

Inhalt

Vorwort	5
1. Einleitung.....	11
1.1 Ausgangslage und Zielsetzung	11
1.2 Überblick	16
2. Die Haftung von Kreditgebern nach CERCLA (USA)	21
2.1 Überblick	21
2.2 Grundlagen	22
2.2.1 Einzugsbereich	22
2.2.2 Haftende Personen	24
2.2.3 Genauere Ausgestaltung der Haftungsregeln.....	26
2.2.3.1 Gefährdungshaftung (strict liability).....	26
2.2.3.2 Gesamtschuldnerische Haftung und Innenregreß (joint and several liability and right to contribution).....	26
2.2.3.3 Beweislastverteilung im Kausalitätsbereich	31
2.2.3.4 Vorgerichtliche Einigungen (settlements)	32
2.2.4 Haftungsausschlußgründe	33
2.2.5 CERCLA und Insolvenzen.....	35
2.3 Die secured creditor exemption.....	39
2.3.1 Grundgedanke	39
2.3.2 Interpretation durch die EPA	40
2.3.2.1 Überblick.....	40
2.3.2.2 Secured creditor exemption und Eigentumsübernahme durch Kreditgeber.....	41
2.3.2.3 Secured creditor exemption und die Partizipation im Management.....	43
2.3.2.4 Eigentumsübernahme und Management.....	45
2.3.3 Zur rechtlichen Bedeutung der EPA-rule.....	46
2.3.4 Ausgewählte Urteile zur Haftung von Kreditgebern.....	48
2.3.4.1 Haftung als Eigentümer	48
Long 1985 (48) – Mirabile 1985 (49) – Maryland 1986 (50) – Guidice 1989 (51) – Ashland 1993 (53)	
2.3.4.2 Haftung als Betreiber	53
Mirabile 1985 (53) – Bergsoe 1990 (54) – Fleet 1988 (55) – Tiscornia 1993 (57)	

2.4 Zusammenfassende Überlegungen zur secured creditor exemption	58
2.4.1 Haftung als Eigentümer	58
2.4.2 Haftung als Betreiber	61
3. Rechtliche Situation in der Bundesrepublik Deutschland	63
3.1 Überblick	63
3.2 Anspruchsgrundlagen außerhalb des Umwelthaftungsgesetzes	63
3.2.1 Deliktische Haftung nach § 823 BGB.....	63
3.2.2 Nachbarrecht nach § 906 BGB	64
3.2.3 Gefährdungshaftung nach § 22 WHG.....	65
3.3 Umwelthaftungsgesetz.....	67
3.3.1 Gesamtschuldnerische Gefährdungshaftung.....	67
3.3.2 Haftende Personen	67
3.3.3 Kausalitätsvermutung und Auskunftsansprüche.....	68
3.3.4 Versicherungssituation.....	69
3.4 Risiken für Kreditgeber aus zivilrechtlichen Haftungsansprüchen	72
3.5 Risiken für Kreditgeber aus öffentlich-rechtlichen Ansprüchen.....	73
3.6 Zusammenfassende Schlußfolgerungen	75
4. Die Entwürfe für ein Umwelthaftungsgesetz auf der Ebene der Europäischen Union	77
4.1 Ausgangslage und Vorgehensweise	77
4.2 Grundlagen	78
4.2.1 Zuständigkeit der Europäischen Union.....	78
4.2.2 Bisherige Rechtsentwicklung auf der Ebene der Europäischen Union.....	80
4.3 Die wichtigsten Regelungen der Entwürfe.....	82
4.3.1 Anspruchsgrundlagen und Beweislastverteilung	82
4.3.2 Ersatzfähige Schäden, Klagerecht und Ersatzpflichtige	84
4.3.3 Haftungseinreden und Haftungshöchstgrenzen.....	86
4.3.4 Fonds und Pflichtversicherungen.....	87
4.3.5 Insolvenzen und eine mögliche Haftung von Kreditgebern.....	88
4.4 Stellungnahmen zum Grünbuch	91
4.4.1 Notwendigkeit eines Umwelthaftungsgesetzes auf der Ebene der Europäischen Union.....	91
4.4.2 Verschuldens- vs. Gefährdungshaftung	92

