

BYLAES

SUMMARY

**A Critical Evaluation of Debt Relief Measures for Individuals in the South
African Insolvency Law**

by

Melanie Roestoff

Promoter: Prof dr A Boraine

Department: Mercantile Law

Degree: LLD

The issue addressed in this study is whether the South African insolvency law provides adequate debt relief measures to deal with the growing problem of overindebtedness amongst individuals. Against the background of a historical and comparative investigation this study focuses on a critical evaluation of debt relief measures provided for by the Insolvency Act 24 of 1936 as well as the alternative measures outside the ambit of the Insolvency Act.

Although it is not a prime object of the Insolvency Act to afford the individual debtor a discharge of pre-sequestration debts it is a consequence of sequestration after rehabilitation of the debtor. Nevertheless, sequestration followed by rehabilitation is not readily available as a debt relief measure. This can mainly be attributed to the advantage for creditors requirement that can be viewed as an impediment to obtaining a fresh start for many individual debtors. This is also the debtor's position regarding debt relief provided by the procedure of composition in terms of the Insolvency Act, as it is currently only available after sequestration. As far as creditors' interests are concerned, the efficiency of this requirement may also be questioned as statistics indicate that the sequestration process is implemented in instances where doing so is not cost-effective. It is furthermore submitted that the current alternative debt relief measures provided for by South African law are

inadequate and that the problems encountered in practice regarding friendly sequestrations can to a great extent be attributed to this fact.

In order to reserve sequestration for extreme cases, insolvency law reform aimed at preventing implementation of the sequestration process when doing so is not cost-effective is recommended. However, it is emphasised that these recommendations should only be implemented if provision is made for an adequate alternative debt relief measure that would accommodate debtors whose estates do not justify a *concursum creditorum*. It is submitted that the administration procedure in terms of section 74 of the Magistrates' Courts Act 32 of 1944 should be adjusted to offer the required debt relief by *inter alia* affording the debtor a discharge of his debts. It is furthermore submitted that this procedure should be combined with the pre-liquidation composition proposed by the South African law commission and that the combined procedure should only be open for implementation if an informal arrangement, coupled with debt counselling, cannot be reached.

As regards international guidelines for insolvency law reform it is contended that South Africa should follow the example of other systems by fully embracing the fresh start approach. With regard to rehabilitation in terms of the Insolvency Act it is submitted that the automatic rehabilitation of *bona fide* debtors after three years should be the point of departure. Regarding assets excluded from the insolvent estate recommendations aimed at enabling the debtor to continue his household as a social and economic unit are made.

In the end, South African insolvency law reform should seek to find a balance between debtors' and creditors' interests. It is submitted that the current proposals for insolvency law reform will not achieve this objective.

BIBLIOGRAFIE

BOEKE

Adler M

“The Economic and Social Situation of Consumer Debtors in Great Britain” in:
Hörmann G *Consumer Credit and Consumer Insolvency Perspectives for Legal Policy from Europe and the USA (ZERP)* Zentraldruckerei Bremen 1986

Barrett U S

The Insolvency Act, 1916 (Act No 32 of 1916) Being an Act to Consolidate and Amend the Laws in Force Relating to the Administration of Insolvent and Assigned Estates Hortors Johannesburg 1926

Berry C ea

Personal Insolvency - Law and Practice Butterworths Londen 1993

Bonfante P

Grondbeginselen van het Romeinsche Recht (versorg deur Hamburger J) Wolters Groningen 1919

Buchanan D M

Buchanan's Decisions in Insolvency Juta Kaapstad 1906

Buckland W W

Elementary Principles of the Roman Private Law University Press Cambridge 1912

Buckland W W

A Manual of Roman Private Law (tweede uitgawe) University Press Cambridge 1947

Buckland W W

A Text-Book of Roman Law (derde uitgawe hersien deur Stein P) University Press Cambridge 1966

Burton W W

Observations on the Insolvent Law of the Colony Greig Kaapstad 1829

Christie R H

The Law of Contract in South Africa (vierde uitgawe) Butterworths Durban 2001

Clarke A

“Insolvent Families” in: Rajak H *Insolvency Law Theory and Practice* Sweet & Maxwell Londen 1993

Coleman P J

Debtors and Creditors in America The State Historical Society of Wisconsin Madison 1974

Conaty P

“Credit, Debt and Financial Control in Great Britain” in: Reifner U en Ford J *Banking for People Social Banking and New Poverty Consumer Debts and Unemployment in Europe - National Reports* Walter de Gruyter Berlyn New York 1992

Conaty P ea

“Private and Public Concerns - Unemployment, Credit and Debt in Britain: An Overview” in: Reifner U en Ford J *Banking for People Social Banking and New Poverty Consumer Debts and Unemployment in Europe - National Reports* Walter de Gruyter Berlyn New York 1992

Cork K en Weiss G A

European Insolvency Practitioners' Handbook Macmillan Basingstoke 1984

Corpus Iuris Civilis

Corpus Iuris Civilis (red T H Mommsen, W Kroll, P Krueger en R Schoel) Weidmannos Berlyn 1928-1929

Cretney S M

“Insolvency and Family Law” in: Rajak H *Insolvency Law Theory and Practice*
Sweet & Maxwell Londen 1993

Dalhuisen J H

Compositions in Bankruptcy A W Sijthoff Leiden 1968

Dalhuisen J H

Dalhuisen on International Insolvency and Bankruptcy (vol 1) Matthew Bender New
York 1986

Davies J E

“Delegalisation of Debt Recovery Proceedings: A Socio-Legal Study of Money
Advice Centres and Administration Orders” in: Ramsay I *Debtors and Creditors: A
Socio-Legal Perspective* Professional Books Oxon 1986

De Blécourt A S

Kort Begrip van het Oud-Vaderlands Burgerlijk Recht (sewende druk verwerk deur
H F W D Fischer) J B Wolters Groningen 1967

De Groot H

Inleidinge tot de Hollandsche Rechts-Geleerdheid (bygewerk deur Dovring F,
Fischer H F W D en Meijers E M) Universitaire Pers Leiden 1965

De la Rey E

Mars The Law of Insolvency in South Africa (agtste uitgawe) Juta Kaapstad Wetton
Johannesburg 1988

De Zulueta F

The Institutes of Gaius (deel 2) Clarendon Press Oxford 1953

Dorhout Mees T J

Nederlands Handels- en Faillissementsrecht Gouda Quint Arnhem 1988

Drake W H

Bankruptcy Practice for the General Practitioner (vol 1) (tweede uitgawe)
Shepards/McGraw-Hill 1990

Eckard C F

Grondtrekke van die Siviele Prosesreg in die Landdroshowe (tweede uitgawe) Juta
Kaapstad Wetton Johannesburg 1990

Erasmus H J en Van Loggerenberg D E

Jones and Buckle The Civil Practice of the Magistrates' Courts in South Africa (vol
1) (negende uitgawe) Kaapstad Juta 1996

Fletcher I F

The Law of Insolvency (tweede uitgawe) Sweet & Maxwell Londen 1996

Flynn D

“Are the Institutions of Insolvency Achieving their Purpose? Bankruptcy and
Individual Voluntary Arrangements (IVAs) in England and Wales” in: Rajak H
Insolvency Law Theory and Practice Sweet & Maxwell Londen 1993

Ford J en Wilson M

“Personal Debt and Insolvency” in: Rajak H *Insolvency Law Theory and Practice*
Sweet & Maxwell Londen 1993

Frey M A, McConnico W L en Frey P H

An Introduction to Bankruptcy Law West Publishing Company Saint Paul New York
Los Angeles San Francisco 1990

Gane P

The Selective Voet Being the Commentary on the Pandects (vol 1, 6 en 7)
Butterworth Durban 1955; 1957

Grier I S en Floyd R E

Personal Insolvency : A Practical Guide Sweet & Maxwell Londen 1987

Grier I S en Floyd R E

Personal Insolvency: A Practical Guide (derde uitgawe) Sweet & Maxwell Londen 1998

Groenewegen S

Tractatus de Legibus Abrogatis et Inusitatis in Hollandia Vicinisque Regionibus vol 4 (vertaal deur Beinart B en Hewett M L) Lex Patria Johannesburg 1987

Gross K

Failure and Forgiveness: Rebalancing the Bankruptcy System Yale University Press New Haven Londen 1997

Harms L T C ea

Civil Procedure in Magistrates' Courts Butterworths Durban 1997

Henry J

Van der Linden's Institutes of the Laws of Holland J and W T Clarke Londen 1828

Herbert M J

Understanding Bankruptcy Matthew Bender 1995

Herbstein L D ea

Herbstein and Van Winsen The Civil Practice of the Supreme Court of South Africa (vierde uitgawe) Kenwyn Juta 1997

Holtius A C

Het Nederlandsche Faillitenregt, Volgens het Derde Boek van het Wetboek van Koophandel Van der Post Utrecht 1850

Huls N ea

Overindebtedness of Consumers in the EC Members States: Facts and Search for Solutions Kluwer/Story-Scientia Diegem 1994

