

# Inhalt

Inhaltsübersicht	IX
Inhalt	XI
Tabellen- und Abbildungsverzeichnis	XIX
Abkürzungsverzeichnis	XXI
Erster Teil: Einleitung	1
A. Gegenstand, Ziele und Gang der Untersuchung	1
B. Definitiorische Vorbemerkungen	5
I. Exportkredite	5
II. Staatliche Exportkreditförderung	7
III. Institutionen staatlicher Exportkreditförderung	13
C. Interessenhintergrund staatlicher Exportkreditförderung	14
I. Funktion staatlicher Exportkreditförderung	14
II. Ziele und Motive staatlicher Exportkreditförderung	15
III. Probleme staatlicher Exportkreditförderung	19
Zweiter Teil: Internationale Koordination und Harmonisierung staatlicher Exportkreditförderung	23
A. Koordination und Harmonisierung innerhalb der Berner Union	24
B. Koordination und Harmonisierung innerhalb der OECD	28
I. Der OECD Konsensus	29
1. Zweck	32
2. Anwendungsbereich	33
3. Vorschriften zur staatlichen Exportkreditförderung	34
a. Maximale Kreditlaufzeiten	34
b. Mindestanzahlungen	35
c. Rückzahlungsprofile	35
d. Mindestzinssätze für Exportkredite	36
e. Mindestprämienätze für Exportkreditdeckungen	37
f. Begrenzung der Exportkreditförderung für lokale Kosten	43
g. <i>Matching</i>	44
II. Sonstige Regelwerke der OECD	44
C. Das Subventionsrecht der WTO	48
D. Koordination und Harmonisierung innerhalb der EG	49
I. Primärrecht der EG	50
1. Harmonisierung der staatlichen Exportkreditförderung gemäß Art. 132, 133 EGV	50
2. Die Subventionsartikel 87 bis 89 EGV	54
a. Verhältnis des Art. 132 EGV zu Art. 87 bis 89 EGV	54

b. Vereinbarkeit staatlicher Exportkreditfördersysteme mit Art. 87 Abs. 1 EGV .....	57
II. Sekundärrecht der EG .....	60
1. Transformation des OECD Konsensus in EG-Recht .....	61
2. Mitteilung zu kurzfristigen Exportkreditversicherungen .....	61
3. Richtlinie zu mittel- und langfristigen Exportkreditversiche- rungen .....	63
<b>E. Reflexion und Perspektiven der internationalen Koordination und Harmonisierung staatlicher Exportkreditförderung .....</b>	<b>67</b>
<b>Dritter Teil: Staatliche Exportkreditförderung in der Bundesrepublik Deutschland und den U.S.A. ....</b>	<b>73</b>
<b>A. Staatliche Exportkreditförderung in der Bundesrepublik Deutschland .</b>	<b>73</b>
I. Das Ausfuhrgewährleistungsprogramm der Bundesrepublik Deutschland .....	73
1. Rechtliche Grundlagen .....	73
2. Organisatorische Grundlagen .....	75
3. Refinanzierung und Ressourcen .....	77
4. Staatliche Ausfuhrgewährleistungen .....	78
a. Formen von Ausfuhrgewährleistungen .....	78
b. Vertragstyp, Rechtsnatur und allgemeine Charakteristika . . . .	81
c. Deckungskonditionen und Entgelte .....	84
(1) Gedeckte Risiken .....	85
(2) Deckungsquote .....	88
(3) Karenzzeiten .....	88
(4) Prämiensätze und Gebühren .....	90
(a) Prämiensätze .....	90
(aa) Prämiensätze für mittel- und langfristige Forderungsdeckungen .....	90
(bb) Prämiensätze für kurzfristige Forderungsdeckungen	92
(cc) Prämiensätze für Fabrikationsrisikodeckungen . . .	93
(b) Gebühren .....	94
d. Deckungsvoraussetzungen .....	94
(1) Subsidiaritätsgrundsatz .....	94
(2) Förderungswürdigkeit und risikomäßige Vertretbarkeit . . .	95
(3) Berücksichtigung von Umweltaspekten .....	96
(4) Deutsche Exporte und ausländische Zulieferanteile . . . .	98
II. Kreditanstalt für Wiederaufbau .....	98
