



universität**bonn**

Repetitorium Kreditsicherungsrecht – 8.  
Pfandrecht an Rechten, Sicherungsabtretung,  
Factoring, Zwangsvollstreckung (Donnerstag,  
07.05.2014)

Prof. Dr. Michael Beurskens, LL.M. (Chicago), LL.M.  
(Gew. Rechtsschutz), Attorney at Law (New York)



# Was behandeln wir heute?

Pfandrecht an Rechten

Sicherungsabtretung

Factoring

1

Was gilt für das Pfandrecht an Rechten?

2

Was ist eine Sicherungsabtretung?

3

Was versteht man unter Factoring?



Pfandrecht an Rechten

Sicherungsabtretung

Factoring

1

# Was gilt für das Pfandrecht an Rechten?

# Was muss man zum **Pfandrecht an Rechten** wissen?

Pfandrecht an Rechten

Sicherungsabtretung

Factoring

Rechte als akzessorische Sicherheit

Begründung nach § 1274 Abs. 1 S. 1 BGB

„Wie man ein Recht überträgt, so verpfändet man es“

Grds. bloße Einigung  
(§§ 398, 413 BGB)

**Beachte: § 1280 BGB**

Ausn. insb.  
§§ 1192 Abs. 1, 1154 BGB

Nicht übertragbar → nicht  
verpfändbar,  
§ 1274 Abs. 2 BGB

**Aber: § 185 BGB**



Was muss man zur **Einigung** wissen?

Pfandrecht an Rechten

Sicherungsabtretung

Factoring

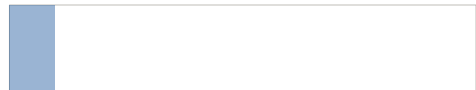
Bestimmbare Forderungen → zu sichern



Bestimmte Rechte / Forderungen → als Sicherheit



Auch künftige Rechte / Forderungen





Welche **Besonderheiten** sind zu beachten?

Pfandrecht an Rechten

Sicherungsabtretung

Factoring

§ 1274 Abs. 1 BGB

§ 1280 BGB

Übergabe zur Übertragung des Rechts erforderlich

Abtretung einer Forderung

Nicht §§ 929-931 BGB, sondern §§ 1205, 1206

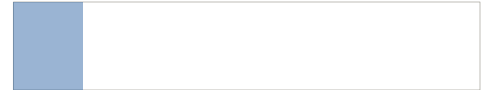
Nicht bloße Einigung, sondern zusätzlich Anzeige

Anzeige bei Abtretung, qual. Mitbesitz statt Konstitut

Geschäftsähnliche Handlung → Abgabe durch Gläubiger, Vertretung möglich

Inhaberpapiere: § 1293 BGB  
Orderpapiere: § 1292 BGB

Urkundenvorlage genügt nicht (anders § 409 Abs. 1 S. 2 BGB)





Wie **überträgt** man ein Pfandrecht an Rechten?

Pfandrecht an Rechten

Sicherungsabtretung

Factoring

Abtretung der gesicherten Forderung



Übergang akzessorischer Sicherheiten (§§ 398, 401 BGB)



Keine Trennung, §§ 1273 Abs. 2, 1250 BGB





# Wie wird ein Pfandrecht an einem Recht **verwertet**?

Pfandrecht an Rechten

Sicherungsabtretung

Factoring

Grds. Vollstreckungstitel + Zwangsvollstreckung erforderlich  
(§ 1277 BGB)



**Ausnahme: Pfandrecht an Forderungen (§§ 1281 ff. BGB)**

Vor Pfandreife: § 1281 BGB	Nach Pfandreife: § 1282 BGB
Leistung nur an Gläubiger + Pfandgläubiger	Leistung nur an Pfandgl.
Geltendmachung nur durch Gläubiger und Pfandgl.	Geltendmachung durch Pfandgl.
Gläubiger erwirbt Geld – aber Anlage 1 (§ 1288 BGB)	Surrogation am Ggst. (§ 1287 BGB)







