

Kim Sindberg
Bogen om Trade Finance



Af samme forfatter:

UCP 600 Transport Documents (2012)
Remburs - en introduktion (2012)
From Beginning to Beginning - Trade Finance Articles from 2003 to 2011 (2012)
Udenlandsk Inkasso - en introduktion (2013)
Anfordringsgaranti og Standby Remburs - en introduktion (2013)
The Cheater's Handbook to Documentary Credits (2014)
UCP 600 Transport Documents - 2nd Edition (2015)
Best Served With Coffee (2015)
Jepper Depper - Tristan og Den Blå Bold (med Ketty Sindberg) (2016)
From A to UCP (Key Documentary Credit concepts explained) (2016)
Dusty Soul (2016)
From Beginning to Beginning - Trade Finance Articles from 2003 to 2014 (på engelsk og kinesisk) (2016)
40 Copies of Myself (2017)
Der Er Et Fort Her (2019)
UCP600 Insurance Documents (2020)
Tegner Tegner Tegner (2020)
CoronAdvice (covid-19 from a Trade Finance perspective) (2020)

Under navnet Kim Christensen:

Svimmelhedstid, poesi (2006)

Om Kim Sindberg

Kim Sindberg, er internationalt anerkendt Trade Finance ekspert, med en lang erfaring fra Nordens største bank, og baggrund fra transportbranchen.

Mere information: www.kimsindberg.dk



Tak til

Det har taget næsten 30 år at nå til det tidspunkt, hvor jeg har været i stand til at skrive denne bog. Det er oplagt, at jeg skylder en stor tak til rigtig mange mennesker. Herunder er nævnt nogle, og jeg undskylder overfor dem, jeg har glemt. De er mange.

Først og fremmest, skylder jeg en stor tak til Reinhard Längerich, der er hovedgrunden til, at jeg blev "fanget" i rembursens kringlede labyrint. Han har uden sammenligning været min mentor og læremester. Uden ham, ville det ikke være muligt at læse denne bog – for den ville ikke være skrevet! Ligeledes, skylder jeg stor tak til Ole Malmqvist, der desværre ikke er på denne jord længere. Han var Reinhard's pendant i Danske Bank, og samme udgjorde de den danske "remburs elite", da jeg startede, og jeg har lært ufatteligt meget af Ole, og ikke mindst af diskussionerne mellem Reinhard og Ole.

Jeg skylder også en kæmpe tak, til alle de fantastiske mennesker jeg arbejdede, og arbejder, sammen med i Unibank / Nordea. Deres spørgsmål, og diskussionerne og samarbejdet med dem, har udfordret mig meget, og gjort mig klogere og mere "skarp". Jeg har altid været taknemmelig (og også lidt forundret), for at jeg er blevet "brugt," som en kollega, man kan spørge om praktisk taget alt. Også noget, der ville kræve en ret præcis krystalkugle, at svare udtømmende på.

En af de ting, jeg har nydt igennem min karriere, er alle de udenlandske kontakter og gode venner, der er kommet til.

Min Trade Finance internet side www.lcviews.com, blev oprindeligt skabt af Ravi Metha, der havde en energi, der stadig er inspirerende. Ravi er heller ikke på denne jord længere, men jeg tænker på ham ofte. Jeg vil også nævne ATM Nesarul Hoque, der er ét af de rareste og klogeste mennesker, jeg kender. Jeg har arbejdet sammen med Nesarul, om flere projekter, og håber, at det måske største projekt udkrystalliseres i løbet af 2022. Vijay Kumar skal også nævnes. Han har været kritisk i at skabe indholdet til www.lcviews.com. En anden der har været kritisk i forhold til www.lcviews.com er Shahriar Masum.

Jeg vil også nævne og takke David Meynell og Glenn Ransier, der er mine partnere i min rolle som "Technical Advisor" for ICC's Bank Kommission. Samarbejdet med David og Glenn er unikt, inspirerende og meget lærerigt.

