

Das Refinanzierungsregister - Grundlagen

→ Aussonderungsrecht kraft Registereintragung
(keine Übertragung von Forderung + Grundschuld
notwendig)

→ Ähnelt dem Deckungsregister

→ Forderungen + Sicherheiten eintragungsfähig
Sicherheiten = Grundpfandrechte, Schiffshypotheken,
Registerpfandrechte an Luftfahrzeugen

Das Refinanzierungsregister - Grundlagen

→ Parteien:

- I. Refinanzierungsunternehmen (jedes Unternehmen)
- II. Übertragungsberechtigter (Zweckgesellschaften; KI´s mit Sitz im EWR; Versicherungsunternehmen mit Sitz im EWR; Pensionsfonds/kassen; KfW, Deutsche Bundesbank; öffentliche Schuldenverwaltung)
- III. Refinanzierungsmittler (Kreditinstitute)
- IV. → Verwalter, BaFin, (Insolvenzgericht, Sachwalter)

Das Refinanzierungsregister - Grundlagen

→ Refinanzierungsregisterführung

- I. § 22a Eigenregisterführung
- II. § 22b Fremddregisterführung

- Nur inländische KI´s sowie öffentliche
Schuldenverwaltung, Deutsche Bundesbank, KfW
- Nicht ordnungsgemäße Eintragungen führen nicht zu
Aussonderungsrecht

Das Refinanzierungsregister - Grundlagen

→ Refinanzierungsregister (Formular)

Bezeichnung des Vermögensgegenstands					Löschungen	Sonstiges
1	2	3	4	5	6	7
	Persönliche Forderung(en)	Grundpfandrecht/ Pfandrecht an einem Luftfahrzeug/ Schiffshypothek	Übertragungs- berechtigter	Zeitpunkt der Eintragung	Löschungsvermerk	Bemerkungen zum Refinanzierungs- gegenstand; ggf. Kürzel des Eintragenden
a) lfd. Nr. b) AZ	a) Schuldner b) Währung c) Betrag d) ggf. Darl.-Vorgangs-Nr.	a) Objektbezeichnung b) Abt. des GB/LuftReg/SchReg c) lfd. Nr. d) Währung e) Betrag f) Umfang g) Rechtlicher Grund h) Datum	a) Name b) Adresse	a) Datum b) Uhrzeit	a) Nr. der Spalte b) Betrag c) Datum; Uhrzeit ggf. Unterschrift des Verwalters bei Korrektur	

Das Refinanzierungsregister - Grundlagen

→ Anforderung an den Verwalter

- I. Überwacht ordnungsgemäße Führung (erforderliche Angaben, Zeitangaben richtig eingetragen, keine nachträglichen Veränderungen)
- II. Richtigkeit der Angaben muss nicht geprüft werden
- III. Eintragungsfähigkeit muss nicht geprüft werden
- IV. Der Verschwiegenheit verpflichtet und kann jederzeit Unterlagen und Papiere einsehen

Das Refinanzierungsregister - Grundlagen

→ Refinanzierungsregister – einzutragen ist (§ 22d
II KWG)

- I. die Forderungen bzw. die Sicherheiten (Eintragungsfähige Vermögensgegenstände)
- II. Übertragungsberechtigter
- III. Zeitpunkt der Eintragung
- IV. Angaben zu den Sicherheiten

Das Refinanzierungsregister – Besondere Anwendungsgebiete

→ Syndizierung von Krediten

1.1.2014 -BaFin Verlautbarung zum Refinanzierungsregister:

"Mit der Verlautbarung will die BaFin darüber informieren, dass nunmehr auch den Versicherungsunternehmen, Pensionsfonds und Pensionskassen bei Konsortialfinanzierungen die Nutzung von sogenannten Refinanzierungsregistern ermöglicht wird.,,

