

Inhaltsübersicht

Vorwort — VII

Abkürzungsverzeichnis — XIX

Fallverzeichnis — XXV

Rechtsquellenverzeichnis — XXXVII

Einleitung — 1

1. Teil: Ausländische Direktinvestitionen in der VR China — 8

- I. Begriffsbestimmung — 9
- II. Rechtliche Rahmenbedingungen — 12
- III. Greenfield-Investments — 24
- IV. (Mergers &) Acquisitions — 34
- V. Alternative Investitionsvehikel — 37

2. Teil: Potentielle Streit- und Konfliktbereiche — 41

- I. Greenfield-Investments — 42
- II. (Mergers &) Acquisitions — 83
- III. Corporate Governance — 113
- IV. Exit & Liquidation — 140

3. Teil: Streitbeilegung vor ordentlichen Gerichten — 147

- I. Gerichtsorganisation — 148
- II. Zuständigkeit chinesischer Gerichte — 155
- III. Wahl eines ausländischen Gerichtsstands — 162
- IV. Anwendbares Recht — 182
- V. Beweisrecht — 214
- VI. Einstweiliger Rechtsschutz — 218
- VII. Anerkennung und Vollstreckung von Gerichtsurteilen — 235
- VIII. Kosten und Dauer des Verfahrens — 275

4. Teil: Zusammenfassung — 287

5. Teil: Schlusswort — 297

Literaturverzeichnis — 298

Stichwortverzeichnis — 327

Inhalt

Vorwort — VII

Abkürzungsverzeichnis — XIX

Fallverzeichnis — XXV

Rechtsquellenverzeichnis — XXXVII

Einleitung — 1

1. Teil: Ausländische Direktinvestitionen in der VR China — 8

I. Begriffsbestimmung — 9

II. Rechtliche Rahmenbedingungen — 12

1. Schlüsselministerien — 13

2. Chinesisches Investitionsrecht — 14

a. Duales Rechtssystem — 15

b. Genehmigungserfordernis — 17

c. Anwendbarkeit des Gesellschaftsgesetzes — 19

3. Staatliche Regulierung ausländischer Investitionen — 21

III. Greenfield-Investments — 24

1. Gemeinschaftsunternehmen — 25

a. Equity Joint-Venture — 26

b. Contractual Joint-Venture — 27

2. Wholly Foreign Owned Enterprises — 28

3. Aktiengesellschaften mit ausländischem Kapital (FICLS) — 30

4. Holding-Gesellschaft — 31

5. Partnerschaften — 32

IV. (Mergers &) Acquisitions — 34

1. Zielgesellschaften — 34

2. Share vs. Asset-Deal — 35

V. Alternative Investitionsvehikel — 37

1. Repräsentanzen — 37

2. Zweigstellen — 38

3. Parteifähigkeit — 39

a. Qualifikation als »andere Organisation« — 39

b. Art. 48 ZPG i.V.m. Art. 40 Nr. 9 ZPG-Ansichten — 40

2. Tell: Potentielle Streit- und Konfliktbereiche — 41

I. Greenfield-Investments — 42

- 1. Auswahl des Investitionspartners — 42**
 - a. Eigentümerstruktur des Investitionspartners — 42**
 - b. Qualifikation des Investitionspartners — 43**
 - c. Gewerbe- und Geschäftslizenzen — 45**
 - 1) Unternehmensgegenstand — 45**
 - 2) Auswirkungen der Ultra-Vires Doktrin — 46**
- 2. Umgehung von Investitionsverboten — 47**
 - a. Proxy Solicitation — 48**
 - b. CCF-Investment — 49**
 - c. Verdeckte Beteiligung — 50**
 - 1) Rechtliche Gestaltungspraxis — 51**
 - i. Beteiligungsformen — 52**
 - ii. Fiduziarisches Treuhandverhältnis — 53**
 - 2) Konfliktpotential — 54**
 - 3) Wirksamkeit des Treuhandvertrags — 56**
 - 4) Status des verdeckten Gesellschafters — 58**
 - 5) Rechtsfolgen — 61**
- 3. Landnutzungsrechte — 63**
 - a. Staats- oder Kollektiveigentum — 65**
 - b. Erst- und Zweiterwerb — 67**
 - 1) Zugeteilte Landnutzungsrechte — 67**
 - 2) Überlassene Landnutzungsrechte — 69**
 - 3) Gutgläubiger Zweiterwerb — 71**
 - 4) Rechtswidrige unentgeltliche Zuteilung — 74**
 - c. Verfügungsbefugnis — 75**
 - d. Nutzungsdauer — 75**
 - e. Vertragsfremde Nutzung — 76**
 - f. Streitbeilegung — 76**
- 4. Fehlerhafte Einlagenbewertung — 77**
 - a. Über- und Unterbewertung — 78**
 - b. Bewertung von Staatseigentum — 79**
- 5. Force Majeure — 80**
 - a. Haftungsausschluss — 81**
 - 1) Begriffsbestimmung — 81**
 - 2) Fehlende Vorhersehbarkeit — 82**
 - b. Ergebnis — 82**

