

European Insolvency Law

The Heidelberg-Luxembourg-Vienna Report

on the Application of
Regulation No. 1346/2000/EC on Insolvency Proceedings
(External Evaluation JUST/2011/JCIV/PR/0049/A4)

presented by

Prof. Dr. Burkhard Hess (Luxembourg/Heidelberg)
Univ.-Prof. Dr. Paul Oberhammer (Vienna/London/St.Gallen)
Prof. Dr. Thomas Pfeiffer (Heidelberg)

in cooperation with

Prof. Dr. Andreas Piekenbrock (Heidelberg)
Christopher Seagon (Heidelberg)

General Reporters:

Prof. Dr. Burkhard Hess (Luxembourg/Heidelberg), Dr. Christian Koller (Vienna), Dr. Björn Laukemann (Heidelberg/Luxembourg), Dr. Robert Magnus (Heidelberg), Univ.-Prof. Dr. Paul Oberhammer (Vienna/London/St.Gallen), Prof. Dr. Thomas Pfeiffer (Heidelberg), Prof. Dr. Andreas Piekenbrock (Heidelberg), Michael Slonina, LL.M. (Vienna).

National Reporters:

Dr. Krista Pisani Bencini (Valletta), Samantha Bewick (London), Prof. Dr. Eric Bylander, LL.D. (Uppsala), Dr. Rosanne Bonnici (Valletta), Prof. Dr. Remo Caponi (Florence), Mgr. Slavomír M. Čauder (Prague), Dr. Jeanette Ciantar (Valletta), Prof. Dr. Zoltán Csehi (Budapest), Prof. Dr. Gilles Cuniberti, LL.M. (Luxembourg), Prof. Dr. Aleš Galič (Ljubljana), Prof. Dr. Francisco Garcimartín (Madrid), Prof. Dr. Iván Heredia (Madrid), Prof. Dr. Burkhard Hess (Luxembourg/Heidelberg), Dr. Laura Kirilevičiūtė (Vilnius), Prof. Dr. Nikolaos Klamaris (Athens), Dr. Björn Laukemann (Heidelberg/Luxembourg), Dennis Lievens, LL.M. (Heidelberg), Prof. Dr. Tuula Linna, LL.D. (Lapland), Dr. Robert Magnus (Heidelberg), Prof. Dr. Federico M. Mucciarelli (London), Dr. Carl Friedrich Nordmeier (Wiesbaden), Dr. Ailbhe O'Neill (Dublin), Nina Orehek (Ljubljana), Polina Pavlova (Luxembourg), Joanna Perkins (London), Prof. Dr. Thomas Pfeiffer (Heidelberg), Prof. Dr. Andreas Piekenbrock (Heidelberg), Dr. Marek Porzycki (Krakow), Dr. Anna Rachwał (Krakow), Dr. Tomáš Richter (Prague), Veronika Sajadova (Riga), Mag. Gottfried Schellmann (Vienna), Christopher Seagon (Heidelberg), Kristina Sirakova (Luxembourg), Michael Slonina, LL.M. (Vienna), Prof. Dr. Elisa Torralba (Madrid), Prof. Dr. Paul Varul (Tartu), Prof. Dr. P.M. Michael Veder (Nijmegen), Dr. Signe Viimsalu (Tallinn), Gheorghe-Liviu Zidaru (Bucharest).

C. H. Beck · Hart · Nomos
2014

[author] in Hess/Oberhammer/Pfeiffer, Heidelberg – Luxembourg – Vienna Report (2013) para [...]

Published by

Verlag C. H. Beck oHG, Wilhelmstraße 9, 80801 München, Germany,
eMail: bestellung@beck.de

Co-published by

Hart Publishing, 16C Worcester Place, Oxford, OX1 2JW, United Kingdom,
online at: www.hartpub.co.uk

and

Nomos Verlagsgesellschaft mbH & Co. KG Waldseestraße 3–5
76530 Baden-Baden, Germany
eMail: nomos@nomos.de

Published in North America (US and Canada) by Hart Publishing,
c/o International Specialized Book Services, 930 NE 58th Avenue, Suite 300,
Portland, OR 97213-3786, USA, eMail: orders@isbs.com

ISBN 978-3-406-65501-2 (Beck)
ISBN 978-1-84946-602-8 (Hart Publishing)
ISBN 978-3-8487-0470-5 (Nomos)

© 2013 Verlag C. H. Beck oHG
Wilhelmstr. 9, 80801 München

Printed in Germany by
fgb · freiburger graphische betriebe GmbH & Co. KG
Bebelstraße 11, 79108 Freiburg

Typeset by
Reemers Publishing Services GmbH, Krefeld

All rights reserved. No part of this publication may be reproduced, stored in a retrieval system, or transmitted, in any form or by any means, without the prior permission of Verlag C. H. Beck, or as expressly permitted by law under the terms agreed with the appropriate reprographic rights organisation. Enquiries concerning reproduction which may not be covered by the above should be addressed to C. H. Beck at the address above.

Bibliography

- Abeln, Rufus F./Abeln, Tom G.* Report on the Conference on the Future of the European Insolvency Regulation, in: IILR 2011, 351.
- Affaki, Georges (ed.)*..... Faillite Internationale et conflit de juridictions – Regards croisés transatlantiques, Brussels, 2007.
Cited: *Author*, in: Affaki (ed.), Faillite Internationale et conflit de juridictions – Regards croisés transatlantiques (2007)
- Ahrens, Martin/
Gehrlein, Markus/
Ringstmeier, Andreas*..... Fachanwaltskommentar Insolvenzrecht, Cologne, 2012.
Cited: *Author*, in: Ahrens/Gehrlein/Ringstmeier (eds.), Fachanwaltskommentar Insolvenzrecht (2012)
- Alho, Jari-Pekka*..... Guidance on the Finnish Insolvency Publication and Registration Requirements under Art 21 and 22 of the European Insolvency Regulation, <<http://www.insol-europe.org/technical-content/eir-articles-21-22/>>.
- Ambach, Jördis*..... Reichweite und Bedeutung von Art. 25 EuInsVO, Berlin, 2009.
- Andres, Dirk/Grund, Andreas*..... Die Flucht vor deutschen Insolvenzgerichten nach England – Die Entscheidungen in dem Insolvenzverfahren Hans Brochier Holdings Ltd., in: NZI 2007, 137.
- Arbeitskreis für Insolvenzwesen Köln (ed.)* Kölner Schrift zur Insolvenzordnung, Cologne, 3rd ed. 2009.
- Avgitidis, Dimmitrios*..... Rehabilitating Enterprises: Pre-Bankruptcy Agreements (exygiansi epixiriseon meso proptoxeftikon diadikasion), Athens, 2011.
- d’Avoine, Marc* Internationale Zuständigkeit des deutschen Insolvenzgerichts bei offenkundiger “Rückkehroption” des ehemals selbstständig wirtschaftlich tätigen Schuldners (Unternehmer, Freiberufler, Arzt, Anwalt, Notar etc.) mit dem Ziel der Restschuldbefreiung – Wann wird forum-shopping unerlaubt und verstößt unter Umständen gegen den Ordre public?, in: NZI 2011, 310.
- Ballmann, Alexander* *Der High Court of Justice* erschwert die Flucht deutscher Unternehmen ins englische Insolvenzrecht, in: BB 2007, 1121.
- Balz, Manfred*..... Das neue Europäische Insolvenzübereinkommen, in: ZIP 1996, 948.
- Balz, Manfred*..... The European Union Convention on Insolvency Proceedings, in: 70 Am. Bankr. L.J. (1996) 485, 509.
- Bariatti, Stefania* Filling in the Gaps of EC Conflicts of Laws Instruments: The Case of Jurisdiction over Actions Related to Insolvency Proceedings, in: Bariatti, Stefania et al. (eds.), Liber Fausto Pocar, Vol. 2, Milan, 2009, 23.
Cited: *Bariatti*, in: Liber Fausto Pocar, Vol. 2 (2009)
- Béguin, Jacques/Menjuçq, Michel* Droit du commerce international, Paris, 2005.
- Berges, August Maria* Kommt es zu einem Konkursübereinkommen?, in: KTS 1965, 73.
- Bork, Reinhard*..... Abschaffung des Eigenkapitalersatzrechts zugunsten des Insolvenzrechts?, in: ZGR 2007, 250.
- Bork, Reinhard*..... Rescuing Companies in England and Germany, Oxford, 2012.
- Bork, Reinhard*..... The Scheme of Arrangement, in: IILR 2012, 477.
- Brinkmann, Moritz*..... Der Aussonderungsstreit im internationalen Insolvenzrecht – Zur Abgrenzung zwischen EuGVVO und EuInsVO, in: IPRax 2010, 324.
- Braun, Eberhard (ed.)* Insolvenzordnung, Kommentar, Munich, 5th ed. 2012.
Cited: *Author*, in: Braun (ed.), Insolvenzordnung (2012), provision, para.
- Buchholz, Christoph*..... Die Regierungsentwurf für ein Gesetz zur Verkürzung des Restschuldbefreiungsverfahrens und zur Stärkung der Gläubigerrechte, in: NZI 2012, 655.
- Buchner, Benedikt* Kläger- und Beklagtenschutz im Recht der internationalen Zuständigkeit, Tübingen, 1998.
- Bufford, Samuel L.* International Insolvency Case Venue in the European Union: The Parmalat and Daisytex Controversies, in: Columbia Journal of European Law 12 (2006), 429.
- Bufford, Samuel L.* Revision of the European Union Regulation on Insolvency Proceedings – Recommendations, in: IILR 2012, 341.

