

# Handbuch Factoringrecht

Bearbeitet von  
Herausgegeben von Dr. Stefan Krüger, Rechtsanwalt und Partner bei der Mütze Korsch  
Rechtsanwalts-gesellschaft mbH in Düsseldorf.

1. Auflage 2017. Buch. 768 S. Gebunden  
ISBN 978 3 8145 8176 7

[Recht > Zivilrecht > Mietrecht, Immobilienrecht > Mietrecht, Pachtrecht, Leasing,  
Immobilienverwaltung](#)

schnell und portofrei erhältlich bei

  
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Die Online-Fachbuchhandlung [beck-shop.de](http://beck-shop.de) ist spezialisiert auf Fachbücher, insbesondere Recht, Steuern und Wirtschaft. Im Sortiment finden Sie alle Medien (Bücher, Zeitschriften, CDs, eBooks, etc.) aller Verlage. Ergänzt wird das Programm durch Services wie Neuerscheinungsdienst oder Zusammenstellungen von Büchern zu Sonderpreisen. Der Shop führt mehr als 8 Millionen Produkte.

# Inhaltsverzeichnis<sup>\*)</sup>

	Rz.	Seite
Geleitwort .....		V
Vorwort des Herausgebers .....		VII
Inhaltsübersicht .....		IX
Autorenverzeichnis .....		XXXI
Literaturverzeichnis .....		XXXV

## 1. Teil Einführung

§ 1 Allgemeines zum Factoring ( <i>Moseschus/Wessel</i> ) .....		3
A. Entwicklung des Factorings .....	1	3
B. Definitionen verschiedener Begriffe zum Factoring .....	7	5
I. Factoring .....	8	5
II. Factor/Factoringunternehmen bzw. -institut .....	10	5
III. Factoringkunde .....	11	6
IV. Debitor .....	13	6
V. Forderungsabtretung .....	17	7
C. Factoringarten .....	24	9
I. Echtes/unechtes Factoring .....	25	9
II. Stilles/offenes Factoring .....	28	9
III. Im-/Export-Factoring .....	31	10
IV. Standard Factoring .....	33	11
V. Inhouse Factoring .....	34	11
VI. Fälligkeitsfactoring .....	37	11
VII. Reverse-Factoring .....	40	12
D. Ablauf des Factorings .....	42	12
E. Funktionen, Ziele und Vorteile des Factorings .....	50	15

---

\*) Ausführliche Inhaltsverzeichnisse befinden sich zu Beginn der einzelnen Paragraphen.

	Rz.	Seite
§ 2 Der Factoringmarkt in Deutschland ( <i>Moseschus/Wessel</i> ) .....		19
A. Übersicht .....	1	19
B. Factoringanbieter .....	6	20
C. Entwicklung der Factoringumsätze .....	11	22
D. Factoringkunden und Schwerpunktbranchen .....	14	23
E. Nationales und internationales Factoring .....	21	26

## 2. Teil Factoringvertrag

§ 3 Vertragsregelungen ( <i>Krüger</i> ) .....		31
A. Rechtsnatur des Factoringvertrages .....	2	33
I. Factoringrahmenvertrag .....	2	33
II. Forderungskaufverträge .....	3	34
B. Wesentliche Regelungen .....	7	35
I. Forderungsankauf .....	8	35
1. Formulierungsbeispiel .....	9	36
2. Anmerkungen .....	10	37
II. Forderungsabtretung .....	35	42
1. Formulierungsbeispiel .....	35	42
2. Anmerkungen .....	36	43
III. Kaufpreis .....	44	44
1. Formulierungsbeispiel .....	44	44
2. Anmerkungen .....	45	45
IV. Delkredereübernahme .....	73	51
1. Formulierungsvorschlag .....	74	51
2. Anmerkungen .....	75	52
V. Veritätsgarantie .....	83	53
1. Formulierungsvorschlag .....	83	53
2. Anmerkungen .....	84	54
VI. Verfahren bei Einwendungen des Debitors .....	90	56
1. Formulierungsvorschlag .....	90	56
2. Anmerkungen .....	91	56
VII. Verrechnungen, Fälligkeiten und Abtretungsverbot ...	106	59
1. Formulierungsvorschlag .....	106	59
2. Anmerkungen .....	107	60

