

Stichwortverzeichnis

Die Zahlen verweisen auf die Seiten.

A

- ABS siehe *Forderungsverbriefungen*
ABS-Anleihen
– Asset-Backed Commercial Paper (ABCP) 17
– Mortgage-Backed Securities (MBS) siehe *Mortgage-Backed Securities (MBS)*
– Rechtsnatur 13
– Term-Notes 19
Absonderungsrecht 32, 48, 110, 116 f, 120
Abretungsverbote
– gesetzliche 38 f
– vertragliche 37 f
Anfechtung (Insolvenz des Originators)
– wegen Begünstigung 140 ff
– wegen Kenntnis der Zahlungsunfähigkeit 146 ff
Anfechtung (Insolvenz der Zweckgesellschaft)
– wegen Begünstigung 152
– wegen Kenntnis der Zahlungsunfähigkeit 153 f
Arranger 15
Asset-Backed Commercial Paper (ABCP) siehe *ABS-Anleihen*
Asset-Backed Securitization siehe *Forderungsverbriefungen*
Aufrechnung
– Aufrechnungsbefugnisse der Zessionsschuldner 93 ff
– in der Insolvenz 123 ff
Auslegung des Forderungskaufvertrages siehe *True Sale*
Aussonderungsrecht der Zweckgesellschaft 103 ff

- bei Verordnung eines Moratoriums 116
– bei einer Sanierung und Abwicklung nach dem BaSAG 119
– Buchgeld 113 f
– Forderungsverwaltung des Originators 111 ff
– im Geschäftsaufsichtsverfahren 117
– Stellungnahme 108 ff
Auswahlkriterien 22, 35

B

- BaKred, Rundschreiben 8, 185
Bankenaufsichtsrecht
– Definition von ABS 9
– Geschäftsaufsichtsverfahren 116 f
– Moratorium 115
– Risikoselbstbehalt 61
– Sanierung und Abwicklung nach dem BaSAG 155
Bankgeheimnis
– Abtretung an Verbriefungsspezialgesellschaften 179 f
– Rechtsfolgen bei Verletzung 181 ff
– Spannungsverhältnis zur Abtretung von Kreditforderungen 160 ff
– „Ungeschriebene“ Durchbrechungsgründe 168 ff
Begriffsbestimmung siehe *Forderungsverbriefungen*
Beteiligte Parteien 12, 33
Bonität 22
– der Zessionsschuldner 71
Bonitätsrisiko 50 FN 391
Buchforderungskomptgeschäft 45 ff

C

- Call-Option siehe *True Sale, Optionsrechte*
Collateralized Debt Obligations (CDOs) 17 f
Conduits 18 ff
– Multiseller-Conduits 19
– Structured Investment Vehicles (SIVs) 20
Covenants siehe *Financial Covenants*
Credit Default Swap (CDS) siehe *Kreditderivate*
Credit Enhancement
– Akkreditive 78
– Auswirkung auf das True Sale-Kriterium 70 f
– Barreserven 78
– Bürgschaften 78
– externes 78 f
– Garantien 78
– gesellschaftsrechtliche Beteiligung des Originators an der Zweckgesellschaft siehe *True Sale*
– internes 70 ff
– Kreditversicherungen 78
– Optionsrechte 72 ff
– Patronatserklärungen 78
– Reservefonds 77
– Risikoselbstbehalt 71 f
– Übersicherung 78
– variabler Kaufpreisabschlag siehe *Kaufpreisabschlag*
Credit Linked Note (CLN) siehe *Kreditderivate*

D

- Datenschutzrecht 189 ff
Datentreuhänder 14, 185 f, 196
Debitorenmanagement 15, 25, 51, 55, 63, 83 ff, 134, 185 FN 1370
Derivate siehe *Kreditderivate*
Disintermediationsfunktion siehe *Funktionen der Asset Securitization*

E

- Eigenkapitalentlastungsfunktion siehe *Funktionen der Asset Securitization*
Eigentumsvorbehalt siehe *Verlängerter Eigentumsvorbehalt*
Einlösung siehe *Zession, notwendige*
Einziehungsermächtigung 86 f
Eligibility Criteria siehe *Auswahlkriterien*
Erwerberhaftung der Zweckgesellschaft 98 f
Eskomptierung offener Buchforderungen siehe *Buchforderungskomptgeschäft*

F

- Factoring 47 ff
– Abgrenzung zu Forderungsverbriefungen 24
– Begriff 48
– Funktionen 49 ff
– rechtliche Einordnung 51 ff
Fester Kaufpreisabschlag siehe *Kaufpreisabschlag*
Financial Covenants 79, 146
Finanzkrise 6
First Loss Piece 71
Forderungsverbriefungen
– ABS 2 FN 7
– Asset-Backed Securitization 1
– Abgrenzung zu anderen Finanzierungsformen 24 ff
– Begriffsbestimmung 7
– Entstehungsgeschichte 5 f
– Funktionen siehe *Funktionen der Asset Securitization*
– Strukturen 11 ff
– synthetische Verbriefungen 28 ff
– revolvierende Verbriefungen 79 ff
– True Sale-Verbriefung 7
– Verbriefungstransaktion 2 FN 7
Forderungsverwaltung
– Auftragsverhältnis in der Insolvenz 133 ff
– Aussonderungsrecht 111 f

