

Inhaltsverzeichnis

Rn. Seite

Vorwort.....	V
Literaturverzeichnis	XIII
A. Einführung	1 1
I. Die Stellung des Insolvenzrechts im Rechtssystem der USA	7
1. US-Recht als Teil des common law	7
2. Das Insolvenzrecht als Bundesrecht	8
3. Die Struktur des Bankruptcy Code	9
II. Entwicklung und Ziele des Bankruptcy Code	11
1. Historische Entwicklung im Überblick	12
a) Das neunzehnte Jahrhundert	13
b) Der Bankruptcy Act von 1898	14
c) Der Bankruptcy Code von 1978	15
2. Ziele des Bankruptcy Code	16
III. Praktische Relevanz des Chapter 7-Verfahrens	18
IV. Weichenstellung: Chapter 7 oder 13?	21
a) Unterschiede	22
b) Gefahr missbräuchlicher Anträge nach dem BC von 1978	25
c) Reformvorschläge	26
d) Bankruptcy Abuse Prevention and Consumer Protection Act	27
e) Kritik am BAPCPA	29
B. Der Gang des Verfahrens im Überblick	31 19
I. Verfahrenseröffnung	31
1. Eröffnungsantrag	31
a) Schuldnerantrag	32
b) Gläubigerantrag	34
2. Eröffnungsgrund	35
3. Eröffnungsentscheidung	36
4. Verfahrensumwandlung (conversion)	37
II. Wirkungen der Verfahrenseröffnung	38
1. Entstehung der Insolvenzmasse	38
a) Umfang des Estate	39

Inhaltsverzeichnis

	Rn.	Seite
b) Exemptions	40	23
aa) Geltendmachung durch den Schuldner	41	23
bb) Wirkungen der Exemptions	42	24
cc) Anfechtung von auf exempt assets lastenden Sicherheiten	43	24
dd) Föderalistisches System	44	25
(1) Federal Exemptions	45	25
(2) State Exemptions	46	25
ee) Systembedingte Missbrauchsrisiken	47	26
(1) Exemption Planning durch Vermögens- umschichtung	48	27
(2) Exemption Planning durch forum shopping	51	29
2. Automatic Stay	53	30
a) Voraussetzungen	54	30
b) Wirkungen	55	30
c) Ausnahmen	58	32
3. Verfügungsbefugnis	59	32
a) Übergang auf den Verwalter	59	32
b) Verfügungen innerhalb des gewöhnlichen Geschäftsganges	60	33
c) Verfügungen außerhalb des gewöhnlichen Geschäftsganges	61	33
d) Verfügungen des Schuldners nach Verfahrens- eröffnung	62	35
III. Weiterer Verfahrensablauf	66	36
1. Anmeldung und Feststellung von Forderungen	67	36
a) Anmeldung der Forderung	68	36
b) Feststellung der Forderung	69	37
c) Rechtsvergleichende Anmerkung	70	38
2. Gläubigerversammlung	72	38
3. Verwaltung und Verwertung der Insolvenzmasse	74	39
a) Vorläufige Betriebsfortführung	75	40
b) Verwertung des estate	76	40
aa) Übertragende Sanierung (363 Sale)	77	41
bb) Verwertung von Sicherungsgut	78	43
(1) Cash Collateral	79	43
(2) Andere Sicherungsgüter	80	43
(3) Beteiligung an den Kosten der Verwertung	81	44
c) Schutz der Masse	82	44
aa) Auswirkungen auf laufende Verträge	82	44
(1) Übernahme	83	45
(2) Ablehnung	85	45

Inhaltsverzeichnis

	Rn.	Seite
(3) Übernahme und Abtretung	86	46
(4) Abweichende Regelungen	87	46
bb) Einschränkung der Aufrechnung	88	47
d) Massemehrung	89	48
aa) Insolvenzanfechtung	89	48
(1) Anfechtung wegen Gläubigerbevorzugung (Preferences)	90	48
(a) Voraussetzungen	91	48
(b) Ausschlussstatbestände	93	49
(2) Anfechtung von fraudulent transfers and obligations	94	50
(a) Actual fraud	95	51
(b) Constructive fraud	96	51
(c) Schutz des gutgläubigen Anfechtungs- gegners	97	52
(3) Konkurrenz zwischen fraudulent transfers und preferences?	98	52
(4) Strong Arm Powers des trustee	99	52
(5) Rechtsfolge der Anfechtung	100	53
bb) Haftung von Organen und Gesellschaftern in der Insolvenz von Kapitalgesellschaften	101	53
(1) Keine Haftung wegen Insolvenz- verschleppung	102	54
(2) Haftung von Leitungsorganen	103	54
(3) Gesellschafterhaftung	105	55
4. Verteilung der Masse	106	55
5. Der discharge	107	55
a) Grundsatz	108	56
b) Ausschluss des discharge	109	56
(1) Vollständiger Ausschluss	110	56
(2) Aufgrund der Art der Forderung (nondischargeable debt)	113	57
c) Reaffirmation	115	58
d) Rechtsvergleichende Anmerkung	116	59
C. Die einzelnen Verfahrensbeteiligten	119	61
I. Der Schuldner	120	61
1. Pflichten des Schuldners	120	61
2. Schutz vor insolvenzbedingter Diskriminierung	121	61