1. Rechtliche und organisatorische Grundlagen .....	98
2. Refinanzierung und Ressourcen .....	102
3. Exportfinanzierungsprogramme .....	105
a. CIRR-Kredite .....	106
(1) Kreditaufzeiten .....	106
(2) Mindestanzahlungen und Rückzahlungsprofile .....	107
(3) Lokale Kosten .....	107
(4) Zinssätze und Gebühren .....	108
(5) Kreditvoraussetzungen .....	109
(a) Ausfuhrgewährleistung der Bundesrepublik Deutschland	109
(b) Deutsche Exporte und ausländische Zulieferanteile . . .	109
(c) Sonstige Kreditvoraussetzungen .....	110
b. Reine Marktmittelkredite .....	110

(1) Kreditlaufzeiten, Mindestanzahlungen, Rückzahlungsprofile und lokale Kosten . . . . .	111
(2) Zinssätze und Gebühren . . . . .	112
(3) Kreditvoraussetzungen . . . . .	113
c. Berücksichtigung von Umweltaspekten . . . . .	113
III. AKA Ausfuhrkredit-Gesellschaft mbH . . . . .	115
1. Rechtliche und organisatorische Grundlagen . . . . .	115
2. Refinanzierung und Ressourcen . . . . .	116
3. CIRR-Kredite . . . . .	117
<b>B. Staatliche Exportkreditförderung in den U.S.A.</b> . . . . .	117
I. Export-Import Bank of the United States . . . . .	117
1. Rechtliche und organisatorische Grundlagen . . . . .	117
2. Refinanzierung und Ressourcen . . . . .	124
3. Programme zur Exportkreditförderung . . . . .	125
a. Direkte Exportkredite . . . . .	125
(1) Kreditlaufzeiten . . . . .	126
(2) Mindestanzahlungen und Rückzahlungsprofile . . . . .	127
(3) Lokale Kosten . . . . .	128
(4) Zinssätze und Gebühren . . . . .	128
b. Exportkreditgarantien . . . . .	129
(1) Rechtsnatur und allgemeine Charakteristika . . . . .	129
(2) Formen von Exportkreditgarantien . . . . .	132
(3) Deckungskonditionen und Entgelte . . . . .	133
(a) Gedeckte Risiken . . . . .	133
(b) Deckungsquote . . . . .	134
(c) Karenzzeiten . . . . .	135
(d) Prämiensätze und Gebühren . . . . .	136
c. Exportkreditversicherungen . . . . .	139
(1) Rechtsnatur und allgemeine Charakteristika . . . . .	139
(2) Formen von Exportkreditversicherungen . . . . .	141
(3) Deckungskonditionen und Entgelte . . . . .	142
(a) Gedeckte Risiken . . . . .	142
(b) Deckungsquote . . . . .	144
(c) Karenzzeiten . . . . .	145
(d) Prämiensätze . . . . .	147
(aa) Prämiensätze für mittelfristige Versicherungen . . . . .	147
(bb) Prämiensätze für kurzfristige Versicherungen . . . . .	149
d. <i>Working Capital Guarantees</i> . . . . .	152
(1) Rechtsnatur und grundlegende Charakteristika . . . . .	152
(2) Formen von <i>Working Capital Guarantees</i> . . . . .	154
(3) Deckungskonditionen und Entgelte . . . . .	154
(a) Gedeckte Risiken . . . . .	154
(b) Deckungsquote . . . . .	154
(c) Karenzzeiten . . . . .	155
(d) Prämiensätze und Gebühren . . . . .	156
4. Kredit- und Deckungsvoraussetzungen . . . . .	156
a. Subsidiaritätsgrundsatz . . . . .	156
b. Wirtschaftliche Voraussetzungen . . . . .	157
c. U.S.-Exporte und ausländische Zulieferanteile . . . . .	158
d. Zulässige Importländer . . . . .	159
e. Rüstungsgüter und -dienstleistungen . . . . .	159
f. Berücksichtigung von Umweltaspekten . . . . .	160

II. Verwandte Institutionen . . . . .	162
1. Private Export Funding Corporation . . . . .	162
2. Foreign Credit Investment Association Management Company, Inc. . . . .	163
