

Inhalt

Vorwort	V
1. Einleitung	1
1.1 <i>Begriff des Massenschadens</i>	3
1.2 <i>Massenschäden in den USA</i>	4
1.3 <i>Massenschäden in Deutschland</i>	5
2. Die Bewältigung von Massenschadensfällen nach U.S.-amerikanischem Recht ...	7
2.1 <i>Einleitung</i>	7
2.2 <i>Mechanismen außerhalb des Insolvenzrechts</i>	8
2.2.1 <i>Class actions</i>	8
2.2.1.1 <i>Rechtliche Grundlagen von class actions</i>	9
2.2.1.2 <i>Limited fund class actions</i>	9
2.2.1.3 <i>Class actions nach Rule 23(b)(3)</i>	10
2.2.1.4 <i>Settlement Class Actions</i>	11
2.2.1.5 <i>Rechtsprechung</i>	12
2.2.1.5.1 <i>Amchem Products v. Windsor</i>	12
2.2.1.5.2 <i>Ortiz v. Fibreboard Corp.</i>	13
2.2.1.5.3 <i>Bedeutung der Entscheidungen</i>	14
2.2.2 <i>Einzelklagen und Konsolidierung von Klagen</i>	15
2.2.3 <i>Gesetzliche Entschädigungssysteme</i>	17
2.3 <i>Reorganisation nach Chapter 11</i>	19
2.3.1 <i>Strukturelle Vorteile des Chapter 11 Verfahrens</i>	20
2.3.1.1 <i>Grundprinzipien des Chapter 11 Verfahrens</i>	21
2.3.1.2 <i>Möglichkeit einer allumfassenden Lösung</i>	22
2.3.1.3 <i>Weitere Strukturvorteile</i>	23
2.3.2 <i>Rechtliche Grundlagen des Chapter 11 Verfahrens im Hinblick auf Massenschäden</i> ...	24
2.3.2.1 <i>Fallbeispiele</i>	24
2.3.2.1.1 <i>Asbest am Beispiel der Johns-Manville Corporation</i>	24
2.3.2.1.2 <i>Dalkon Shield</i>	28
2.3.2.1.3 <i>Dow Corning Corporation</i>	30
2.3.2.2 <i>Das Antragsverfahren</i>	32
2.3.2.2.1 <i>Voraussetzungen des Eigenantrags</i>	32
2.3.2.2.2 <i>Johns-Manville und Sittenwidrigkeit von Insolvenzanträgen</i>	33
2.3.2.2.3 <i>Der Zeitpunkt der Verfahrenseröffnung</i>	34
2.3.2.3 <i>Die Rechtsfolgen der Antragstellung</i>	35
2.3.2.3.1 <i>Der Automatic Stay</i>	36
2.3.2.3.2 <i>Gerichtszuständigkeiten und Verweisung von Klagen</i>	37
2.3.2.3.2.1 <i>Überblick über Zuständigkeiten in Insolvenzverfahren</i>	37
2.3.2.3.2.2 <i>Zuständigkeit des Bezirksgerichts für Klagen gegen den Schuldner</i>	38
2.3.2.4 <i>Die Erstellung des Insolvenzplans</i>	40
2.3.2.4.1 <i>Die Beteiligten am Insolvenzverfahren und ihre Verhandlungsstärke</i>	41

2.3.2.4.2	Bestimmung und Schätzung der Ansprüche	43
2.3.2.4.2.1	Zulassung zum Zwecke der Planbestätigung	44
2.3.2.4.2.2	Setzen einer Ausschlussfrist	45
2.3.2.4.2.3	Zuständigkeitskonflikte	46
2.3.2.4.2.4	Nichtzulassung von <i>punitive damages</i>	47
2.3.2.4.2.5	Schätzung der Ansprüche und Bestimmung der Entschädigungssumme	47
2.3.2.4.2.5.1	Fallbeispiele	48
2.3.2.4.2.5.2	Bedeutung des Schätzungsprozesses	51
2.3.2.4.2.5.3	Voraussetzungen einer erfolgreichen Schätzung	52