4.4.3	Haftungshöchstgrenzen und Haftungsausschlußgründe	93
4.4.4	Ersatzfähige Schäden, Klagerecht und Ersatzpflichtige	93
4.4.5	Pflichtversicherungen.....	94
4.4.6	Fonds.....	95
4.4.7	Haftung von Kreditgebern.....	96
5.	Das Insolvenzproblem in der ökonomischen Theorie des Haftungsrechts	97
5.1	Insolvenzrisiken mit einem Schädiger.....	97
5.1.1	Grundmodell	97
5.1.2	Pekuniäre Sorgfaltskosten.....	101
5.1.3	Kompliziertere Vermeidungstechnologien	102
5.1.4	Zusammenfassende Beurteilung	104
5.2	Insolvenzrisiken bei mehreren Ersatzpflichtigen (Multikausalität)	105
5.2.1	Multikausalität ohne Insolvenzrisiko	105
5.2.1.1	Grundlegende Ergebnisse	105
5.2.1.2	Eine detailliertere Analyse des Innenregresses... Darstellung (107) – Kritik (117)	107
5.2.2	Multikausale Schäden und Insolvenz.....	121
5.2.2.1	Darstellung.....	121
5.2.2.2	Kritik.....	126
5.2.3	Multikausale Schäden, Insolvenz und settlements.....	129
5.2.3.1	Grundlagen des Modells	129
5.2.3.2	Solvente Schädiger.....	131
5.2.3.3	Potentiell insolvente Schädiger.....	133
5.2.4	Zusammenfassung.....	139
6.	Ökonomische Analyse der Kreditgeberhaftung.....	137
6.1	Überblick	137
6.2	Kreditgeberhaftung bei vollständiger Information	140
6.2.1	Fragestellung.....	140
6.2.2	Annahmen	141
6.2.3	Ergebnisse	141
6.2.3.1	Keine Haftung des Kreditgebers	141
6.2.3.2	Umkehr der Prioritäten	144
6.2.3.3	Haftungsbeschränkung auf den Kredit.....	147
6.2.4	Vollständige Kreditgeberhaftung.....	148
6.2.5	Zusammenfassung.....	148
6.3	Das moral hazard-Problem (Pitchford 1995).....	149
6.3.1	Fragestellung.....	149

6.3.2	Annahmen	151
6.3.3	Die privat optimale Kapitalstruktur bei gegebener Haftungsregel	154
6.3.4	Die wohlfahrtsoptimale Haftungshöhe	155
6.3.5	Schlußfolgerungen	156
6.4	Moral hazard und adverse selection (Heyes 1996).....	157
6.4.1	Fragestellung	157
6.4.2	Annahmen	158
6.4.3	Ergebnisse	159
6.4.4	Schlußfolgerungen	163
6.5	Kreditgeberhaftung und Pflichtversicherung bei asymmetrischer Informationsverteilung (Boyer/Laffont 1995).....	163
6.5.1	Fragestellung	163
6.5.2	Annahmen	165
6.5.3	Ergebnisse	166
6.5.3.1	Vollständige Information der Bank	166
6.5.3.2	Das moral hazard-Problem im Modell von Boyer/Laffont.....	167
6.5.4	Schlußfolgerungen	168
6.6	Pflichtversicherungen bei unbeobachtbarem Sorgfaltsniveau und monitoring (Jost 1996)	168
6.6.1	Fragestellung	168
6.6.2	Annahmen	169
6.6.3	Ergebnisse	170
6.6.4	Schlußfolgerungen	171
6.7	Kreditgeberhaftung und Pflichtversicherungen bei monitoring (Feess/Hege 1997)	172
6.7.1	Fragestellung	172
6.7.2	Annahmen	175
6.7.3	Die optimale Haftungsregel	177
6.7.4	Untersuchung anderer Regeln	178
6.7.4.1	Überblick.....	178
6.7.4.2	Partielle Kreditgeberhaftung ohne Pflichtversicherung	180
6.7.4.3	Verschuldenshaftung für Kreditgeber.....	182
6.7.4.4	Reine Pflichtversicherung	184
6.7.5	Schlußfolgerungen	185
	Literaturverzeichnis.....	187