IIBLP – The Institute of International Banking Law & Practice har spillet en uvurderlig rolle i min faglige udvikling, ikke mindst i forbindelse med udgivelsen af mine to bøger "UCP 600 Transport Documents" og "UCP600 Insurance Documents," men også ved at invitere mig til deres "Annual Surveys," der er verdens bedste "Trade Finance legeplads." Særligt skal nævnes Professor James (Jim) E. Byrne. Jeg kan ikke nævne en person, med større viden og indsigt inden for Trade Finance området. Jim er heller ikke på denne jord længere, men hans viden lever videre via hans bøger og artikler.

Sidst, men bestemt ikke mindst, skylder jeg uendelig tak til min hustru Ketty Sindberg. Hun er en uvurderlig hjælp og støtte i praktisk talt alt. Vi arbejder inden for samme fag, og har derfor en "uendelig" faglig dialog. Kettys vinkel gør mig altid lidt klogere, og får mig til at gøre det jeg gør, lidt bedre. Og det, er faktisk det, det hele handler om!

Kim Sindberg, Køge, november 2021

Indholdsfortegnelse

1 Forord

2 Trade Finance

2.1 Vælg det rigtige Trade Finance instrument

2.2 Kend din kunde, hvidvask og finansiering af terror

3 Remburs

3.1 Introduktion til remburs

3.2 Hvad er en remburs?

3.2.1 Hvorfor benytte remburs?

3.3 Hvad er rembursens funktioner?

3.3.1 Forpligtelse

3.3.2 Betalingsinstrument

3.3.3 Finansieringsinstrument

3.4 Hvordan virker remburs? (Rembursens 4 linjer)

3.5 Hvordan er remburs defineret?

3.6 Rembursen er uafhængig

3.7 Hvordan kontrolleres dokumenterne?

3.8 Hvem er parterne i en remburs?

3.8.1 De kommercielle parter

3.8.1.1 Ordregiver (Applicant)

3.8.1.2 Beneficiant (Beneficiary)

3.8.2 Bankerne

3.8.2.1 Udstedende bank (Issuing bank)

3.8.2.2 Adviserende bank (Advising bank)

3.8.2.3 Nominerede bank (Nominated bank)

3.8.2.4 Bekræftende bank (Confirming bank)

3.9 Hvordan ser en remburs ud?

3.10 Hvilken sikkerhed giver en remburs?

3.10.1 Sikkerhed for køber

3.10.2 Sikkerhed for sælger

3.10.2.1 Scenarie/eksempel 1: Åben regning

3.10.2.2 Scenarie/eksempel 2: Ubekræftet
remburs

3.10.2.3 Scenarie/eksempel 3: Bekræftet
remburs

3.11 Hvilke Risici er der ved at benytte remburs?

3.11.1 Risici for køber

3.11.2 Risici for sælger

3.12 Remburstyper

3.12.1 Den kommercielle remburs

3.12.2 Standby remburs

3.12.3 Transferabel remburs

3.12.4 Back-to-back remburs

3.12.5 Red Clause remburs

3.12.6 Green Clause remburs

3.12.7 Revolverende remburs

3.13 Regler og praksis

3.13.1 UCP 600

3.13.2 ISBP 745

3.13.3 eUCP (Version 2.0)