Huls N J H

“Alternatives to Personal Bankruptcy” in: Hörmann G *Consumer Credit and Consumer Insolvency Perspectives for Legal Policy from Europe and the USA (ZERP)* Zentraldruckerei Bremen 1986

Huls N J H

“Stand van Zaken met betrekking tot Een Wettelijke Schuldsanering in Nederland” in: Dejemeppe P *De Verbruikers en het Europa van de Financiële Diensten* Maklu Uitgewers Antwerpen 1992

Huls N J H

Van Liquidatie tot Rehabilitatie Directie Consumenten- en Marktbeleid Den Haag 1988

Huls N J H en Schellekens V

Je Ziet de Gaten in hun Handen - De Eerste Ervaringen van Rechtbanken en Gerechtshoven met de Toepassing van die Wet Schuldsanering Natuurlijke Personen Lemma Utrecht 2001

Hunter W A

A Systematic and Historical Exposition of Roman law in the Order of a Code Sweet & Maxwell Londen 1897

Hutton S

“Low Income Families and Fuel Debt” in: Ramsay I *Debtors and Creditors: A Socio-Legal Perspective* Professional Books Oxon 1986

Jackson T H

The Logic and Limits of Bankruptcy Law Harvard University Press Cambridge Massachusetts Londen 1986

Jacob J I H

The Reform of Civil Procedural Law and Other Essays in Civil Procedure Sweet & Maxwell Londen 1982

Jolowicz H F en Nicholas B

Historical Introduction to the Study of Roman Law (derde uitgawe) University Press
Cambridge 1972

Joubert D J

General Principles of the Law of Contract Juta Kaapstad 1987

Juta H

*Van der Linden's Institutes of Holland or Manual of Law, Practice and Mercantile
Law* Juta Kaapstad Port Elizabeth Johannesburg 1897

Kersteman F L

Hollandsch Rechtsgeleert Woordenboek Steven van Esveldt Amsterdam 1768

Keulen B F

Bankbreuk, Ons Strafrechtelijk Faillissementsrecht Gouda Quint Arnhem 1990

Kotzé J G

Simon Van Leeuwen's Commentaries on Roman-Dutch Law (vol 2) Stevens and
Haynes Londen 1886

Krause L E

Voet's Commentaries boek 42 Juta Kaapstad Johannesburg 1924

Lawson S A

Individual Voluntary Arrangements Jordans Bristol 1992

Lee R W

An Introduction to Roman-Dutch Law Clarendon Press Oxford 1953

Loubser M M

Extinctive Prescription Juta Kenwyn 1996

Maasdorp A F S

The Introduction to Dutch Jurisprudence of Hugo Grotius Juta Kaapstad 1878

Meijknecht P A M

Kennismaking met het Burgerlijk Procesrecht WEJ Tjeenk Willink Zwolle 1988

Meskin P M en Kunst J A

Insolvency Law and its Operation in Winding-up Butterworths Durban 1990

Morice G T

Van der Linden's Institutes of the Laws of Holland Maskew Miller Kaapstad 1914

Nagel C J ea

Kommersiële Reg (tweede uitgawe) Butterworths Durban 2000

Nathan M

South African Insolvency Law Hortors Johannesburg 1928

Overeem R

Hoofdstukken Handelsrecht Hoofstuk 36 Kluwer Deventer 1989

Parker G

“Unemployment, Low Income and Debt” in: Ramsay I *Debtors and Creditors: A Socio-Legal Perspective* Professional Books Oxon 1986

Paterson T J M

Eckard's Principles of Civil Procedure in the Magistrates' Courts (vierde uitgawe) Kenwyn Juta 2001

Polak N J

Faillissementsrecht Samson HD Tjeenk Willink Alphen aan den Rijn 1995

Pretorius H N

Burgerlike Prosesreg in die Landdroshowe Durban Butterworths 1986

Ramsay I

“Debtors and Creditors: Themes and Issues” in: Ramsay I *Debtors and Creditors: A Socio-Legal Perspective* Professional Books Oxon 1986

Rose D

Lewis Australian Bankruptcy Law The Law Book Company Sydney 1994

Scott S P

The Civil Law (vol 16) The Central Trust Company Cincinnati 1932

Sealy L S en Milman D

Annotated Guide to the 1986 Insolvency Legislation Insolvency Act 1986 Company Directors Disqualification Act 1986 and Insolvency Rules 1986 CCH Editions Oxfordshire 1987

Shaiken M A en Ness I C

Wiley Law Special Report on the 1994 Bankruptcy Reform Act Wiley Law Publications New York 1995

Sharrock R ea

Hockly se Insolvensiereg Juta Kenwyn 1996

Sherman C P

Epitome of Roman Law Baker, Voorhis & Co New York 1937

Smith C

The Law of Insolvency (derde uitgawe) Butterworths Durban 1988

Sommer H J

Consumer Bankruptcy Law and Practice (derde uitgawe) National Consumer Law Center Boston (1988)

Sullivan TA, Warren E en Westbrook JL
As We Forgive Our Debtors: Bankruptcy and Consumer Credit in America Oxford
University Press New York Oxford 1989

Thomas J A C
Textbook of Roman Law North-Holland Amsterdam New York Oxford 1976

Van Dam L G
De Surséance van Betaling en het Akkoord Buiten Faillissement Tjeenk Willink
Haarlem 1935

Van der Feltz G W
Geschiedenis van de Wet op het Faillissement en de Surséance van Betaling (vol 1
en 2) Bohn Haarlem 1897

Van der Keessel D G
*Select Theses on the Laws of Holland and Zeeland, Being a Commentary on Hugo
Grotius' Introduction to Dutch Jurisprudence* (vertaal deur C A Lorenz) Edward
Stanford 1855

Van der Linden J
Regtsgeleerd Practicaal en Koopmans Handboek Johannes Allart Amsterdam 1806

Van Oven A
Handelsrecht Tjeenk Willink Zwolle 1981

Van Warmelo P
'n Inleiding tot die Studie van die Romeinse Reg A A Balkema Kaapstad, Amsterdam
1965

Van Warmelo P
Die Oorsprong en Betekenis van die Romeinse Reg J L Van Schaik Pretoria 1978

Van Zyl D H

Geskiedenis en Beginsels van die Romeinse Privaatreg Butterworths Durban 1977

Veegens J D

De Wet op het Faillissement en de Surséance van Betaling, Gevolgd door de Invoeringswet Tjeenk Willink Haarlem 1909

Verschoof R J

Schuldsaneringsregeling voor Natuurlijke Personen Nederlands Instituut voor het Bank- en Effectenbedrijf Amsterdam 1998

Warren C

Bankruptcy in United States History William S Hein & Co Buffalo New York 1994

Waters D F en Jooste R D

Mars The Law of Insoveny (sewende uitgawe) Juta Kaapstad Wetton Johannesburg 1980

Wenger L

Institutes of the Roman Law of Civil Procedure (vertaal deur Fisk O H) Liberal Arts Press New York 1955

Wessels B

Schuldsaneringsregeling Natuurlijke Personen Kluwer Deventer 1999

Wessels J W

History of the Roman-Dutch Law African Book Company Grahamstown 1908

Wessels J W

The Law of Contract in South Africa (vol 2) Butterworth Durban 1951

Wille G en Millin P

Mercantile Law of South Africa Hortors Johannesburg 1925

Williams J

Williams Civil and Criminal Procedure Sweet & Maxwell Londen 1997

Williams R L V

The Law and Practice in Bankruptcy, Comprising The Bankruptcy Acts, 1883 to 1890; The Bankruptcy Rules and Forms, 1886, 1890; The Debtors Acts, 1869, 1878, The Bankruptcy (Discharge and Closure) Act, 1887, The Deeds of Arrangement Act, 1887, and The Rules and Forms Thereunder (agtste uitgawe deur Hansell E W en bygestaan deur Williams R E L V en Crompton D H) Stevens and Sons Sweet and Maxwell Londen 1904

Zimmermann R

The Law of Obligations: Roman Foundations of the Civilian Tradition Juta Kaapstad 1990

BIBLIOGRAFIE

PROEFSKRIFTE, VERHANDELINGS EN INTREEREDES

Bauer H G

The Bankrupt's Estate: A Study of Individual and Collective Rights of Creditors under Roman and Early English Bankruptcy Laws (Meesters-verhandeling Southern Methodist University School of Law 1980)

De Villiers W

Die Ou-Hollandse Insolvensiereg en die Eerste Vaste Insolvensiereg van die Kaap de Goede Hoop (LLD-proefskrif Rijksuniversiteit Leiden 1923)

Kelbrick R

The Debt Collection Problem: Can Credit Control Offer a Solution? (Intreerede Universiteit van Suid-Afrika 2001)

Swart B H

Die Rol van 'n Concursus Creditorum in die Suid-Afrikaanse Insolvensiereg (LLD-proefskrif Universiteit van Pretoria 1990)

BIBLIOGRAFIE
TYDSKRIFARTIKELS

Ackermann H, Huls N J H en Van der Weel P

“Naar een Offensieve Aanpak van de Schuldenproblematiek” 1993 9 *Maandblad van de Wiardi Beckman Stichting* 391