	Rn.	Seite
II. Der trustee	125	63
1. Bestellung	126	64
a) Bestellung eines interim trustee	127	64
b) (Ab-)Wahl des (interim) trustee durch die Gläubiger	128	65
2. Auswahl und Bestellungsverfahren	129	65
a) Allgemeine Anforderungen	130	66
aa) Competence to perform duties of trustee	131	66
bb) Fiduciary Bond, § 322 BC	132	66
cc) Juristische Personen als trustee	133	66
dd) Örtlicher Bezug	134	67
b) Anforderungen für panel trustees	135	67
aa) Fachliche Qualifikation	136	68
bb) Sonstige Anforderungen	137	68
c) Für die Bestellung zum case trustee	138	69
aa) Neutralität	139	69
bb) Auswahlverfahren	140	69
d) Rechtsvergleichende Anmerkung	141	70
3. Pflichten	146	72
a) Allgemeine Pflichten gem. § 704 BC	146	72
b) Treuepflichten (Fiduciary Obligations)	147	73
4. Haftung	148	74
a) Grundsätze	149	74
b) Schutz durch Anwendung der Business Judgement Rule	150	74
c) Schutz durch partielle Immunität	151	75
aa) Ursprung	152	75
bb) Reichweite der Immunität	153	76
d) Haftung außerhalb der Immunität	156	77
aa) Voraussetzungen	157	77
(1) Ansprüche Dritter	158	77
(2) Ansprüche von Begünstigten des estate	159	78
bb) Verschuldensmaßstab	160	78
(1) Haftung nur für Vorsatz	161	78
(2) Haftung für jede Fahrlässigkeit	163	79
(3) Haftung für grobe Fahrlässigkeit	165	80
e) Zusammenfassung und rechtsvergleichende Anmerkung	166	80
5. Vergütung	168	81
a) In Abhängigkeit von der Verteilungsmasse	169	81
b) Vergütung in no asset cases	170	82
c) Rechtsvergleichende Anmerkung	171	82
6. Successor trustee	172	83
7. Unterstützung durch Professionals	173	83

	Rn.	Seite
8. Die Stellung des trustee	174	84
a) Der trustee als Verwalter einer rechtlich unselbst- ständigen Vermögensmasse	175	85
b) Der trustee als representative eines rechtlich selbst- ständigen estate	176	85
c) Der trustee als Vertreter der Gläubiger	177	85
d) Der trustee als „hybrid official“	178	86
e) Zusammenfassend	179	86
9. Rechtsvergleichende Anmerkung	180	86
a) Stellung von trustee und Insolvenzverwalter	181	87
b) Befugnisse und Haftung von trustee und Insolvenz- verwalter	182	87
c) Vergütungsanreize von trustee und Insolvenz- verwalter	185	89
III. Der U.S. trustee	186	89
1. Allgemeines	186	89
2. Entwicklung	187	90
3. Aufbau des U.S. Trustee Program	188	90
4. Ausnahme: Das Bankruptcy Administrator Program	189	91
5. Anforderungen an die Person des U.S. trustee	190	91
6. Pflichten und Aufgaben des U.S. trustee	192	92
a) Einrichtung und Führung der Vorauswahlliste (panel)	193	92
b) Bestellung des case trustee	194	92
c) Verfahrensaufsicht	196	93
aa) Rechtsaufsicht	197	94
bb) Leistungsüberprüfung	198	94
cc) Aufsichtsmaßnahmen	199	94
(1) Aussetzung und Beendigung der Bestellung	200	94
(2) Antrag auf gerichtliche Abberufung nach § 324 BC	201	95
d) Rechtsschutz gegen Aufsichtsmaßnahmen	203	96
e) Ausbildung	205	97
7. Rechtsvergleichende Anmerkung	206	97
IV. Das Gericht	209	99
1. Allgemeines	210	99
2. Zuständigkeit	211	99
a) Sachliche und funktionelle Zuständigkeit	212	99
b) Örtliche Zuständigkeit	213	100
aa) Wahlrecht des Schuldners	214	100
bb) Forum shopping	215	100

Inhaltsverzeichnis

	Rn.	Seite
V. Die Gläubiger	216	101
1. Gläubigertypen	217	102
a) Gesicherte Gläubiger	218	102
b) Bevorzugte Gläubiger	219	102
c) Einfache Insolvenzgläubiger	222	103
d) Nachrangige Gläubiger	223	104
aa) Rangrücktritt durch Vereinbarung	224	104
bb) Nachrang für bestimmte Forderungen	225	104
cc) Rangrücktritt durch equitable subordination	226	105
dd) Nachrang für Gesellschafterdarlehen?	227	105
D. Anerkennung eines Verfahrens nach Chapter 7 in Deutschland	 	
	230	109
Sachwortregister		113