

Anfechtungsrecht: Rechtsvergleich USA

- I. Fraudulent Transfers
(= Schuldnerfehlverhalten;
= Anfechtbarkeit wegen Benachteiligung der Gesamtheit der Gläubiger
durch den Schuldner) 2
 - 1. Einzelstaaten (UFTA) 2
 - 2. Bundesrecht (Bankruptcy Code) 3

- II. Preferences
(= Gläubigerfehlverhalten;
= Anfechtbarkeit wegen Begünstigung eines Gläubigers im Verhältnis
zu den übrigen Gläubigern) 4

Trennung zwischen Schuldnerfehlverhalten („fraudulent transfers“) und Gläubigerfehlverhalten („preferences“) als anfechtbare Rechtshandlungen

CLARK, The Duties of the Corporate Debtor to Its Creditors, 90 Harvard Law Review 505 (513) (1977): „[A] preference is not a fraudulent conveyance.“

I. Fraudulent Transfers

(= Schuldnerfehlverhalten;

= Anfechtbarkeit wegen Benachteiligung der Gesamtheit der Gläubiger durch den Schuldner)

- Terminologie: fraudulent transfers (of the debtor) (heutiger Sprachgebrauch); fraudulent conveyances (früherer Sprachgebrauch)
- Gesetzgebungszuständigkeit:
Anfechtbarkeit außerhalb von Insolvenzverfahren: US-Einzelstaaten
Anfechtbarkeit im Insolvenzverfahren: Bund (notwendig, weil die Insolvenzverwaltung mit der Aufgabe betraut wird, die Folgen der Anfechtbarkeit zu handhaben; jedoch nur geringe Änderungen gegenüber den Uniform Fraudulent Transfer Acts der Einzelstaaten)

1. Einzelstaaten (UFTA)

Die meisten US-Staaten haben den Uniform Fraudulent Transfer Act (UFTA) angenommen. Der UFTA hat die Anfechtbarkeit wegen Schuldnerfehlverhaltens außerhalb von Insolvenzverfahren zum Gegenstand.

(Text des UFTA: Website Lehrstuhl / Forschung / Insolvenzrecht: Links und Materialien)

Tatbestände der Anfechtbarkeit wegen Schuldnerfehlverhaltens aus dem UFTA:

- § 4 (a) UFTA: „A transfer made or obligation incurred by a debtor is fraudulent as to a ... creditor ... if the debtor made the transfer or incurred the obligation (1) *with actual intent to hinder, delay or defraud* any creditor of the debtor; ...“.

(Vergleiche § 3 AnfG)

- § 5 (a) UFTA: „A transfer made or obligation incurred by a debtor is fraudulent as to a ... creditor ... if the debtor made the transfer or

incurred the obligation *without receiving a reasonably equivalent value* ... and the debtor was *insolvent* at that time or the debtor became insolvent as a result of the transfer or obligation."

(Vergleiche § 132 InsO)

2. Bundesrecht (Bankruptcy Code)

zwei Regelungsansätze des Bankruptcy Code (B.C.) zur Anfechtbarkeit („avoidance“) von Handlungen des Schuldners wegen Schuldnerfehlverhaltens („fraudulent transfers“):

- Inkorporierung des (jeweils anwendbaren) einzelstaatlichen Rechts in das Bundesrecht:

§ 544 (b) (1) B.C.: " ... [T]he trustee may avoid any transfer of an interest of the debtor in property or any obligation incurred by the debtor *that is avoidable under applicable law* by a creditor"

(„applicable law“ bezieht sich auf das anwendbare einzelstaatliche Recht)

- eigene Sachregelung des B.C., die sich an den Uniform Fraudulent Transfer Act anlehnt:

§ 548 B.C. Fraudulent transfers and obligations

(a) (1) The trustee may avoid any transfer ... of an interest of the debtor in property, or any obligation ... incurred by the debtor, that was made or incurred ... within 2 years before the date of the filing of the petition, if the debtor ...

(A) made such transfer or incurred such obligation *with actual intent to hinder, delay, or defraud* any entity to which the debtor was or became, on or after the date that such transfer was made or such obligation was incurred, indebted; *or*

(B) (i) received *less than a reasonably equivalent value* in exchange for such transfer or obligation; *and* (ii) (I) *was insolvent* on the date that such transfer was made or such obligation was incurred, or became insolvent as a result of such transfer or obligation; ... "

(Vergleichen Sie hiermit §§ 133 und 132 InsO.)

II. Preferences

(= Gläubigerfehlverhalten;

= Anfechtbarkeit wegen Begünstigung eines Gläubigers im Verhältnis zu den übrigen Gläubigern)

- Terminologie: (unlawful) preferences
- Gesetzgebungszuständigkeit: Bund (als Teil des Insolvenzrechts)
- Regelung im Bankruptcy Code:

§ 547 B.C. Preferences:

(b) . . . [T]he trustee may avoid any transfer of an interest of the debtor in property

(1) to or for the benefit of a creditor,

(2) for or on account of an antecedent debt owed by the debtor before such transfer was made,

(3) made while the debtor was insolvent,

(4) made . . . within 90 days before the date of the filing of the petition,

. . . ,

and

(5) that enables such creditor to receive more than such creditor would receive . . . [in the bankruptcy proceeding].“

Vergleichen Sie hiermit § 130 Abs. 1 Satz 1 InsO!

- Ausnahmen in § 547 (c) B.C.:

“The trustee may *not* avoid under this section a transfer

(1) to the extent that such transfer was

(A) intended by the debtor and the creditor to or for whose benefit such transfer was made to be a contemporaneous exchange for new value given to the debtor; and

- (B) in fact a substantially contemporaneous exchange; [or]
- (2) to the extent that such transfer was in payment of a debt incurred by the debtor in the ordinary course of business or financial affairs of the debtor and the transferee, *and* such transfer was
- (A) made in the ordinary course of business or financial affairs of the debtor and the transferee; *or*
- (B) made according to ordinary business terms;"

Vergleichen Sie hiermit die subjektiven Voraussetzungen, die gemäß § 130 Abs. 1 Satz 1 InsO auf Gläubigerseite vorliegen müssen (Kenntnis der Zahlungsunfähigkeit oder des Eröffnungsantrags), sowie § 142 InsO!

- Kurz: Nach § 547 (b) B.C. ist anfechtbar: die einen einzelnen Gläubiger begünstigende Rechtshandlung während der „kritischen“ 90 Tage vor dem Insolvenzantrag, es sei denn, es greift eine der in § 547 (c) B.C. genannten Ausnahmen ein. Deren wichtigste (c) (2) schützt Leistungen, die der Gläubiger im Rahmen des üblichen Geschäftsverkehrs vom Schuldner erhielt. (anders das deutsche Anfechtungsrecht, das auf subjektive Merkmale abstellt)