Anoniem

“ABI Testifies on Bankruptcy Reform Bill” April 1999 *American Bankruptcy Institute Journal* 1

Anoniem

“Bankruptcy Legislation Hits Latest Wall” Oktober 2001 *American Bankruptcy Institute Journal* 3

Anoniem

“House, Senate Approve Sweeping New Law; Conference Committee Next Step Forward” April 2001 *American Bankruptcy Institute Journal* 1

Ariëns Th A

“De Rol van de Rechter in de Wettelijke Procedure” 1993 4 *Tijdschrift voor Consumentenrecht* 247

Balser D L

“Section 707(b) of the Bankruptcy Code: A Roadmap with a Proposed Standard for Defining Substantial Abuse” 1986 19 *University of Michigan Journal of Law Reform* 1011

Barlett D L en Steele J B

“Soaked by Congress” Mei 2000 Vol 155 no 20 *Time*

Black P M en Herbert M J

“Bankcard’s Revenge: A Critique of the 1984 Consumer Credit Amendments to the Bankruptcy Code” 1985 19 *University of Richmond Law Review* 845

Boraine A en O'Brien P

“The *UNCITRAL* Model Law and the South African Cross-Border Insolvency Act 24 of 2000” 2001 *SAILR* 104

Boraine A en O'Brien P

“Insolvency Law Reform” 2001 *SAILR* 109

Boraine A en Roestoff M

“Vriendskaplike Sekwestrasies - 'n Produk van Verouderde Beginsels?” (Deel 1) 1993 *De Jure* 229

Boraine A en Roestoff M

“Fresh Start Procedures for Consumer Debtors in South African Bankruptcy Law” 2002 11 *International Insolvency Review* 1

Boraine A en Van der Linde K

“The Draft Insolvency Bill – an Exploration” (Part 1) 1998 *TSAR* 621

Boraine A en Van der Linde K

“The Draft Insolvency Bill – an Exploration” (Part 2) 1999 *TSAR* 38

Boshkoff D G

“Fresh Start, False Start, or Head Start?” 1995 70 *Indiana Law Journal* 549

Botha C G

“The Early Inferior Courts of Justice at the Cape” 1921 *SALJ* 406

Breitowitz I A

“New Developments in Consumer Bankruptcies: Chapter 7 Dismissals on the Basis of ‘Substantial Abuse’” 1995 59 *American Bankruptcy Law Journal* 327

Burdette D

“Kontribusiepligtigheid van Skuldeisers in Insolvente Boedels” 1993 *De Rebus* 1004

Carlson D G

“Philosophy in Bankruptcy” 1987 85 *Michigan Law Review* 1341

Carlson D G

“Bankruptcy Theory and the Creditors’ Bargain” 1992 61 *University of Cincinnati Law Review* 453

Clark L M

“Round Two: Honest Dialogue on Bankruptcy Reform” April 1999 *American Bankruptcy Institute Journal* 28

Cohen J

“The History of Imprisonment for Debt and its Relation to the Development of Discharge in Bankruptcy” 1982 3 *Journal of Legal History* 153

Corish J P en Herbert M J

“The Debtor’s Dilemma: Disposable Income as the Cost of Chapter 13 Discharge in Consumer Bankruptcy” 1986 47 *Louisiana Law Review* 47

Coulson R E

“Consumer Abuse of Bankruptcy: An Evolving Philosophy of Debtor Qualification for Bankruptcy Discharge” 1998 62 *Albany Law Review* 467

Countryman V

“Bankruptcy and the Individual Debtor and a Modest Proposal to Return to the Seventeenth Century” 1983 32 *Catholic University Law Review* 809

Croon B H

“Een Bancaire Visie: Wat Betekent het Wetsvoorstel voor Commerciële Crediteuren?” 1993 4 *Tijdschrift voor Consumentenrecht* 232

Culhane MB en White MM

“Taking the New Consumer Bankruptcy Model for a Test Drive: Means-Testing Real Chapter 7 Debtors” 1999 7 *American Bankruptcy Institute Law Review* 27

De Roy van Zuidewijn B W J M en Van Daal G C

“Schuldsanering *Revisited*: ‘Beter ten Halve Gekeerd, dan ten Hele Gedwaald’” 1996 17 *Advokatenblad* 803

De Willigen L M

“Wetsvoorstel Schuldsanering Natuurlijke Personen door de Tweede Kamer Aanvaard” 1996 2 *Rechtshulp* 3

Duijndam P C M

“De Mogelijke Invloed van het Wetsvoorstel op de Bestaande Schuldhulpverlening” 1993 4 *Tijdschrift voor Consumentenrecht* 256

Efrat R

“The Moral Appeal of Personal Bankruptcy” 1998 20 *Whittier Law Review* 141

Eisenberg T

“Bankruptcy Law in Perspective” 1981 28 *University of California Law Review* 953

Evans R G

“Friendly Sequestrations, the Abuse of the Process of Court, and Possible Solutions for Overburdened Debtors” 2001 *SA Merc LJ* 485

Evans R G en Haskins M L

“Friendly Sequestrations and the Advantage of Creditors” 1990 *SA Merc LJ* 246

Friedman L M en Niemira T F

“The Concept of the ‘Trader’ in Early Bankruptcy Law” 1958 *St Louis University Law Journal* 223

Gras F A J

“Privaatrecht en Problematische Schulden; de Nieuwe Gerechtigheidsgedachte in het Burgerlijk Vermogensrecht” 1991 9 *Rechtsgeleerd Magazijn Themis* 427

Greig M A

“Administration Orders as Shark Nets” 2000 *SALJ* 622

Gross K

“Preserving a Fresh Start for the Individual Debtor: The Case for Narrow Construction of the Consumer Credit Amendments” 1986 135 *University of Pennsylvania Law Review* 59

Gross K

“Re-Vision of the Bankruptcy System: New Images of Individual Debtors” 1990 88 *Michigan Law Review* 1506

Henning J J

“Aspekte van *Surchéance van Betaalinge* in die Respyt- en Insolvensiereg” 1991 *THRHR* 523

Henning J J

“*Rescripta Inductionis, Rescripta Moratoria* en *Seureté Du Corps*: Drie Romeins-Hollandse *Beneficia* in Respytregtelike Verband” 1992 *THRHR* 1

Huizink J B

“Wijziging van de Faillissementswet in verband met de Sanering van Schulden van Natuurlijke Personen” 1995 6200 *Weekblad voor Privaatrecht, Notariaat en Registratie* 733

Huls N

“American Influences on European Consumer Bankruptcy Law” 1992 15 *Journal of Consumer Policy* 125

Huls N

“Towards a European Approach to Overindebtedness of Consumers” 1993 16
Journal of Consumer Policy 215

Huls N

“Overindebtedness and Overlegalization: Consumer Bankruptcy as a Field for
Alternative Dispute Resolution” 1997 20 *Journal of Consumer Policy* 143

Huls N J H

“Het Faillissement van de Particulier: Probleem of Oplossing?” 1986 23 *Nederlands
Juristenblad* 711

Huls N J H

“Repliek aan Rozemond: Hoe Juridisch is de Schuldenproblematiek?” 1987 29
Nederlands Juristenblad 927

Huls N J H

“Een Tardief Pleidooi Tot Verwerping” 1996 22 *Nederlands Juristenblad* 850

Hunter M

“The Nature and Functions of a Rescue Culture” 1999 *The Journal of Business Law*
491

Jackson T H

“Bankruptcy, Non-Bankruptcy Entitlements, and the Creditors’ Bargain” 1982 91
Yale Law Journal 857

Jackson T H en Scott R E

“On the Nature of Bankruptcy: An Essay on Bankruptcy Sharing and the Creditors’
Bargain” 1989 75 *Virginia Law Review* 155

Jones W J

“The Foundations of English Bankruptcy: Statutes and Commissions in the Early Modern Period” 1979 69 *Transactions of the American Philosophical Society* 5

Joubert C P

“Artikel 74 Magistraatshowewet 32 van 1944 Soos Gewysig” 1956 *THRHR* 135

Joubert D J

“Datio in Solutum” 1977 *De Jure* 29

Klaff L

“To Incarcerate or Not” 1993 *De Rebus* 638

Klein G

“Means Tested Bankruptcy: What Would it Mean?” 1998 28 *Memphis State University Law Review* 711

Klomp R J Q

“Schuldsanering? Niet Voor Ondernemers” 1997 41 *Nederlands Juristenblad* 1881

Kosto A

“Doelstellingen en Achtergronden van het Wetsvoorstel” 1993 4 *Tijdschrift voor Consumentenrecht* 214

Levinthal L E

“The Early History of Bankruptcy Law” 1918 66 *University of Pennsylvania Law Review* 223

Logan J A

“The Troubled State of Chapter 13 Bankruptcy and Proposals for Reform” 1998 51 *Southern Methodist University Law Review* 1569

Loubser A

“Making Friends with Friendly Sequestrations” 1991 (2) *Codicillus* 23

Loubser A

“Ensuring Advantage to Everyone in a Modern South African Insolvency Law” 1997
SA Merc LJ 325

Lynn M W

“Inadequacies Insolvency Act” 1988 *De Rebus* 171

Maritz J D

“Siviele Gevangesetting in die Moderne Suid-Afrikaanse Reg” 1993 *Consultus* 58

McIntyre L J

“A Sociological Perspective on Bankruptcy” 1989 65 *Indiana Law Journal* 123

McQueen J

“The Hidden Costs of Personal Bankruptcy” 1987 3 *Insolvency Law and Practice* 81

Mijnssen F H J

“Enige Juridische Kernbegrippen van het Wetsvoorstel” 1993 4 *Tijdschrift voor
Consumentenrecht* 219

Morris J W

“Substantive Consumer Bankruptcy Reform in the Bankruptcy Amendments Act of
1984” 1985 27 *William and Mary Law Review* 91.

