

Retention of title

Prolonged and extended retention of title

In our policy you can find the requirement to agree prolonged and extended retention of title for buyers located in Germany (“verlängerter und erweiterter Eigentumsvorbehalt”, hereinafter called simply “Retention of Title”). Unfortunately it seems that, in practice, this is not always arranged in the correct manner. As a result, significant opportunities to minimise loss, both to us and to yourself, are lost. Furthermore, your right to claim under your insurance cover may be jeopardised if you have not correctly established Retention of Title. For this reason, we will now address the question of how you can arrange this important security in a legally correct way in order to achieve maximum protection of both your position and our own – and also to forestall potential rejection of your claim.

German version

Compared with Dutch retention of title, the German version offers a variety of options. “Prolonged retention of title” (“verlängerter Eigentumsvorbehalt”) in effect pledges your buyer’s debtors to you. “Extended retention of title” (“erweiterter Eigentumsvorbehalt”) consists of several components which together ensure that the right of retention of title can be asserted, for example, on goods already processed or goods supplied by you to the buyer, whether paid for or not.

We have compiled the most frequently occurring scenarios in a single retention of title text that you will find hereafter. You may include this text in your conditions of sale and delivery (hereafter called “the Conditions”) or agree them separately with your buyer. Please note however that we are thus merely giving an indication of how you may comply with the terms of your policy and do not pretend to offer legal advice that will be effective in all cases.

What is the correct way to agree retention of title?

As with any contract, both parties must agree to the terms. This must take place prior to delivery. The best approach is to get the buyer to sign the German language version of the conditions of sale with the retention of title text, or the separate retention of title text.

However, in practice it appears that merely sending the conditions of sale or separate retention of title text is sufficient, provided that the buyer does not explicitly reject the conditions. For Atradius you have complied with the terms of the policy if you have sent to the buyer the German language conditions of sale with the retention of title text or the separate retention of title text, signed or by fax (with proof of despatch), and the buyer has not rejected the conditions.

If you have already been trading with the buyer for some time and are in the process of changing your conditions of sale, you can still retain the options mentioned. To avoid having to send the conditions with every consignment to the same customer, you can note in your accompanying letter that these conditions will apply to all future consignments. A specimen letter is enclosed.

Already sent with a request to return a signed copy?

In this situation you can still send your revised Conditions or separate retention of title prior to the next consignment. This time without the request to return the signed retention of title text. This does not imply that your previous consignments also fall under Retention of Title.

In this case you have of course also complied with the terms of the policy if you can show that you have sent the document with Retention of Title to the buyer and the buyer has not explicitly rejected the conditions.

Applicable law in the conditions of sale and delivery

In order to prevent potential problems of legal validity of the Retention of Title, it is worthwhile declaring German law to be applicable to this portion of the Conditions. This is effected by the final sentence of the Retention of Title text.

Alternatively, you can omit any reference in your conditions to applicable law, for example if you also export to other German-speaking countries. In general, any legal action arising is conducted in the country of the buyer. If Dutch law applies, legal action may also be pursued in the Netherlands and any judgement obtained must then be ratified in Germany. This can be prevented by omitting any reference to applicable law.

Help, your buyer won't accept the conditions

If your buyer explicitly rejects the conditions, you should first of all inquire why he/she will not agree to them. Once you have this response, contact your Atradius account manager. We will then look at the various options in order to find a solution in consultation with you.

Summary

- For preference, agree Retention of Title by signature of conditions/ retention of title text.
- Agree Retention of Title prior to delivery by demonstrable despatch of conditions/retention of title text or by "interim" change to your conditions of sale.
- Agree Retention of Title for all future deliveries.
- Applicable law in conditions, preferably German.
- If your buyer does not accept the conditions, ask for reasons and then contact your Atradius account manager.

Sample letter

Sehr geehrte Damen und Herren,

Kürzlich hat unsere Kreditversicherungsgesellschaft (Atradius) die weitere Gewährung von Deckungszusagen für Kreditlieferungen davon abhängig gemacht, daß wir an unsere Kunden nur unter erweitertem und verlängertem Eigentumsvorbehalt liefern, dem anliegenden Text gemäß.

Dieser Eigentumsvorbehalt ist für alle zukünftigen Lieferungen gültig.

Wir bitten um Ihr Verständnis und hoffen auf eine weitere gute Zusammenarbeit.

Mit freundlichen Grüßen,

Retention of title text

Das Eigentum an den gelieferten Waren bleibt zur Sicherung aller Ansprüche vorbehalten, die uns aus der gegenwärtigen und künftigen Geschäftsverbindung bis zum Ausgleich aller Salden gegen den Abnehmer und seine Konzerngesellschaften zustehen. Unser Eigentum erstreckt sich auf die durch Verarbeitung der Vorbehaltsware entstehende neue Sache. Der Abnehmer stellt die neue Sache unter Ausschluss des eigenen Eigentumserwerbs für uns her und verwahrt sie für uns. Hieraus erwachsen ihm keine Ansprüche gegen uns.

Bei einer Verarbeitung unserer Vorbehaltsware mit Waren anderer Lieferanten, deren Eigentumsrechte sich ebenfalls an der neuen Sache fortsetzen, erwerben wir zusammen mit diesen Lieferanten – unter Ausschluss eines Miteigentumserwerbs des Abnehmers - Miteigentum an der neuen Sache, wobei unser Miteigentumsanteil dem Verhältnis des Rechnungswertes unserer Vorbehaltsware zu dem Gesamtwert aller mitverarbeiteten Vorbehaltswaren entspricht.

Der Abnehmer tritt bereits jetzt seine Forderungen aus der Veräußerung von Vorbehaltsware aus unseren gegenwärtigen und künftigen Warenlieferungen mit sämtlichen Nebenrechten im Umfang unseres Eigentumsanteils zur Sicherung an uns ab.

Bei Verarbeitung im Rahmen eines Werksvertrages wird die Werklohnforderung in Höhe des anteiligen Betrages unserer Rechnung für die mitverarbeitete Vorbehaltsware schon jetzt an uns abgetreten. Solange der Abnehmer seinen Verpflichtungen aus der Geschäftsverbindung an uns ordnungsgemäß nachkommt, darf er über die in unserem Eigentum stehende Ware im ordentlichen Geschäftsgang verfügen und die an uns abgetretenen Forderungen selbst einziehen.

Bei Zahlungsverzug oder begründeten Zweifeln an der Zahlungsfähigkeit oder Kreditwürdigkeit des Abnehmers sind wir berechtigt, die abgetretenen Forderungen einzuziehen und die Vorbehaltsware zurückzunehmen.

Scheck-/Wechselzahlungen gelten erst nach Einlösung der Wechsel durch den Abnehmer als Erfüllung.

Hinsichtlich der Vereinbarung von Eigentumsvorbehaltsrechten gilt ausschließlich deutsches Recht.