Bibliography

- Burrow, Alistair* European Insolvency Regulation – Publication and Registration Requirements, <<http://www.insol-europe.org/technical-content/eir-articles-21-22/>>.
- Calbacho Losada, Fernando* La homologación judicial de los acuerdos de refinanciación, in: *Actualidad jurídica* Uría Menéndez 2011, 180.
- Carballo Piñeiro, Laura* La Vis attractiva concursus nel diritto concorsuale europeo, in: *Il Diritto fallimentare e delle società commerciali* 2010, 360.
- Chan Ho, Look* A Teleological Application of the EC Insolvency Regulation: European Commission v AMI Semiconductor Belgium, *International Corporate Rescue* 2 (2005) 137 = http://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=854525.
- Cherubini, Giorgio* Italian-French Cross-border protocol, in: *Eurofenix*, Summer 2011, 32.
- Chiper, Ioan* The Romanian Insolvency Publication Requirements under Article 21 and Article 22 of the European Insolvency Regulation, <<http://www.insol-europe.org/technical-content/eir-articles-21-22/>>.
- Coleton, Adrienne* Banking Insolvency Regimes and Cross Border Banks-Complexities and Conflicts: Is the Current European Insolvency Framework Efficient and Robust Enough to Effectively Resolve Cross-Border Banks, Can There be a One Size Fits all Solution?, in: *J.I.B.L.R.* 27 (2012), 63.
- Corno, Giorgio* EIR and Italian Rules Governing the Lodging, Verification and Admission of Claims. Theory and Italian Practice, *IILR* 2012, 197.
- Csia, Laszlo* The Hungarian Insolvency Publication Requirements under Article 21 and Article 22 of the European Insolvency Regulation, <<http://www.insol-europe.org/technical-content/eir-articles-21-22/>>.
- Dammann, Reinhard/de Germay, Lucie* L'épilogue de l'affaire Coeur Défense: quels enseignements en tirer?, in: *Bulletin Joly Sociétés* 2012, 329.
Cited: *Dammann/de Germay*, *Bulletin Joly Sociétés* 2012, 329
- Dammann, Reinhard/Müller, Friederike* Erste Anwendung der Interedil-Rechtsprechung des EuGH zum COMI im Coeur Défense-Urteil der Cour d'appel von Versailles vom 19.1.2012, in: *NZI* 2012, 643.
Eröffnung eines Sekundärinsolvenzverfahrens in Frankreich gem. Art. 29 lit. a EuInsVO auf Antrag eines "schwachen" deutschen Insolvenzverwalters, in: *NZI* 2011, 752.
- Dasser, Felix/Oberhammer, Paul (eds.)* Lugano-Übereinkommen (LugÜ), Bern, 2nd ed. 2008.
Cited: *Author*, in: *Dasser/Oberhammer (eds.)*, LugÜ, provision, para.
- De Cesari, Patrizia/Montella, Galeazzo* Insolvenza transfrontaliera e giurisdizione italiana: competenza internazionale e riconoscimento delle decisioni, Milan, 2009.
Cited: *De Cesari/Montella*, *Insolvenza Transfrontaliera e giurisdizione italiana* (2009)
- Deyda, Stephan* Der Konzern im europäischen internationalen Insolvenzrecht, Baden-Baden, 2008.
- Dutta, Anatol* Jurisdiction for insolvency-related proceedings caught between European legislation, in: *Lloyd's MCLQ* 2008, 88.
- Duursma-Kepplinger, Henriette-Christine/Duursma, Dieter/Chalupsky, Ernst* Europäische Insolvenzverordnung, Vienna, 2002.
Cited: *Author*, in: *Duursma-Kepplinger/Duursma/Chalupsky (eds.)*, Europäische Insolvenzverordnung (2002), provision, para.
- Duursma-Kepplinger, Henriette-Christine* Kurzkomentar zum Beschluss des AG Nürnberg vom 15.8.2006 (8004 IN 1326- 1331/06), in: *EWiR*, Art. 26 EulnsVO 1/2007, 81.
- Eidenmüller, Horst* Rechtsmissbrauch im Europäischen Insolvenzrecht, in: *KTS* 2009, 137.
- Eidenmüller, Horst* Die Eigenverwaltung im System des Restrukturierungsrechts, in: *ZHR* 175 (2011), 11.
- Eidenmüller, Horst/Frobenius, Tilmann* Die internationale Reichweite eines englischen Scheme of Arrangement, in: *WM* 2011, 1210.
- Ernst, Irene Marianne* Grundzüge des Internationalen Insolvenzrechts – insbesondere Zuständigkeitsregelungen nach der EuInsVO und deren Wirkungen, in: *ZVI* 2010, 253.
- European Parliament, Committee on Legal Affairs* REPORT with recommendations to the Commission on insolvency proceedings in the context of EU company law (2011/2006(INI)) so called "Lehne" Report.
- Flannery, Glen* Publication and Registration Requirements under English Insolvency Law and the European Insolvency Regulation, <<http://www.insol-europe.org/technical-content/eir-articles-21-22/>>.
- Flessner, Axel* Internationales Insolvenzrecht in Deutschland nach der Reform, in: *IPRax* 1997, 1.

Bibliography

- Flessner, Axel*..... Dingliche Sicherungsrechte nach dem Europäischen Insolvenzübereinkommen, in: Basedow/Hopt/Kötz (eds.), Festschrift für Ulrich Drobnig zum siebzigsten Geburtstag, Tübingen, 1998.
Cited: *Flessner*, in: Festschrift Drobnis (1998)
- Fletcher, Ian*..... The Law of Insolvency, London, 4th ed. 2009.
- Fletcher, Ian/Wessels, Bob*..... Global Principles for Cooperation in International Insolvency Cases, in: IILR 2012, (to be published).
- Fuchs, Lydia*..... Rechtsprechung des OGH zur EuEheVO, zur EuFamVO und zur EuInsVO, in: ecolex 2005, 901.
- Fuchs, Lydia*..... Einzelanfechtungsbefugnis des Absonderungsgläubigers (dt Arrestpfandrecht), OGH 26.8.2009, 3 Ob 124/09 w, ecolex 2010, 153.
- Fumagalli, Luigi*..... Avoidance Proceedings before the Italian Courts – Avoiding Art. 13 EIR, in: IILR 2011, 460.
- Galen, Robert van/
André, Marc/Fritz,
Daniel/Gladel, Vincent/
van Koppen, Frans/
Marks, Davis/Wouters,
Nora (INSOL Europe) ...
Garcimartín, Francisco
Javier*..... Revision of the European Insolvency Regulation, Proposals by INSOL Europe, Nottingham 2012.
Cited: INSOL Europe Proposals
- Gebauer, Martin/
Wiedmann, Thomas
(eds.)*..... The Review of the Insolvency Regulation: Hybrid Procedures and other issues, in: IILR 2011, 321.
- Geimer, Reinhold/
Schütze, Rolf A./Bülow,
Arthur/Böckstiegel, Karl-
Heinz/Dilger, Jörg (eds.)
Geroldinger, Andreas*..... Zivilrecht unter europäischem Einfluss, Stuttgart, 2nd ed. 2010.
Cited: *Author*, in: Gebauer/Wiedmann (eds.), Zivilrecht unter europäischem Einfluss (2nd ed. 2010), provision, para.
- Geroldinger, Andreas*..... Internationaler Rechtsverkehr in Zivil- und Handelssachen, Munich, 2005.
Cited: *Author* in: Geimer/Schütze, Int. Rechtsverkehr, provision, para.
- Geroldinger, Andreas*..... Verfahrenseröffnung nach der EuInsVO: Ermitteln und Ausweisen der Kompetenzgrundlage, in: Gürzumar, Osman B. et al. (eds.), Gedächtnisschrift für Haluk Konuralp Vol. I, Ankara, 2009, 303.
Cited: *Geroldinger*, in: Gedächtnisschrift Konuralp (2009)
- Geroldinger, Andreas*..... EuGH in Sachen Eurofood – ein Wespennest, in: euro.lexunit 2007/3.
- Geroldinger, Andreas*..... Verfahrenskoordination im Europäischen Insolvenzrecht – Die Abstimmung von Haupt- und Sekundärsolvenzverfahren nach der EuInsVO, Vienna, 2010.
- Geroldinger, Andreas*..... Klarstellungen zu Art 3 EuInsVO und Aufweichung der (innerprozessualen) Bindungswirkung – Anmerkungen zu EuGH Rs C-396/09 (Interedil) und Rs C-112/10 (Zaza Retail), in: ZIK 2011, 208.
- Ghia, Lucio*..... Regulation N. 1346/2000 and Protection of Creditors, in: IILR 2011, 313.
- Göb, Marc Alexander*..... Das Gesetz zur weiteren Erleichterung der Sanierung von Unternehmen (ESUG), in: NZG 2012, 371.
- Goette, Wulf*..... Zur systematischen Einordnung des § 64 Abs. 2 GmbHG, in: Haarmeyer, Hans (ed.), Festschrift für Gerhart Krefz zum 65. Geburtstag, Recklinghausen, 2004, 53.
Cited: *Goette*, in: Festschrift G. Krefz (2004)
- Goode, Royston (ed.)*..... Principles of Corporate Insolvency Law, London, 4th ed. 2011.
- Gottwald, Peter (ed.)*..... Insolvenzrechtshandbuch, Munich, 4th ed. 2010.
- Graeber, Thorsten*..... Der Konzerninsolvenzverwalter – Pragmatische Überlegungen zu Möglichkeiten eines Konzerninsolvenzverfahrens, in: NZI 2007, 265.
- Greulich, Sven/Rau,
Thomas*..... Zur Insolvenzerursachungshaftung des Geschäftleiters einer Auslands-gesellschaft mit Inlandsverwaltungssitz, in: NZG 2008, 565.
- Group for International
& European Studies of
the Autonomais Uni-
versity of Barcelona*..... Proposals on the Reform of the Council Regulation (EC) No 1346/2000 of 29 May 2000 on Insolvency Proceedings Amsterdam, 28 April 2011, IILR 2011, 336.
- Güneysu-Güngör,
Gülin*..... The intra-Community effects of cross-border reorganisation and winding up of credit institutions, in: Company Lawyer 2005, 258.
- Gundlach, Ulf/
Frenzel, Volkhard/
Strandmann, Uwe*..... Blick ins Insolvenzrecht, in: DStR 2009, 697.
- Haas, Ulrich*..... Insolvenzverwalterklagen und EuGVÜ, in: NZG 1999, 1148.