3. Commodity Credit Corporation . . . . .	164
4. Overseas Private Investment Corporation . . . . .	164
C. Vergleich der Systeme staatlicher Exportkreditförderung . . . . .	165
I. Gegenstand und Kriterien des Vergleichs . . . . .	165
II. Organisation . . . . .	167
III. Refinanzierung . . . . .	168
IV. Konditionen und Voraussetzungen staatlicher Exportkreditförderung	171
1. Direkte Exportkredite . . . . .	171
a. Kreditkonditionen . . . . .	171
b. Kreditvoraussetzungen . . . . .	173
(1) Ausländische Zulieferanteile . . . . .	173
(2) Berücksichtigung von Umweltaspekten . . . . .	174
(3) Rüstungsgüter und -dienstleistungen . . . . .	176
c. Ergebnis und Schlussfolgerungen . . . . .	176
2. Deckungsschutz für Exportkredite . . . . .	177
a. Formen des Deckungsschutzes . . . . .	178
b. Rechtsnatur und allgemeine Charakteristika . . . . .	180
c. Deckungskonditionen und Prämiensätze . . . . .	182
(1) Gedeckte Risiken . . . . .	183
(2) Deckungsquote . . . . .	186
(3) Karenzzeiten . . . . .	188
(4) Prämiensätze . . . . .	191
(a) Prämiensätze für mittel- und langfristige Liefervertrags- und gebundene Finanzkreditdeckungen . . . . .	192
(b) Prämiensätze für kurzfristige Liefervertrags- und gebundene Finanzkreditdeckungen . . . . .	197
(c) Prämiensätze für Fabrikationsrisikodeckungen und <i>Working Capital Guarantees</i> . . . . .	201
d. Deckungsvoraussetzungen . . . . .	202
(1) Ausländische Zulieferanteile . . . . .	202
(2) Berücksichtigung von Umweltaspekten . . . . .	203
(3) Rüstungsgüter und -dienstleistungen . . . . .	205
e. Ergebnis und Schlussfolgerungen . . . . .	206
V. Zusammenfassung der Ergebnisse des Rechtsvergleichs . . . . .	207
Vierter Teil: Die Vereinbarkeit staatlicher Exportkreditförderung mit dem Verbot von Exportsubventionen nach Art. 3.1 (a) ASCM . . . . .	211
A. Einführung in die Problematik . . . . .	211
B. Anwendungsbereich des Art. 3.1 (a) ASCM . . . . .	213
C. Voraussetzungen des Art. 3.1 (a) ASCM . . . . .	214
I. Zur Interpretation WTO-rechtlicher Normen . . . . .	215
II. Das allgemeine Verbot von Exportsubventionen nach Art. 3.1 (a) ASCM . . . . .	217
1. Definition einer Subvention nach Art. 1.1 ASCM . . . . .	218
a. Kostenprinzip versus Begünstigungsprinzip . . . . .	218
(1) Meinungsspektrum zum Kostenprinzip . . . . .	220

(2) Stellungnahme	222
(3) Ergebnis	235
b. Subventionsmaßnahme nach Art. 1.1 (a) ASCM	235
(1) Finanzieller Beitrag einer Regierung	235
(a) Beitrag seitens der Regierung	235
(b) Beitragsformen	235
(aa) Direkte Kapitaltransfers	236
(bb) Verzicht und Nichterhebung von Abgaben	238
(cc) Transfers von Waren und Dienstleistungen	239
(dd) Einschaltung von Fördermechanismen und privaten Einrichtungen	240
(2) Einkommens- oder Preisunterstützungen	242
c. Subventionswirkung nach Art. 1.1 (b) ASCM	244
(1) Meinungsspektrum zur Definition des „Vorteils“	244
(2) Stellungnahme	245
(3) Ergebnis	251
2. Spezifität nach Art. 1.2, 2 ASCM	252
3. Abhängigkeit von einer Exportleistung gemäß Art. 3.1 (a) ASCM	253
4. Die <i>safe haven rule</i> des lit. (k) Abs. 2 Anhang I ASCM	256
III. Die speziellen Verbote von Exportsubventionen gemäß Art. 3.1 (a) i. V.m. lit. (j) und (k) Anhang I ASCM	257
1. Historischer Hintergrund von lit. (j) und (k) Anhang I ASCM	259