2.3.2.4.2.5.4	Gesetzesänderungsvorschläge	53
2.3.2.4.3	Einbeziehung von zukünftig Geschädigten (<i>future claimants</i>)	54
2.3.2.4.3.1	Der Begriff des <i>future claim</i>	54
2.3.2.4.3.2	Klassifikation von <i>future claims</i> als » <i>claims</i> « im Sinne von BC § 101(5)	55
2.3.2.4.3.2.1	Die »Manville Amendments« zum Bankruptcy Code von 1994	56
2.3.2.4.3.2.2	Der Gesetzesänderungsvorschlag der NBRC	57
2.3.2.4.3.3	Einbeziehung der zukünftig Geschädigten im Rahmen von BC § 101(5)	58
2.3.2.4.3.3.1	Beteiligung von nicht betroffenen Personen am Insolvenzverfahren	59
2.3.2.4.3.3.2	Die Entscheidung über die Einbeziehung der zukünftigen Ansprüche	60
2.3.2.4.3.3.3	»Cram-Down« zukünftiger Ansprüche	60
2.3.2.4.3.4	Die Verfahrensrechte zukünftiger Anspruchsteller	62
2.3.2.4.3.4.1	Das Recht auf Benachrichtigung	62
2.3.2.4.3.4.1.1	Benachrichtigungsstandards	63
2.3.2.4.3.4.1.2	Der Einfluss von <i>Amchem Products v. Windsor</i>	64
2.3.2.4.3.4.2	Die Garantie rechtlichen Gehörs	66
2.3.2.4.3.5	Der Future Claims Representative	67
2.3.2.4.3.5.1	Die bestehende Praxis	67
2.3.2.4.3.5.2	Der Einfluss der <i>Amchem</i> und <i>Ortiz</i> Entscheidungen	68
2.3.2.4.3.5.3	Der FCR als Interessenvertreter	70
2.3.2.4.3.6	Zusammenfassung der Einbeziehung von <i>future claims</i>	72
2.3.2.5	Rechtsfolgen der Planbestätigung	73
2.3.2.5.1	Schuldbefreiung zugunsten des Schuldners	73
2.3.2.5.2	Der Entschädigungsfonds	74
2.3.2.5.2.1	Die Finanzierung des Entschädigungsfonds	75
2.3.2.5.2.2	Förderung von Vergleichen und Alternative Dispute Resolution	75
2.3.2.5.2.3	Einteilung der Auszahlung	76
2.3.2.6	Einbeziehung von Mitschädigern	77
2.3.2.6.1	Zuständigkeit für Klagen gegen Mitschädiger	78
2.3.2.6.2	Ausweitung des <i>automatic stay</i> auf Mitschädiger	79
2.3.2.6.3	Verweisung von Klagen gegen Mitschädiger	80
2.3.2.6.4	Channeling Injunctions zugunsten Dritter	81
2.3.2.6.4.1	Rechtsgrundlage	84
2.3.2.6.4.2	Voraussetzungen	85
2.3.2.6.5	Zusammenfassung der Einbeziehung Dritter in das Insolvenzverfahren	85
2.3.2.7	Sonderfall Pre-packaged Bankruptcy	86
2.3.2.7.1	Aktuell praktizierte Verfahrensweisen	86
2.3.2.7.1.1	Stub-Payments	86
2.3.2.7.1.2	Vorinsolvenzliche Anspruchskonkretisierung	87
2.3.2.7.2	Vorteile des <i>pre-packaged bankruptcy</i> Verfahrens	88
2.3.2.7.3	Nachteile und Gefahren der <i>pre-packaged bankruptcy</i>	89
2.3.2.7.4	Rechtliche Beurteilung	90
2.3.2.7.5	Lösungsansätze	91

2.4	<i>Zusammenfassung der U.S.-amerikanischen Rechtslage</i>	93
2.4.1	Elemente einer erfolgreichen Massenschadensinsolvenz	93
2.4.2	Abschließende Beurteilung	95