3.14 UCP 600 genfortalt

Artikel 1: Reglernes Anvendelse

Artikel 2: Definitioner

Artikel 3: Fortolkninger

Artikel 4: Remburser kontra Kontrakter

Artikel 5: Dokumenter kontra Varer eller Ydelser

Artikel 6: Gyldighed, Udløbsdato og

Præsentationssted

Artikel 7: Udstedende Banks Forpligtelse

Artikel 8: Bekræftende Banks Forpligtelse

Artikel 9: Advisering af Remburser og Ændringer

Artikel 10: Ændringer 68

Artikel 11: Teletransmitterede og Foradviserede

Remburser og Ændringer

Artikel 12: Nominering

Artikel 13: Bank-til-Bank
Remburseringsarrangementer
Artikel 14: Standard for Dokumentkontrol
Artikel 15: Remburssvarende Præsentation
Artikel 16: Uoverensstemmende Dokumenter,
Frafald og Underretning
Artikel 17: Originale Dokumenter og Kopier
Artikel 18: Handelsfaktura
Artikel 19: Transportdokument der Dækker
Mindst To Transportformer
Artikel 20: Konnossement
Artikel 21: Ikke-Negotiabelt Søfragtbrev
Artikel 22: Certepartikonossement
Artikel 23: Luftfragtbrev
Artikel 24: Transportdokumenter for Bil, Bane
eller Indenlandsk Vandvej
Artikel 25: Kurerkvittering, Postkvittering eller
Postcertifikat
Artikel 26: Dækslast, "Shipper's Load and
Count", "Said by Shipper to Contain" og
Omkostninger Udover Fragt
Artikel 27: Transportdokument uden
Anmærkning
Artikel 28: Forsikringsdokument og Dækning
Artikel 29: Forlængelse af Udløbsdato eller
Seneste Dag for Præsentation
Artikel 30: Tolerance i Rembursbeløb, Mængde
og Enhedspriser
Artikel 31: Delvise Træk eller Afsendelser
Artikel 32: Træk eller Afsendelse i Rater
Artikel 33: Tidspunkt for Præsentation
Artikel 34: Ansvarsfralæggelse med Hensyn til
Dokumenter
Artikel 35: Ansvarsfralæggelse med Hensyn til
Befordring af Meddelelser og Oversættelse
Artikel 36: Force Majeure

Artikel 37: Ansvarsfralæggelse med Hensyn til en Instrueret Parts Handlinger

Artikel 38: Transferable Remburser

Artikel 39: Overdragelse af Provenu

Remburs-appendiks 1: Eksempel på en faktura

Remburs-appendiks 2: Eksempel på en veksel

Remburs-appendiks 3: Eksempel på pakkedokument

Remburs-appendiks 4: Eksempel på et søkonnossement

Remburs-appendiks 5: Eksempel på et forsikringscertifikat

Remburs-appendiks 6: Eksempel på et luftfragtbrev (Air Waybil)

Remburs-appendiks 7: Eksempel på et transportdokument for bil

Remburs-appendiks 8: Almindelige Regler for Behandlingen af Remburser Aabnet hos de Københavnske Hovedbanker (1928)

4 Udenlandsk Inkasso

4.1 Introduktion til inkasso

4.2 Hvad er inkasso?

4.2.1 Hvorfor benytte inkasso?

4.2.2 Inkasso er et betalingsinstrument

4.2.3 Hvordan virker inkasso?

4.2.4 Hvordan er inkasso defineret?

4.2.5 Inkassotyper

4.2.5.1 Betaling ved sigt kontra accept

4.2.5.1.1 Dokumenter betalbare ved sigt

4.2.5.1.2 Dokumenter betalbare ved forfald

4.2.5.2 Dokumentinkasso kontra enkeltinkasso

4.2.5.2.1 Dokumentinkasso

4.2.5.2.2 Enkeltinkasso

4.2.5.3 "Almindelig" inkasso kontra "direct collection"