Neubig T, Jaggi G en Lee R

“Chapter 7 Bankruptcy Petitioners’ Repayment Ability Under HR 833: The National
Perspective” 1999 7 *American Bankruptcy Institute Law Review* 79

Newborn M J

“The New Rawlsian Theory of Bankruptcy Ethics” 1994 16 *Cardozo Law Review* 111

O’Brien P en Boraine A

“Review of Case Law and Publications” 2001 *SAILR* 1

Plank T E

“The Constitutional Limits of Bankruptcy” 1996 63 *Tennessee Law Review* 487

Pond K

“Individual Voluntary Arrangements - Part I - a Slow Start for a ‘Quick’ Remedy” 1988 4 *Insolvency Law and Practice* 66

Pond K

“Individual Voluntary Arrangements - Part II - a Study in Design” 1988 4 *Insolvency Law and Practice* 104

Pond K

“Individual Voluntary Arrangements - the Test of Time” 1989 5 *Insolvency Law and Practice* 73

Prinsloo J W

“The Saving Behaviour of the South African Economy” *Suid-Afrikaanse Reserwebank* Geleentheidspublikasie No 4 (Nov 2000)

Riesenfeld S A

“The Evolution of Modern Bankruptcy Law” 1947 31 *Minnesota Law Review* 401

Rochelle M R

“Lowering the Penalties for Failure: Using the Insolvency Law as a Tool for Spurring Economic Growth; the American Experience, and Possible Uses for South Africa” 1996 *TSAR* 315

Roestoff M en Jacobs L

“Statutêre Akkoord voor Likwidasië: ’n Toereikende Skuldenaarremedie?” 1997 *De Jure* 189

Rozemond K

“Surséance van Betaling, Een Vergeten Regeling” 1987 29 *Nederlands Juristenblad* 921

Rozemond K

“Bevat het Wetsvoorstel Schuldsanering Een ‘Moratorium’?” 1993 4 *Tijdschrift voor Consumentenrecht* 236

Russ R

“Recent Developments in Bankruptcy Law: Chapter 13” 1985 2 *Bankruptcy Developments Journal* 147

Schilz R

“Wysigingswet op Landdroshowe 81 van 1997: Artikel 65-kennisgewings en Arrestasielasbriewe – die Balju’s se Benadering” 1998 *De Rebus* 28

Shuchman P

“An Attempt at a ‘Philosophy of Bankruptcy’” 1973 21 *University of California Law Review* 403

Slotboom R

“De WSNP Ruim één Jaar na Dato” 2000 4 *Advocatenblad* 143

Smith A

“‘Cast a Cold Eye’: Some Unfriendly Views on Friendly Sequestrations” 1997 *JBL* 50

Smith A

“Caution Without Bias: The Court’s Treatment of Opposition to a Friendly Sequestration” 1998 *JBL* 157

Smith C

“Friendly and Not so Friendly Sequestrations” 1981 *MB* 58

Smith C

“Problem Areas in Insolvency Law” 1989 *SA Merc LJ* 103

Smith C H

“Compositions in Insolvency” 1968 *THRHR* 29

Smith C H

“The Recurrent Motif of the Insolvency Act - Advantage of Creditors” 1985 *MB* 27

Sommer H J

“Causes of the Consumer Bankruptcy Explosion: Debtor Abuse or Easy Credit?”
1998 27 *Hofstra Law Review* 33

Stander AL, Myburgh P H en Jansen van Rensburg L

“Die Einde van Siviele Gevangesetting in Suid-Afrika” 1996 *THRHR* 485

Steenbergen B A I M

“De Schuldsaneringsregeling” 1996 22 *Nederlands Juristenblad* 852

Stutterheim R H

“Sanering van Problematische Schulden” 1991 1 *Tijdschrift voor Consumentenrecht*
14

Stutterheim R H

“Maatschappelijke Relevante Aspecten van het Wetsvoorstel Sanering van
Schulden” 1993 4 *Tijdschrift voor Consumentenrecht* 224

Stutterheim R H

“Schuldregeling: Wettelijk of Minnelijk en de Rol van het Volkskrediet” 1994 6/7
Rechtshulp 2

Stutterheim R H

“Op de Fiets van de Schulden af” 1996 22 *Nederlands Juristenblad* 850

Stutterheim R H

“Het Wetsontwerp Schuldsanering: Een ‘Moetje’ dat Noodzakelijk is” 1997 5
Tijdschrift voor Insolventierecht 133

Sullivan T A, Warren E en Westbrook J L

“Limiting Access to Bankruptcy Discharge: An Analysis of the Creditors’ Data”
1983 *Wisconsin Law Review* 1091

Sullivan T A, Warren E en Westbrook J L

“Consumer Debtors Ten Years Later: A Financial Comparison of Consumer
Bankrupts 1981-1991” 1994 68 *American Bankruptcy Law Journal* 121

Trujillo B R

“The Wisconsin Exemption Clause Debate of 1846: An Historical Perspective on the
Regulation of Debt” 1998 *Wisconsin Law Review* 747

Van der Walt B E en Prinsloo J W

“The Compilation and Importance of Household Debt in South Africa” *Suid-
Afrikaanse Reserwebank Geleentheidspublikasie* No 8 (Junie 1995)

Van Hees A

“De Eerste Kamer Moet het Wetsvoorstel Saneringsregeling Natuurlijke Personen
Verwerpen” 1996 16 *Nederlands Juristenblad* 589

Van Hees A

“Schuldsanering voor Natuurlijke Personen” 1997 41 *Nederlands Juristenblad* 1880

Van Hees A

“Kanttekeningen bij de Wet Schuldsanering Natuurlijke Personen” 1998 5 *Tijdschrift voor Insolventierecht* 104

Van Hees JJ

“Herziening van het Insolventierecht: Een Kwestie van Denken én Doen” 1997 4 *Tijdschrift voor Insolventierecht* 102

Visser C

“Romeinsregtelike Aanknopingspunte van die Sekwestrasieproses in die Suid-Afrikaanse Insolvensiereg” 1980 *De Jure* 41

Vukowich W T

“Reforming the Bankruptcy Reform Act of 1978: An Alternative Approach” 1983 71 *Georgetown Law Journal* 1129

Warren E

“Reducing Bankruptcy Protection for Consumers: A Response” 1984 72 *Georgetown Law Journal* 1333

Warren E

“The Bankruptcy Crisis” 1998 73 *Indiana Law Journal* 1079

Waxman N W

“The Bankruptcy Reform Act of 1994” 1994 11 *Bankruptcy Developments Journal* 311

Wedoff E R

“Legislative Update” Junie 2001 *American Bankruptcy Institute Journal* 6

Weistart J C

“The Costs of Bankruptcy” 1977 41 *Law and Contemporary Problems* 107

White M J

“Economic Versus Sociological Approaches to Legal Research: The Case of Bankruptcy” 1991 25 *Law and Society Review* 685

White M J

“Why It Pays to File for Bankruptcy: A Critical Look at the Incentives Under US Personal Bankruptcy Law and a Proposal for Change” 1998 65 *University of Chicago Law Review* 685

Williams JF

“Distrust: The Rhetoric and Reality of Means-Testing” 1999 7 *American Bankruptcy Institute Law Review* 105

BIBLIOGRAFIE

KOERANTE

Anoniem "Bad Ideas on Bankruptcy" *Washington Post* (2000-02-18) A22

Frum D "Bankruptcy Reform is a Moral Issue" *Wall Street Journal* (2000-02-11)

Jenkins P "Debtors Face Facts and Go for Broke" *Financial Times* (2001-05-19)

Peel M "Insolvency Scheme a 'Charter for Rogues'" *Financial Times* (2001-05-16)

BIBLIOGRAFIE

WETSONTWERPE, KOMMISSIE- EN ANDER VERSLAE

Engeland

Consumer Debt in Europe - The Birmingham Declaration (Verslag: Konferensieverrigtinge 4 en 5 Desember 1992 Birmingham) Desember 1993

Report of the Review Committee (onder voorsitterskap van Cork K) “Insolvency Law and Practice” Her Majesty’s Stationery Office Londen 1982

Internasionaal

INSOL International Consumer Debt Report “Report of Findings and Recommendations” 2001

UNCITRAL Legislative Guide on Insolvency Law – Recommendations (2002-02-12)