3.	Übertragung des U.S.-amerikanischen Modells zur Lösung von Massenschäden auf das deutsche Insolvenzrecht	97
3.1	<i>Einleitung</i>	97
3.2	<i>Prozessuale Bündelungsmöglichkeiten de lege lata</i>	98
3.2.1	Interessengemeinschaften und -verbände	98
3.2.2	Klageverbindung und subjektive Klagehäufung	100
3.2.3	Musterprozesse	102
3.2.3.1	Das Kapitalanleger-Musterverfahren	103
3.2.3.2	Musterverfahren außerhalb des Kapitalmarktrechts de lege lata	105
3.2.4	Kollektivklagen	106
3.2.5	Gesetzliche Entschädigungssysteme	108
3.2.6	Zusammenfassung	110
3.3	<i>Insolvenzrecht zur Lösung von Massenschäden</i>	111
3.3.1	Die Einleitung des Insolvenzverfahrens	114
3.3.1.1	Die Reform der Insolvenzgründe	114
3.3.1.2	Drohende Zahlungsunfähigkeit (§ 18 InsO)	114
3.3.1.2.1	Ermittlung der drohenden Zahlungsunfähigkeit	115
3.3.1.2.2	Darstellung der drohenden Zahlungsunfähigkeit in einem Finanzplan	116
3.3.1.2.3	Anforderungen an den Nachweis der drohenden Zahlungsunfähigkeit	118
3.3.1.2.4	Anwendung auf Massenschäden	119
3.3.1.2.5	Zusammenfassung	121
3.3.1.3	Überschuldung	121
3.3.1.3.1	Fortbestehensprognose	122
3.3.1.3.2	Überschuldungsprüfung	123
3.3.1.3.3	Anwendung auf Massenschadensfälle	123
3.3.1.3.3.1	Rückstellung von Deliktansprüchen	123
3.3.1.3.3.1.1	Rückstellung nach HGB	124
3.3.1.3.3.1.1.1	Voraussetzungen der Rückstellungsfähigkeit	124
3.3.1.3.3.1.1.2	Bewertung der Rückstellungen	126
3.3.1.3.3.1.1.3	Minderung der Rückstellungen durch Versicherungsschutz und Regressansprüche	126
3.3.1.3.3.1.1.4	Zusammenfassung	127
3.3.1.3.3.1.2	Rückstellung nach IAS/IFRS	127
3.3.1.3.3.2	Auswirkung der Rückstellungen auf die Überschuldungsprüfung	128
3.3.1.4	Zusammenfassung der Eröffnungsgründe	129
3.3.2	Die Rechtsfolgen der Verfahrenseröffnung	130
3.3.2.1	Das Verwaltungs- und Verfügungsrecht des Schuldners	130
3.3.2.2	Gesellschaftsrechtliche Folgen der Verfahrenseröffnung	131
3.3.2.3	Das Klage- und Vollstreckungsverbot	131
3.3.2.4	Zuständigkeiten	132
3.3.2.4.1	Umfang der Zuständigkeit nach § 2 InsO	133
3.3.2.4.2	Zuständigkeit bei EU-Sachverhalten	134
3.3.2.4.3	Zusammenfassung	134
3.3.3	Die Erstellung des Insolvenzplans	135
3.3.3.1	Die Beteiligten am Insolvenzplanverfahren und ihre Verhandlungsstärke	135

3.3.3.1.1	Die Gläubiger	136
3.3.3.1.2	Der Schuldner und seine Anteilseigner	137
3.3.3.1.3	Der Insolvenzverwalter/Sachwalter	140
3.3.3.2	Anmeldung und Prüfung der Ansprüche	140
3.3.3.2.1	Anmeldung der Ansprüche in Massenschadensfällen	142
3.3.3.2.2	Prüfung und Feststellung der Ansprüche	143
