

Prisoversigt

EKF's og Vækstfondens garantiordning for store virksomheder (opdateret 26.03.2021)

Dette er en fælles prisoversigt mellem EKF Danmarks Eksportkredit og Vækstfonden, som erstatter tidligere prisoversigt af 10.07.2020.

EKF og Vækstfonden bruger forskellige terminologier i det daglige arbejde, men i nedenstående er der valgt en fælles.

I medfør af § 7 i EKF's Bekendtgørelse om garantiordning for udlån til store virksomheder af 2. juli 2020 samt Vækstfondens § 7 i Bekendtgørelse om garantiordning for udlån til store virksomheder af 24. juni 2020 opkræver EKF/Vækstfonden som betaling for garantistillelse en stiftelsesprovision og en garantipræmie som nærmere beskrevet nedenfor.

1. Stiftelsesgebyr

Stiftelsesgebyret er fastsat til 0,25 pct. af garantibeløbet, dog maksimum DKK 250.000.

Ved senere ændring af garantien beregnes 0,10% af garantibeløbet i ændringsgebyr. Ændringsgebyret vil minimum udgøre DKK 20.000 og maksimalt DKK 250.000.

2. Garantipræmie

Der opkræves en løbende garantipræmie, som beregnes som en garantipræmiesats p.a. af det garanterede beløb. Garantiprovisionen beregnes og betales halvårligt forud.

Garantipræmien fastsættes med udgangspunkt i finansieringsinstituttets "All-in marginal", som herefter opsplittes i tre dele, nemlig:

1. Fundingmarginal
2. Garantipræmiesats til EKF/Vækstfonden
3. Rentemarginal til finansieringsinstituttet

Finansieringsinstituttet skal ved ansøgning om garanti på tro og love erklære, at dens all-in marginal afspejler finansieringsinstituttets vurdering af kreditrisikoen på forretningen.

Ad 1)

Fundingmarginalen fastsættes samtidig med bevilling af garantien og ændres ikke i garantiens løbetid. Fundingmarginalen fastsættes til finansieringsinstituttets reelle fundingmarginal for transaktionen uden bidrag til administration eller andre interne tillæg, men med hensyntagen til transaktionens valuta, renteperioder og løbetid. Finansieringsinstituttet skal samtidigt med fremsendelse af kreditgodkendelse og ansøgningsskema oplyse dets fundingmarginal til EKF/ Vækstfonden sammen med dokumentation herfor inkl. kort specifikation af de fundingkilder, der bidrager til fundingmarginalen.

For lånefaciliteter med flere långivere, fastsætter EKF/Vækstfonden én fundingmarginal for transaktionen beregnet som et vægtet gennemsnit af de individuelle finansieringsinstitutters fundingmarginaler oplyst til EKF/Vækstfonden jf. ovenfor.

Ad 2)

Garantipræmiesatsen til EKF/Vækstfonden beregnes som "All in marginal" fratrukket fundingmarginal jf. punkt 1.

Ad 3)

Rentemarginalen til finansieringsinstituttet beregnes herefter som:

1. Fundingmarginalen for hele kreditfaciliteten + indtjening på den ikke-garanterede andel (20 pct. x (all in marginal – fundingmarginal))

Garantipræmiesatsen til EKF/Vækstfonden skal overstige nedenstående minimumspræmiesatser, som er afhængige af virksomhedens risikoklasse og kreditfacilitetens løbetid:

	Løbetid 0,5 - < 4 år	Løbetid 4 – 6 år
Risikoklasse 1	1,00%	2,00%
Risikoklasse 2	1,25%	2,25%
Risikoklasse 3	1,75%	2,50%
Risikoklasse 4	2,75%	3,25%
Risikoklasse 5	4,25%	4,50%

Risikoklassificeringen af virksomheden sker på baggrund af finansieringsinstituttets rating.

Såfremt garantipræmiesatsen til EKF/Vækstfonden ikke overstiger minimumspræmiesatsen, vil garantipræmiesatsen blive fastsat ud fra minimumspræmiesatsen.

Minimumspræmiesatserne er gældende indtil videre, og EKF/Vækstfonden har ved særlige tilfælde mulighed for at forhøje denne med op til 0,75 pct.

Ved eventuelle ændringer af en bestående garanti vil det være pengeinstituttets vurdering af risikoklasse på ændringstidspunktet, der danner grundlag for beregningen af minimumspræmiesatsen.

Garantipræmiesatsen til EKF/VF vil dog ikke kunne blive lavere end ved den oprindeligt stillede garanti.

Finansieringsinstituttets rentemarginal jf. punkt 3 kan alene ændres efter godkendelse af EKF/Vækstfonden.

Eksempel

- Et finansieringsinstitut ønsker en 6-årig likviditetsgaranti for nyt 100 mDKK lån
- Garantiprocenten er 80%
- På basis af finansieringsinstituttets rating placeres virksomheden i risikoklasse 4, hvortil minimumspræmiesatsen er 3,25 pct.
- Finansieringsinstituttets all-in marginal er 4,25 pct. på lånet.
- Finansieringsinstituttets reelle funding marginal for lånet er 0,80 pct.

Dette giver følgende fordeling jf. ovenfor:

- Garantipræmiesats til EKF/Vækstfonden på den garanterede del: 4,25 pct. – 0,80 pct. = 3,45 pct.
- Rentemarginal til finansieringsinstituttet på hele faciliteten: 80 pct. x 0,80 pct. + 20 pct. x 4,25 pct. = 1,49 pct.

VÆKSTFONDEN



Og dermed fl. fordeling af "all-in marginalen" i forhold til den samlede hovedstol på:

EKF/Vækstfonden: 0,80 pct. x 3,45 pct.	2,76 pct.
<u>Finansieringsinstituttet</u>	<u>1,49 pct.</u>
<u>All-in marginal</u>	<u>4,25 pct.</u>