The World Bank “Principles and Guidelines for Effective Insolvency and Creditor Rights Systems” (Maart 2001)

Nederland

Jungmann N, Niemeijer E en Ter Voert M J

Wetenschappelijk Onderzoek- en Documentatiecentrum “Van Schuld naar Schone Lei - Evaluatie Wet Schuldsanering Natuurlijke Personen” (2001)

Eerste Kamer der Staten Generaal (vergaderjaar 1995-1996 22969) *Wijziging van de Faillissementswet in verband met de Sanering van Schulden van Natuurlijke Personen*

Rozemond K

SWOKA Onderzoeksrapport (no 76) “Surséance van Betaling voor Consumenten in Een Problematische Schuldsituatie” (1989)

Tweede Kamer der Staten Generaal (vergaderjaar 1992-1993 22969) *Wijziging van de Faillissementswet in verband met de Sanering van Schulden van Natuurlijke Personen*

Suid-Afrika

South African Law Commission Discussion Paper 66 Project 63 “Review of the Law of Insolvency: Draft Insolvency Bill and Explanatory Memorandum” (1996)

South African Law Commission Discussion Paper 86 Project 63 “Review of the Law of Insolvency” Vol 1: *Explanatory Memorandum* en Vol 2: *Draft Insolvency Bill* (1999)

South African Law Commission Report Project 63 “Review of the Law of Insolvency” Vol 1: *Explanatory Memorandum* en Vol 2: *Draft Bill* (2000)

Suid-Afrikaanse Regskommissieverslag Projek 37 “Hersiening van Voorkeureise” (1984)

Suid-Afrikaanse Regskommissieverslag Projek 54 “Gevangesetting ten opsigte van Skuld” (1986)

Suid-Afrikaanse Regskommissie Werkstuk 29 Projek 63 “Hersiening van die Insolvensiereg: Voorvereistes en Alternatiewe vir Sekwestrasie” (1988)

Suid-Afrikaanse Regskommissie Werkstuk 39 Projek 63 “Hersiening van die Insolvensiereg: Rehabilitasie (1991)

Suid-Afrikaanse Regskommissie Projek 74 “Skuldinvordering: Gevangesetting weens Skuld” Interimverslag (1994)

Suid-Afrikaanse Regskommissieverslag Projek 74 “Skuldinvordering” (1995)

Unie van Suid-Afrika *Debatte van die Volksraad* (Hansard verslae: Deel 26: 1936-01-24 tot 1936-06-17) Nasionale Pers Kaapstad

University of Pretoria - Faculty of Law - Centre for Advanced Corporate and Insolvency Law “Final Report Containing Proposals on a Unified Insolvency Act” Vol 1 (Jan 2000)

Verslag van die Komitee van Ondersoek na die Invordering van Skulde in Landdroshowe (onder voorsitterskap van Conradie P J) (1970)

Verenigde State van Amerika

House Bill 333, 107th Cong (2001)

National Bankruptcy Review Commission Final Report “Bankruptcy: The Next Twenty Years” US Government Printing Office Washington (1997)

Report of the Commission on the Bankruptcy Laws of the United States (Deel I en II) US Government Printing Office Washington (1973)

Senate Bill 420, 107th Cong (2001)

Stanley D T en Girth M

Bankruptcy: Problem, Process, Reform Brookings Institution Washington (1971)

REGISTER

HOFSAKE

Engeland

The Case of Bankrupts 2 Co Rep 24b; 76 Eng Rep 441 (1592) 79

Suid-Afrika

ABSA Bank Ltd v De Klerk 1999 4 SA 835 (OK)..... 348

Acacia Mines Ltd v Boshoff 1958 4 SA 330 (A)..... 419

Allison v Massel and Massel 1954 4 SA 569 (T) 400

Amod v Kahn 1947 2 SA 432 (N) 356

*Beinash & Co v Nathan (Standard Bank of South Africa Ltd
Intervening)* 1998 3 SA 540 (W) 358, 365

Blou v Lampert and Chipkin 1970 2 SA 185 (T)..... 371, 374

Cape Town Municipality v Dunne 1964 1 SA 741 (K)..... 408, 413

Carleton Auto Centre v Kitching 1994 2 SA 616 (T) 461

*Carletonville Huishoudelike Voorsieners (Edms) Bpk v
Van Vuuren* 1962 2 SA 296 (T) 413, 414

*Coetzee v Government of the Republic of South-Africa;
Matiso v Commanding Officer, Port Elizabeth Prison*
1995 (10) BCLR 1382 (CC) 447, 463, 466, 468, 469
470, 471, 472, 485

<i>Craggs v Dedekind; Baartman v Baartman;</i>	
<i>Van Jaarsveld v Roebuck; Van Aardt v Borrett</i> 1996 1 SA 935 (K)	357, 358, 361
<i>De Smidt v Blanckenberg</i> 2 Menzies 248	321
<i>De Wit v Boathavens CC</i> 1989 1 SA 606 (K)	423
<i>Dicks v Pote</i> 3 EDC 74	326, 379, 380, 381, 398
<i>Dunlop Tyres (Pty) Ltd v Brewitt</i> 1999 2 SA 580 (W)	358
<i>Effune v Hancock</i> 1923 TPD 355	332
<i>Epstein v Epstein</i> 1987 4 SA 606 (K)	358, 364, 367
<i>Erasmus v Thyssen</i> 1994 3 SA 797 (K)	461
<i>Ex parte Anderson</i> 1995 1 SA 40 (SOK)	375
<i>Ex parte Annendale</i> 1923 EDL 500	328
<i>Ex parte Anthony</i> 2000 4 SA 116 (K)	343, 362
<i>Ex parte Fernandez</i> 1965 3 SA 726 (O)	384
<i>Ex parte Heydenreich</i> 1917 TPD 657	331, 376
<i>Ex parte Hittersay</i> 1974 4 SA 326 (SWA)	376
<i>Ex parte Jacobs</i> 1977 4 SA 155 (NK)	351
<i>Ex parte Kruger</i> 1928 CPD 233	343

<i>Ex parte Lategan</i> 1910 20 CTR 183	331
<i>Ex parte Le Roux</i> 1996 2 SA 419 (K).....	377
<i>Ex parte Matthee</i> 1975 3 SA 804 (O).....	376
<i>Ex parte Morris</i> 1915 TPD 562	325
<i>Ex parte Palmer and Palmer</i> 1961 1 SA 602 (W).....	375
<i>Ex parte Pillay</i> 1955 2 SA 309 (N).....	7, 364, 447, 453, 454, 482
<i>Ex parte Pincott</i> 1910 20 CTR 764	331
<i>Ex parte Porritt</i> 1991 3 SA 866 (N)	375, 376
<i>Ex parte Robinson</i> 1921 CPD 450	328
<i>Ex parte Smith</i> 1918 CPD 484.....	328
<i>Ex parte Steenkamp and Related Cases</i> 1996 3 SA 822 (W)	356, 358, 359, 362
<i>Ex parte Terblanche</i> 1924 TPD 168	329, 336
<i>Ex parte Theron</i> 1923 OPD 46	328, 336
<i>Ex parte Van den Berg</i> 1950 1 SA 816 (W)	343, 408
<i>Ex parte Van de Veen</i> 1885 <i>Cape Law Journal</i> 272.....	323
<i>Ex parte Van Rensburg</i> 1946 OPD 64	350
<i>Ex parte Veitch</i> 1965 1 SA 667 (W).....	350

<i>Fairlie v Raubenheimer</i> 1935 AD 135	48, 314
<i>Fensham v Jacobson</i> 1951 2 SA 136 (T).....	400
<i>Fesi v ABSA Bank Ltd</i> 2000 1 SA 499 (K)	7, 348, 350, 454, 482
<i>Fullard v Fullard</i> 1979 1 SA 368 (T).....	347
<i>Gardee v Dhanmanta Holdings</i> 1978 1 SA 1066 (N)	417
<i>Gollach & Gomperts (1967) (Pty) Ltd v Universal Mills & Produce Co (Pty) Ltd</i> 1978 1 SA 914 (A)	420
<i>Greub v The Master</i> 1999 1 SA 746 (K)	375
<i>Hillhouse v Stott; Freban Investments (Pty) Ltd v Itzkin; Botha v Botha</i> 1990 4 SA 580 (W)	348, 352, 357
<i>Ilic v Parginos</i> 1985 1 SA 795 (A).....	371
<i>In re Provincial Trading Co: J W Jagger v Weinberg Brothers</i> 1921 CPD 781.....	332
<i>In re Samasoondram</i> 38 NLR 101	344
<i>Jhatam v Jhatam</i> 1958 4 SA 36 (N)	349, 367
<i>Johns v Crye</i> 1927 WLD 268	367, 391
<i>Kessel and Susser v Kantor</i> 1915 WLD 61	325
<i>Kirkland v Romyn</i> 1915 AD 327.....	315