4.2.5.3.1 Almindelig inkasso

4.2.5.3.2 Direct collection

4.2.6 Dokumenterne i en inkassation

4.2.6.1 Faktura

4.2.6.2 Veksel

4.2.6.3 Pakkeliste

4.2.6.4 Transportdokument

4.2.6.5 Forsikringsdokument

4.2.6.6 Oprindelsescertifikat

4.3 Hvem er parterne i en inkassation?

4.3.1 De kommercielle parter

4.3.1.1 Ordregiveren (Principal)

4.3.1.2 Betrukne (Drawee)

4.3.2 Andre parter

4.3.2.1 Remittentbanken (Remitting bank)

4.3.2.2 Inkassobanken (Collecting bank)

4.3.2.3 Præsenterende bank (Presenting bank)

4.4 Eksempel på en inkassation

4.5 Hvilken sikkerhed giver inkasso?

4.5.1 Sikkerhed for køber

4.5.2 Sikkerhed for sælger

4.6 Hvilke Risici er der ved at benytte inkasso?

4.6.1 Risici for køber

4.6.2 Risici for sælger

4.7 Finansiering, garanti og aval

4.7.1 Diskontering

4.7.2 Veksselforfaitering

4.8 Regler og praksis

4.8.1 URC 522

4.8.2 eURC version 1.0

4.9 URC 522 genfortalt

Artikel 1: Reglernes Anvendelse

Artikel 2: Definition af Inkasso

Artikel 3: De Implicerede Parter

Artikel 4: Inkassoinstruktionen

Artikel 5: Præsentation
Artikel 6: Sigt/Accept
Artikel 7: Frigivelse af Kommercielle Dokumenter
Artikel 8: Udfærdigelse af Dokumenter
Artikel 9: God Tro og Rimelig Omhu
Artikel 10: Dokumenter Kontra Varer /
Tjenesteydelser / Andre Ydelser
Artikel 11: Ansvarsfraskrivelse for Handlinger
Foretaget af en Instrueret Part
Artikel 12: Ansvarsfraskrivelse for Modtagne
Dokumenter
Artikel 13: Ansvarsfraskrivelse med Hensyn til
Dokumenter
Artikel 14: Ansvarsfraskrivelse for Forsinkelse,
Bortkomst under Befordring og Oversættelse
Artikel 15: Force Majeure
Artikel 16: Betaling Uden Forsinkelse
Artikel 17: betaling i Lokal Valuta
Artikel 18: Betaling i Fremmed Valuta
Artikel 19: Delbetalinger
Artikel 20: Renter
Artikel 21: Gebyrer og Omkostninger
Artikel 22: Accept
Artikel 23: Egenveksler og Andre Dokumenter
Artikel 24: Protest
Artikel 25: Nødadresse
Artikel 26: Meddelelser

4.10 Inkasso-appendiks 1: Eksempel på en faktura

4.11 Inkasso-appendiks 2: Eksempel på en inkassoveksel

4.12 Inkasso-appendiks 3: Eksempel på en pakkedliste

4.13 Inkasso-appendiks 4: Eksempel på et konnossement

4.14 Inkasso-appendiks 5: Eksempel på et forsikringscertifikat

4.15 Inkasso-appendiks 6: Eksempel på et luftfragtbrev (Air Waybil)

4.16 Inkasso-appendiks 7: Eksempel på et transportdokument for bil

4.17 Inkasso-appendiks 8: Eksempel på et oprindelsescertifikat

5 Anfordringsgaranti og Standby Remburs

5.1 Introduktion til anfordringsgarantier og standby remburs

5.2 Hvad er en garanti?

5.2.1 Hvad er en anfordringsgaranti

5.2.2 Hvad er en standby remburs

5.2.3 Hvorfor benytte garanti?

5.2.4 Hvordan virker en anfordringsgaranti?

5.2.4.1 Direkte anfordringsgaranti

5.2.4.2 Indirekte anfordringsgaranti

5.2.5 Hvordan virker en standby remburs?

5.3 Hvordan er en garanti defineret?

5.3.1 Anfordringsgaranti

5.3.2 Standby remburs

5.4 Hvordan kontrolleres krav?

5.4.1 Anfordringsgaranti

5.4.2 Standby remburs

5.5 Hvem er parterne i anfordringsgarantier og standby remburs?

5.5.1 Anfordringsgarantier

5.5.1.1 De kommercielle parter

5.5.1.1.1 Ordregiver (Applicant)

5.5.1.1.2 Instruerende part (Instructing Party)

5.5.1.1.3 Beneficiant (Beneficiary)

5.5.1.1.4 Præsenterende part (presenter)

5.5.1.2 Andre parter

- 5.5.1.2.1 Garanten (Guarantor) 175
- 5.5.1.2.2 Adviserende part (Advising party) 175
- 5.5.1.2.3 Mod-garanten (Counter-guarantor) 175
- 5.5.2 Standby remburser 176
 - 5.5.2.1 De kommercielle parter 176
 - 5.5.2.1.1 Ordregiver (Applicant) 176
 - 5.5.2.1.2 Beneficiant (Beneficiary) 176
 - 5.5.2.2 Andre parter 176
 - 5.5.2.2.1 Udsteder (Issuer) 176
 - 5.5.2.2.2 Bekræftende part (Confirmer) 176
 - 5.5.2.2.3 Nominerede part (Nominated person) _ 177
 - 5.5.2.2.4 Adviserende part (Advisor) 177
 - 5.5.2.2.5 Præsenterende part (Presenter) 177

5.6 Hvordan ser en garanti ud? _ 178

- 5.6.1 Hvordan ser en anfordringsgaranti ud? 178
- 5.6.2 Hvordan ser en standby remburs ud? _ 181