Bibliography

- Haas, Ulrich* Der Normzweck des Eigenkapitalersatzrechts, in: NZI 2001, 1.
Haas, Ulrich Die Verwertung der im Ausland belegen Insolvenzmasse im Anwendungsbereich der EuInsVO, in: Schilken, Eberhard (ed.) Festschrift für Walter Gerhardt (2004) 319.
 Cited: *Haas*, in: Festschrift Gerhardt (2004)
- Haas, Ulrich* Die internationale und örtliche Zuständigkeit für Klagen nach § 64 II GmbHG a. F. (bzw. § 64 S. 1 GmbHG n. F.), in: NZG 2010, 495.
Harsági, Viktoria..... Ungarische Rechtsprechung zum Gemeinschaftsprivatrecht, in: GPR 2010, 170.
Häsemeyer, Ludwig (ed.) Insolvenzrecht, Cologne, 4th ed. 2007.
- Haß, Detlef/Huber, Peter/Gruber, Urs/Heiderhoff, Bettina (eds.)*..... EU-Insolvenzverordnung, Munich, 2005.
 Cited: *Author*, in: Haß/Huber/Gruber/Heiderhoff (eds.), EU-Insolvenzverordnung (2005), provision, para.
Hau, Wolfgang..... Entscheidungsanmerkung zu: EuGH vom 12.2.2009 – Christopher Seagon/Deko Marty, und BGH vom 19.5.2009 (internationale Zuständigkeit für Insolvenzanfechtungsklage), in: KTS 2009, 382.
- Haubold, Jens* Europäisches Zivilverfahrensrecht und Ansprüche im Zusammenhang mit Insolvenzverfahren, in: IPRax 2002, 157.
- Haubold, Jens* BGH: Revision bei zu Unrecht verneinter internationaler Zuständigkeit, Anmerkung zu BGH, 27 May 2003 – IX ZR 203/02, in: EuZW 2003, 703.
- Heemann, Franck*..... The Lithuanian Insolvency Publication and Registration Requirements under Article 21 and 22 of the European Insolvency Regulation, < <http://www.insol-europe.org/technical-content/eir-articles-21-22/>>.
- Herchen, Axel (ed.)* Das Übereinkommen über Insolvenzverfahren der Mitgliedstaaten der Europäischen Union vom 23.11.1995, Eine Analyse zentraler Fragen des Internationalen Insolvenzrechts unter besonderer Berücksichtigung dinglicher Sicherungsrechte, Würzburg, 2000.
- Herchen, Axel*..... Wer zuerst kommt, mahlt zuerst! – Die Bestellung eines “schwachen” vorläufigen Insolvenzverwalters als Insolvenzverfahrenseröffnung im Sinne der EuInsVO, in: NZI 2006, 435.
- Hergenröder, Curt Wolfgang/Alsmann, Christine* Das Privatinsolvenzverfahren auf der britischen Insel, in: ZVI 2007, 337.
- Hess, Burkhard* Europäisches Zivilprozessrecht, Heidelberg, 2010.
Hess, Burkhard/Laukemann, Björn Überlegungen zum ordre public-Vorbehalt der Europäischen Insolvenzverordnung, in: Flitsch, Michael/Hagebusch, Alfred/Oberle, Thomas (eds.), Festschrift für Jobst Wellensiek, Munich, 2011, 813.
 Cited: *Hess/Laukemann*, in: Festschrift Wellensiek (2011)
- Hess, Burkhard/Laukemann, Björn/Seagon, Christopher* Europäisches Insolvenzrecht nach Eurofood: Methodische Standortbestimmung und praktische Schlussfolgerungen, in: IPRax 2007, 89.
Hess, Burkhard/Pfeiffer, Thomas/ Interpretation of the Public Policy Exception as referred to in EU Instruments of Private International and Procedural Law, 2011.
http://www.europarl.europa.eu/RegData/etudes/etudes/juri/2011/453189/IPOL-JURI_ET%282011%29453189%28PAR01%29_EN.pdf
- Hess, Burkhard/Pfeiffer, Thomas/Schlosser, Peter* The Brussels I Regulation 44/2001- Application and Enforcement in the EU (The Heidelberg Report on the Regulation Brussels I), Munich, 2008.
 Cited: *Hess/Pfeiffer/Schlosser*, The Heidelberg Report on the Regulation Brussels I
- Hirte, Heribert* Towards a Framework for the Regulation of Corporate Groups’ Insolvencies, in: ECFR 2008, 213.
- Hirte, Heribert* Sechs Thesen zur Kodifikation der Konzerninsolvenz in der EuInsVO, in: ZInsO 2011, 1788.
- Hoffmann, Thomas*..... The Phenomenon of “Consumer Insolvency Tourism” and its Challenges to European Legislation, in: J Consum Policy 2012, 461.
- Homann, Stefan (ed.)* System der Anerkennung eines ausländischen Insolvenzverfahrens und die Zulässigkeit der Einzelrechtsverfolgung, Münster, 2000.
- Hölzle, Gerrit*..... Wege in die Restschuldbefreiung und Schuldenerlass im Exil – Oder: Lohnt die Flucht nach Frankreich wirklich?, in: ZVI 2007, 1.

Bibliography

- Honsell, Heinrich/Vogt,
Nedim Peter/Schnyder,
Anton K./Berti, Stephen
V. (eds.)
Huber, Peter Basler Kommentar – Internationales Privatrecht, Basel, 2nd ed. 2007.
Cited: *Author*, in: Honsell/Vogt/Schnyder/Berti (eds.), Basler Kommentar
(2nd ed. 2007), provision, para.
- Jacoby, Florian Internationales Insolvenzrecht in Europa – Das internationale Privat- und
Verfahrensrecht der Europäischen Insolvenzverordnung, in: ZZZ 114 (2001),
133.
- Jahr, Günther Der ordre public-Vorbehalt beim forum shopping im Insolvenzrecht, in: GPR
2007, 200.
- Jahr, Günther Vis attractiva concursus – Stellungnahme zu den Artt. 15 und 16 des Entwurfs
von 1980, in: Kegel, Gerhard/Thieme, Jürgen (eds.), Vorschläge und Gutach-
ten zum Entwurf eines EG-Konkurrenzübereinkommens, Tübingen, 1988, 305.
Cited: *Jahr*, in: Kegel/Thieme (eds.), Vorschläge und Gutachten zum Entwurf
eines EG-Konkurrenzübereinkommens (1988)
- Jahr, Günther Die gerichtliche Zuständigkeit für das Konkursverfahren und die Entschei-
dung von Streitigkeiten, die mit dem Konkursverfahren zusammenhängen, in:
ZZP 79 (1966), 347.
- Jenard, Paul Report on the Convention on jurisdiction and the enforcement of judgments
in civil and commercial matters signed at Brussels, 27 September 1968,
Official Journal C 59, 5 March 1979.
Cited: Jenard-Report, OJ C 59, page
- Jeantin, Michel/Le
Cannu, Paul Droit commercial, Entreprises en difficulté, Paris, 7th ed. 2007.
- Jenard, Paul *Report on the Convention on jurisdiction and the enforcement of judgments in
civil and commercial matters signed at Brussels, 27 September 1968, Official
Journal C 59, 5 March 1979.*
- Kalpič-Zalar, Marta Teritorialni (sekundarni) insolvenčni postopek po uredbi Sveta (ES), št. 1346/
2000, Podjetje in delo 2007, Vol. 1, 110.
- Kammel, Volker Die Bestimmung der zuständigen Gerichte bei grenzüberschreitenden Kon-
zerninsolvenzen, in: NZI 2006, 334.
- Kindler, Peter/
Nachmann, Josef (eds.)... Handbuch Insolvenzrecht in Europa, Munich, 2010.
Cited: *Author*, in: Kindler/Nachmann (eds.), Handbuch Insolvenzrecht in
Europa (2010)
- Kirchhof, Hans-Peter/
Lwowski, Hans-Jürgen/
Stürner, Rolf (eds.) Münchener Kommentar zur Insolvenzordnung, Volume I (§§ 1–102 InsO),
2nd ed., Munich, 2007.
Cited: *Author*, in: MünchKomm-InsO (2nd ed. 2007), provision, para.
- Kirchhof, Hans-Peter/
Lwowski, Hans-Jürgen/
Stürner, Rolf (eds.) Münchener Kommentar zur Insolvenzordnung, Volume II (§§ 103–269
InsO), 2nd ed., Munich, 2008.
Cited: *Author*, in: MünchKomm-InsO (2nd ed. 2008), provision, para.
- Kirchhof, Hans-Peter/
Lwowski, Hans-Jürgen/
Stürner, Rolf (eds.) Münchener Kommentar zur Insolvenzordnung, Volume III (§§ 270–359
InsO, Internationales Insolvenzrecht), 2nd ed., Munich, 2008.
Cited: *Author*, in: MünchKomm-InsO (2nd ed. 2008), provision, para.
- Klicka, Thomas Die insolvenznahen Prozesse – das unbekannte Wesen, in: ecolex 2010, 1060.
- Klöhn, Lars/Berner, Olaf
BGH, Beschl. v. 21.6.2007 – IX ZR 39/06 (EuGH-Vorlage zur Bestimmung der
internationalen Zuständigkeit für Insolvenzanfechtungsklagen), in: ZIP 2007,
1418.
- Knof, Béla Der Ordre-public-Vorbehalt nach Art. 26 EuInsVO – eine Allzweckwaffe
gegen forum shopping im europäischen Insolvenzrecht? – Zugleich eine
Anmerkung zu den Entscheidungen im Insolvenzverfahren der Hans Brochier
Holdings Ltd., in: ZInsO 2007, 629.
- Kohler, Christian La Convention de Lugano devant la Cour Internationale de Justice: L’affaire
Belgique c. Suisse, in: RSDIE 2012, 441.
- Kollar, Renatus The Slovakian Insolvency Publication and Registration Requirements under
Article 21 and 22 of the European Insolvency Regulation, < [http://www.insol-
europe.org/technical-content/eir-articles-21-22/](http://www.insol-europe.org/technical-content/eir-articles-21-22/)>.
- Koller, Christian Neues zum Abgrenzungs-enigma EuGVVO/EuInsVO, in: ecolex 2012, 693.
- Konecny, Andreas Probleme grenzüberschreitender Insolvenzen, in: Smid, Stefan (ed.), Neue
Fragen des deutschen und internationalen Insolvenzrechts, Insolvenzrecht-
liches Symposium der Hanns-Martin Schleyer-Stiftung in Kiel 10./11. Juni
2005, Berlin, 2006, 106.
Cited: *Konecny*, in: Smid (ed.), Neue Fragen des deutschen und internatio-
nalen Insolvenzrechts (2006)