## Inhaltsverzeichnis

	Rz.	Seite
VIII. Offenlegung der Forderungsabtretung .....	117	62
1. Formulierungsvorschlag .....	118	62
2. Anmerkungen .....	119	62
IX. Weiterleitungsanspruch .....	135	65
1. Formulierungsvorschlag .....	135	65
2. Anmerkungen .....	136	66
X. Sicherheiten .....	142	67
1. Sicherungsabgetretene Forderungen .....	142	67
2. Sperrbetrag .....	146	68
3. Eigentumsvorbehaltsrechte .....	147	68
4. Kreditversicherung .....	161	72
5. Übertragung von Sicherheiten im Übrigen .....	162	72
XI. Pflichten des Kunden im Verhältnis zu seinen Abnehmern .....	164	73
1. Formulierungsvorschlag .....	164	73
2. Anmerkungen .....	165	74
XII. Informationspflichten des Kunden und Daten- speicherung .....	169	75
1. Formulierungsvorschlag .....	169	75
2. Anmerkungen .....	170	75
XIII. Laufzeit/Kündigung .....	172	76
1. Formulierungsvorschlag .....	172	76
2. Anmerkungen .....	173	77
XIV. Sonstiges .....	175	77
 C. Konditionenblatt .....	 178	 77
I. Factoringgebühren .....	180	78
II. Factoringzinsen .....	184	79
III. Einrichtungsgebühren .....	185	79
IV. Limitprüfgebühren .....	186	79
V. Kontoführungsentgelte .....	189	80
VI. Mahngebühren und Kosten der Rechtsverfolgung .....	190	80
 D. Sicherungsrechte des Factors .....	 192	 80
I. Besonderheiten bezüglich des Zahlkontos .....	192	80
1. Abtretung und Verpfändung .....	195	81
2. Treuhandkonten .....	197	81
3. Alias-Konto .....	201	82
4. Verzicht auf das Pfandrecht von Banken oder Sparkassen .....	202	82

	Rz.	Seite
II. Drittsicherheiten .....	204	83
1. Personalsicherheiten von Gesellschaftern/ Geschäftsführern .....	204	83
2. Mithaftung von verbundenen Unternehmen .....	207	84
<b>3. Teil Factoring in Krise und Insolvenz</b>		
<b>§ 4 Krise des Kunden (Krüger) .....</b>		<b>87</b>
A. Arten und Merkmale der Krise .....	1	87
B. Krisenfrüherkennung .....	3	88
C. Krisenbewältigung .....	5	89
D. Sanierungsgutachten .....	9	90
I. Hintergrund .....	9	90
II. Rechtsprechung .....	10	90
III. IDW S 6 .....	21	93
E. Handlungsoptionen des Factors .....	25	95
I. Nachbesicherung .....	25	95
II. Limitänderungen .....	28	96
III. Überwachung des Zahlungsverhaltens .....	29	96
IV. Aktive Begleitung des Engagements und Teilnahme an Finanziererrunden .....	31	96
V. Außen-/Sonderprüfungen .....	36	97
VI. Standstill .....	40	98
VII. Verzichte/Konditionenänderungen/Ratenzahlungs- vereinbarungen .....	46	99
1. Verzichte .....	49	100
2. Ratenzahlungsvereinbarungen .....	60	102
VIII. Außerordentliche Kündigung .....	83	107
1. Vertragliche Kündigungsrechte .....	84	107
2. Gesetzliche Kündigungsrechte .....	85	107
F. Factoring als Sanierungsinstrument .....	88	108
I. Auswirkungen auf die Zahlungsunfähigkeit des Kunden .....	88	108
1. Laufendes Factoring .....	89	108
2. Neufactoring .....	92	109

	Rz.	Seite
II. Auswirkungen auf Bilanz und Überschuldung des Kunden .....	93	109
III. Auswirkungen auf die Profitabilität des Kunden .....	95	110
<b>§ 5 Insolvenz des Kunden (Krüger) .....</b>		<b>111</b>
A. Insolvenzantrag und -gründe .....	1	115
I. Insolvenzantrag .....	1	115
1. Antragsberechtigte .....	1	115
2. Anforderungen an Insolvenzantrag und Anlagen .....	2	115
3. Besonderheiten bei Gläubigeranträgen .....	12	117
II. Insolvenzgründe .....	17	118
1. Zahlungsunfähigkeit .....	18	118
2. Drohende Zahlungsunfähigkeit .....	26	120
3. Überschuldung .....	29	120
B. Ablauf eines Insolvenzverfahrens .....	31	121
I. Eröffnungsverfahren .....	31	121
1. Allgemeines .....	31	121
2. Vorläufiger Gläubigerausschuss und Verwalterauswahl .....	36	121
II. Regelverfahren .....	66	129
III. Sonderformen .....	75	131
1. Insolvenzplan .....	75	131
2. Eigenverwaltung .....	90	135
3. Schutzschirmverfahren .....	126	143
C. Der Factoringvertrag in der Insolvenz .....	163	153
I. Im Eröffnungsverfahren .....	163	153
1. Vertragliche Regelungen .....	163	153
2. Gesetzliche Regelungen .....	169	155
II. Im eröffneten Verfahren .....	170	155
1. Vertragliche Regelungen .....	170	155
2. Gesetzliche Regelungen .....	171	155
D. Fortführung von Factoring in der Insolvenz .....	178	157
I. Juristische Ausgestaltung .....	180	157
II. Anfechtbarkeit .....	190	160
E. „Schicksal“ der Forderungen .....	193	161
I. Im Eröffnungsverfahren .....	193	161
1. Vertragliche Regelungen .....	193	161