5.7 Hvilke Risici er der ved at benytte garanti? 186

- 5.7.1 Risici for ordregiver 186
- 5.7.2 Risici for beneficiant 187

5.8 Garantityper 187

- 5.8.1 Betalingsgaranti ("Payment") 188
- 5.8.2 Tilbudsgaranti ("Bid" eller "Tender") _ 188
- 5.8.3 Forskudsgaranti ("Advance Payment") 188
- 5.8.4 Arbejds-/ leveringsgaranti ("Performance") 189
- 5.8.5 Tilbageholdelsesgaranti ("Retention") 189
- 5.8.6 Produktionsgaranti ("Warranty") _ 189
- 5.8.7 Konnossementsgaranti ("Bill of Lading") 190

5.9 Regler og praksis 191

5.9.1 URDG 758 _ 191

5.9.2 ISDGP _ 191

5.9.3 ISP98 192

5.9.4 UCP 600 192

5.10 URDG 758 genfortalt 193

Artikel 1: Reglernes Anvendelse 193

Artikel 2: Definitioner 194

Artikel 3: Fortolkninger 197

Artikel 4: Udstedelse og Effekt 198

Artikel 5: Garantiens og Modgarantiens

Uafhængighed _ 198

Artikel 6: Dokumenter Kontra Varer eller Ydelser
198

Artikel 7: Betingelser der ikke er Knyttet til et
Dokument 198

Artikel 8: Garantiens og Instruktionernes Indhold
199

Artikel 9: Hvis Garantibegæringen ikke kan
Udføres 199

Artikel 10: Advisering af en Garanti eller
Ændring _ 199

Artikel 11: Ændringer 200

Artikel 12: Garantens forpligtelse _ 200

Artikel 13: Variation i Garantibeløbet _ 200

Artikel 14: Præsentation _ 200

Artikel 15: Krav _ 201

Artikel 16: Information om Krav 201

Artikel 17: Delkrav, Flere Krav og Kravets Beløb
202

Artikel 18: Hvert Krav er Separat _ 202

Artikel 19: Kontrol 202

Artikel 20: Tidsfrist for Kontrol af Krav og
Betaling 203

Artikel 21: Betalingsvaluta 203

Artikel 22: Fremsendelse af Kopi af
Garantisvarende Krav 203

Artikel 23: Forlæng eller Betal 203
Artikel 24: Uoverensstemmende Krav, Frafald og Underretning _ 204
Artikel 25: Reduktion og Opsigelse 204
Artikel 26: Force Majeure 205
Artikel 27: Ansvarsfralæggelse med Hensyn til Dokumenter _ 206
Artikel 28: Ansvarsfralæggelse med Hensyn til Befordring af Meddelelser og Oversættelse
Artikel 29: Ansvarsfralæggelse med Hensyn til en anden Parts Handlinger 207
Artikel 30: Grænser for Fritagelse for Ansvar 207
Artikel 31: Skadesløsholdelse for Udenlandsk Lov og Praksis 208
Artikel 32: Ansvar for Omkostninger _ 208
Artikel 33: Transferering af en Garanti og Overdragelse af Provenu 208
Artikel 34: Lovvalg _ 209
Artikel 35: Jurisdiktion 209

5.11 Garanti-appendiks 1: Eksempel på en erklæring 210

5.12 Garanti-appendiks 2: Eksempel på en faktura 211

5.13 Garanti-appendiks 3: Eksempel på et transportdokument 212

6 Trade Finance læseliste 215

7 Trade Finance Ordliste 225

1 Forord

Jeg har arbejdet med Trade Finance, næsten hele mit arbejdsliv.

Først i et job som speditør, hvor mit job blandt andet var at udarbejde dokumenter, der skulle præsenteres under remburs. Dette involverede regelmæssige ture til de banker, dokumenterne var præsenteret til, for at rette eller erstatte dem. Det var et nødvendigt onde, og jeg kan ikke påstå, at jeg helt forstod formålet. Jeg forstod i hvert fald ikke de regler, remburserne var udstedt i henhold til; dengang UCP 500. Det var et Unibank remburskursus, der skærpede min interesse for rembursen – og for UCP.

Dette remburskursus blev afholdt af Reinhard Längerich, der skulle blive min mentor og lærermester. Han gennemgik UCP 500 artikel for artikel. Det lyder kedeligt, men jeg var fanget i rembursens kringlede labyrint.