Bibliography

- Konecny, Andreas*..... EuGH zu internationaler Zuständigkeit, Eröffnung und Anerkennung von Hauptinsolvenzverfahren, in: ZIK 2006, 149.
- Konecny, Andreas*..... Internationale Zuständigkeit des Insolvenzeröffnungsstaates für Anfechtungsklagen, in: ZIK 2009, 40.
- Konecny, Andreas/
Schubert, Günter*..... Kommentar zu den Insolvenzgesetzen, Vienna, 2012.
- König, Bernhard* Besprechung der Entscheidung des Obersten Gerichtshofes vom 26.8.2009, 3 Ob 124/09 w, JBl 2010, 193.
- Körling, Niklas* The Swedish Insolvency Publication and Registration Requirements under Article 21 and 22 of the European Insolvency Regulation, <<http://www.insol-europe.org/technical-content/eir-articles-21-22/>>.
- Bondesson, Karl* Bankruptcy Law (Ptoxeftiko dikeo), Athens, 8th ed. 2011.
- Kotsiris, Lambros*.....
- Kübler, Bruno M./
Prütting, Hanns/
Bork, Reinhard (eds.)*..... Kommentar zur Insolvenzordnung, Cologne, (continuously updated).
Cited: *Author*, in: Kübler/Prütting/Bork (eds.), InsO, provision, para. Enden die Befugnisse eines deutschen Insolvenzverwalters an der schweizerischen Staatsgrenze, in: ZInsO 2010, 607.
- Kuhn, Rolf*..... Les structures “double luxco” et leur effet sur la structuration des garanties financières luxembourgeoises,
in: ALJB Bulletin Droit et Banque 2012, N° 49, 31.
- Lattard, Mathilde/Fayot,
Franz*..... Die Unabhängigkeit des Insolvenzverwalters, Tübingen, 2010.
Note on BGH, Beschluss v. 29.5.2008 – IX ZB 102/07, in: JZ 2009, 636.
- Laukemann, Björn* Rechtshängigkeit im europäischen Insolvenzrecht, in: RIW 2005, 104.
- Laukemann, Björn* Note on the order for reference of the German Supreme Court (Vorlagebeschluss zur Insolvenzanfechtung gegen Drittstaatenbeklagte), 21 June 2012 – IX ZR 2/12, in: LMK 2012, 339261.
- Laukemann, Björn* Der ordre public im europäischen Insolvenzverfahren, in: IPRax 2012, 207.
- Leipold, Dieter* Zum zukünftigen Weg des Deutschen Internationalen Insolvenzrechts (Anwendungsbereich, internationale Zuständigkeit, Anerkennung und Vollstreckung), in: Stoll, Hans (ed.), Vorschläge und Gutachten zur Umsetzung des EU-Übereinkommens über Insolvenzverfahren im deutschen Recht, Tübingen, 1997, 185.
Cited: *Leipold*, in: Stoll (ed.), Vorschläge und Gutachten zur Umsetzung des EU-Übereinkommens über Insolvenzverfahren im deutschen Recht (1997)
- Leipold, Dieter*..... Zuständigkeitslücken im neuen Europäischen Insolvenzrecht, in: Lüke, Gerhard (ed.), Festschrift für A. Ishikawa, Berlin, 2001, 221.
Cited: *Leipold*, in: Festschrift A. Ishikawa (2001)
- Lent, Friedrich*..... Die vis attractiva und das Konkursgericht als Kollegialgerichte in ihrer Wechselwirkung, in: KTS 1959, 73.
- Leonhardt, Peter/
Smid, Stefan/Zeuner,
Mark (eds.)* Internationales Insolvenzrecht: Europäische Insolvenzverordnung, Art. 102 u. 102 a EGIInsO, §§ 335 bis 358 InsO, ausgewählte Vorschriften der InsO, Stuttgart, 2nd ed. 2012.
Cited: *Author*, in: Leonhardt/Smid/Zeuner (eds.), Internationales Insolvenzrecht (2012), provision, para.
- Lüke, Gerhard (ed.)*..... Grundfragen des Privatrechts, Vorträge anlässlich des Symposiums zum 65. Geburtstag von Professor Dr. Günther Jahr, Cologne, 1989.
Cited: *Author*, in: Grundfragen des Privatrechts (1989)
- Lüke, Gerhard* Das europäische internationale Insolvenzrecht, in: ZJP 111 (1998), 275.
- Machtlinger, Iris* Ausschließlichkeit des Gerichtsstandes nach der EuInsVO?, in: ZIK 2009, 151.
- Magnus, Ulrich/
Mankowski, Peter (eds.)* Brussels I Regulation, Munich, 2nd ed. 2012.
Cited: *Author*, in: Magnus/Mankowski (eds.), Brussels I Regulation (2nd ed. 2012), provision, para.
- Mair, Julia*..... Europäisches Insolvenzrecht und die Entscheidungen im Fall Stojevic, in: ZIK 2008/128, 83.
- Mankowski, Peter* Inlandskonkurs und Vollstreckbarerklärungsverfahren, in: ZIP 1994, 1577.
- Mankowski, Peter* Grenzüberschreitender Umzug und das center of main interests im europäischen Internationalen Insolvenzrecht, in: NZI 2005, 368.
- Mankowski, Peter* Internationale Zuständigkeit und anwendbares Recht – Parallelen und Divergenzen, in: Lorenz, Stephan (ed.), Festschrift für Andreas Heldrich, Munich, 2005, 867.
Cited: *Mankowski*, in: Festschrift A. Heldrich (2005)

Bibliography

- Mankowski, Peter* EuGH: “Enger Zusammenhang” zwischen Zivilklage und Konkursverfahren – Anerkennung von Entscheidungen eines anderen Mitgliedstaats, Anmerkung zu EuGH, 2 July 2009 – C-111/08 (SCT Industri AB i likvidation/Alpenblume AB), in: NZI 2009, 570.
- Mankowski, Peter* Keine Litispendenzsperre unter der EuInsVO, in: KTS 2009, 453.
- Mankowski, Peter* Insolvenznähe Verfahren im Grenzbereich zwischen EuInsVO und EuGVVO – zur Entscheidung des EuGH in Sachen German Graphics (NZI 2009, 741), in: NZI 2010, 508.
- Mankowski, Peter* EuInsVO und Schiedsverfahren, ZIP 2010, 2478.
- Mankowski, Peter* OLG Köln: Nachrangigkeit kapitalersetzender Gesellschafterdarlehen – maßgebliches Insolvenzstatut, Anmerkung zu OLG Köln, 28 September 2010–18 U 3/10, in: NZI 2010, 1001.
- Mankowski, Peter* Der ordre public im europäischen und im deutschen Internationalen Insolvenzrecht, in: KTS 2011, 185.
- Mankowski, Peter* Neues zur grenzüberschreitenden Forderungsmeldung unter der EuInsVO, NZI 2011, 887.
- Mankowski, Peter/Willemer, Charlotte* Die internationale Zuständigkeit für Insolvenzanfechtungsklagen, in: RIW 2009, 669.
- Mansel, Heinz-Peter* Grenzüberschreitende Restschuldbefreiung – Anerkennung einer (automatic) discharge nach englischem Recht und ordre public, in: Kronke, Herbert/Thorn, Karsten (eds.), Festschrift für Bernd von Hoffmann, Bielefeld, 2011, 683. Cited: *Mansel*, in: Festschrift von Hoffmann (2011)
- Marquette, Vanessa* Insolvabilité transfrontalière des groupes de sociétés: le rappel à l’ordre de la CJCE en faveur d’une interprétation stricte de la notion de centre des intérêts principaux du débiteur, in: Revue de droit commercial belge 2006, 804.
- McCormack, Gerard* Jurisdictional competition and forum shopping in insolvency proceedings, in: C.L.J. 2009, 68(1), 169.
- McCormack, Gerard* Reconstructing European insolvency law – putting in place a new paradigm, in: Legal Studies 30 (March 2010) 126.
- Meyer-Ladewig, Jens* Europäische Menschenrechtskonvention, 3rd ed., Baden Baden, 2011.
- Monsié-Bon, Marie-Hélène* Sauvegarde, redressement et liquidation judiciaires, Juris-classeur (2011), Fasc. 3125.
- La Sauvegarde Financière accélérée, Nouvelle Recrue de l’annexe A du règlement 1346/2000? (February 2011), http://www.univ-paris1.fr/fileadmin/diplome_M2OFIS/Articles/La_sauvegarde_financiere_acceleree_FINAL.pdf.
- Mevorach, Irit* The Road to a Suitable and Comprehensive Global Approach to Insolvencies Within Multinational Corporate Groups, in: 15 Norton Journal of Bankruptcy Law and Practice (October 2006), 5 Art. 1.
- Mevorach, Irit* Insolvency within Multinational Enterprise Groups, Oxford, 2009.
- Meyer-Löwy, Bernd/Plank, Leo* Entbehrlichkeit des Sekundärsolvenzverfahrens bei flexibler Verteilung der Insolvenzmasse im Hauptverfahren?, in: NZI 2006, 622.
- Meyer-Löwy, Bernd/Plank, Leo* Eigenverwaltung (§§ 270 ff. InsO) löst Kompetenzkonflikt nach der EuInsVO, Anmerkung zu AG Köln, 23.1.2004 – 71 IN 01/04, in: ZInsO 2004, 195.
- Mock, Sebastian* Steine statt Brot? – Verfahrenskonzentration bei grenzüberschreitenden Insolvenzanfechtungsklagen und fehlende örtliche Zuständigkeit, in: ZInsO 2009, 470.
- Mock, Sebastian* Handlungsoptionen bei ausufernden Sekundärsolvenzverfahren, in: ZInsO 2009, 895.
- Moreno Serrano, Enrique* Reforma de la Ley Concursal por la Ley 38/2011, de 10 de octubre, in: Revista de derecho de sociedades 2011–2012, 521.
- Morgell, Nils-Bertil* Council Regulation on Insolvency Proceedings – Judgements from Swedish Courts, in: IILR 2012, 55.
- Mörsdorf-Schulte, Juliana* Geschlossene europäische Zuständigkeitsordnung und die Frage der vis attractiva consursus, in: NZI 2008, 282.
- Mörsdorf-Schulte, Juliana* Zuständigkeit für Insolvenzanfechtungsklagen im Eröffnungsstaat, in: ZIP 2009, 1456.
- Moss, Gabriel* Viennese Waltz for Two Main Proceedings: The Stojevic Saga, ERA Trier, Europäisches Insolvenzrecht (18.–20.9.2006), http://www.era.int/web/de/resources/5_2341_3063_file_en.4452.pdf.
- Moss, Gabriel* European Insolvency Regulation – Jurisdiction Issues, in: IILR 2011, 237.

