

Redbarhetsbedömning avseende ansökan om kreditgaranti för gröna investeringar för ett lån till H2GS Boden AB

Ramverk och metodik

I enlighet med förordning (2021:524) om statliga kreditgarantier för gröna investeringar gäller i övrigt det som föreskrivs om garantier i förordningen (2011:211) om utlåning och garantier. Detta avser bl.a. redbarhetsbedömning där det i 6§ nämnda förordning fastslås att ”En garanti eller ett lån får endast beviljas den som bedöms vara redbar och kan antas ha förutsättningar att bedriva den verksamhet som garantin eller lånet avser. En garanti får vidare endast utfärdas om garantitagaren förväntas kunna fullgöra sina skyldigheter enligt garantivillkoren.”

Riksgäldens redbarhetsbedömning görs både avseende låntagare (garantigäldenär) och långgivare (garantitagare).

I enlighet med förordning om statliga kreditgarantier för gröna investeringar gäller också att en garantigäldenär inte får vara ”ett företag i svårigheter” i den mening som avses i Europeiska kommissionens meddelande om gemenskapens riktlinjer för statligt stöd till undsättning och omstrukturering av företag i svårigheter (2004/C 244/02).

Bedömningen av låntagaren omfattar:

- Långivarnas kreditprovning: Genom att signera garantiavtalet intygar långivarna att de följt sina ordinarie kreditprocesser. Kreditprocessen ska också avse kundkännedom inkluderande penningtvätt och sanktioner
- Av Riksgälden genomförd kreditbedömning av låntagaren
- Utvärdering av låntagarens ägare
- Säkerställande att låntagaren inte är ”ett företag i svårigheter”

Bedömning av långivarna omfattar:

- Intyg från långivarna att de står under tillsyn av Finansinspektionen eller motsvarande utländsk tillsynsmyndighet samt att de har tillstånd att bedriva utlåningsverksamhet i Sverige

- Utvärdering av långivarnas kreditvärdighet utifrån för dem åsatt rating av publika ratinginstitut
- Kontroll att inga intressekonflikter föreligger mellan låntagare och långgivare

Bedömning av låntagaren

Låntagaren är H2GS Boden AB. Lånet avser en industriinvestering i form av utveckling, byggnation drift samt reparation och underhåll av en fabrik i Boden.

Riksgälden bedömer utifrån nedanstående förhållanden att företaget kan anses vara redbart och ha förutsättningar att bedriva den verksamhet som garantin och lånet avser.

Långivarnas kundkännedomsprövning

Garantin är villkorad av att långivarna genomfört en kundkännedomsprövning av låntagaren, dess moderbolag och ägare som baseras på gällande lag och föreskrifter avseende hantering av penningtvätt och finansiering av terrorism. Samtliga långgivare har i ansökan bekräftat att en kundkännedomsprövning av låntagaren är genomförd.

Riksgäldens kreditbedömning

Riksgälden har genomfört en kreditbedömning av låntagaren som resulterade i en intern rating [REDACTED]. Den genomförda kreditbedömningen indikerar att låntagaren är redbar.

Låntagarens ägare

De största ägarna idag är [REDACTED]

[REDACTED]
Bland övriga aktieägare återfinns [REDACTED]

[REDACTED] Vi bedömer att ägarna är kända och etablerade.

Företag i svårigheter

Enligt EU-kommissionen¹ ska ett företag anses vara i svårigheter om minst en av följande omständigheter föreligger:

- I fallet med ett aktiebolag, om mer än hälften av det tecknade aktiekapitalet har försvunnit på grund av ackumulerade förluster.

¹ Kommissionens förordning (EU) nr 651/2014, 17 juni 2014, Sidan 2(18).

Detta är fallet om avdrag för ackumulerade förluster från reserver (och alla andra element som vanligtvis betraktas som en del av företagets egna medel) leder till ett negativt sammanlagt belopp som överstiger hälften av det tecknade aktiekapitalet.

- b) I fallet med ett företag där åtminstone några ägare har obegränsat ansvar för företagets skuld, om över hälften av det bokförda egna kapitalet har försvunnit på grund av ackumulerade förluster.
- c) Om företaget är föremål för ett kollektivt insolvensförfarande eller uppfyller kriterierna i nationell lagstiftning för att försättas i kollektiv insolvens på sina fordringsägares begäran.
- d) I fallet med ett företag som inte är ett mikroföretag, litet eller medelstort företag, där, för de senaste två åren, 1) företagets bokföringsmässiga skuldsättningsgrad har varit större än 7,5 och 2) företagets rörelseresultat före räntor, skatter och avskrivningar, EBITDA, har legat under 1,0. (i engelsk version beskrivs detta villkor som EBITDA interest coverage ratio)



föreligger därmed inte omständigheter innebärande att de ska anses vara ett företag i svårigheter.