## Inhaltsverzeichnis

	Rz.	Seite
2. Gesetzliche Regelungen .....	196	161
3. Sonderfälle .....	197	161
II. Im eröffneten Verfahren .....	215	166
1. Echtes Factoring .....	216	166
2. Unechtes Factoring .....	264	178
3. Inkassozeessionen .....	268	179
F. Kollisionsfragen .....	269	179
I. Verlängerter Eigentumsvorbehalt .....	270	179
1. Unterscheidung bei echtem und unechtem Factoring .....	270	179
2. „Abwehrklauseln“ in Verkaufsbedingungen .....	273	181
II. Globalzeessionen .....	276	182
III. Zentralregulierung .....	277	182
1. Definition, Vertragsbeziehungen und Ablauf ....	277	182
2. Kollisionsprobleme .....	280	183
3. Dreiervereinbarungen .....	284	184
G. Einflussmöglichkeiten auf das Insolvenzverfahren .....	286	184
I. Gläubigerausschuss .....	286	184
II. Gläubigerversammlung .....	289	185
H. Umgang mit unkooperativen Verwaltern .....	292	186
I. Beschwerde beim Insolvenzgericht .....	294	186
II. Einflussnahme über den (vorläufigen) Gläubiger- ausschuss .....	297	187
III. Abwahl in der Gläubigerversammlung .....	299	187
IV. Entlassungsantrag .....	303	188
V. Akteneinsicht .....	308	190
1. Insolvenzgläubiger .....	309	190
2. Gläubigerausschussmitglieder .....	312	190
I. Forderungsanmeldungen .....	316	191
I. Anforderungen .....	318	192
II. Prüfung .....	322	193
III. Rechtsschutz .....	326	193
J. Insolvenzanfechtung .....	327	193
I. Insolvenz des Kunden .....	328	193
1. Unanfechtbares Bargeschäft .....	328	193
2. „Druckzahlungen“ .....	364	202

## Inhaltsverzeichnis

	Rz.	Seite
II. Insolvenz des Debitors .....	371	204
1. Passivlegitimation .....	372	204
2. Vorsatzanfechtung .....	375	204
K. Auf- und Verrechnungen .....	386	208
I. Vertragliche Regelungen .....	386	208
II. Gesetzliche Regelungen .....	387	209
1. Rechtsgrundlagen .....	387	209
2. Fallgruppen .....	397	211
 <b>4. Teil Kreditversicherung und Finanzierungsverbund</b> 		
<b>§ 6 Kreditversicherung (Hildner/Völker) .....</b>		<b>217</b>
A. Allgemeine Darstellung Factoring und Kreditversicherung ....	1	218
I. Aufsichtsrecht .....	3	219
1. Aufsichtsrecht im Factoring .....	4	219
2. Inkasso-Dienstleistung als erlaubtes Neben- geschäft .....	11	221
3. Aufsichtsrecht der Kreditversicherung .....	16	222
II. Gegenstand des Vertrages .....	29	225
1. Forderungsarten .....	29	225
2. Delkredere- und Versicherungsfälle .....	41	227
3. Haftungsrahmen .....	46	229
4. Fragestellungen im Zusammenhang mit der Abrechnung von Versicherungsfällen/ Delkrederefällen .....	51	230
III. Absicherung von Factoringkunden/Versicherungs- nehmern in der Europäischen Union .....	72	238
1. Europäischer Pass (§§ 24a, 53 KWG) .....	72	238
2. Dienstleistungs- und Niederlassungsfreiheit (§§ 57 ff. VAG), Single License-Prinzip .....	76	239
B. Factoring und Kreditversicherung im vertraglichen Zusammenspiel .....	84	241
I. Vertragliche Konstellationen .....	85	241
1. Ein-Vertrags-Modell .....	85	241
2. Zwei-Vertrags-Modell .....	86	241
II. Kreditversicherungsschutz für den Factor .....	92	243
1. Kreditversicherungsschutz im Ein-Vertrags- Modell .....	92	243
2. Kreditversicherungsschutz im Zwei-Vertrags- Modell .....	100	245