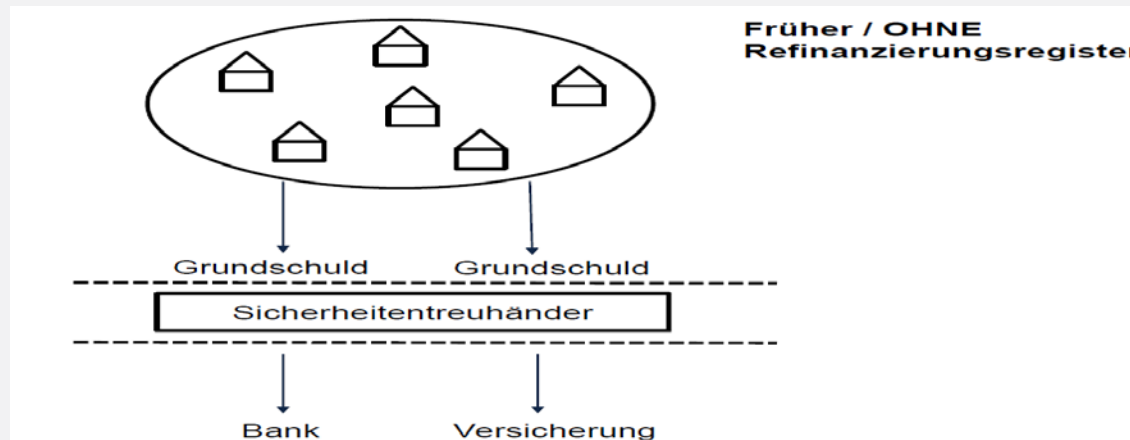
Das Refinanzierungsregister – Besondere Anwendungsgebiete

→ Syndizierung von Krediten (Vorteile)

- I. Risikoreduzierung
- II. Schafft Freiräume
- III. Unterstützung der Kunden

Das Refinanzierungsregister – Besondere Anwendungsgebiete

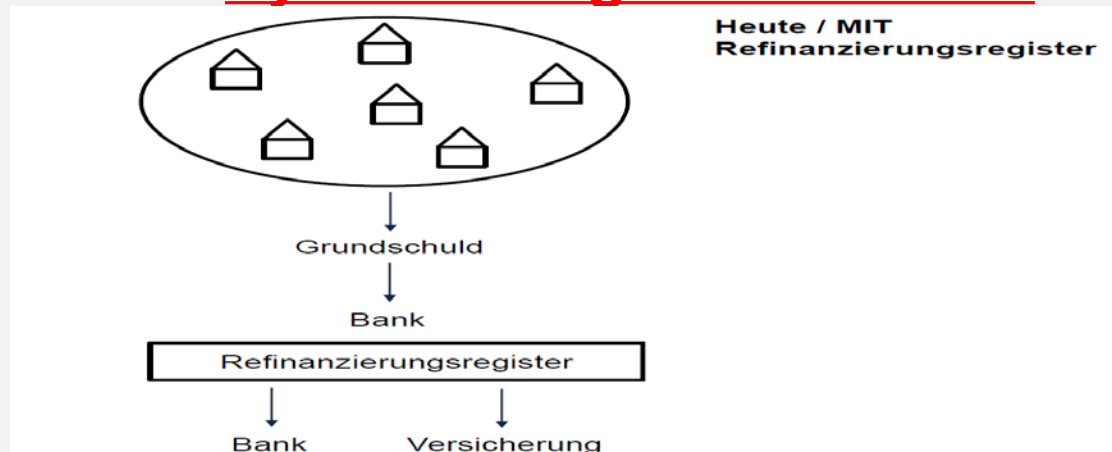
→ Syndizierung von Krediten



Quelle: Präsentation Oliver Dreher S.5, TSI Fachtagung 18.05.2017

Das Refinanzierungsregister – Besondere Anwendungsgebiete

→ Syndizierung von Krediten



Quelle: Präsentation Oliver Dreher S.6, TSI Fachtagung 18.05.2017

Das Refinanzierungsregister – Besondere Anwendungsgebiete

→ Syndizierung von Krediten

Aufsichtsrechtliche Anforderungen beachten

Versicherungsrechtliche Anforderungen

→ Sicherungsvermögen (§ 125 (1) VAG) / AnIVO/ SolvencyII

Bankenaufsichtsrechtliche Anforderungen

→ Darlehensvergabe durch VAG-Investoren ?

→ Originäre Darlehensvergabe

Das Refinanzierungsregister – Besondere Anwendungsgebiete

→ Refinanzierungsregister bei Pfandbriefbanken

- I. Pfandbriefpooling
- II. Syndizierung
- III. Ausländische Aktiva und Institute