Bibliography

- Moss, Gabriel/Fletcher, Ian/Isaacs, Stuart*..... The EC Regulation on Insolvency Proceedings, Oxford, 2nd ed. 2009.
- Moss, Gabriel/Paulus, Christoph*..... The European Insolvency Regulation – The Case for Urgent Reform, in: *Insolvency Intelligence* No. 1/2006, 1.
- Nerlich, Jörg/Römermann, Volker*..... *Insolvenzordnung*, Munich, 2012.
Cited: *Author*, in: Nerlich/Römermann (eds.), *Insolvenzordnung* (2012), provision, para.
- Oberhammer, Paul*..... Zur internationalen Anfechtungsbefugnis des Sekundärverwalters nach Europäischem Insolvenzrecht, in: *KTS* 2008, 271.
- Oberhammer, Paul*..... Von der EuInsVO zum europäischen Insolvenzrecht, in: *KTS* 2009, 27.
- Oberhammer, Paul*..... Europäisches Insolvenzrecht: EuGH Seagon/Deko Marty Belgium und die Folgen, in: Apathy, Peter (ed.), *Festschrift für Helmut Koziol*, Vienna, 2010, 1239.
Cited: *Oberhammer*, in: *Festschrift Koziol* (2010)
- Oberhammer, Paul*..... Im Holz sind Wege: EuGH SCT./Alpenblume und der Insolvenztatbestand des Art. 1 Abs. 2 lit. b) EUGVVO, in: *IPRax* 2010, 317.
- Oberhammer, Paul*..... Zur Abgrenzung von EuGVVO und EuInsVO bei insolvenzbezogenen Erkenntnisverfahren, in: *ZIK* 2010, 6.
- Oglio, Livia* Publication and Registration Requirements under Italian Law and the European Insolvency Regulation, <<http://www.insol-europe.org/technical-content/eir-articles-21-22/>>.
- Pannen, Klaus (ed.)* Europäische Insolvenzverordnung, Berlin, 2007.
Cited: *Author*, in: Pannen (ed.), *Europäische Insolvenzverordnung* (2007), provision, para.
- Pannen, Klaus/Riedemann, Susanne* Der Begriff des “centre of main interests” i. S. des Art. 3 I 1 EuInsVO im Spiegel aktueller Fälle aus der Rechtsprechung, in: *NZI* 2004, 646.
- Paulus, Christoph G.* Überlegungen zu einem modernen Konzerninsolvenzrecht, in: *ZIP* 2005, 1948.
- Paulus, Christoph G.* Anmerkungen zum Urteil des OLG Wien 28 R 225/04 w. v. 9.11.2004, in: *NZI* 2005, 56.
- Paulus, Christoph G.* Die ersten Jahre mit der Europäischen Insolvenzverordnung, Erfahrungen und Erwartungen, in: *RabelsZ* 70 (2006), 458.
- Paulus, Christoph G.* Europäische Insolvenzverordnung, Frankfurt am Main, 3rd ed. 2010.
- Peigney, Gilles/Richard, Raphaël/Mincemoyer, R. Jake/Andrews, Kate*..... The Double LuxCo Structure and Its Application in French Leveraged Acquisition Financings, in: *White & Case, Insight: Bank Finance*, August 2010, www.whitecase.com/alerts-09072010.
Cited: *White & Case, Insight: Bank Finance*, August 2010
- Petrovic, Radmila* Die rechtliche Anerkennung von Solvent Schemes of Arrangement in Deutschland – Eine Chance für die Restrukturierungspraxis, in: *ZInsO* 2010, 265.
- Pfeiffer, Thomas (ed.)* Handbuch der Handelsgeschäfte, Köln, 1999.
- Pfeiffer, Thomas*..... Insolvenzeröffnung und internationale Schiedsverfahren, in: Flitsch, Michael/Hagebusch, Alfred/Oberle, Thomas/Seagon, Christopher/Schreiber, Werner (eds.), *Festschrift für Jobst Wellensiek*, Munich, 2011, 821.
Cited: *Pfeiffer*, in: *Festschrift Wellensiek* (2011)
- Phillips, Henry*..... Note on Gibraltar Residential Properties Ltd v Gibralcon 2004 SA [2010] EWHC 2595 (TCC), in: *Insolvency Intelligence* 2012, 73.
- Pilkington, Christian*..... Directive boosts certainty for EU’s troubled banks, in: *IFLR* 23 (2004), 45.
- Plappert, Alexander*..... Dingliche Sicherungsrechte in der Insolvenz, Baden-Baden, 2008.
- Pogacar, Barbara*..... “Protokolle” als Instrumente der Kooperation von parallelen Insolvenzverfahren, in: *ZIK* 2008/314, 197.
- Porzycki, Marek*..... Controversies on Solvent Debtors Continue: More Cross-Border Problems Related to French sauvegarde, in: *International Corporate Rescue* 2012, 96.
- Porzycki, Marek*..... National Report for Poland, in: Faber/Vermunt/Kilborn/Richter (eds.), *Commencement of Insolvency Proceedings*, Oxford, 2012.
Cited: *Porzycki*, in: Faber, Dennis/Vermunt, Niels/Kilborn, Jason/Richter, Tomás (eds.), *Commencement of Insolvency Proceedings* (2012)
- Potamitis, Stathis*..... The Greek Insolvency Publication Requirements under Article 21 and Article 22 of the European Insolvency Regulation, <<http://www.insol-europe.org/technical-content/eir-articles-21-22/>>.
- Potamitis, Stathis/Rokas, Akexandros*..... A New Pre-Bankruptcy Procedure for Greece, in: *J.B.L.* 2012, 235.

Bibliography

- Siehr, Kurt*..... IPR-Gesetzgebung in der EU und den USA, in: Lorenz, Stephan (ed.), Festschrift für Andreas Heldrich, Munich, 2005, 1045.
Cited: *Siehr*, in: Festschrift Heldrich (2005)
- Skubic, Zoran* Osebni stečaj zdaj! (ali kako Uredba Sveta št. 1346/2000 prezadolženemu slovenskemu državljanu že danes omogoča odpust osebnega dolga), translation: Personal Bankruptcy now (or how the Council Regulation No. 1346/2000 already enables an overdebited Slovenian citizen to get rid of his personal debts today), in: Pravna praksa, 2007, No. 6, 6.
- Smart, Philip*..... Rights In Rem, Article 5 and the EC Insolvency Regulation: An English Perspective, in: INSOL Int. Insolv. Rev., Vol. 15 (2006), 17.
Cited: Smart, INSOL Int. Insolv. Rev., Vol. 15 (2006), 17
- Smid, Stefan*..... Struktur und systematischer Gehalt des deutschen Insolvenzrechts in der Judikatur des IX Zivilsenats des Bundesgerichtshofs (VI), in. DZWIR 2007, 485.
- Sonnenberger, Hans Jürgen (ed.)* Münchener Kommentar zum Bürgerlichen Gesetzbuch, vol. 11, Internationales Privatrecht, Internationales Wirtschaftsrecht, Einführungsgesetz zum Bürgerlichen Gesetzbuch, Munich, 5th ed. 2010.
Cited: *Author*, in: MünchKomm-BGB, vol. 11 (5th ed. 2010), provision, para.
- Stadler, Astrid* International Jurisdiction under the Regulation 1346/2000/EC on Insolvency Proceedings, in: Stürner, Rolf/Kawano, Masanori (eds.) Cross Border Insolvency, Intellectual Property Litigation, Arbitration and Ordre Public, Tübingen, 2011, 13.
- Stoecker, Detlev/
Zschaler, Philipp* Internationale Zuständigkeit für Insolvenzanfechtungsklagen: Die Entscheidung Seagon/Deko in der Rechtsprechung deutscher Landgerichte, in: NZI 2010, 757.
- Stomel, Alan J.* Answering the Call of the European Court of Justice in Eurofood. A Proposed Package of Due Process Rights with a View Towards the 2012 Revision of the European Insolvency Regulation, Institute for European Studies (Vrije Universiteit Brussels), Working Paper 3/2011.
- Stürner, Michael* Gerichtsstandsvereinbarung und Europäisches Insolvenzrecht. Zugleich ein Beitrag zur internationalen Zuständigkeit bei insolvenzbezogenen Annexverfahren, in: IPRax 2005, 416.
- Stürner, Michael* Jurisdiction for Avoidance Claims of Insolvent Investment Undertakings – Procedural Aspects of the Phoenix Saga, in: Adolphsen, Jens et. al. (eds.), Festschrift für Athanassios Kaissis, Munich, 2012, 975.
Cited: *Stürner*, in: Festschrift Kaissis (2012)
- Stürner, Rolf/Kern,
Christoph* EuGH: Internationale Zuständigkeit für eine Insolvenzanfechtungsklage, Anmerkung zu EuGH, 12 February 2009 – C-339/07 (Christopher Seagon/Deko Marty Belgium NV), in: LMK 2009, 278572.
- Tashiro, Annerose* BGH: Zurechnung des COMI der anwachsenden KG zum aufnehmenden Komplementär – BGH, Beschluss vom 1.12.2011 – IX ZB 232/10, in: LMK 2012, 329552.
- Taylor, Stephen* Further into the Fog – Some Thoughts on the European Court of Justice in the Eurofood Case, in: InCA No. 10 (III/2006), 25.
- Taylor, Stephen* Conference on Reform of the European Insolvency Regulation, in: IILR 2011, 242.
- Thole, Christoph* Das COMI-Prinzip und andere Grundfragen des Europäischen Insolvenzrechts, Entscheidung des Europäischen Gerichtshofs vom 2. Mai 2006, in: ZEuP 2007, 1137.
- Thole, Christoph* Gläubigerschutz durch Insolvenzrecht, Tübingen, 2010.
- Thole, Christoph* Negative Feststellungsklagen, Insolvenztorpedos und EuInsVO, in: ZIP 2012, 605.
- Thole, Christoph* Vis attractiva concursus europaei? Die internationale Zuständigkeit für insolvenzbezogene Annexverfahren zwischen EuInsVO, EuGVVO und autonomem Recht, in: ZEuP 2010, 904.
- Thole, Christoph* Die Anerkennung von (außerinsolvenzlichen) Sanierungs- und Restrukturierungsverfahren im Europäischen Verfahrensrecht, in: Geimer, Reinhold/Schütze, Rolf A./Garber, Thomas (eds.), Europäische und Internationale Dimensionen des Rechts: Festschrift für Daphne-Ariane Simotta, Vienna, 2012.
Cited: *Thole*, in: Festschrift Simotta (2012)
- Tollenaar, Nicolaes
W.A.* Proposal for Reform: Improving the ability to rescue multinational Enterprises under the European Insolvency Regulation, in: IILR 2011, 252.