Pfandrecht an Rechten

Sicherungsabtretung

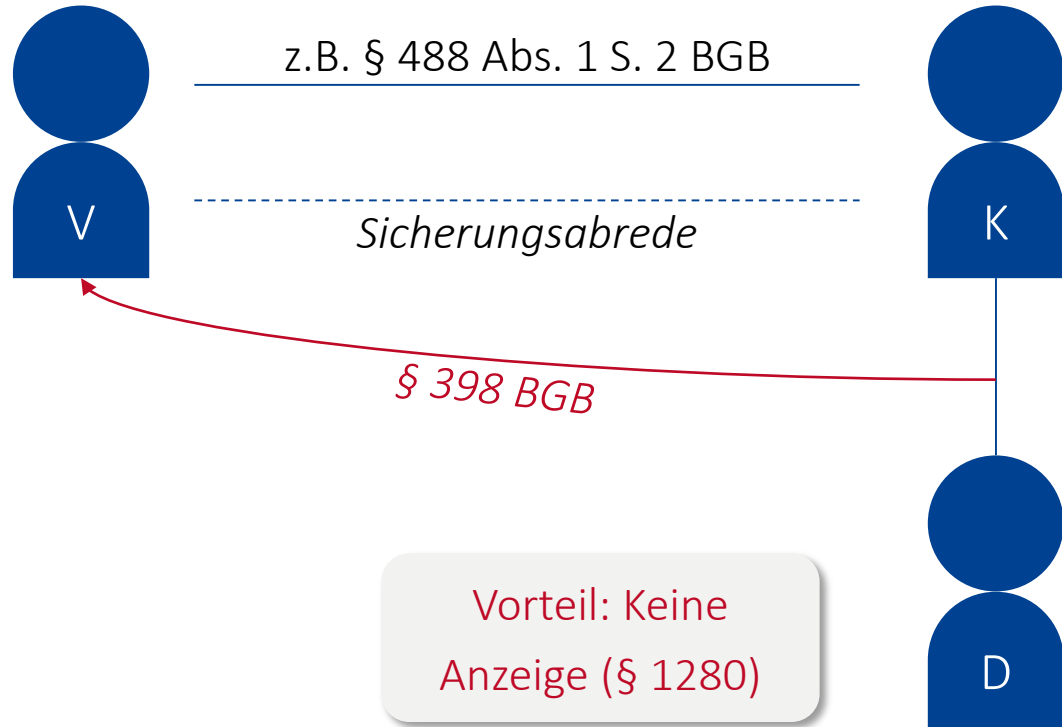
Factoring

2

# Was ist eine Sicherungsabtretung?

# Was ist eine **Sicherungsabtretung**?

- Pfandrecht an Rechten
- Sicherungsabtretung**
- Factoring



Entstehung/Struktur  
wie Sicherungsüberein.



Verwertung grds. wie  
Pfandrecht (§§ 1282,  
1228 Abs. 2 BGB)

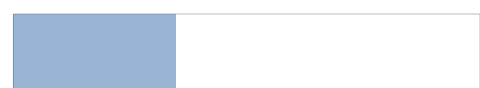
## Wer ist **Zessionar** und wer ist **Zedent**?

- „Der Zedent ist abtretend“
- Der Zedent flennt (weil er die Forderung verliert)
- „Der Zessionar ist der neue Gläubiger“ („Gläubigar“)

Pfandrecht an Rechten

Sicherungsabtretung

Factoring



## Was muss man bei der Sicherungsabtretung **prüfen**?

- I. Wirksame **Einigung** über Abtretung (§ 398 BGB)  
Insb.: Bestimmtheit (Betragsgrenze genügt nicht!)  
Insb.: Sittenwidrigkeit / AGB-Kontrolle: Übersicherung,  
Knebelung, Gläubigergefährdung
- II. **Existenz** der abzutretenden Forderung
- III. **Berechtigung** des Abtretenden
- IV. **Ausschlussgründe**
  1. Abtretungsverbot (§ 399 BGB) – Ausnahme: § 354a HGB
  2. Inhaltsänderung durch Abtretung (§ 399 BGB)
  3. Unpfändbarkeit (§ 400 BGB iVm §§ 850 ff. ZPO)

## Welche Fälle der **Sittenwidrigkeit** sollte man kennen?

Pfandrecht an Rechten

Sicherungsabtretung

Factoring

Knebelung

Rücksichtslos Handlungsfreiheit des Sicherungsgebers aus Eigennutz beeinträchtigt → Missbrauch, um Entscheidung zu beeinflussen

Gläubigergefährdung

Rücksichtslos Befriedigung anderer Gläubiger aus Eigennutz beeinträchtigt → Täuschung über Kreditwürdigkeit (insb. Kollus

Übersicherung

Krasses Missverhältnis bei Vertragsschluss (Erlös 200-300% über Forderung)





universität**bonn**

## Was ist eine Sicherungsabtretung?

### Was muss man zur **Abtretung** wissen?

Pfandrecht an Rechten

Sicherungsabtretung

Factoring

Verfügungsgeschäft (grds. abstrakt)

Dingliche Beschränkungen möglich (§ 399 BGB)

Formlos (Ausnahme: Briefgrundschuld, §§ 1153 Abs. 1, 1154 Abs. 1 S. 1, 1192 Abs. 1 BGB)

Kein Rechtsscheinsträger (Ausn. § 405, 2366 f. BGB)



universität**bonn**

Was ist eine Sicherungsabtretung?