	Rz.	Seite
III. Vertragspflichten und Obliegenheiten, Ende des Delkredereschutzes .....	151	257
1. Vertragspflichten und Obliegenheiten im Ein-Vertrags-Modell .....	153	258
2. Vertragspflichten und Obliegenheiten im Zwei-Vertrags-Modell .....	158	259
VI. Ausgewählte Vertragsthemen im Einzelnen .....	161	259
1. Übertragung der Forderung auf den Kreditversicherer bzw. Factor; gesetzlicher Forderungsübergang vs. Globalzession .....	161	259
2. Sicherheiten .....	165	260
3. Schadensminderungspflicht und Treuhandverhältnis .....	175	263
C. Insolvenz des Factoringkunden (Versicherungsnehmers) ...	178	264
I. Auswirkungen auf die Vertragsverhältnisse .....	178	264
1. Auswirkungen auf den Kreditversicherungsvertrag .....	178	264
2. Auswirkungen auf den Factoringvertrag .....	182	265
II. Auswirkung auf Entschädigungsansprüche .....	184	265
1. Entschädigungsansprüche im Fall der Abtretung von Entschädigungsleistungen .....	185	265
2. Entschädigungsansprüche im Fall der Einbeziehung als Versicherter (§ 44 VVG) .....	191	267
<b>§ 7 Die Einbindung von Factoring in andere Finanzierungsformen (Nett) .....</b>		<b>269</b>
A. Grundsätze der Unternehmensfinanzierung .....	1	270
I. Warenkreditgeber und Geldkreditgeber .....	4	271
1. Lieferantenkredit .....	5	271
2. Bankkredit .....	7	271
3. Factoring .....	9	272
II. Konflikte zwischen Sicherungsnehmern .....	15	273
1. Prioritätsprinzip .....	17	274
2. Kollision von Sicherungsglobalzession und verlängertem Eigentumsvorbehalt .....	20	274
3. Kollision von echtem Factoring und verlängertem Eigentumsvorbehalt .....	23	275
4. Kollision von unechtem Factoring und verlängertem Eigentumsvorbehalt .....	27	276
5. Kollision von Sicherungsglobalzession und Factoring .....	29	277

## Inhaltsverzeichnis

	Rz.	Seite
B. Finanzierungen nach internationalen Standards .....	31	277
I. Die Loan Market Association (LMA) .....	35	279
II. Die LMA-Dokumentation .....	36	279
III. Zentrale Regelungen in LMA-Kreditverträgen .....	38	280
1. Zusicherungen („Representations“) .....	39	280
2. Verpflichtungen („Covenants“ oder „Undertakings“) .....	43	282
3. Kündigungsgründe („Events of Default“) .....	47	283
4. Besicherung .....	50	283
5. Definitionen .....	52	284
C. Factoring und LMA-Kredit .....	55	284
I. Erlaubnisvorbehalte im LMA-Kreditvertrag .....	56	285
1. Factoring als „Permitted Indebtedness“ .....	56	285
2. Erlaubte Sicherheiten („Permitted Security“) .....	64	286
3. Berücksichtigung von Factoring i. R. von Financial Covenants .....	69	287
4. Factoring als „Permitted Disposal“ .....	71	288
5. Verwendung der Erlöse aus dem Forderungs- verkauf („Mandatory Prepayments“) .....	73	288
II. Freigabe der ins Factoring einzubeziehenden Forde- rungen und sonstigen Vermögensgegenstände .....	74	289
1. Rückabtretung und Freigabe durch den Security Agent .....	74	289
2. Ermächtigung des Security Agent .....	77	289
3. Änderungen der Finanzierungsdokumente und Verzicht auf Kündigung .....	79	289
4. Gegenleistungen für die Freigabe von Sicherheiten .....	81	290
D. Factoring und High Yield-Anleihe .....	105	296
I. Unternehmensfinanzierung über Kapitalmarkt- instrumente .....	105	296
II. Besonderheiten bei Kapitalmarktinstrumenten .....	110	297
1. Rechtswahl .....	110	297
2. Anleihebedingungen .....	111	298
3. Änderungsresistenz .....	113	299
4. Covenants .....	117	300
E. Fazit .....	131	304

**5. Teil Factoring und Aufsichtsrecht**

<b>§ 8</b>	<b>Finanzdienstleistungsaufsicht (<i>Schnepf/Poppe-Krol</i>)</b>	<b>309</b>
A.	Übersicht der aufsichtsrechtlichen Anforderungen	1 ..... 309
B.	Allgemeine Anforderungen	7 ..... 311
I.	Anzeige-/Meldewesen	7 ..... 311
1.	Millionenkreditmeldungen	7 ..... 311
2.	Sonstiges Anzeigewesen	17 ..... 313
II.	Personelle Ausgestaltung	19 ..... 315
1.	Anforderungen an Geschäftsleiter nach § 25c KWG	20 ..... 316
2.	Anforderungen an Aufsichtsräte nach § 25d KWG	46 ..... 324
3.	Personelle Ausstattung an Mitarbeitern	64 ..... 328
C.	Institutsvergütungsverordnung	65 ..... 328
I.	Allgemeines	65 ..... 328
II.	Begriff der Vergütung	71 ..... 330
III.	Information und Dokumentation des Vergütungssystems	77 ..... 332
IV.	Offenlegung	81 ..... 333
V.	Zusätzliche Anforderungen an Mitarbeiter der Kontrolleinheit und Geschäftsleiter	87 ..... 334
VI.	Hinwirkung auf die Anpassung nicht verordnungskonformer Verträge	90 ..... 335
VII.	Gruppenweite Regelung der Vergütung	91 ..... 335
<b>§ 9</b>	<b>Umsetzung der MaRisk in Factoringinstituten (<i>Böhm</i>)</b>	<b>337</b>
A.	Annahmen und Erleichterungen bei der Umsetzung	1 ..... 338
I.	Erfüllung der Anforderungen nach Risikoexponierung, Art, Internationalität, Komplexität und Größe des Instituts	1 ..... 338
1.	Doppelter Proportionalitätsgrundsatz als Grundlage des Supervisory Review Process	7 ..... 340
2.	Spezifischer Proportionalitätsgrundsatz für Finanzdienstleistungsinstitute	8 ..... 340
II.	Waiver-Regelung für gruppenangehörige Institute	13 ..... 341
III.	Befreiungsmöglichkeiten von der Risikocontrolling- und Compliance-Funktion	16 ..... 342