Bibliography

- Tollenaar, Nicolaes*..... Publication and Registration Requirements under Dutch Insolvency Law and the European Insolvency Regulation, <<http://www.insol-europe.org/technical-content/eir-articles-21-22/>>.
- Torremans, Paul L.C.* Cross border insolvencies in EU, English, and Belgian law, The Hague/New York 2002.
Cited: *Torremans*, Cross-border insolvencies in the EU, English and Belgian law (2002)
- Toube, Felicity* European insolvency news, in: eurofenix, Summer 2007, 14.
- Trunk, Alexander* Zur bevorstehenden Neuregelung des deutschen Internationalen Insolvenzrechts, in: KTS 1994, 33.
- Trunk, Alexander* Internationales Insolvenzrecht, Tübingen 1998.
- Uhlenbruck, Wilhelm* Insolvenzrecht Kommentar, Munich, 13th ed. 2010.
- (ed.)* Cited: *Author*, in: Uhlenbruck, provision, para.
- Ulmer, Peter*..... Insolvenzrechtlicher Gläubigerschutz gegenüber Scheinauslandsgesellschaften, in: KTS 2004, 291.
- United Nations Commission on International Trade Law, Working Group V (Insolvency Law)*..... Thirty-eighth session, New York, 19–23 April 2010: UNCITRAL Legislative Guide on Insolvency Law, Part three, Treatment of enterprise groups in insolvency
<http://daccess-dds-ny.un.org/doc/UNDOC/LTD/V10/509/43/PDF/V1050943.pdf?OpenElement>.
- Vallender, Heinz*..... Gefahren für den Insolvenzstandort Deutschland, in: NZI 2007, 129.
- Vallender, Heinz*..... Der Weg zur Entschuldung in England wird steiniger – Die Entscheidung des High Court of Justice in Bankruptcy v. 10.6.2009 in Re Vitus Anton Mittenfeller, Case-Nr. 10421 of 2008, in: VIA 2011, 17.
- Vallender, Heinz*..... Re The Snitch Group of Companies and Högsta Domstolen, eurofenix Spring 2010, 38.
- Vallens, Jean-Luc*..... Nullités de la période suspecte: l’action relève de la compétence de l’Etat où la procédure collective a été ouverte, in: Recueil Dalloz 2009, 1311.
- Vallens, Jean-Luc*..... Comments on recent caselaw from France, in: InCA No. 11 (IV/2006), 13.
- Vallens, Jean-Luc*..... Reform of the European Insolvency Regulation on Cross-Border Insolvency Proceedings: A French Point of View, in: Revue des procédures collectives, May/June 2010, 25.
- Veder, Michael*..... Cross-Border Insolvency Proceedings and Security Rights, Utrecht, 2004.
- Verhoeven, Alexander*.... Die Konzerninsolvenz, Cologne, 2011.
- Verougstraete, Ivan*..... Manuel de la continuité des entreprises et de la faillite, Waterloo, 2010.
- Viimsalu, Signe*..... The meaning and functioning of secondary proceedings. The concept of secondary insolvency proceedings as an exceptional phenomenon, Saarbrücken, 2011.
- Virgós, Miguel*..... Insolvency Proceedings, in: Council of the European Union (ed.), Civil Law, 2004, 91.
http://www.consilium.europa.eu/uedocs/cms_data/librairie/PDF/CL_EN_WEB.pdf
- Virgós, Miguel/Garcimartín, Francisco Javier* The European Insolvency Regulation: Law and practice, The Hague, 2004.
- Virgós, Miguel/Schmit, Etienne*..... Report on the Convention on Insolvency Proceedings, 1996.
- Vogler, Daniela* Die internationale Zuständigkeit für Insolvenzverfahren, Vienna/Graz, 2004.
- Walters, Adrian/Smith, Anton* ‘Bankruptcy tourism’ under the EC Regulation on Insolvency Proceedings: A View from England and Wales, in: IIR 2012, 181.
- Wessels, Bob*..... European Union Directive 2001/24 on the Reorganization and Winding-up of Credit Institutions, in: American Bankruptcy Journal 2005, 65.
- Wessels, Bob*..... Twenty Suggestions for a Makeover of the EU Insolvency Regulation, in: InCA 2006, No. 12, 68.
- Wessels, Bob*..... The Place of the Registered Office of a Company: a Cornerstone in the Application of the EC Insolvency Regulation, in: ECL 3/2006, 183.
- Wessels, Bob*..... Reorganisation and winding-up of branches of non-European insurance companies and banks, in: J.I.B.L.R. 2007, 555.
- Wessels Bob*..... Article 25 of the Insolvency Regulation: a hornet’s nest, in: *Insolvent*. 2008, 21(9), 133.
- Wessels, Bob*..... International Insolvency Law, Deventer, 3rd ed. 2012.

Bibliography

- Wessels, Bob*..... Tax claims: Lodging and Enforcing in Cross-border Insolvencies in Europe, IILR 2011, 131.
- Wessels, Bob/Virgós, Miguel*..... European Communication & Cooperation Guidelines for Cross-border Insolvency, July 2007 (INSOL Europe Publikation)
- Westphal, Lars* Vorinsolvenzliches Sanierungsverfahren, in: ZGR 2010, 385.
- Wezenbeek, Rogier* Recognition of close-out netting agreements, in: European Commission DG Internal Market and Services, Unit MARKET/G2, Info-letter on post-trading, Issue 3, July 2011, 12.
http://ec.europa.eu/internal_market/financial-markets/docs/infoletter/2011_july_en.pdf
- Willemer, Charlotte*..... Vis attractiva concursus und die Europäische Insolvenzverordnung, Tübingen, 2006.
Cited: *Willemer*, Vis attractiva concursus (2006)
- Wimmer, Klaus*..... Frankfurter Kommentar zur Insolvenzordnung, Cologne, 6th ed. 2011.
- Wright, David/Fenwick, Sam*..... Bankruptcy tourism – what it is, how it works and how creditors can fight back, in: IILR 2012, 45.
- Zacaroli, Antony*..... The Powers of Administrators under Schedule B1 Prior to the Creditors Meeting – Transbus International Limited, in: 1 Int. Corp.Resc. 2004, 208.