Bedömning av långgivarna

De långgivare som har ansökt om kreditgaranti, i enlighet med förordning (2021:524) om statliga kreditgarantier för gröna investeringar, bedöms vara kreditinstitut enligt Riksgäldens definition². Följande långgivare har ansökt om garanti, se bilaga 1:

Riksgälden bedömer utifrån nedanstående förhållanden att långgivarna kan anses vara redbara och att de förväntas kunna fullgöra sina skyldigheter enligt garantivillkoren.

Tillstånd och tillsyn:

Samtliga långgivare är banker alternativt kreditmarknadsföretag och har tillstånd att bedriva utlåningsverksamhet i sina respektive hemländer. Av befintliga tillstånd följer att långgivarna står under Finansinspektionens alternativt motsvarande behörig myndighets tillsyn, vars tillsyn bedöms likvärdig. Kontroller görs därmed av kreditinstitutens verksamhetsplaner, tillgång på

² Definition av Kreditinstitut

kapital samt ägare och ledning. Vidare övervakas att kreditinstituten följer fastställda lagar och regelkrav. För ett stort antal av kreditinstituten utförs även tillsyn av Europeiska Centralbanken (ECB).

I de fall långivarna är en utländsk bank eller kreditmarknadsbolag finns underrättelse till Finansinspektionen om gränsöverskridande handel [REDACTED]

[REDACTED]

Publik rating:

Långivarna har en publik rating av någon av följande kreditvärderingsinstitut Moody's, S&P och Fitch. Långivarens respektive rating har vägts samman till en av Riksgälden gemensam rating. Kreditinstitutens sammanvägda rating ligger mellan BBB- och AAA. Långivarna bedöms därmed ha en god kreditvärdighet och kunna fullfölja sina åtaganden.

Intressekonflikter:

Kontroller har också gjorts huruvida det finns ytterligare engagemang hos långivarna samt om nära relationer föreligger mellan långivare och låntagare.

[REDACTED]

[REDACTED]

Bilaga 1.

Sökande långgivare

Långgivare	Företag	Tillsyn	Anmälan om gräns-överskridande handel	Nära relation	Ytterligare Engagemang	Rating RGK
AB Svensk Exportkredit	Kreditinstitut	Finansinspektionen	N/A	■	■	■
ABN AMRO Bank N.V.	Kreditinstitut	AMF, ECB	Ja	■	■	■
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., Niederlassung Deutschland	Kreditinstitut	CNMV, ECB	Ja	■	■	■
Banco Santander, S.A.	Kreditinstitut	CNMV, ECB	Ja	■	■	■
Bayerische Landesbank	Kreditinstitut	BaFin, ECB	Ja	■	■	■
BNP Paribas Fortis S.A./N.V.	Kreditinstitut	ACPR, ECB	Ja	■	■	■
Coöperatieve Rabobank U.A.	Kreditinstitut	AMF, ECB	Ja	■	■	■
Crédit Agricole Corporate & Investment Bank	Kreditinstitut	ACPR, ECB	Ja	■	■	■
Danske Bank A/S Danmark, Sverige Filial	Kreditinstitut	Finanstilsynet	Ja	■	■	■
Deutsche Bank AG	Kreditinstitut	BaFin, ECB	Ja	■	■	■
DNB Bank ASA, Filial Sverige	Kreditinstitut	Finanstilsynet	Ja	■	■	■
ING Bank, a branch of ING-DiBa AG	Kreditinstitut	BaFin, ECB	Ja	■	■	■
Intesa Sanpaolo Bank Luxembourg S.A.	Kreditinstitut	CSSF, ECB	Ja	■	■	■
KfW IPEX-Bank GmbH	Kreditinstitut	BaFin, ECB	Ja	■	■	■
Kommunalkredit Austria AG	Kreditinstitut	AFMA; ECB	Ja	■	■	■
Nordea Bank Abp, filial i Sverige	Kreditinstitut	Finansinspektionen, ECB	Ja	■	■	■
Nordic Investment Bank	IFI	Kontrollkommitte	N/A	■	■	■
Skandinaviska Enskilda Banken	Kreditinstitut	Finansinspektionen	N/A	■	■	■
SMBC Bank EU AG	Kreditinstitut	BaFin, ECB	Ja	■	■	■

■