Das Refinanzierungsregister – Besondere Anwendungsgebiete

→ Refinanzierungsregister bei Pfandbriefbanken

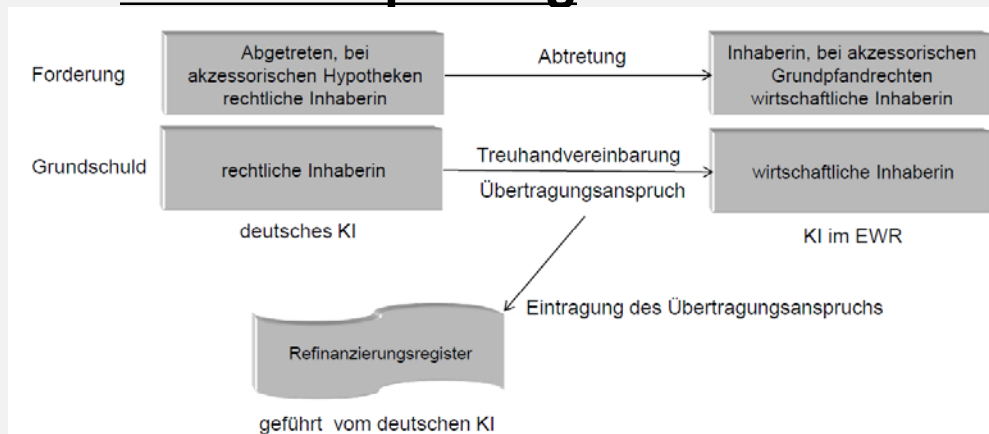
I. Pfandbriefpooling (Wirkung)

- Bei Insolvenz des Treuhänders (§ 22j KWG) = Aussonderungsrecht auch von Surrogaten, Verwaltung durch Sachwalter (§ 22n Abs.II), Gegen Zugriff Dritter geschützt (Dritt widerspruchsklage)