List of Abbreviations

AB	Aktiebolag (Swedish limited company on shares)
AG	Advocat General at the European Court of Justice/Amtsgericht (German Local Court)
ALJB	Association Luxembourgeoise des Juristes de Droit Bancaire
All. E.R	All England Law Reports
Am.Bankr.L.J.	American Bankruptcy Law Journal
AnfG	Anfechtungsgesetz (Act on Contestation of the debtor's transactions)
Art./Art	Article
BB	Betriebs-Berater (German legal journal)
BCC/B.C.C.	British Company Law Cases (British legal journal)
BDT	Bírósági Döntések Tára (Hungarian case law report of the Court Appeals of Hungary)
BeckRS	Beck-Rechtsprechung (German legal journal, collection of court decisions)
BG	Schweizerisches Bundesgericht (Federal Supreme Court of Switzerland)
BGB	Bürgerliches Gesetzbuch (German Civil Code)
BGBI.	Bundesgesetzblatt (Federal Law Gazette)
BGE	Entscheidungen des Schweizerischen Bundesgerichts (Collection of the decisions of the Federal Supreme Court of Switzerland)
BGH	Bundesgerichtshof (Federal Supreme Court, Austria/ Germany)
BGHZ	Entscheidungen des Bundesgerichtshofes in Zivilsachen (Collection of the decisions of the German Supreme Court)
BH	Bírósági Határozatok (Hungarian case law report of the Supreme Court of Hungary)
BOE	Boletín Oficial del Estado
BPIR	Bankruptcy and Personal Insolvency Reports (British legal journal)
BRL	Polish Bankruptcy and Reorganisation Law
B.V./BV	Besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid (Dutch private limited liability company)
CA	Companies Act/Cour d'appel
CAO	Collectieve arbeidsovereenkomsten (Bargaining agreement under Belgian law)
CDIP	Code du droit international privé (Belgian Code on Private International Law)
cf.	confer
Ch.	Law Reports, Chancery Division
Ch. Com.	Chambre commerciale de la Cour de Cassation
C.L.J.	Cambridge Law Journal
COMI	Centre of the debtor's main interests (Art. 3 (1) EIR)
Comp. Law	Company Lawyer (British legal journal)
CVA	Company Voluntary Arrangement
DAOR	Le droit des affaires – het ondernemingsrecht (Belgian legal journal)
DEE	Δίκαιο Επιχειρήσεων & Εταιριών (Dikaio Epixeiriseon kai Etairion, Greek legal journal)
DIP	Debtor-in-possession proceedings (Eigenverwaltung)
DStR	Deutsches Steuerrecht (German legal journal)
DZWIR	Deutsche Zeitschrift für Wirtschafts- und Insolvenzrecht (German legal journal)
EBH	Elvi Birói Határozat (Hungarian law report of the Supreme Court of Hungary)
EC	European Communities
ECFR	European Company and Financial Law Review (German Legal Journal)
ECJ	European Court of Justice
ECL	European Company Law (Dutch legal journal)
ECR	European Court Reports
ed./ed(s).	edition/editor(s)
EEC	European Economic Community
e.g.	exempli gratia (for example)

List of Abbreviations

EIR	European Insolvency Regulation (Council Regulation (EC) No 1346/2000 of 29 May 2000 on Insolvency Proceedings)
ESUG	Gesetz zur weiteren Erleichterung der Sanierung von Unternehmen (Law for the Further Facilitation of the Restructuring of Enterprises)
et al.	et alii (and others)
et seq./et seqq.	et sequens/et sequentia (and the following)
etc.	et cetera
EU	European Union
EuGH	Europäischer Gerichtshof (European Court of Justice, <i>see</i> ECJ)
eUGRZ	Europäische Grundrechte-Zeitschrift (German Legal Journal)
EuGV(V)O	Europäische Gerichtsstands- (und Vollstreckungsverordnung), Brüssel-I-Verordnung, <i>see</i> JR
EuInsVO	Europäische Insolvenzverordnung (European Insolvency Regulation, <i>see</i> EIR)
EuIPR	Europäisches internationales Privatrecht
EuLF	European Legal Forum (German legal journal)
EuZPR	Europäisches Zivilprozessrecht
EuZW	Europäische Zeitschrift für Wirtschaftsrecht (German legal journal)
e. V.	Eingetragener Verein
EvBl.	Evidenzblatt der Rechtsmittelentscheidungen (Austrian legal journal, collection of court decisions)
EWCA Civ	Court of Appeal of England and Wales (Civil Division)
EWHC (Ch)	High Court of Justice (High Court of England and Wales), Chancery Division
EWHC (Comm.) ..	High Court of Justice (High Court of England and Wales), Commercial Court
EWiR	Entscheidungen zum Wirtschaftsrecht (German legal journal)
EWS	Europäisches Wirtschafts- und Steuerrecht (German legal journal)
Fasc.	Fascicule
FD-InsR	Fachdienst Insolvenzrecht (German legal journal)
FN/Fn	footnote
FS	Festschrift (German for Liber Amicorum)
GmbH	Gesellschaft mit beschränkter Haftung
GPR	Gemeinschaftsprivatrecht (German legal journal)
GWR	Gesellschafts- und Wirtschaftsrecht (German legal journal)
HelHO	Helsingin hovioikeuden osalta (Helsinki Court of Appeal, collection of court decisions)
HGB	Handelsgesetzbuch (German Commercial Code)
i. a.	inter alia (among others)
IA	Insolvency Act (UK)
i. e.	id est (that is)
IFLR	International Financial Law Review
IILR	International Insolvency Law Review
IIR	International Insolvency Review
IL&P	Insolvency Law & Practice
Inc.	Incorporated
InCA	International Caselaw Alert (Legal Journal)
InsO	Insolvenzordnung (German Insolvency Code)
INSOL	International Association of Restructuring, Insolvency & Bankruptcy Professionals
Insolv.Int.	Insolvency Intelligence (British legal journal)
InsRNews	See FDInsR (German legal database)
IO	Insolvenzordnung (Austrian Insolvency Code)
IPRax	Praxis des Internationalen Privat- und Verfahrensrechts (German legal journal)
IPRG	Bundesgesetz über das internationale Privatrecht (Swiss Code of Private International Law)
IPRspr.	Die deutsche Rechtsprechung auf dem Gebiete des internationalen Privatrechts (German legal journal, collection of court decisions)
IVA	Individual voluntary arrangement
J.B.L.	Journal of Business Law
J Consum Policy ..	Journal of Consumer Policy (German legal journal)
J.I.B.L.R.	Journal of International Banking Law and Regulation (British legal journal)
JLMB	Jurisprudence de Liège, Mons et Bruxelles (Belgian legal journal)
JO	Journal officiel de l'Union européenne (<i>see</i> OJ)
JOR	Jurisprudentie Onderneming & Recht (Dutch legal data base)

List of Abbreviations

JR	Judgement Regulation (Council Regulation (EC) No 44/2001 of 22 December 2000 on jurisdiction and the recognition and enforcement of judgments in civil and commercial matters)
JT (Lux)	Journal des tribunaux (Luxembourg) (Luxembourgian legal journal)
juris	Juristisches Informationssystem für die Bundesrepublik Deutschland (German legal database)
jurisPR-InsR	Juris Praxisreport Insolvenzrecht (German legal database)
KFM	Kronofogdemyndighet (Swedish Enforcement Authority)
kft	Korlátolt Felelősségű Társaság (Hungarian limited liability corporation)
KG	Kommanditgesellschaft (German limited partnership)
KTS	Zeitschrift für Insolvenzrecht – Konkurs, Treuhand, Sanierung (German legal journal)
L	Legislation (see Official Journal)
LArbG	Landesarbeitsgericht (Regional Labour Court)
LCE	Loi relative à la continuation des entreprises (Belgium)
LF	Loi sur les faillites (Belgian Bankruptcy Law)
LG	Landgericht (German Regional Court)/Landesgericht (Austrian District Court)
LJN	Landelijk Jurisprudentie Nummer (Dutch legal journal, collection of court decisions)
lit.	litera
Lloyd's MCLQ	Lloyd's Maritime and Commercial Law Quarterly (British legal journal)
LMK	Lindenmaier-Möhring – Kommentierte BGH-Rechtsprechung (German legal journal)
Ltd.	Limited liability company
NCC	New Civil Code (Romania)
NIPR	Nederlands internationaal privaatrecht (Dutch legal journal)
NIQB	Northern Ireland Queen's Bench Division
NJA	Nytt juridiskt arkiv (Swedish legal journal)
NJW	Neue Juristische Wochenschrift (German legal journal)
NJW-RR	Neue Juristische Wochenschrift, Rechtsprechungsreport (German legal journal)
No/No./no/no./nr./ nóm/n°	number
N.V./NV	Naamloze vennootschap (Dutch public limited liability company)
NZG	Neue Zeitschrift für Gesellschaftsrecht (German legal journal)
NZI	Neue Zeitschrift für Insolvenzrecht (German legal journal)
OGH	Der Oberste Gerichtshof (Austrian Supreme Court)
OHG	Offene Handelsgesellschaft (German general partnership)
OJ	Official Journal of the European Union (see JO)
OLG	Oberlandesgericht (Higher Regional Court, Austria/Germany)
Ors	Others
OY	Osakeyhtiö (Finnish limited company)
p(p)	page(s)
para(s)	paragraph(s)
PIL	Private international Law
PLC	Public limited company
Q	Question
r(r)	rule(s)
R.D.C.	Revue de Droit commercial Belge (Belgian legal journal)
RDIPP	Rivista di diritto internazionale privato e processuale (Italian legal journal)
RdW	Österreichisches Recht der Wirtschaft (Austrian legal journal)
Rev.	Revue
Rev.crit.DIP	Revue critique de droit international privé (French legal journal)
Riv.dir.int.priv.- proc.	Rivista di diritto internazionale privato e processuale (Italian legal journal)
RIW	Recht der internationalen Wirtschaft (German legal journal)
RSDIE	Revue suisse de droit international et européen
SA/S.A.	Société anonyme/Sociedad Anónima
SARL/Sarl	Société à responsabilité limitée
SAS	Société par actions simplifiée
SchKG	Bundesgesetz über Schuldenbetreibung und Konkurs (Swiss Insolvency Code)
s./sec./ss.	section(s)
S.I.	Statutory Instrument
SIA	Sabiedriba ar ierobežotu atbildību (Latvian limited liability company)
SpA	Società Per Azioni (Italian shared company)