Ikke længe herefter, opstod der et job i Unibanks rembursafdeling, som jeg søgte, og fik. Her fik jeg en grundig oplæring, ikke bare i remburs, men også i udenlandsk inkasso, og garantier.

Lige siden har jeg udforsket alle vinkler i den verden, der er Trade Finance. Der er skrevet mange bøger om (primært) remburs, men også inkasso og garantier. Jeg har længe savnet én bog, på dansk, der giver en introduktion til Trade Finance; altså remburs, udenlandsk inkasso og garantier. En bog, der ikke går dybt ind i alle facetter, men derimod en bog, der giver et hurtigt overblik, og en grundlæggende

forståelse for hvordan disse instrumenter virker. Det er derfor, denne bog er skrevet.

Som indikeret ovenfor, er der ikke skrevet mange bøger om Trade Finance på dansk. Jeg kender til følgende:

- "*Bankrembourser*" af Landsretssagfører Vald. Hvidt. Den er udgivet i 1929; altså før ICC udgav første udgave af UCP (UCP 82 i 1933)¹.
- "*Køb og Salg mod Remburs*" af Hardy Rechnagel. Den er fra 1986, og omhandler remburs udstedt i henhold til UCP 400.
- "*Rembursen i Praksis*" af Reinhard Längerich². Den er fra 1999, og omhandler remburs udstedt i henhold til UCP 500. Det er en mesterlig bog, og den findes på engelsk, i henhold til UCP 600 (*Documentary Credits in practice* (2009)³).

Derudover, har jeg udgivet Trade Finance Serien, og nærværende bog tager udgangspunkt i de tre bøger i denne serie: "*Remburs - en introduktion*" (2012), "*Udenlandsk Inkasso - en introduktion*" (2013) og "*Anfordringsgaranti og Standby Remburs - en introduktion*" (2013). Nærværende bog, er dog markant udvidet i forhold til de 3 bøger i Trade Finance Serien.

I forhold til udgivelsestidspunktet, er bogen synkroniseret med et par væsentlige ændringer, for udenlandske garantier. Dels har ICC i starten af 2021 udgivet ISDGP (International Standard Demand Guarantee Practice), og i november 2021 blev SWIFT standarden for garantier opdateret. Disse ændringer, er reflekteret i denne bog.

Bogen er tænkt som et opslagsværk, hvorfor der er gentagelser bogen igennem. Bogen kan naturligvis også læses, fra start til slut.

Jeg håber meget, at "*Bogen om Trade Finance*" vil være en brugbar introduktion til et meget spændende område, på dansk, og at den vil hjælpe banker, importører, eksportører osv. og samtidig være en inspiration til at læse flere bøger om emnet. Kapitel 6 giver nogle forslag til andre bøger om Trade Finance.

Kim Sindberg, Køge, november 2021



1 Hele bogen er tilgængelig her: https://jura.ku.dk/jurabog/pdf/juridiskemonografier/hvidt_bankrembourser_1929.pdf

2 Hele bogen er tilgængelig her: <https://www.yumpu.com/da/document/read/17662671/rembursen-i-praksis-lexitus-eu>

3 Hele bogen er tilgængelig her: <https://www.nordea.no/Images/57-67599/documentary-credits-in-practice.pdf>

2 Trade Finance

Trade Finance kan oversættes til "handelsfinansiering," men selv på dansk er det faktisk den engelske betegnelse, der benyttes. Trade Finance er en art "paraplybegreb," der dækker over forskellige "instrumenter," der tilbydes af (primært) banker. Det er forskelligt fra bank til bank, hvad Trade Finance i praksis dækker, men i forhold til denne bog er følgende omfattet:

- Remburs, der bliver gennemgået i kapitel 3
- Udenlandsk inkasso, der bliver gennemgået i kapitel 4
- Garanti og Standby remburs, der bliver gennemgået i kapitel 5

Alle ovenstående instrumenter har mange år på bagen, og stammer fra en tid, hvor dokumenter kun fandtes på papir. Der er i dag forskellige alternativer til de traditionelle Trade Finance instrumenter, der er baseret på moderne teknologi. Nogle af disse, er "nye" instrumenter, mens andre, forsøger at gøre de kendte instrumenter mere digitale. Disse vil ikke blive gennemgået i denne bog.