Das Refinanzierungsregister – Besondere Anwendungsgebiete

→ Refinanzierungsregister bei Pfandbriefbanken

I. Pfandbriefpooling

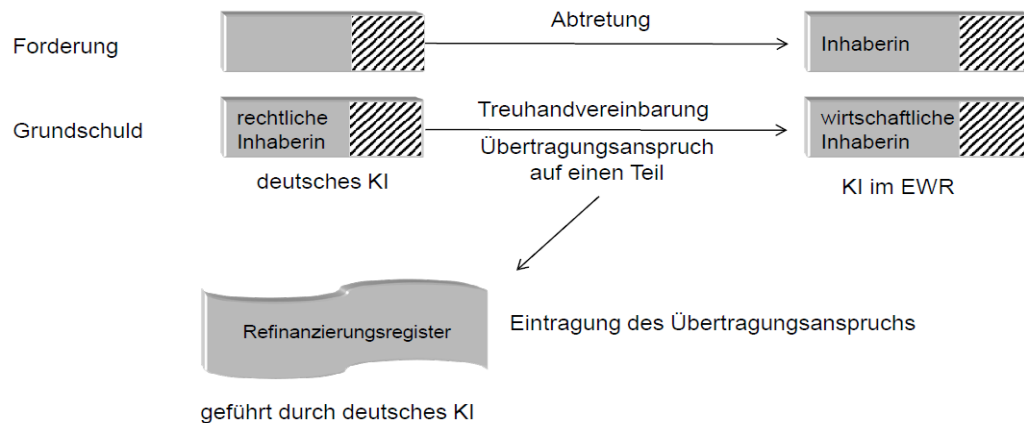


Quelle: Präsentation Andreas Luckow S.16, TSI Fachtagung 18.05.2017

Das Refinanzierungsregister – Besondere Anwendungsgebiete

→ Refinanzierungsregister bei Pfandbriefbanken

II. Syndizierung

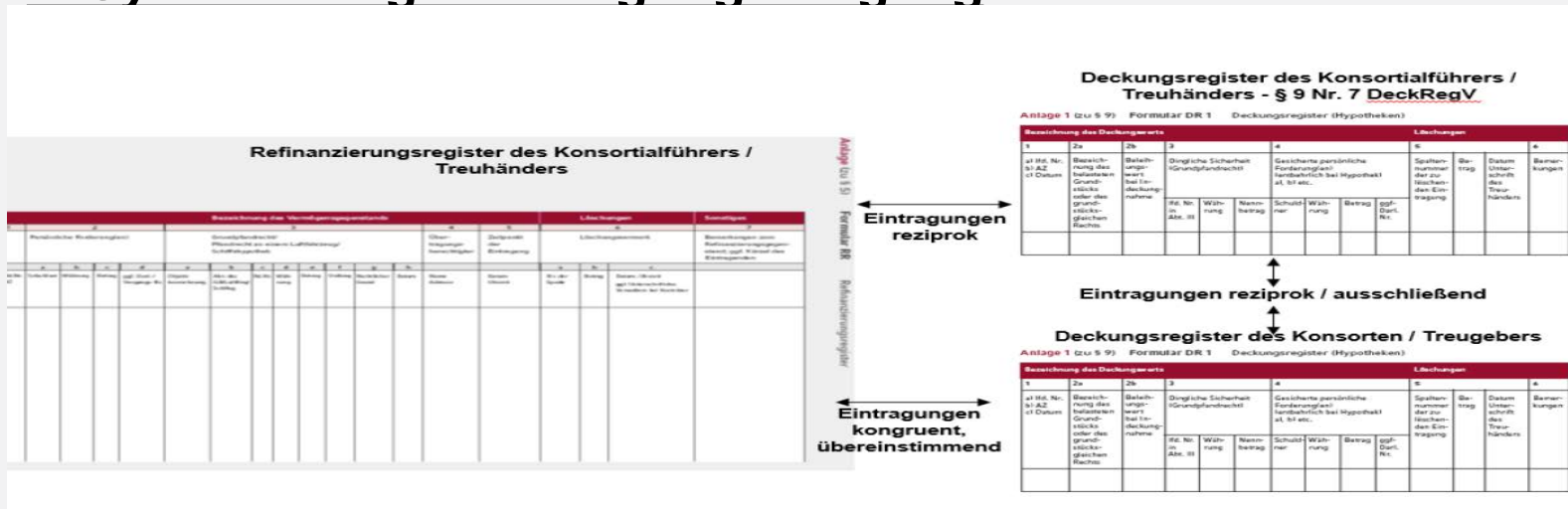


Quelle: Präsentation Andreas Luckow S.22, TSI Fachtagung 18.05.2017

Das Refinanzierungsregister – Besondere Anwendungsgebiete

→ Refinanzierungsregister bei Pfandbriefbanken

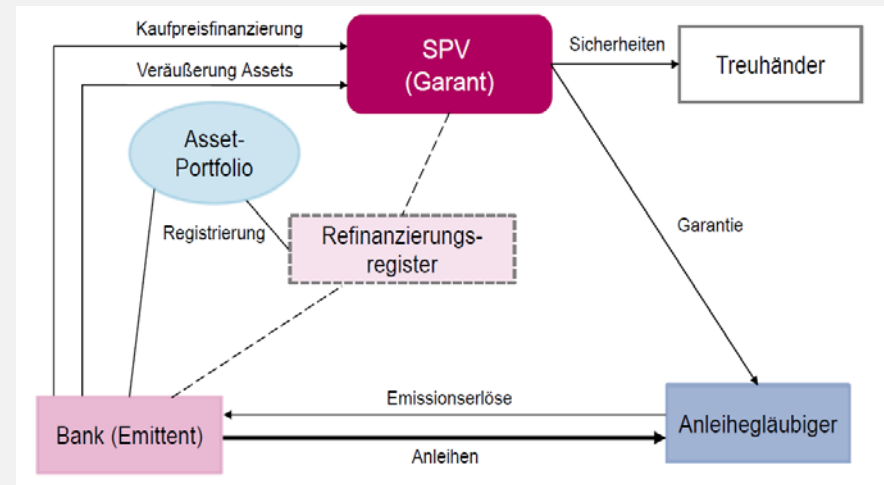
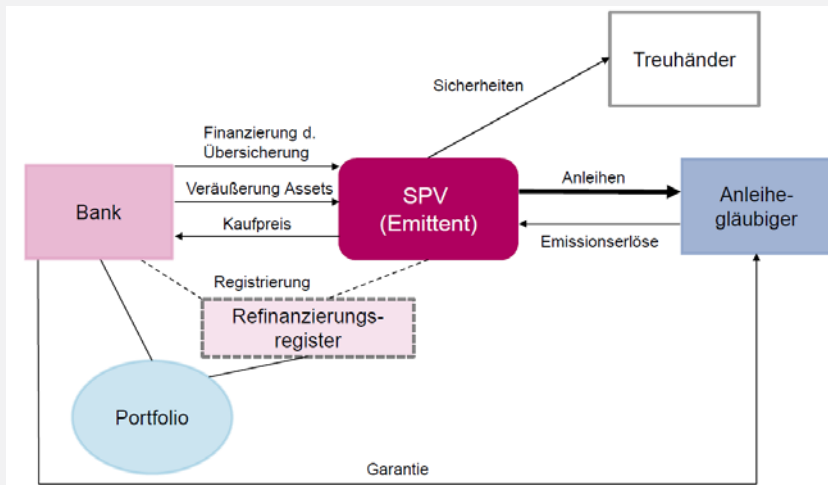
II. Syndizierung - Eintragungsvorgang



Das Refinanzierungsregister – Besondere Anwendungsgebiete

→ Structured Covered Bond

I. Grundstrukturen



Das Refinanzierungsregister – Besondere Anwendungsgebiete

→ Immobilienfinanzierung

Transaktionsmodell & interne Prozesse