3.3.3.2.2.1	Prüfung während der Planerstellung	144
3.3.3.2.2.2	Pauschales Bestreiten und Feststellung nach § 77 Abs. 2 InsO	144
3.3.3.2.3	Schätzung der Ansprüche	147
3.3.3.2.4	Zuständigkeitsprobleme bei der Prüfung und Feststellung der Ansprüche	148
3.3.3.3	Die Einbeziehung von zukünftig Geschädigten	149
3.3.3.3.1	Die Reichweite von § 38 InsO	150
3.3.3.3.1.1	Begründung eines Deliktsanspruchs nach materiellem Recht	150
3.3.3.3.1.2	Begründung eines Anspruchs nach § 38 InsO	151
3.3.3.3.2	Schuldbefreiung von zukünftigen Ansprüchen	153
3.3.3.3.2.1	Die Reichweite von § 254 Abs. 1 InsO	154
3.3.3.3.2.2	Schuldbefreiung und Verfahrensrechte	155
3.3.3.3.2.2.1	Schutzbereich von Art. 103 Abs. 1 GG im Insolvenzrecht	156
3.3.3.3.2.2.2	Benachrichtigung der Gläubiger	157
3.3.3.3.2.2.3	Repräsentation der zukünftig Geschädigten	159
3.3.3.3.2.2.3.1	Vertretung durch andere zukünftig Geschädigte	160
3.3.3.3.2.2.3.1.1	Repräsentation in der Gruppe der zukünftig Geschädigten	160
3.3.3.3.2.2.3.1.2	Schutz der zukünftig Geschädigten durch Gruppenbildung	163
3.3.3.3.2.2.3.1.2.1	Zulässigkeit der separaten Gruppenbildung nach § 222 InsO	163
3.3.3.3.2.2.3.1.2.2	Gruppenbildung durch den Planvorlegenden	164
3.3.3.3.2.2.3.1.2.3	Schutz der zukünftig Geschädigten durch den Insolvenzrichter	165
3.3.3.3.2.2.3.1.2.4	Abstimmung in Gruppen und Obstruktionsverbot	166
3.3.3.3.2.2.3.2	Vertretung der zukünftig Geschädigten durch gerichtlich bestellten Vertreter	168
3.3.3.3.2.3	Befreiung von zukünftigen Ansprüchen als Vertrag zulasten Dritter	170
3.3.3.3.2.4	Zusätzlicher Schutz durch Wiederauflebensklausel	170
3.3.3.3.3	Anmeldung und Prüfung der zukünftigen Ansprüche	171
3.3.3.3.4	Zusammenfassung der Einbeziehung von zukünftig Geschädigten	172
3.3.3.4	Einbeziehung von Mitschädigern in das Planverfahren	173
3.3.3.4.1	Die Behandlung von Mitschädigern im Insolvenzverfahren	174
3.3.3.4.2	Erweiterung der Schuldnerschutzvorschriften auf Mitschädiger	176
3.3.3.4.3	Einstweiliger Klage- und Vollstreckungsschutz für Mitschädiger	177
3.3.3.4.4	Schuldbefreiung von Mitschädigern durch Insolvenzplan	177
3.3.3.4.5	Zusammenfassung der Einbeziehung von Mitschädigern	178
3.3.4	Die Befriedigung der Gläubiger	179
3.3.4.1	Die Einrichtung eines Entschädigungsfonds	180
3.3.4.1.1	Liquidationsplan	182
3.3.4.1.2	Übertragende Sanierung	182
3.3.4.1.3	Schuldnerreorganisation	183
3.3.4.2	Einzelheiten der Gläubigerbefriedigung	184
3.4	Zusammenfassung der Lösung von Massenschäden nach der Insolvenzordnung	185
4.	Abschließende Beurteilung	189

Abkürzungen	191
Literatur	195
Sachregister	205