<i>Klemrock v De Klerk</i> 1973 3 SA 925 (W)	358, 364
<i>Kopman v Benjamin</i> 1951 1 SA 882 (W)	422, 423
<i>Kruger v Officer Commanding, North End Prison</i> 1993 1 SA 45 (SOK)	461
<i>Kruger v The Master; ex parte Kruger</i> 1982 1 SA 754 (W)	375, 455
<i>Kuhn v Karp</i> 1948 4 SA 825 (T).....	367
<i>Laeveldse Koöperasie Bpk v Joubert</i> 1980 3 SA 1117 (T).....	346
<i>Levine v Viljoen</i> 1952 1 SA 456 (W).....	408
<i>London Estates (Pty) Ltd v Nair</i> 1957 3 SA 591 (D).....	348
<i>Madari v Cassim</i> 1950 2 SA 35 (N)	408, 409, 417
<i>Mahomed v Lockhat Brothers & Co Ltd</i> 1944 AD 230	422
<i>Meeser v Mulder</i> 3 Menzies 222.....	321
<i>Meskin & Co v Friedman</i> 1948 2 SA 555 (W)	348, 356
<i>Meyer v Batten</i> 1999 1 SA 1041 (W)	358
<i>Miller v Janks</i> 1944 TPD 127	350
<i>Moti & Co v Cassim's Trustee</i> 1924 AD 720.....	454
<i>Mthimkhulu v Rampersad (BOE Bank Ltd, Intervening Creditor)</i> 2000 3 All SA 512 (N).....	359, 360, 363, 365, 368, 389

<i>Nel v Lubbe</i> 1999 3 SA 109 (W).....	362
<i>Newcombe v O'Brien</i> 20 EDC 292	322
<i>Nieuwenhuizen v Nedcor Bank Ltd</i> 2001 2 All SA 364 (O).....	343, 348, 362
<i>Ongevallekommissaris v Die Meester</i> 1989 4 SA 69 (T)	356
<i>Peycke v Nathoo</i> 1929 50 NLR 178.....	349, 350
<i>Prinsloo v Van Zyl</i> 1967 1 SA 581 (T)	423
<i>Quentin's v Komane</i> 1983 2 SA 775 (T)	461, 471
<i>Quin Bros v Van der Merwe</i> 9 J 217.....	379
<i>R v Meer</i> 1957 3 SA 614 (N)	7, 347, 367, 453, 482
<i>Ressel v Levin</i> 1964 1 SA 128 (K).....	350
<i>Richter v Riverside Estates (Pty) Ltd</i> 1946 OPD 209.....	453
<i>Sellwell Shop Interiors v Van der Merwe</i> (ongerapporteerde) saaknr 27527/90 (W).....	363, 364, 365, 388, 389
<i>Smith v Bezuidenhout en Kie</i> 1967 3 SA 41 (O).....	400
<i>Stainer v Estate Bukes</i> 1933 OPD 86.....	349, 350
<i>Streicher v Viljoen</i> 1999 3 All SA 257 (NK).....	358, 361, 367
<i>Swadif (Pty) Ltd v Dyke</i> 1978 1 SA 928 (A).....	419

<i>Tödt v Ipser</i> 1993 3 SA 577 (A)	461
<i>Trust Wholesalers & Woollens (Pty) Ltd v Mackan</i> 1954 2 SA 109 (N).....	348, 417
<i>Van der Bergh v John Price Estates</i> 1987 4 SA 58 (SOK)	461, 471
<i>Van Eck v Kirkwood</i> 1997 1 SA 289 (SOK).....	358
<i>Van Rooyen v Van Rooyen (Automutual Investments (EC) (Pty) Ltd, Intervening Creditor)</i> 2000 2 All SA 485 (SOK).....	358, 365, 366, 368, 391, 403
<i>Vermeulen v Hubner</i> (ongerapporteerde) saaknr 1165/90 (T).....	357, 363, 364, 365, 389
<i>Volkkas Bank ('n Divisie van ABSA Bank Bpk) v Pietersen</i> 1993 1 SA 312 (K).....	409
<i>Walker v Syfret</i> 1911 AD 141	451
<i>Wepener v Erickson</i> 1926 WLD 81	364, 367
<i>Yenson & Co v Garlick</i> 1926 WLD 53	361, 367
Verenigde State van Amerika	
<i>In re Klein</i> 14 F Cas 716 (C D D Mo 1843) No 7865	155
<i>Local Loan Co v Hunt</i> 292 US 234 244 (1934).....	173, 176, 238
<i>Stellwagen v Clum</i> (1918) 245 US 605.....	164
<i>Toof v Martin</i> 13 Wall 40 (1871).....	160

REGISTER
WETGEWING

Engeland

Administration of Justice Act 1970 c 31

County Courts Act 1984 c 28

Courts and Legal Services Act 1990 c 41

Deeds of Arrangement Act 1914 4 & 5 George V c 47

Insolvency Act 1986 c 45

Insolvency Rules (S I 1986 No 1925)

Matrimonial Homes Act 1983 c 19

Order 39 County Court Rules (S I 1981 No 1687)

Nederland

Burgerlijk Wetboek

Faillissementswet

Nieuwe Ordonnantie voor de Desolate Boedelkamer te Amsteldam (1777) *Nieuwe Nederlandsche Jaerboeken* 291