Was bedeutet der „**Bestimmtheitsgrundsatz**“  
bei der Abtretung?

Pfandrecht an Rechten

Sicherungsabtretung

Factoring

Forderung  
bestimmt  
(existiert)

Forderung  
bestimmbar  
(„alle“,  
„Buchstaben...“)

Vorausabtretung  
(verl. eV,  
Globalzession)





## Was regelt § 354a HGB?

Abnehmer → Abtretungsausschluss durch AGB



Einschränkung der Handlungsfähigkeit der Händler  
(keine Eignung der Forderung als Kreditsicherheit)

Forderung geht trotz  
Verbot über  
(§ 354a Abs. 1 S. 1 HGB)

Leistung an bisherigen  
Gläubiger bleibt möglich  
(§ 354a Abs. 1 S. 2 HGB)

Ausnahme: Forderung aus Darlehen wenn Gläubiger =  
Kreditinstitut (Abs. 2 BGB)

Pfandrecht an Rechten

Sicherungsabtretung

Factoring





## Welche **Folgen** sollte man kennen?

Pfandrecht an Rechten

Sicherungsabtretung

Factoring

Übergang akzessorischer  
Sicherheiten

Analog: Sichernde  
Schuldmitübernahme,  
Vormerkung

Nicht akzessorische  
Sicherheiten

idR Anspruch auf  
Übertragung

Abtretung unter Verstoß  
(§ 134 BGB) gegen  
§ 203 StGB

beachte  
§ 49b Abs. 4 BRAO

Bankgeheimnis kein  
Hindernis

Welche **Nebenpflichten** folgen aus einer Abtretung?

Pfandrecht an Rechten

Sicherungsabtretung

Factoring

§ 402 BGB (Anspruch aus Verfügung, str.)

Auskunfterteilung

Urkundenauslieferung (§ 952 BGB!)

Urkundenerstellung (§ 403 BGB)



## Inwieweit wird **Schuldnerschutz** gewährleistet?

Pfandrecht an Rechten

Sicherungsabtretung

Factoring

### § 404 BGB

- Aufrechnungserklärung vor Abtretung
- „Veräußerungsbeständigkeit“
- Vgl. auch § 986 Abs. 2 BGB (für § 931)
- Vgl. auch § 1137 BGB (für Hypothek – nicht Examensstoff)