2. Verbotene Finanzierungsunterstützung für Exportkredite nach Art. 3.1 (a) i.V.m. lit. (k) Anhang I ASCM	273
a. Erste Alternative des lit. (k) Abs. 1 Anhang I ASCM	273
b. Zweite Alternative des lit. (k) Abs. 1 Anhang I ASCM	276
c. Der „wesentliche Vorteil auf dem Gebiet der Exportkreditbe- dingungen“ nach lit. (k) Abs. 1 Anhang I ASCM	277
(1) Entwicklung einer Definition in <i>Brazil – Export Financing             Programme for Aircraft</i>	277
(2) Stellungnahme	280
(3) Rechtspolitische Kritik an der <i>material advantage clause</i>	286
d. Die <i>safe haven rule</i> des lit. (k) Abs. 2 Anhang I ASCM	287
(1) Der OECD Konsensus als „internationale Verpflichtung auf dem Gebiet der staatlichen Exportkredite“	288
(2) Die „Zinssatzbestimmungen“ des OECD Konsensus	289
(3) Die „Exportkreditpraxis“ i. S. d. lit. (k) Abs. 2 Anhang I ASCM	290
(4) „Übereinstimmung“ der Exportkreditpraxis mit den Zins- satzbestimmungen des OECD Konsensus	294
(a) Sachlicher Anwendungsbereich der Zinssatzbestimmun- gen	295
(b) Übereinstimmung der Zinssätze u. sonstigen Kreditkon- ditionen mit den Bestimmungen des OECD Konsensus	298
(c) <i>Matching</i> im Sinne des OECD Konsensus	302
(5) Rechtspolitische Kritik an der <i>safe haven rule</i>	306
3. Verbotene Exportrisikodeckungen nach Art. 3.1 (a) ASCM	
i. V.m. lit. (j) Anhang I ASCM	310
a. Erste Variante des lit. (j) Anhang I ASCM	310
b. Zweite Variante des lit. (j) Anhang I ASCM	312
c. Dritte Variante des lit. (j) Anhang I ASCM	314
d. Der Selbsttragungsgrundsatz des lit. (j) Anhang I ASCM	315

(1) Vergleich der Gesamteinnahmen mit den Gesamtausgaben	316
(2) Das Kriterium der „Langfristigkeit“	318
e. Unanwendbarkeit der <i>safe haven rule</i> des lit. (k) Abs. 2	
Anhang I ASCM	324
<b>D. Vereinbarkeit staatlicher Exportkreditförderung in der Bundesrepublik Deutschland und den U.S.A. mit Art. 3.1 (a) ASCM</b>	330
I. Persönliche und sachliche Anwendbarkeit des Art. 3.1 (a) ASCM	331
II. Vereinbarkeit mit dem speziellen Verbot von Exportsubventionen	
nach Art. 3.1 (a) i. V.m. lit. (k) Anhang I ASCM	332
1. Vergabe von Exportkrediten	332
2. Regierung oder spezielle Einrichtung	332
a. KfW	332
b. AKA	333
c. Eximbank	334
3. Zinssätze unterhalb entsprechender Refinanzierungszinssätze	334
4. Der „wesentliche Vorteil auf dem Gebiet der Exportkreditbedingungen“ i. S. d. lit. (k) Abs. 1 Anhang I ASCM	336
5. <i>Safe haven rule</i> des lit. (k) Abs. 2 Anhang I ASCM	337
6. Ergebnis	339
III. Vereinbarkeit mit dem speziellen Verbot von Exportsubventionen nach Art. 3.1 (a) i. V.m. lit. (j) Var. 1 Anhang I ASCM	340
1. Exportkreditgarantie- oder Exportkreditversicherungsprogramm	340
a. Das deutsche Ausfuhrleistungsgewährleistungsprogramm	341
b. Die Exportkreditdeckungsprogramme der Eximbank	342
2. Regierung oder spezielle Einrichtung	342
a. Das deutsche Ausfuhrleistungsgewährleistungsprogramm	343
b. Die Exportkreditdeckungsprogramme der Eximbank	345
3. Verstoß gegen den Selbsttragungsgrundsatz	345
a. Das deutsche Ausfuhrleistungsgewährleistungsprogramm	345
(1) Ex-ante Analyse	346
(2) Ex-post Analyse	351
(3) Ergebnis zum deutschen Ausfuhrleistungsgewährleistungsprogramm	358
b. Die Exportkreditdeckungsprogramme der Eximbank	359