Wet op het Consumentenkrediet

Wet op de Studiefinanciering

Wetboek van Burgerlijke Rechtsvordering

Suid-Afrika

Algemene Pensioenwet 29 van 1979

Doeane- en Aksynswet 91 van 1964

General Law Amendment Act 8 van 1879

Grondwet van die Republiek van Suid-Afrika 200 van 1993

Grondwet van die Republiek van Suid-Afrika 108 van 1996

Gyselingbeperkingswet 21 van 1942

Huurkoopwet 36 van 1942

Inkomstebelastingwet 58 van 1962

Insolvency Law 47 van 1887

Insolvensiewet 32 van 1916

Insolvensiewet 24 van 1936

Insolventiewet 13 van 1895

Insolvent Law Amendment Act 38 van 1884

Insolvent's Rehabilitation Act 15 van 1859

Insolvent's Rehabilitation Law Amendment Act 23 van 1905

Landbankwet 13 van 1944

Maatskappywet 61 van 1973

Magistraatshoven Wet 32 van 1917

Magistraatshowe-Wysigingswet 17 van 1932

Ordonnansie 64 van 1829

Ordonnansie 6 van 1843

Ordonnansie 24 van 1847

Ordonnantie 9 van 1878

Ordonnansie 21 van 1880

Provisioneele Instructie voor de Commissarissen van de Desolate Boedelkamer 1803

Verjaringswet 18 van 1943

Verjaringswet 68 van 1969

Werkloosheidsversekeringswet 63 van 2001

Wetboek van den Oranje-Vrijstaat 1891

Wet op Afskaffing van Siviele Gyseling 2 van 1977

Wet op Balju's 90 van 1986

Wet op Bedryfsiektes in Myne en Bedrywe 78 van 1973

Wet op Belasting op Toegevoegde Waarde 89 van 1991

Wet op Beslote Korporasies 69 van 1984

Wet op die Beheer oor Trustgoed 57 van 1988

Wet op Dekriminalisasie 107 van 1991

Wet op die Hooggeregshof 59 van 1959

Wet op die Voorgeskrewe Rentekoers 55 van 1975

Wet op Eiendomsagentskapsaangeleenthede 112 van 1976

Wet op Finansiële Instellings (Belegging van Fondse) 39 van 1984

Wet op Huweliksgoedere 88 van 1984

Wet op Insolvensie oor Landsgrense 42 van 2000

Wet op Kredietooreenkomste 75 van 1980

Wet op Landboukrediet 28 van 1966

Wet op Landdroshowe 32 van 1944

Wet op Langtermynversekering 52 van 1998

Wet op Prokureurs 53 van 1979

Wet op Sekerheidstelling deur middel van Roerende Goed 57 van 1993

Wet op Vergoeding vir Beroepsbeserings en -Siektes 130 van 1993

Wysigingswet op Landdroshowe 81 van 1997

Verenigde State van Amerika

Bankruptcy Reform Act 11 USC

Fair Credit Reporting Act 15 USC

Truth in Lending Act 15 USC

INDEKS

A

acceptilatio, sien kwytskelding

administrasiebevel

ingevolge a 74 van die Wet op Landdroshowe 32 van 1944, 405 ev

algemeen, 405 ev

effek, 407 ev

geen kwytskelding, 418

kombinasie met voorgestelde akkoord voor likwidasië, 435 ev, 503

historiese agtergrond, 405 ev

in futuro-skulde, 414 ev, 431

projek vir regshervorming, 6

prosedure, 410 ev

voorstelle ivm informele reëlings, 442 ev, 505

voorstelle van regs-kommissie, 418

voorstelle vir aanpassing, 437 ev, 503 ev

administration orders

beoogde wysigings, 113 ev, 144 ev

ingevolge *County Courts Act* van 1984, 108 ev

regsonwikkeling sedert 1883, 91 ev

akkoord

Amsterdamse Ordonnansie, 54 ev

Engelse reg

regsonwikkeling sedert 1883, 91 ev

regsonwikkeling voor 1883, 83 ev

Nederlandse reg

faillissementsprosedure, 254 ev

schuldsaneringsregeling, 284 ev

surséance van betaling, 263 ev

Romeinse reg, 38 ev

Romeins-Hollandse reg 54 ev, 58 ev, 68

Suid-Afrikaanse reg

gemeenregtelike, 422 ev

Insolvensiewet 32 van 1916, 330

Insolvensiewet 24 van 1936, 370 ev

algemeen, 370 ev

voorstelle van die regs-kommissie, 372 ev, 395

1803-instruksies, 316

Ordonnansie 64 van 1829, 320 ev

Ordonnansie 6 van 1843, 324 ev

voorgestelde statutêre akkoord voor likwidasië

agtergrond, 423 ev

inhoud, 424 ev

Amsterdamse Ordonnansie van 1777

akkoord, 54 ev

grondslag van Suid-Afrikaanse insolvensiereg, 8, 48, 314

insolvensie, 56 ev

insolvensieprosedures, 53 ev

kwytkskelding, 57

rehabilitasie, 57 ev, 67

sekwestrasie, 53 ev

assignment

Engelse reg

regsontwikkeling voor 1883, 83 ev

Suid-Afrikaanse reg *sien* statutêre boedelafstand

B

bankruptcy

Amerikaanse reg

Bankruptcy Reform Act van 1978, 193 ev

hoofstuk 7-*liquidation*, 197 ev

hoofstuk 13-*rehabilitation*, 204 ev

historiese ontwikkeling, 151 ev, 236 ev

Bankruptcy Act van 1898, 162 ev

Chandler Act van 1938, 165, 166, 237

1973-kommissieverslag, 167 ev

na aanvaarding van konstitusie, 154 ev

voor aanvaarding van konstitusie, 151 ev

voor inwerkingtreding van *Bankruptcy Reform Act*, 166

Engelse reg

alternatiewe vir, 96 ev

formele prosedures, 73, 96 ev

informele prosedures, 73, 116 ev

prosedure ingevolge *Insolvency Act* van 1986, 73, 117 ev, 145 ev

algemeen, 117 ev

discharge, 120, 131 ev

petisie deur die skuldeiser, 121 ev

petisie deur die skuldenaar, 123 ev

summary administration 73, 125 ev

tegeldemaking van gesinswoning, 129 ev, 147

uitgeslote bates, 127 ev

vroeë wetgewing, 76 ev; 141

wetgewing sedert 1883, 91

boedelafstand *sien* statutêre boedelafstand

brieven van inductie, 60, 61, 62, 64, 68, 250, 323, 336, 436, 492

brieven van respijt en atterminatie, 60, 61, 62, 64, 68, 250, 323, 336, 436, 492

C

cessio bonorum

Engelse reg, 83

Nederlandse reg, 247

Romeinse reg, 26 ev, 30, 42 *sien ook* tenuitvoerlegging

Romeins-Hollandse reg 48 ev, 67

Suid-Afrikaanse reg, 313, 314

afskaffing, 322, 323

concursum creditorum sien filosofie, onderliggende

Cork-komitee

aanbevelings, 95, 96
debts arrangement order 113, 117
enforcement restriction order, 117
insolvensieprosedures, 117
ivm *administration order*-prosedure, 112
ivm *deeds of arrangement*-prosedure, 103, 107
ivm toekomstige verdienste van skuldenaar, 128
ivm *voluntary arrangement*-prosedure, 103
liquidation of assets, 117 ev
benoeming, 95, 142
doelwitte van moderne insolvensieregstelsel, 134 ev

D

dade van insolvensie

Insolvensiewet 24 van 1936, 346, 347, 392

datio in solutionem

Romeinse reg, 31, 36 ev, 45

Romeins-Hollandse reg, 66 ev, 69

debts arrangement order, 112, 113, 117, 145, 441

deeds of arrangement

ingevolge die *Deeds of Arrangement Act* van 1914, 106 ev
regsontwikkeling sedert 1883, 91 ev

Desolate Boedelkamers

Holland, 51, 52, 53

Kaap, 314, 316, 317

dilatio, 31, 39 ev, 44, 59, 61, 83, 84, 492

discharge

Amerikaanse reg

fresh start-beleid, 172

hoofstuk 7-*liquidation*, 199 ev

skulde uitgesluit, 202 ev

weiering, 200

hoofstuk 13-*rehabilitation*, 207 ev

hardship discharge, 208 ev

skulde uitgesluit, 207 ev

National Bankruptcy Review Commission, 222 ev

1984-wysigings, 215 ev

Engelse reg,

administration orders, 110

bankruptcy, 120, 131 ev

effek, 132, 133, 134

outomatiese, 131, 137, 146

skulde uitgesluit, 133

summary administration, 126 ev

distractio bonorum, 25, 29, 43, 83

E

eenvormige insolvensiewetgewing

in Suid-Afrika, 6, 407, 442 ev, 505

enforcement restriction order, 114, 117, 436

F

***faillissementsprosedure*, 252 ev, 305**

akkoord, 254 ev

beëindiging, 257 ev

***faillietverklaring*, 252 ev**

geen kwytskelding, 259

gevolge van *faillietverklaring*, 253 ev

rehabilitasie, 260

tegeldemaking van bates, 256

verdeling van opbrengs, 256 ev

vergelyking met *surséance van betaling en schuldsanering*, 299

voordeel van skuldeisers, 258

filosofie, onderliggende

Amerikaanse insolvensiereg, 171 ev, 237

fresh start-beleid, 172 ev

gelyke behandeling van skuldeisers, 171, 177 ev

1973-kommissieverslag, 167 ev

moderne teorieë, 179

 ekonomiese teorieë, 172, 179 ev

 sosiale teorieë, 172, 184 ev

rehabilitasie, 171, 172 ev

Engelse insolvensiereg, 134 ev

Nederlandse insolvensiereg, 301 ev

Suid-Afrikaanse insolvensiereg, 445 ev

 doelwitte, 449 ev

concursum creditorum, 449 ev, 482, 494

 kwytskelding nie hoofdoelwit, 453, 482

 regsvergelyking, 482 ev

 voordeel vir skuldeisers, 452 ev, 482, 493

 gevangesetting vir skuld, 456 ev

 internasionale riglyne, 475 ev

 algemeen, 475 ev

 buite-geregtelike eerder as geregtelike verrigtinge, 479

 kwytskelding, rehabilitasie of *fresh start*, 479

 redelike en billike verdeling van kredietrisiko's, 477 ev

 voorkoming eerder as genesing, 480 ev

fresh start

Amerikaanse reg

grondbeginsel, 150, 172 ev, 492

1973-kommissieverslag, 170

regshervorming

National Bankruptcy Review Commission, 219

 algemeen, 219 ev

discharge, 222

 effek van aanbevelings, 224 ev

 hoofstuk 13-afbetalingsplanne, 223

reaffirmation-ooreenkomste, 221 ev

 uitgeslote bates, 220 ev

 voorgestelde wetgewing van 2001, 225 ev, 240

agtergrond, 225 ev
algemeen, 225 ev
effek, 234 ev
middele-toetsing, 229 ev
1984-wysigings, 209 ev
agtergrond, 209 ev
beperking op omvang van *discharge*, 215
disposable income-toets, 213 ev
effek, 217
reaffirmation-ooreenkomste, 216 ev
substantial abuse, 212 ev
wysiging van hoofstuk 13-planne, 215