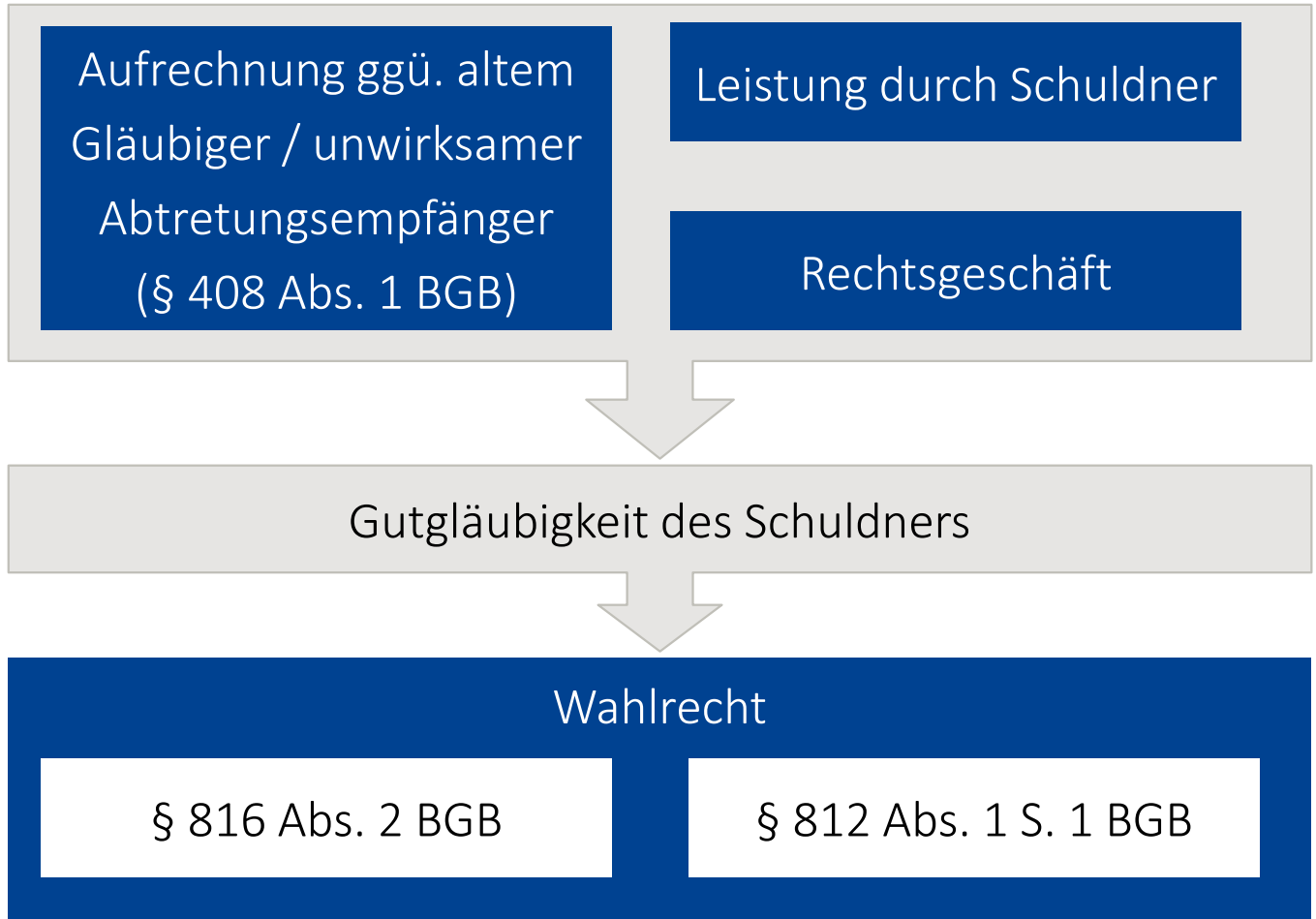
### § 406 BGB

- Aufrechnung ggü. neuem Gläubiger wegen Forderung gegen alten Gläubiger
- Vorrangig: § 354a Abs. 1 S. 2 HGB bei Abtretungsausschluss → Missbrauch



## Welche Fälle erfasst § 407 BGB?

- Pfandrecht an Rechten
- Sicherungsabtretung**
- Factoring





## Was regeln §§ 409, 410 BGB?

Pfandrecht an Rechten

Sicherungsabtretung

Factoring

Anzeige der Abtretung (§ 409 Abs. 1 S. 1 BGB) oder  
Abtretungsurkunde (§ 409 Abs. 1 S. 2 BGB)

Kenntnis des Schuldners egal, nur Zustimmung des  
Abtretungsempfängers schadet (§ 409 Abs. 2 BGB)

Folge: Rechtsschein – wirkt entgegen altem Gläubiger

Leistungsverweigerungsrecht des Schuldners  
(§ 410 Abs. 1 S. 1 BGB) bis Urkunde / schriftliche Anzeige

Zurückweisungsrecht für Kündigung, Mahnung, etc.  
(§ 410 Abs. 1 S. 2 BGB)



Was gilt bei Kollision mit **verlängertem Eigentumsvorbehalt**?

Pfandrecht an Rechten

Sicherungsabtretung

Factoring

Grds. Prioritätsprinzip – Zeitpunkt der Einigung maßgeblich

In der Regel Globalzession vor Weiterverkauf unter verl. EV

Abtretung zugunsten des Verkäufers geht ins Leere

Banken/Warenkreditgeber, die von ver. EV (oder Branchenüblichkeit) wissen, verleiten Vertragspartner zum Vertragsbruch → sittenwidrig

Schuldrechtliche Teilverzichtsklausel irrelevant (Insolvenzrisiko, Beweislast für Lieferant) → Gesamtnichtigkeit (§ 139 BGB)



Pfandrecht an Rechten

Sicherungsabtretung

Factoring

3

# Was versteht man unter Factoring?

## Was sind **echtes** und **unechtes Factoring**?

Pfandrecht an Rechten

Sicherungsabtretung

Factoring

### Echtes Factoring

- Factor kauft Forderung
- Zu Preis (erheblich) unter Nennwert
- Kein Rücktrittsrecht → Delcredere-Risiko

### Unechtes Factoring

- Factor gewährt Darlehen
- Wenn Forderung einbringlich → Darlehenstilgung
- Sonst: Rückgriff bei Schuldner



# Was gilt bei Kollision mit **verlängertem Eigentumsvorbehalt**?

Pfandrecht an Rechten

Sicherungsabtretung

Factoring

Echtes  
Factoring

- Verkauf der Forderung = Einziehung
- Einziehung erlaubt → keine Sittenwidrigkeit wegen Vertragsbruch

Unechtes  
Factoring

- Abtretung an Factor ist nicht von der Einziehungsermächtigung gedeckt
- Sittenwidrigkeit wegen Vertragsbruch