- Bankgeheimnis 184 f
 - Bedeutung für den zivilrechtlichen True Sale 62
 - Gebührenpflicht 89
 - zivilrechtliche Rechtsgrundlage 83 ff
- Funktionen der Asset Securitization 22 ff
- Finanzierungsfunktion 22
 - Eigenkapitalentlastungsfunktion 23
 - Disintermediationsfunktion 23
- Future Flow Securitization (FFS) 20

G

- Gedeckte Schuldverschreibungen 26 f
- Gesellschaftsrechtliche Beteiligung des Originators an der Zweckgesellschaft siehe *True Sale*
- Gläubigergleichbehandlung 135, 140, 145 f
- Globalzession 80 ff, 127, 137, 141 ff, 150, 186

H

- Haftungsdurchgriff 156 f

I

- Inkassozession 47, 49, 63, 87 ff
- Insolvenzfestigkeit 109
- Investoren 13

K

- Kaufpreisabschlag
- fester 70
 - variabler 76 f
- Kollidierende Abtretung 82
- Kompensation siehe *Aufrechnung*
- Kontokorrent 39
- Konversion
- der Call-Option in eine Sicherungs-zession 74
- Kreditderivate 29
- Credit Default Swap (CDS) 29
 - Credit Linked Note (CLN) 29
- Kreditkartenforderungen 2, 12, 79

L

- Liquidität 22 f, 50, 54, 97, 99, 139, 173
- Liquiditätslinien 16, 20
- Liquiditätsprämie 29
- Liquiditätszufuhr 2

M

- Mehrfachbündelung 18
- Moral Recourse 71, 146 FN 1096
- Moratorium 115
- Mortgage-Backed Securities (MBS) 3, 27, 122
- Multiseller-Conduits siehe *Conduits*

N

- Nebenrechte, Übergang von 90 f
- Non-Performing Loans (NPL) 21

O

- Optionsrechte siehe *True Sale*
- Originate-To-Distribute 6
- Originator 12

P

- Purchase Agreement siehe *True Sale, Forderungskaufvertrag*
- Put-Option siehe *True Sale, Options-rechte*

R

- Rahmenvertrag 80 ff
- Rating 3, 22, 60, 83
- Ratingagenturen 15
- Refinanzierungsregister 120 f
- Refinanzierungsunternehmen 121
- Reservefonds 76 ff
- Restwert siehe *True Sale, Mehrerlös*
- Revolvierende Verbriefungen siehe *Forderungsverbriefungen*
- Risikoselbstbehalt 61, 71 f
- Rückabwicklung
- Ansprüche der Zessionsschuldner 97 f
 - bei Anfechtungsansprüchen siehe *Anfechtung*

- wegen Verletzung des Bankgeheimnisses siehe *Bankgeheimnis*
- Rückkaufs
- und Rückverkaufsvereinbarungen siehe *True Sale, Optionsrechte*

S

- Selbstbehalt siehe *Risikoselbstbehalt*
- Service Agent 15, 25, 62 ff, 133 ff
- Servicing siehe *Service Agent*
- Sicherheiten 91 ff
 - Hypotheken 92 f
 - Personalsicherheiten 91
 - Pfandrechte an beweglichen Sachen 91 f
 - Vorbehaltseigentum 93
- Sicherungszession
 - Absonderungsrecht 35, 48
 - bei Verbriefungen 67 ff
 - Publizitätsakt 35, 58
 - Zustandekommen 32
- Special Purpose Vehicle (SPV) siehe *Zweckgesellschaft*
- Surrogationsprinzip 113 f
- Structured Investment Vehicles (SIVs) siehe *Conduits*
- Swap siehe *Kreditderivate*

T

- Teilgesellschaftsvermögen 13
- Telecom-Anleihe 32
- Term-Notes siehe *ABS-Anleihen*
- Tranchen 25, 71 f
- Transaktionskosten 20, 24 FN 170, 26, 30, 65
- Treuhand
 - fremdnützige fiduziarische 111 f
 - Inkassozession 87
- Treuhänder 14
- True Sale
 - Aussonderungsrecht der Zweckgesellschaft 103 ff
 - Credit Enhancement 70 ff
 - First Loss Piece 71
 - Forderungskaufvertrag 57 f

- Forderungsverwaltung durch den Originator 62, 83 ff, 134 ff
 - gesellschaftsrechtliche Beteiligung des Originators an der Zweckgesellschaft 76
 - Insolvenzrecht 101 ff
 - Mehrerlös 65 ff
 - mittelbare Haftung des Originators für Zahlungsausfälle 70 f
 - Optionsrechte 72 ff
 - Risikoselbstbehalt 71 f
 - Risikoverteilung 60 ff
 - Sicherungszession 67 ff
 - Übertragung des Forderungsportfolios 57 f
 - Zivilrecht 31 ff
- True Sale-Verbriefung siehe *Forderungsverbriefungen*

U

- Übersicherung siehe *Credit Enhancement*
- Übertragung des Forderungsportfolios
 - Allgemein 33 f
 - bei Forderungsverbriefungen 57 ff
 - Besonderheiten bei revolvierenden Verbriefungen 79 ff
 - rechtsgeschäftliche Zession siehe *Zession*
 - notwendigen Zession siehe *Zession*

V

- Verbriefungen siehe *Forderungsverbriefungen*
- Verlängerter Eigentumsvorbehalt 82

W

- Whole Business Securitization (WBS) 21
- Wiederverbriefung 18
- Wahlrecht des Insolvenzverwalters 130

Z

- Zession
 - notwendige 39 ff
 - rechtsgeschäftliche 33 ff
- Zweckgesellschaft 12