List of Abbreviations

s.p.r.l.	Société Privée à Responsabilité Limitée
Srl	Società a Responsabilità Limitata (Italian limited company)
SZ	Sammlung Zivilsachen, Sammlung bürgerlichrechtliche Entscheidungen in Österreich (Austrian Supreme Court Reporter)
TBH	Revue de droit commercial Belge (Belgian legal journal)
TFEU	Treaty on the Functioning of the European Union
TranspR	Transportrecht (German legal journal)
UAB	Uždaroji akcinė bendrovė (Lithuanian closed stock company)
UK	United Kingdom
UKSC	United Kingdom Supreme Court
UNCITRAL	United Nations Commission on International Trade Law
URG	Unternehmensreorganisationsgesetz (Austrian Business Reorganisation Act)
v	versus
VAT	Value-Added Tax
VersR	Versicherungsrecht – Zeitschrift für Versicherungsrecht, Haftungs- und Schadensrecht (German legal journal)
VG	Verwaltungsgericht (Administrative Court)
VIA	Verbraucherinsolvenz aktuell (German legal journal)
viz.	videlicet (namely)
VW	Versicherungswirtschaft (German legal journal)
WM	Wertpapiermitteilungen (German legal journal)
ZEuP	Zeitschrift für Europäisches Privatrecht (German legal journal)
ZFPPIPP	Zakon o finančnem poslovanju, postopkih zaradi insolventnosti in prisilnem prenehanju (Slovenian Law on Financial Operations, Procedures concerning Insolvency and Compulsory Liquidation)
ZGR	Zeitschrift für Unternehmens- und Gesellschaftsrecht (German legal journal)
ZHR	Zeitschrift für das gesamte Handelsrecht und Wirtschaftsrecht (German legal journal)
ZIK	Zeitschrift für Insolvenzrecht und Kreditschutz (Austrian legal journal)
ZInsO	Zeitschrift für das gesamte Insolvenzrecht (German legal journal)
ZIP	Zeitschrift für Wirtschaftsrecht (German legal journal)
ZPO	Zivilprozessordnung (German Code of Civil Procedure)
Zrt.	Zártkörűen Működő Részvénytársaság (Hungarian private public company)
ZVG	Zwangsversteigerungsgesetz (German Compulsory Auction Act)
ZVI	Zeitschrift für Verbraucher- und Privatinsolvenzrecht (German legal journal)
ZZP	Zeitschrift für Zivilprozess (German legal journal)

6.10 Article 13 EIR: Avoidance, Avoidability and Voidness (Thomas Pfeiffer)

6.10.1 General Questions

Article 13 EIR further qualifies Article 4(2)(m) EIR.¹⁹⁶ In the case law of the ECJ, 835 Article 13 EIR has only played a role to the extent to which this provision may be considered as an argument for the position that avoidance actions fall into the scope of Article 1 EIR.¹⁹⁷ Like other provisions of the EIR, its Article 13 raises certain qualification issues; e.g., the powers of the administrator need to be delineated from cases in which an avoidance action has to be filed in a court.¹⁹⁸ Other controversies relate to the question of whether the scope of Article 13 EIR only covers specific means or remedies relating to avoidance or voidness based on insolvency law¹⁹⁹, or whether it covers all cases of avoidance or voidness including those based on general private law, e.g. in case of illegality, immorality or mistake.²⁰⁰ However, these questions do not seem to give rise to any serious problems or to requests for a reform.

6.10.2 Need for an Abolishment or Limitation of Article 13 EIR?

6.10.2.1 Legitimate Expectations of the Parties

More important issues relate to the rationale and the functioning of this provi- 836 sion. In this respect, the national reports reflect the general state of the debate concerning Article 13 EIR:

Several national reports emphasize that Article 13 EIR is necessary (and the best 837 option) in order to protect legitimate expectations of the parties with regard to the legal regime applicable to their legal relationship.²⁰¹ With regard to its effects, Article 13 EIR is considered to be successful in upholding creditor's legitimate interests.²⁰² In general, it is therefore fair to say that Article 13 EIR indeed serves a legitimate purpose.

Concerning the legitimate expectations of the parties, it has been submitted by the 838 critics of Article 13 EIR that, under Articles 3 and 4 EIR, the applicable insolvency law is determined by the COMI, which is also a foreseeable standard in itself so that it is not necessary to also refer to the *lex causae*.²⁰³ However, this position is not in line with general private international law experience with regard to contracts: One of the most important justifications for permitting choice of law agreements between the parties is that there is, firstly, an urgent and legitimate interest of the parties to have undoubted certainty with regard to the applicable contract law regime and that,

¹⁹⁶ ECJ, case C-339/07, *Seagon./Deko Marty*, Opinion AG Colomer, 16 October 2008, para. 13.

¹⁹⁷ See the reference to Article 13 IR in ECJ, case C-339/07, *Seagon./Deko Marty*, Opinion AG Colomer, 16 October 2008, para. 13.

¹⁹⁸ Austrian Report, Q. 13.

¹⁹⁹ Italian Report Q. 24.

²⁰⁰ Austrian, Cyprus, Dutch, French, Greek, Lithuanian, Romanian and Spanish Reports, Q. 24. In Germany, the issue is controversial, German Report, Q. 24; UK Report, Q. 24, says, the right answer is unclear.

²⁰¹ Belgium Report, Q. 24; Spanish Report, Q. 24. The Estonian, Latvian and Romanian Reports, Q. 24, state that no problems were experienced with Article 13 EIR.

²⁰² E.g. UK Report, Q. 24.

²⁰³ Dutch Report Q. 24; however, practical problems have not been reported.

secondly, statutory conflicts provisions always leave a certain degree of doubt as to the determination of the applicable law. In order to avoid these uncertainties, permitting a contractual choice of law is appropriate.²⁰⁴ Moreover, the debtor may legitimately change its COMI after a contract has been concluded.

- 839 Seen against the background of this discussion, the standard of predictability based on the COMI, even if improved in the course of a reform of Article 3 EIR, cannot adequately meet the needs of contract law as regards legal certainty.²⁰⁵ The same is the case in relation to possible grounds for avoidance or voidness if there was no additional safeguard providing for a reliable standard for grounds of avoidance.

6.10.2.2 Complexity of the Provision?

- 840 Others complain about the complexity caused by Article 13 EIR and its requirement that an obligation can be avoided under the *lex concursus* as well as the *lex causae* in particular because it is more difficult for an administrator to determine the avoidability under a foreign *lex causae* in comparison to the applicable insolvency law.²⁰⁶ However, the argument of complexity is only convincing to a very limited extent. Firstly, it should be noted that the position in favor of abolishment seems to be advocated mainly by those who desire an improvement of their legal position. To be sure, it would indeed be easier (and, in some cases, more fruitful) for administrators to pursue avoidance or claw-back claims if only the *lex concursus* applied and Article 13 EIR did not exist, since, under such a hypothesis, they would only have to consider one set of legal rules. In spite of these burdens, it may be said from a more neutral position that it is more complicated, but not uncommon, in international cases for more than one national law to have to be considered. In this respect, Article 13 EIR requires nothing more than what is rather usual in international cases, which is the need to take more than one law into account, i.e. all those laws closely related to a case. According to the General Reporter's practical experience based on a considerable number of expert reports in cross-border avoidance cases, considering a second legal regime does not raise insurmountable difficulties.²⁰⁷

6.10.2.3 Fraudulent Manipulations?

- 841 Furthermore, it is argued that there is no sufficient safeguard against fraudulent manipulations of the law applicable under Article 13 EIR, since the parties may, for instance, include a choice of law clause in their contract and choose a law which states requirements for avoidance actions that are difficult to meet.²⁰⁸ It is of course correct that the parties would try to choose a law which is favorable to their needs and interests. Yet, it is hardly realistic and is not in line with general experience from international contract law that this is motivated by the content of

²⁰⁴ E.g. *Thomas Pfeiffer*, *Handbuch der Handelsgeschäfte* (1999), § 21, para. 4, p. 900.

²⁰⁵ Consequently, the Dutch Report, Q. 24, argues that there is a risk but that this risk should be considered to be bearable.

²⁰⁶ The UK Report, Q. 24, refers to statements of British barristers to that effect; the Austrian Report, Q. 24, mentions a statement of one administrator in that sense; according to the German Report, Q. 24, about 50 % of the interview partners wish to have this provision abolished; however, opinions are split.

²⁰⁷ See also Slovenian Report, Q. 24.

²⁰⁸ German Report, Q. 24.

possible avoidance claims in case one party should become insolvent. That is in line with general practice under Article 3 Rome I Regulation: A contractual choice of law cannot be considered to be fraudulent or invalid just because it refers to a law that may impede avoidance claims.²⁰⁹

6.10.2.4 The Proposal to Protect against Changes of the COMI Only

It has also been argued that there was only a need for safeguarding against 842 manipulations or changes of the COMI.²¹⁰ However, this implies that a present or improved definition of the COMI could provide for the same degree of predictability of the applicable law as the choice of law with regard to contract law, which is not the case.

6.10.2.5 Result

In summary, it is not advisable to abolish or limit the reference to the *lex causae* 843 standard provided for by Article 13 EIR.

6.10.3 Need for an Extension?

At the occasion of the Heidelberg conference, it was discussed whether the 844 “negative” reference to the *lex causae* in Article 13 EIR should be amended so that it could also positively justify an avoidance. Indeed, such an extension of Article 13 EIR would not contradict any expectations of the parties with regard to the existence and stability of their legal relationship. However, such an amendment of Article 13 EIR would mean that the *lex causae* would positively and negatively determine questions of avoidance. As a consequence, Article 4(2)(m) EIR became irrelevant so that only the *lex causae* would determine questions of avoidance. Such a change has not been advocated by any of the national reports. It would potentially result in the application of a great number of different avoidance laws, which rendered avoidance more complicated for an administrator. One might argue that an administrator already bears the burden of considering all these laws with regard to their negative effect under Article 13 EIR. However, there is still a difference between the present situation and a general (positive and negative) reference to the *lex causae*. Under the present system, the administrator only has to state the requirements for avoidance based on the *lex concursus* and may wait and see whether any debtor of a claw-back claim will raise objections based on Article 13 EIR. As conceded above, this is more burdensome than solely applying the *lex concursus*. However, it is still more appropriate with regard to the practical needs of an effective insolvency administration than a sole reference to the *lex causae*. It therefore seems that a general reference to the *lex causae* (positively and negatively) is not advisable.

In summary, the General Reporter does not recommend any changes with regard 845 to Article 13 EIR.

²⁰⁹ E. g. Austrian Report, Q. 24; French Report, Q. 24.

²¹⁰ INSOL-Europe proposals, p. 59 et seqs.