uitgeslote bates, 172

Engelse reg, 136

internasionale riglyne, 475 ev

Nederlandse reg *sien Wet Schuldsanering Natuurlijke Personen*

Suid-Afrikaanse reg

voorstelle van regs kommissie, 455

voorstelle vir invoering in Suid-Afrika, 486, 506

G

gevangesetting vir skuld

Amerikaanse reg, 152, 153, 156, 157, 236

Engelse reg

regsontwikkeling voor 1883, 74 ev, 88 ev

verdere ontwikkelings, 94 ev

Nederlandse reg, 247, 248

Romeinse reg, 22, 24, 26

Romeins-Hollandse reg, 52

Suid-Afrikaanse reg, 456 ev

historiese oorsig, 456 ev

nuwe artikel 65-prosedure, 472 ev

veranderde filosofie, 485, 506

H

huishoudingskuld, 3, 475

I

individual voluntary arrangements, 96 ev

insolvensieprosedures *sien ook bankruptcy* en skuldverligtingsmaatreëls

Amsterdamse Ordonnansie, 53 ev

Engelse reg, 96 ev

Nederlandse reg, 243

faillissementsprosedure, 252 ev

historiese agtergrond, 245 ev

schuldsaneringsregeling, 265 ev

surséance van betaling, 260 ev

Romeins-Hollandse reg, 48 ev

K

kontribusiepligtigheid van skuldeisers

Amerikaanse reg, 196

Engelse reg, 120, 147

Nederlandse reg, 259

Suid-Afrikaanse reg

Insolvensiewet 24 van 1936, 355, 393

voorstelle van regs kommissie, 355 ev

kwyt skelding, *sien ook discharge* en rehabilitasie

Nederlandse reg, 259

Romeinse reg, 32 ev

Romeins-Hollandse reg, 64 ev

Suid-Afrikaanse insolvensiereg

historiese ontwikkeling

Insolvensiewet 32 van 1916, 331

1803-instruksies, 317

Ordonnansie 64 van 1829, 322

Ordonnansie 6 van 1843, 326

Insolvensiewet 24 van 1936, 378

effek, 378 ev, 398 ev

nie hoofdoelwit, 447, 482

vorderings uitgesluit

voorstelle van regs kommissie, 385 ev

voorstelle vir addisionele uitsonderings, 400 ev

Suid-Afrikaanse kontraktereg, 418 ev

L

legis actio per manus iniectioem, sien tenuitvoerlegging

M

missio in possessionem

Romeinse reg, 16, 23 ev, 27, 29, 42

Romeins-Hollandse reg, 48, 51 ev, 67

moratoria

Romeins-Hollandse reg, 60 ev

algemene moratoria, 60

brieven van inductie, 61

brieven van respijt en atterminatie, 61 ev

oorsprong van *surséance van betaling*, 68

seureté du corps, 62 ev

surchéance van betaalinge, 63 ev

Suid-Afrikaanse reg

afskaffing, 322 ev, 336 ev, 497

voorstelle vir herinstelling, 436, 497

voorstelle van regs kommissie, 418

N

novatio, sien skuldvernuwing

P

preferente regte van skuldeisers
Insolvensiewet 24 van 1936, 354
voorstelle van regs kommissie, 354

R

reaffirmation, 170, 174, 176, 189, 196 ev, 202, 216 ev, 221 ev, 226, 241, 381, 399
rehabilitasie *sien ook discharge* en kwyt skelding

Amerikaanse reg, 172 ev

Amsterdamse Ordonnansie, 57 ev

Nederlandse reg, 260

Suid-Afrikaanse reg

Insolvensiewet 32 van 1916, 331

Insolvensiewet 24 van 1936

bona fides van skuldenaar, 377

dmv aansoek, 374 ev

dmv tydsverloop, 374, 384

gevolge, 378 ev

voorstelle van regs kommissie, 381 ev

voorstelle vir outomatiese rehabilitasie, 395 ev, 501

1803-instruksies, 317

Ordonnansie 64 van 1829, 321 ev

Ordonnansie 6 van 1843, 326

remissio, 31, 38 ev, 40, 44, 59, 60, 83, 492

S

saneringsplan sien Wet Schuldsanering Natuurlike Personen

schuldsaneringsregeling, sien Wet Schuldsanering Natuurlike Personen

sekwestrasie

gedwonge

Insolvensiewet 32 van 1916, 327 ev

Ordonnansie 64 van 1829, 318

Ordonnansie 6 van 1843, 324

vrywillige boedeloorgawe

Insolvensiewet 32 van 1916, 327 ev

Ordonnansie 64 van 1829, 318

Ordonnansie 6 van 1843, 324

sekwestrasieproses

Insolvensiewet 24 van 1936, 342 ev

voordeel vir skuldeisers, 347 ev

voorvereistes

voorstelle van regs kommissie - sekuriteit vir koste, 344, 345

vrywillige boedeloorgawe, 342 ev, 392

gedwonge sekwestrasie, 344, 392

voorstelle ivm koste-effektiwiteit, 389 ev, 497 ev

seureté du corps, 60, 62 ev, 68

skikkings

Romeinse reg, 35 ev

Romeins-Hollandse reg, 65

Suid-Afrikaanse reg, 419 ev

skuldverligtingsmaatreëls

Amerikaanse reg

hoofstuk 7-*liquidation*, 194, 197 ev, 239

discharge, 199 ev

gronde vir afwysing, 198

uitgeslote bates, 198 ev

hoofstuk 13-*rehabilitation*, 194, 204 ev, 239

discharge, 208 ev

skulde uitgesluit, 207 ev

vereistes vir goedkeuring van plan, 205 ev

verpligte bepalings vir afbetalingsplan, 205

versekerde vorderings, 206

buite die bestek van die Insolvensiewet 24 van 1936, 4, 403 ev

Engelse reg, 73

alternatiewe prosedures, 96 ev

bankruptcy, 117 ev

ingevolge die Insolvensiewet 24 van 1936, 4, 339 ev

historiese ontwikkeling, 313 ev

Insolvensiewet 32 van 1916, 327 ev

1803-instruksies, 316 ev

Ordonnansie 64 van 1829, 318 ev

Ordonnansie 6 van 1843, 322 ev

rehabilitasie, 374 ev

sekwestrasieproses, 342 ev

statutêre akkoord, 370 ev

Romeinse reg 30 ev, 43 ev

Romeins-Hollandse reg, 58 ev

statutêre boedelafstand ingevolge Insolvensiewet 32 van 1916, 336

vrywillige boedeloorgawe ingevolge Insolvensiewet 32 van 1916, 329

skuldvernuwing

Romeins-Hollandse reg, 65

Suid-Afrikaanse reg, 419

skuldvoorligting

Amerikaanse reg

voorgestelde wetgewing, 197, 204, 227

Engelse reg, 139, 140, 145

internasionale riglyne, 480

Nederlandse reg, 269, 270, 271

Suid-Afrikaanse reg

voorstelle vir, 442, 485, 505

statutêre akkoord voor likwidasie, voorgestelde *sien* akkoord

statutêre boedelafstand, 332 ev

summary administration, 73, 118, 125 ev, 131, 142, 146, 395, 432

surchéance van betaalinge,

Romeins-Hollandse reg, 60, 63 ev, 68

Suid-Afrikaanse reg, 322, 336, 436

surséance van betaling
aansoek, 260 ev
akkoord, 263 ev
beëindiging, 264
gevolge, 260
oorsprong, 44, 68, 250
regsonwikkeling, 250 ev
vergelyking met *faillissement* en *schuldsanering*, 299

T

tenuitvoerlegging

Romeinse reg, 13 ev
cognitio-prosedure, 28 ev
distractio bonorum, 29
pignus in causa iudicati, 29, 43
formula-prosedure, 21 ev
algemeen, 21 ev
bonorum venditio, 22, 23, 28
cessio bonorum, 26 ev
distractio bonorum, 25
missio in possessionem, 23 ev
legis actio-prosedure, 16 ev
algemeen, 13 ev
legis actio per manus iniectioem, 14, 17 ev, 456
legis actio per pignoris capionem, 14
manus iniectio iudicati, 17 ev
manus iniectio pro iudicato, 19 ev
manus iniectio pura, 20 ev

transactio, sien skikkings

U

uitgeslote bates

Amerikaanse reg, 198 ev, 220, 241
Engelse reg, 127 ev
Romeinse reg, 27, 341
Romeins-Hollandse reg, 50, 341
Suid-Afrikaanse reg
Insolvensiewet 32 van 1916, 327
Insolvensiewet 24 van 1936, 368 ev
regsvergelyking, 393 ev
voorstelle van die regs kommissie, 369 ev
1803-instruksies, 317
Ordonnansie 64 van 1829, 319 ev
Ordonnansie 6 van 1843, 324

V

verjaring, bevrydende

Romeinse Reg, 30
Romeins-Hollandse reg, 66, 69

- Suid-Afrikaanse reg, 420 ev
- voordeel vir skuldeisers
 - geen vereiste vir boedeloorgawe, 318, 328, 335
 - Insolvensiewet 32 van 1916, 327
 - Insolvensiewet 24 van 1936
 - betekenis, 349 ev
 - bewyslas, 356 ev
 - dividend, 348
 - indirekte voordele, 348
 - primêre doelwit, 347, 387, 453, 493
 - regsvergelyking, 388
 - statistieke, 352
 - surplus inkomste, 350 ev, 391
 - voorstelle van regskommissie, 352 ev
 - vriendskaplike sekwestrasies, 357 ev
 - Ordonnansie 64 van 1829, 318
- vriendskaplike sekwestrasies
 - howe se benadering, 358 ev

W

Wet Schuldsanering Natuurlijke Personen

- agtergrond, 265 ev
- doelstelling, 265 ev
- fresh start*-benadering, 243, 306
- schone lei*, 244, 267, 268, 287, 290, 293, 294, 297, 299, 300, 301, 302, 306
- schuldsaneringsregeling*
 - akkoord, 284 ev
 - beëindiging, 291 ev
 - onafdwingbaarheid van vorderings, 293, 294
 - schone lei*, 293, 294
 - gevolge van toepassing, 278 ev
 - gelyke behandeling van skuldeisers, 284
 - huurkontrakte, 283 ev
 - moratorium, 282
 - vir boedel van skuldenaar, 278 ev
 - vir skuldeisers, 279 ev
 - vir skuldenaar, 281 ev
 - informele reëlins, 265 ev
 - saneringsplan*, 289 ev
 - tegeldemaking van bates, 290 ev
 - toepassing deur die hof, 271 ev
 - aansoek, 271 ev
 - finale bevel, 277 ev
 - goeie trou-vereiste, 274 ev
 - verdeling van die opbrengs, 290 ev
 - vereenvoudigde reëling, 294 ev
 - vergelyking met *faillissement* en *surséance van betaling*, 299
 - voortsetting, 287 ev