(1) Rechnungslegung nach dem <i>Credit Reform Act of 1990</i>	359
(2) Das <i>Interagency Country Risk Assessment System</i>	365
(3) Anwendung des <i>Credit Reform Act of 1990</i> auf die Programme der Eximbank	369
(4) Ergebnis	374
4. Vergleich der Ergebnisse und Schlussfolgerungen	375
IV. Vereinbarkeit mit dem allgemeinen Verbot von Exportsubventionen nach Art. 3.1 (a) ASCM	376
1. Verhältnis des Art. 3.1 (a) ASCM zu den speziellen Verboten von Exportkreditsubventionen gemäß Art. 3.1 (a) i.V.m. lit. (j) und (k) Anhang I ASCM	377
a. Meinungsspektrum	377
b. Stellungnahme	379
c. Ergebnis	385
2. Exportkredite	385
a. Subvention, Art. 1.1 ASCM	385
(1) Finanzieller Beitrag einer Regierung, Art. 1.1 (a) Nr. 1 ASCM	385
(a) Exportkredite der KfW	386

(b) Exportkredite der AKA . . . . .	386
(c) Exportkredite der Eximbank . . . . .	387
(2) Übertragung eines Vorteils, Art. 1.1 (b) ASCM . . . . .	388
(3) Ergebnis zum Subventionscharakter . . . . .	389
b. Abhängigkeit von einer Exportleistung, Art. 3.1 (a) ASCM . . . . .	390
c. <i>Safe haven rule</i> des lit. (k) Abs. 2 Anhang I ASCM . . . . .	390
d. Ergebnis . . . . .	392
3. Staatlicher Deckungsschutz für Exportkredite . . . . .	393
a. Subvention, Art. 1.1 ASCM . . . . .	393
(1) Finanzieller Beitrag einer Regierung, Art. 1.1 (a) Nr. 1 ASCM . . . . .	394
(a) Die deutschen Ausfuhrleistungsgewährleistungen . . . . .	394
(b) Exportkreditdeckungen der Eximbank . . . . .	395
(2) Übertragung eines Vorteils, Art. 1.1 (b) ASCM . . . . .	396
(a) Konkretisierung der Vorteilsdefinition für Kredit- deckungen . . . . .	396
(b) Die deutschen Ausfuhrleistungsgewährleistungen . . . . .	401
(aa) Forderungsdeckungen . . . . .	401
(bb) Fabrikationsrisikodeckungen . . . . .	402
(c) Exportkreditdeckungen der Eximbank . . . . .	404
(3) Ergebnis zum Subventionscharakter . . . . .	406
b. Abhängigkeit von einer Exportleistung, Art. 3.1 (a) ASCM . . . . .	407
c. Ergebnis . . . . .	408
V. Ergebnisse zur Vereinbarkeit staatlicher Exportkreditförderung in der Bundesrepublik Deutschland und den U.S.A. mit Art. 3.1 (a) ASCM . . . . .	409
<b>Fünfter Teil: Zusammenfassung der Ergebnisse . . . . .</b>	<b>413</b>
Anhänge – Übersicht . . . . .	419
Anhang I:    Umfang der von den Mitgliedsorganisationen der Berner Union neu gedeckten Exportkreditgeschäfte (in US\$ Mrd.) . . . . .	420
Anhang II:   Von den Mitgliedsorganisationen der Berner Union einge- nommene Prämien und Gebühren (in US\$ Mrd.) . . . . .	421
Anhang III:  Jährliche Gewinne (Verluste) der Exportkreditdeckungs- geschäfte der Mitgliedsorganisationen der Berner Union (in US\$ Mrd.) . . . . .	422
Anhang IV:  Commercial Interest Reference Rates (CIRRs) für den Zeitraum 15. 08. 2003–14. 10. 2003 . . . . .	423
Anhang V:   Art. 3 ASCM, lit. (j) und (k) Anhang I ASCM (engl., frz., span. und dt. Fassung) . . . . .	424
Anhang VI:  OECD Arrangement on Guidelines for Officially Supported Export Credits (OECD Konsensus) . . . . .	433
Anhang VII:  Berne Union Statutes . . . . .	514
Anhang VIII:  Berne Union General Understanding . . . . .	531
Anhang IX:  Berne Union Guidelines for Credits not Going Beyond 5 Years . . . . .	556
Anhang X:   Berne Union Sector Agreements . . . . .	558
Literaturverzeichnis . . . . .	573