	Rz.	Seite
B. Themenfelder aus den MaRisk .....	18	342
I. Grundsätzliche Anforderungen und Prinzipien der MaRisk .....	18	342
II. Interner Prozess zur Sicherstellung der Risikotrag- fähigkeit – „Internal Capital Adequacy Assessment Process“ .....	22	343
III. Strategien als Instrument einer/eines angemessenen Internal Governance/Risikomanagements .....	31	345
IV. Interne Kontrollverfahren .....	37	346
1. Internes Kontrollsystem .....	37	346
2. Interne Revision als prozessunabhängige Überwachungseinheit .....	66	352
V. Spezifische Ressourcen .....	71	354
1. Anforderungen der Regulatoren an die Personal- ausstattung in Instituten .....	71	354
2. Anforderungen an IT-Systeme und -Prozesse einschließlich an ein angemessenes Berechtigungs- management .....	75	355
3. Business Continuity Management .....	87	357
VI. Regulatorische Anforderungen an Anpassungs- prozesse .....	91	358
1. Aufnahme von Geschäftsaktivitäten in neuen Produkten oder auf neuen Märkten einschließlich neuer Vertriebswege (NPNM) .....	91	358
2. Spezifische Erleichterungen für ggf. erforder- liche aufsichtsrechtliche Genehmigungen im grenzüberschreitenden Factoring innerhalb des EWR (Europäischer Pass) .....	94	358
3. Änderungen betrieblicher Prozesse und Strukturen .....	98	360
4. Übernahme anderer Unternehmen oder Fusion mit anderen Unternehmen .....	102	360
5. Outsourcing .....	104	361

## 6. Teil Geldwäsche und Compliance

§ 10 Factoring und Geldwäsche ( <i>Lingen</i> ) .....	367	
A. Grundlagen und wesentliche Entwicklungen der Geld- wäscherprävention .....	1	368
B. Der Ablauf der Geldwäsche .....	7	369
I. Placement/Platzierung .....	8	369

## Inhaltsverzeichnis

	Rz.	Seite
II. Layering/Verteilung .....	12	370
III. Integration .....	15	370
C. Die Pflichten der Factoringunternehmen .....	19	371
I. Die verschiedenen Sorgfaltspflichten .....	21	371
1. Allgemeine Sorgfaltspflichten .....	23	371
2. Vereinfachte Sorgfaltspflichten .....	34	373
3. Verstärkte Sorgfaltspflichten .....	41	374
II. 4. EU-Geldwäsche-Richtlinie/GwG n. F. ....	73	380
D. Der wirtschaftlich Berechtigte .....	77	381
I. GmbH .....	85	382
II. GmbH & Co. KG, Limited & Co. KG oder UG & Co. KG .....	88	383
III. Die börsennotierte Aktiengesellschaft .....	91	384
IV. Gesellschaft des bürgerlichen Rechts .....	95	385
V. 4. EU-Geldwäsche-Richtlinie/GwG n. F. ....	103	386
E. Die Gefährdungsanalyse .....	121	390
I. Grundlagen .....	121	390
II. Analyse, Methodik, Aufbau und Inhalt .....	126	391
1. Anlass der Erstellung .....	126	391
2. Methodik und Erfahrungen .....	127	391
3. Geographische Lage .....	133	392
4. Geschäftstätigkeit, Rechtsform und Gesellschafter .....	138	393
5. Das Institut .....	140	393
6. Produkte und Kunden .....	148	394
7. Zusammenfassung der Ergebnisse .....	154	395
III. 4. EU-Geldwäsche-Richtlinie/GwG n. F. ....	155	395
F. Der Geldwäschebeauftragte .....	172	398
G. Die Verdachtsmeldung .....	181	400
I. Allgemeines .....	181	400
1. Der Verdacht .....	185	400
2. Der Einzelfall .....	192	402
II. Die Verdachtsmeldung – intern und extern .....	197	403
III. 4. EU-Geldwäsche-Richtlinie/GwG n. F. ....	212	406
H. Pflichtverstöße .....	217	406
I. Identifizierungspflichten .....	218	407
II. Aufzeichnungs- und Aufbewahrungspflichten .....	220	407