For de instrumenter, der bliver gennemgået i denne bog, gælder det, at ICC (International Chamber of Commerce) har udgivet regler, til at regulere disse. Der vil blive henvist til disse regler, bogen igennem. ICC har hovedkontor i Paris, og det er herfra, at nye regler bliver skrevet, og eksisterende bliver revideret, når der er behov for det. Det at skrive eller revidere ICC regler, er en omfattende proces, da det er vigtigt, at de så vidt det er muligt, repræsenterer international praksis. Der er derfor mange, der skal høres.

Processen er ofte sådan, at en udpeget gruppe (en "Drafting Group"), skriver de forskellige udkast, som sendes til kommentarer i ICC's Nationale Kommitter. De modtagne kommentarer, er grundlaget for det næste udkast (der igen sendes til kommentarer), og til sidst for den endelige version.

Under ICC Danmark⁴, er der etableret en arbejdsgruppen (ICC Danmark Trade Finance Forum), der har til opgave, at formulerer de danske kommentarer til disse udkast, hvad enten det omhandler regler (f.eks. URDG 758) eller praksis (f.eks. de såkaldte ICC Opinions, der også henvises til flere steder i denne bog). ICC Danmark Trade Finance Forums medlemmer er de danske Trade Finance banker.

2.1 Vælg det rigtige Trade Finance instrument

Som det vil fremgå af resten af denne bog, har de 4 instrumenter, der bliver gennemgået, mange ligheder, men bestemt også deres forskelligheder. Den vigtigste opgave, er at finde det, der passer bedst, til den konkrete situation.

Der er tre primære funktioner, der skal overvejes:

Forpligtelse

Inkluderer instrumentet en "forpligtelse" fra en eller flere banker? Sagt på en anden måde: Er der en eller flere banker, der lover at betale, hvis bestemte betingelser er opfyldt?

Betalingsinstrument

Formidler instrumentet strømmen af penge, mellem de kommercielle parter, igennem de involverede banker?

Finansieringsinstrument

Er instrumentet velegnet til finansiering?

Herunder er en oversigt, der vurderer hvert instrument i forhold til disse funktioner:

	Forpligtelse	Betalings-instrument	Finansierings-instrument
Remburs	Ja	Ja	Ja
Udenlandsk inkasso	Nej, i udgangspunktet har de involverede banker ikke en forpligtelse til at betale ⁵ .	Ja	Ja, inkasso kan bruges sammen med forskellige instrumenter, der kan bruges til finansiering, f.eks. veksler.
Garanti	Ja	Nej, i udgangspunktet sker betalingen ikke under garantien	Nej
Standby remburs	Ja	Nej, i udgangspunktet sker betalingen ikke under standby rembursen	Nej

Fra ovennævnte kan det se ud som om, man altid bør vælge remburs, men der er naturligvis også andre faktorer at overveje. F.eks. er inkasso billigere end remburs, så hvis den sikkerhed inkasso giver, er tilfredsstillende, er der naturligvis ingen grund til at benytte remburs. Ligeledes, er en garanti ofte mindre ressourcekrævende end en remburs, da der i en garanti, kun skal præsenteres et krav, hvis modparten har misligholdt sine forpligtelser under kontrakten. I en remburs, skal der præsenteres (remburssvarende) dokumenter, efter hver afskibning.

2.2 Kend din kunde, hvidvask og finansiering af terror

De enkelte lande og EU udstikker de såkaldte "Kend din kunde-regler," med det formål at bekæmpe hvidvask af penge og finansiering af terror. Det betyder blandt andet, at banker skal kunne dokumentere, hvem deres kunder er, og skal kunne forstå kundernes indtægtskilder og betalingsmønstre. Dette pålægger også bankerne at have kontroller med fokus på den enkelte transaktion. Dette omfatter naturligvis også bankernes Trade Finance transaktioner. Læs mere om hvidvask på Hvidvasksekretariatets hjemmeside⁶.