II. (Mergers &) Acquisitions — 83

- 1. Letter of Intent — 84**

- a. Bestimmung der Rechtsnatur — **85**
 - b. Vorvertragliche Haftung — **87**
 - c. Aufklärungspflichten — **89**
 - 2. Unternehmenskaufvertrag — **90**
 - a. Genehmigungspflicht — **91**
 - 1) Schwebende Unwirksamkeit des Unternehmenskaufvertrags — **92**
 - 2) Wirksamkeit der Genehmigungsklauseln — **94**
 - 3) Verletzung der Genehmigungspflicht — **96**
 - i. Allgemeine Rechtsfolgen — **97**
 - ii. Begrenzung des Schadensersatzes — **98**
 - b. Nebenabreden — **99**
 - 3. Kaufpreisanpassung — **100**
 - a. Kaufpreisvereinbarung — **101**
 - b. Bewertungsmethode — **103**
 - c. Kaufpreiszahlung — **105**
 - d. Anpassungsspielraum — **106**
 - 4. Gewährleistungen & Garantien — **108**
 - a. Due Diligence in der Rechtspraxis — **109**
 - b. Beschaffenheitsvereinbarung — **110**
 - 1) Beschaffenheit der Zielgesellschaft — **110**
 - 2) Zeitpunkt des Gefahrübergangs — **111**
 - c. Gewährleistungsumfang — **112**
- III. Corporate Governance — **113**
- 1. Organisationsstruktur — **115**
 - 2. Verhältnis zwischen Stimm- und Kontrollrecht — **116**
 - a. Fehlbesetzung von Unternehmensposten — **117**
 - 1) Personalunion — **117**
 - 2) Führung des Tagesgeschäfts — **119**
 - b. Problem der Deadlock-Szenarien — **119**
 - 1) Beschlussfassungen — **120**
 - 2) Vertretungsbeschränkung — **122**
 - 3) Gewinnthesaurierung — **122**
 - 3. Verstöße gegen Wettbewerbsverbote — **123**
 - a. Vertragliche Wettbewerbsverbote — **124**
 - b. Gesetzliche Wettbewerbsverbote — **126**
 - 1) Allgemeine Treuepflicht — **126**
 - i. Anwendbarkeit des Gesellschaftsgesetzes — **126**
 - ii. Art. 148 Abs. 1 Nr. 5 i.V.m. Art. 147 Abs. 1 GesG — **127**

- 2) Verletzung der Treuepflicht — 128
 - i. Business Judgment Rule — 129
 - ii. Schadensersatz aus Art. 21 Abs. 2 GesG — 129
 - (1) Anwendbarkeit des Gesellschaftsgesetzes — 130
 - (2) Missbrauch der Gesellschafterrechte — 130
 - (3) Missbrauchsfälle in der
Rechtsprechungspraxis — 132
 - (4) Umfang des Schadensersatzes — 133
- 3) Derivative Gesellschafterklage aus Art. 151 Abs. 2 u. Art. 152 GesG — 133
 - i. Klagebefugnis — 134
 - ii. Beklagtenseite — 135
 - iii. Stellung der Gesellschaft — 136
 - iv. Allgemeine Verjährung der Ansprüche — 137
 - v. Ergebnis — 138