## Inhaltsverzeichnis

	Rz.	Seite
III. Unterlassene Verdachtsmeldung .....	221	407
IV. 4. EU-Geldwäsche-Richtlinie/GwG n. F. ....	224	407
I. Auslagerung .....	229	408
I. Identifizierung .....	230	409
II. Interne Sicherungsmaßnahmen .....	240	410
III. Externer Geldwäschebeauftragter .....	245	411
J. 4. EU-Geldwäsche-Richtlinie/GwG n. F. ....	257	413
<b>§ 11 Factoring und Compliance (<i>Jung</i>) .....</b>		<b>415</b>
A. Begriffsbestimmung .....	1	415
B. Rechtsgrundlagen .....	4	416
I. Compliance-Management als Rechtspflicht .....	4	416
1. Spezielle Organisationspflichten Factoring .....	5	417
2. Ordnungswidrigkeitenrechtliche Organisations-		
pflichten .....	6	417
3. Deliktsrechtliche Organisationspflichten .....	12	419
4. Gesellschaftsrechtliche Organisations-		
pflichten .....	13	419
II. Compliance-Rechtsprechung .....	16	420
III. Compliance-Risikobereiche .....	21	421
1. Aufsichtsrecht .....	23	421
2. Straf- und Ordnungswidrigkeitenrecht .....	25	422
3. Kartellrecht .....	27	422
4. Datenschutzrecht .....	28	422
5. Zwischenfazit .....	30	423
C. Praktische Umsetzung .....	31	423
I. Allgemeines .....	31	423
II. Risikoanalyse .....	33	424
III. Compliance-Organisation .....	36	424
IV. Kommunikation .....	37	425
V. Dokumentation .....	39	425
VI. Überwachung .....	40	426
VII. Delegation, rechtliche Verankerung .....	42	426
VIII. Versicherung gegen Compliance-Risiken .....	43	426
IX. Zusammenfassung .....	44	427

	Rz.	Seite
D. Der Compliance-Vorfall .....	45	427
I. Interne Untersuchungen .....	47	428
II. Remediation .....	50	429
E. Ergebnis, Zusammenfassung .....	52	429

## 7. Teil Steuer- und Bilanzrecht

<b>§ 12 Factoring und Bilanzrecht (Nemet/Zilch) .....</b>	<b>433</b>	
A. Vorbemerkung .....	1	434
B. Grundlagen: Definitionen und Abgrenzungsfragen .....	6	435
C. Bilanzierung von Factoring .....	18	440
I. Bilanzierung nach HGB .....	18	440
1. Wirtschaftliches Eigentum als Abgrenzungs-		
kriterium .....	18	440
2. Bilanzierung beim Factor .....	28	442
3. Bilanzierung beim Forderungsverkäufer .....	90	460
II. Bilanzierung nach IAS/IFRS .....	101	463
1. Forderungsabgang nach IFRS 39/IFRS 9 und		
Konsequenzen für das Factoringgeschäft .....	101	463
2. Bilanzierung beim Factor .....	126	470
3. Bilanzierung beim Forderungsverkäufer .....	143	474
4. Spezialfragen der Bilanzierung nach IAS/IFRS:		
Reverse-Factoring – IDW ERS HFA 9 .....	148	476
III. Fazit .....	154	479
<b>§ 13 Factoring und Steuern (Pläbn/Marx) .....</b>	<b>481</b>	
A. Wirkungsweise des Factorings unter steuerlichen Gesichtspunkten .....	1	481
I. Ertragsteuerliche Aspekte .....	2	481
1. Zufluss/Abfluss (§ 11 EStG) .....	2	481
2. Zinsschranke (§ 4h EStG) .....	10	482
3. Gewerbesteuerliche Aspekte .....	19	484
II. Umsatzsteuerliche Aspekte von Forderungskauf		
bzw. -einzug .....	28	486
1. Allgemeine umsatzsteuerliche Einordnung .....	28	486
2. Übertragung zahlungsgestörter Forderungen .....	43	489
3. Haftung des Factoringunternehmens nach		
§ 13c UStG .....	56	491
B. ABS-Transaktionen .....	61	493

**8. Teil Spezialthemen**

<b>§ 14 Reverse-Factoring (Krüger)</b>	<b>497</b>
A. Hintergrund und Vorteile	1 ..... 497
B. Rechtliche Ausgestaltung	5 ..... 499
I. Zwei-Vertrags-Modell	6 ..... 499
1. Factoringvertrag	7 ..... 499
2. Rahmenvertrag	15 ..... 501
II. Drei-Parteien-Vereinbarungen	19 ..... 502
III. Verhältnis zwischen Lieferant und Debitor	20 ..... 502
C. Einordnung nach dem KWG	24 ..... 503
D. Bilanzielle Bewertung	27 ..... 503
I. Einleitung	27 ..... 503
II. Debitorenebene	31 ..... 504
1. Problemaufriss	31 ..... 504
2. Stellungnahme	34 ..... 505
3. Fazit und Praxisempfehlungen	42 ..... 507
<b>§ 15 Consumer-Factoring (Eichwald)</b>	<b>509</b>
A. Factoring im B2C-Bereich	1 ..... 511
B. Der Verbraucher als Debitor	7 ..... 512
I. Die Definition des Verbrauchers nach § 13 BGB	8 ..... 513
II. Verbraucherschützende Regelungen des deutschen Rechts	12 ..... 513
1. Unbestellte Leistungen (§ 241a BGB)	15 ..... 514
2. Verzug	18 ..... 515
3. Recht der Allgemeinen Geschäftsbedingungen (§§ 305 ff. BGB)	21 ..... 516
4. Allgemeine Pflichten und Grundsätze bei Verbraucherverträgen (§ 312a BGB)	29 ..... 518
5. „Haustürgeschäfte“ (§ 312b BGB)	38 ..... 520
6. Fernabsatzverträge (§ 312c BGB)	48 ..... 522
7. Recht des elektronischen Geschäftsverkehrs (§§ 312i, 312j BGB)	57 ..... 523
8. Verbraucherdarlehensrecht (§§ 491 ff. BGB)	61 ..... 524