Trade Finance er en vigtig brik i international handel, og det er nødvendigt, at de banker der, tilbyder Trade Finance instrumenter, har de relevante foranstaltninger, kontroller og politikker på plads, for at leve op til gældende love og regler. Dette både for at forhindre hvidvask og finansiering af terror, men også for at sikre, at der ikke sker brud, på gældende sanktioner.

En række organisationer har udgivet rapporter, og andre dokumenter, med henblik på at vejlede, blandt andet, banker i at etablere disse foranstaltninger, kontroller og politikker. Mest specifik og omfangsrig er "*The Wolfsberg Group, ICC and the BAFT Trade Finance Principles*"⁷.

"Kend din kunde-reglerne" er naturligvis ikke begrænset til banker, men også til købere og sælgere, der skal opfylde de relevante lovkrav.



4 <https://iccdanmark.dk>

5 En undtagelse er Aval. Læs mere om Aval i kapitel 4.7 "Finansiering, garanti og aval".

6 <https://anklagemyndigheden.dk/da/hvidvask>

7 <https://iccwbo.org/publication/wolfsberg-trade-finance-principles/>

3 Remburs

Formålet med dette kapitel, er at give en introduktion til rembursen, så læseren hurtigt og let kan danne sig et overblik over, hvad en remburs er, dens grundprincipper og hvordan den virker. Hensigten er at give et nuanceret og brugbart billede af rembursen, uden at gå for meget i detaljer.

Det er primært den traditionelle kommercielle remburs, der vil blive gennemgået; og de dele af den, man oftest støder på. Der er derfor områder og ord, der ikke bliver gennemgået, eller kun bliver gennemgået overfladisk. Hvis der er behov for en grundigere gennemgang, henvises til andre kilder. Kapitel 6 indeholder forslag til andet læsestof om rembursen. I kapitel 5 bliver standby rembursen gennemgået.

Langt de fleste rembursen er udstedt i henhold til det regelsæt, der hedder "*Ensartede Regler og Sædvaner vedrørende Rembursen*." Når der i denne bog henvises til rembursreglerne, er der tale om seneste udgave af disse regler; ofte omtalt som UCP 600 fordi det er publikation nummer 600 fra ICC (International Chamber of Commerce). Læs mere om UCP 600 i kapitel 3.13 "Regler og praksis."

3.1 Introduktion til remburs

Gennem tiderne har den internationale handel konstant udviklet sig. Før indførslen af de moderne kommunikationsmidler som radioen og telegrafien, var handel over større afstande forbundet med store besværligheder. Det var nødvendigt for parterne, at mødes

fysisk for at udveksle varer for penge, eller for den sags skyld varer for varer. Dette kunne være besværligt, og det gav naturligvis en del begrænsninger. Der var, og er, dog en række fordele forbundet med, at parterne mødes for at handle: Dels kan køber umiddelbart undersøge, om varerne har den forventede kvalitet, og om der er den aftalte mængde. Sælger får pengene med det samme, og eventuelle uoverensstemmelser kan umiddelbart klares.

I takt med at verdenshandlen steg, opstod imidlertid et behov for en mere smidig måde at handle på. Det var simpelthen ikke praktisk, at køber skulle rejse til sælgers land for at afslutte handlen og hente varerne. Man begyndte derfor at sende varer og penge til henholdsvis køber og sælger. Herved opstod et dilemma: Dette udsætter mindst én af parterne for risiko: Hvis varerne sendes før køber betaler, har sælger den risiko, at køber betaler for sent, eller slet ikke betaler. Hvis betaling derimod sker, før varerne afsendes, har køber den risiko, at de ikke lever op til aftalen (kvalitet, mængde osv.), eller at de aldrig bliver afsendt.

"Remburslignende" principper kan spores meget langt tilbage i tiden, men det ser ud til, at rembursen begyndte at blive brugt, i den form vi kender i dag fra slutningen af det 18. århundrede⁸. Herefter har rembursen været en fast bestanddel af international handel, og er løbende blevet udviklet og sofistikeret.

Ordet "remburs" (tidligere "rembours") kommer af det franske "*rembourser*," der betyder at betale tilbage. "*Rembourser*" kommer så igen af "*re-*" og "*embourser*," der betyder at inkassere. Det er med andre ord et instrument, der giver beneficianten (ofte sælger) mulighed for at inkassere penge for de solgte varer.