

Inhaltsverzeichnis

	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

§ 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

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

II.	Drittsicherheiten	204	.....	83
1.	Personalsicherheiten von Gesellschaftern/ Geschäftsführern	204	.....	83
2.	Mithaftung von verbundenen Unternehmen	207	.....	84

3. Teil Factoring in Krise und Insolvenz

§ 4	Krise des Kunden (<i>Krüger</i>)			87
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

II.	Auswirkungen auf Bilanz und Überschuldung des Kunden	93	 109
III.	Auswirkungen auf die Profitabilität des Kunden	95	 110

§ 5 Insolvenz des Kunden (*Krüger*) 111

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

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.	Inkassozessionen	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.	Globalzessionen	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

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

4. Teil Kreditversicherung und Finanzierungsverbund

§ 6	Kreditversicherung (<i>Hildner/Völker</i>)	217
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

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
§ 7	Die Einbindung von Factoring in andere Finanzierungsformen (Nett)			269
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

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 Forderungsverkauf („Mandatory Prepayments“)	73	.....	288
II.	Freigabe der ins Factoring einzubeziehenden Forderungen 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 Kapitalmarktinstrumente	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

§ 8	Finanzdienstleistungsaufsicht (<i>Schnepf/Poppe-Krol</i>)	309
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 Vergütungs- systems	77 332
IV.	Offenlegung	81 333
V.	Zusätzliche Anforderungen an Mitarbeiter der Kontrolleinheit und Geschäftsleiter	87 334
VI.	Hinwirkung auf die Anpassung nicht verordnungs- konformer Verträge	90 335
VII.	Gruppenweite Regelung der Vergütung	91 335
§ 9	Umsetzung der MaRisk in Factoringinstituten (<i>Böhm</i>)	337
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

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 Geldwäschemprävention	1 368
B.	Der Ablauf der Geldwäsche	7 369
I.	Placement/Platzierung	8 369

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

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
§ 11 Factoring und Compliance (<i>Jung</i>)				415
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

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

§ 12 Factoring und Bilanzrecht (*Nemet/Zilch*) 433

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

§ 13 Factoring und Steuern (*Plähn/Marx*) 481

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

§ 14 Reverse-Factoring (Krüger)	497
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
§ 15 Consumer-Factoring (Eichwald)	509
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

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

§ 16 Gesundheitsbranche (Eichwald)	555
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 Krankenversicherung	8 557
II. Vertragsbeziehungen in der gesetzlichen Krankenversicherung	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 Offenbarungsbefugnis und bereichsspezifische Sonderregelungen	21 560
II. Gestaltungen zur Ermöglichung des Factorings in der gesetzlichen Krankenversicherung	27 562
1. Unechtes Factoring als zugelassene Auftragsdatenverarbeitung	28 563
2. Wahrung des Sozialdatenschutzes durch Anonymisierung oder Abbedingung von § 402 BGB	31 563
§ 17 Forfaitierung (Höpker)	565
A. Grundlagen	1 565
I. Begriffsbestimmungen	2 566
II. Wirtschaftliche Beweggründe	5 567
III. Erscheinungsformen der Forfaitierung, Forfaitierungsmarkt	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

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
§ 18	Non Performing Loans (Kobser/Stumpf)			595
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

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
§ 19 FinTech-Branche (Eichwald) 623				
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

§ 20 Internationales Factoring (Clausnitzer/Stumpf) 647				
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

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
	Stichwortverzeichnis			687