## Inhaltsverzeichnis

	Rz.	Seite
III. Wesentliche Rechtsfolgen für das B2C-Factoring .....	64	525
1. Widerrufsrechte .....	68	526
2. Absicherung im Factoringvertrag .....	84	530
C. Datenschutz beim B2C-Factoring .....	85	530
I. Allgemeines .....	88	531
II. Erlaubnistatbestände im Bereich des B2C-Factoring .....	92	532
1. Einwilligung nach § 4a BDSG .....	95	533
2. Übrige Erlaubnistatbestände .....	101	534
III. Exkurs: Auftragsdatenverarbeitung nach § 11 BDSG .....	114	537
1. Privilegierung der Auftragsdatenverarbeitung .....	115	537
2. Abgrenzung zur sog. Funktionsübertragung .....	116	538
3. Formale Anforderungen und Mindestinhalte einer Auftragsdatenverarbeitung .....	119	539
IV. Exkurs: wesentliche Änderungen durch die EU-DSGVO .....	121	540
1. Allgemeines .....	123	540
2. Einwilligung (Art. 6 Abs. 1 Satz 1 lit. a, Art. 7, Art. 8 EU-DSGVO) .....	125	541
3. Vertragserfüllung (Art. 6 Abs. 1 Satz 1 lit. b EU-DSGVO) .....	130	543
4. Berechtigte Interessen des Verantwortlichen (Art. 6 Abs. 1 Satz 1 lit. f EU-DSGVO) .....	132	543
5. Scoring und Bonitätsauskünfte (§ 31 BDSG n. F.) .....	134	543
6. Auftragsverarbeitung (Art. 28 EU-DSGVO) .....	136	544
D. B2C-Factoring in ausgewählten Branchen .....	139	544
I. Factoring von Telekommunikationsentgelt- forderungen .....	142	545
1. Inhalt des Fernmeldegeheimnisses nach § 88 TKG .....	143	545
2. § 97 TKG .....	145	546
3. Rechtsprechung .....	147	546
4. Fazit .....	160	549
II. Factoring von Entgeltforderungen von beruflich zur Verschwiegenheit verpflichteten Personen .....	161	550
1. Verletzung von Privatgeheimnissen (§ 203 StGB) .....	162	550
2. Factoring von anwaltlichen Vergütungs- forderungen .....	166	551
3. Factoring von Vergütungsforderungen von Steuerberatern und Wirtschaftsprüfern .....	171	552

	Rz.	Seite
<b>§ 16 Gesundheitsbranche (<i>Eichwald</i>)</b> .....		<b>555</b>
A. Einsatz von Factoring in der Gesundheitsbranche .....	1	555
B. Kern der ärztlichen Schweigepflicht .....	3	556
C. Leistungsbeziehungen zwischen Leistungserbringer und Patient .....	6	557
I. Vertragsbeziehungen in der privaten Kranken- versicherung .....	8	557
II. Vertragsbeziehungen in der gesetzlichen Kranken- versicherung .....	14	558
III. Sonstige Versorgungsformen .....	15	558
D. Factoring bei Privatpatienten .....	16	559
E. Factoring bei GKV-Patienten .....	20	560
I. Regelungen des SBG V als gesetzliche Offenbarungs- befugnis und bereichsspezifische Sonderregelungen ....	21	560
II. Gestaltungen zur Ermöglichung des Factorings in der gesetzlichen Krankenversicherung .....	27	562
1. Unechtes Factoring als zugelassene Auftrags- datenverarbeitung .....	28	563
2. Wahrung des Sozialdatenschutzes durch Anony- misierung oder Abbedingung von § 402 BGB ....	31	563
<b>§ 17 Forfaitierung (<i>Höpker</i>)</b> .....		<b>565</b>
A. Grundlagen .....	1	565
I. Begriffsbestimmungen .....	2	566
II. Wirtschaftliche Beweggründe .....	5	567
III. Erscheinungsformen der Forfaitierung, Forfaitierungs- markt .....	10	568
B. Rechtsnatur des Forfaitinggeschäfts .....	19	571
C. Exportforfaitierung .....	28	574
I. Die praktische Abwicklung einer Exportforfaitierung ....	28	574
II. Inhalt des Forfaitierungsvertrags .....	34	577
III. Der Wechsel als Gegenstand der Forfaitierung .....	39	578
IV. Alternativen zur Verwendung von Wechseln .....	48	581

## Inhaltsverzeichnis

	Rz.	Seite
V. Internationales Privatrecht .....	54	583
1. Internationale Gerichtszuständigkeit .....	55	583
2. Anwendbares Statut .....	61	585
D. Leasingforfaitierung .....	71	588
I. Praktische Abwicklung .....	71	588
II. Inhalt des Forfaitierungsvertrags .....	74	588
III. Insolvenzrechtliche Fragestellungen .....	80	590
<b>§ 18 Non Performing Loans (<i>Kohser/Stumpf</i>) .....</b>		<b>595</b>
A. Einleitung .....	1	596
B. Einführung .....	2	597
I. Definition und Herleitung .....	2	597
1. BaFin und Deutsche Bundesbank .....	3	597
2. Internationaler Währungsfonds (IWF) .....	5	598
3. Abstellen auf Sonderkündigungsrecht .....	6	598
II. Abgrenzung .....	8	599
III. Zielsetzung, ökonomischer Hintergrund .....	9	599
1. Anbieter (als ursprüngliche Kreditgeber auch Originatoren genannt) .....	10	599
2. Käufer .....	12	600
3. Dienstleister .....	15	601
4. Kreditnehmer .....	16	602
5. Volkswirtschaftliche Betrachtung .....	19	603
IV. Marktpotenzial .....	21	604
V. Transaktionsformen .....	22	605
1. Kauf .....	23	605
2. Rechtsnachfolge .....	30	607
3. Loan-to-own-Transaktionen .....	33	608
4. Transaktionsformen ohne Vollrechtserwerb .....	37	610
5. Kreditverbriefung (Securisation) .....	40	611
C. Abtretungsverbot .....	42	611
I. Rechtsgeschäftliche Abtretungsverbote .....	43	611
II. Gesetzliches Abtretungsverbot .....	48	613
1. Inhaltsänderung (§ 399 Alt. 1 BGB) .....	49	613
2. Bankgeheimnis .....	51	614
3. Datenschutz .....	65	617
D. Sicherheiten .....	72	619

	Rz.	Seite
E. Exkurs: Umsatzsteuerrechtliche Behandlung des Erwerbs von NPL .....	77	620
I. Umsatzsteuerpflicht bei einem Anteilserwerb .....	79	620
II. Umsatzsteuerpflicht beim Erwerb der Forderungen oder des gesamten Darlehensverhältnisses .....	80	620
<b>§ 19 FinTech-Branche (Eichwald) .....</b>		<b>623</b>
A. FinTech und Factoring – ein Überblick .....	1	624
I. Was versteht man unter FinTech? .....	1	624
II. Der FinTech-Markt in Deutschland – Status Quo .....	5	625
III. Factoring in der FinTech-Branche .....	9	627
B. Betroffene Rechtsgebiete und ausgewählte Rechtsprobleme .....	11	628
I. Elektronischer Geschäftsverkehr und Telemedien .....	13	629
1. Pflichten im elektronischen Geschäftsverkehr (§ 312i BGB) .....	14	629
2. Pflichten nach dem Telemediengesetz .....	35	633
II. Exkurs: Geldwäschegesetz und Identitätsüberprüfung .....	52	637
1. Identitätsüberprüfung durch Videoidentifizierungsverfahren .....	57	638
2. Identitätsüberprüfung anhand einer qualifizierten elektronischen Signatur .....	79	643

## 9. Teil Internationales

<b>§ 20 Internationales Factoring (Clausnitzer/Stumpf) .....</b>		<b>647</b>
A. Einführung und Konstellationen .....	1	648
B. Rechtliche Rahmenbedingungen .....	4	649
I. Rom I-Verordnung .....	6	650
1. Betroffene Verträge .....	7	651
2. Grundsätze zur Bestimmung des anwendbaren Rechts .....	9	651
3. Übertragung der Forderung (Art. 14 Rom I-VO) .....	24	656
4. Problematik der Drittwirkung .....	39	660

## Inhaltsverzeichnis

	Rz.	Seite
II. UNIDROIT Übereinkommen über internationales Factoring .....	59	667
1. Anwendungsbereich .....	62	668
2. Grundzüge und inhaltliche Besonderheiten .....	70	670
III. UNCITRAL-Abkommen über Forderungsabtretungen .....	87	674
1. Anwendungsbereich .....	88	675
2. Grundzüge und inhaltliche Besonderheiten .....	90	675
C. Internationale Factoring-Transaktionen .....	94	676
I. Analyse des Forderungsportfolios .....	98	677
II. Aufsichtsrechtliche Anforderungen .....	102	678
III. „Üblicherweise“ notwendige Vertragsanpassungen im Standard-Factoringvertrag .....	104	678
1. „Harte“ Abtretungsverbote .....	107	680
2. Steuerrecht .....	133	686
<b>Stichwortverzeichnis .....</b>		<b>687</b>