IV. Exit & Liquidation — 140

1. Auflösungsgründe — 140
2. Anspruch auf Zwangsauflösung — 141
 - a. Ernstzunehmende Schwierigkeiten — 142
 - b. Schädigung der Gesellschafterinteressen — 143
 - c. Anderweitige Kanäle zur Überbrückung von
Schwierigkeiten — 144
3. Ergebnis — 145

3. Teil: Streitbeilegung vor ordentlichen Gerichten — 147

- I. Gerichtsorganisation — 148
 1. Gerichtsaufbau — 148
 2. Instanzgerichte — 149
 3. Rechtsprechungsausschuss — 150
 - a. Unabhängigkeitsdefizit — 151
 - b. Überwachungsfunktion — 153
 4. Ergebnis — 154
- II. Zuständigkeit chinesischer Gerichte — 155
 1. Rechtsstreitigkeiten mit Auslandsbezug — 156
 2. Instanzielle Zuständigkeit — 158
 3. Örtliche Zuständigkeit — 160
- III. Wahl eines ausländischen Gerichtsstands — 162
 1. Allgemeine Zulässigkeit — 163
 2. Mehrere Gerichtsstände — 165

3. Anerkennung von ausländischen Gerichtsentscheidungen in der VR China — **167**
 - a. Internationale Zuständigkeit — **169**
 - b. Rechtskraft — **170**
 - c. Verbürgung auf Gegenseitigkeit — **171**
 - 1) Verhältnis zur Bundesrepublik Deutschland — **171**
 - 2) Verhältnis zum Bundesstaat Kalifornien der U.S.A. — **173**
 - 3) Präjudizielle Auswirkungen — **175**
 - d. »Ordre public« — **176**
4. Anerkennung von Gerichtsurteilen aus Hongkong und Macau — **179**
5. Révision au fond — **180**
6. Ergebnis — **181**
- IV. Anwendbares Recht — **182**
 1. Wahl ausländischen Rechts — **182**
 - a. Wirksamkeit — **185**
 - b. Gesetzliche Ausnahmen — **187**
 - 1) Einseitige Kollisionsnormen — **188**
 - 2) Zwingendes Recht & »Ordre public« — **191**
 - i. Verhältnis von Art. 4 zu Art. 5 IPR-Gesetz — **191**
 - (1) Keine Umgehungsabsicht — **191**
 - (2) Einschränkung des »ordre public« — **193**
 - (3) Internationale Gewohnheiten — **194**
 - ii. Zwangscharakter chinesischen Rechts — **196**
 - (1) Staatliche Kontrolle ausländischer Investitionen — **196**
 - (2) Art. 10 Erläuterungen zum IPR-Gesetz — **198**
 - (3) Zwangscharakter i.S.d. Vertragsgesetzes — **199**
 - (4) Zwangscharakter lokaler Bestimmungen — **201**
 - 3) Zwischenergebnis — **202**
 2. Fehlende Rechtswahl — **203**
 - a. Zulässigkeit der nachträglichen Rechtswahl — **203**
 - b. Stillschweigende Rechtswahl — **205**
 - c. Prinzip der engsten Verbindung — **206**
 - 1) Vertragscharakteristische Leistung — **207**
 - 2) »Lex fori« — **209**
 3. Interlokales Recht — **210**
 4. Ermittlung des Inhalts ausländischen Rechts — **211**
 - a. Amtsermittlungsgrundsatz — **211**
 - b. Beibringungsgrundsatz — **212**

5. Ergebnis — 213
- V. Beweisrecht — 214
 1. Beweislastverteilung — 215
 2. Beweiserhebung — 216
 3. Beweiswürdigung — 217
- VI. Einstweiliger Rechtsschutz — 218
 1. Vermögenssicherung — 219
 2. Sicherungsmaßnahmen — 221
 - a. Pfänden und Versiegeln — 223
 - 1) Namensaktien nicht-börsennotierter Gesellschaften — 223
 - i. Registereintragung — 225
 - ii. Indossament — 227
 - iii. Rechtsfolge — 228
 - 2) Sonstige Vermögenswerte — 228
 - b. Einfrieren — 229
 3. Beweissicherung — 231
 4. Vorwegvollstreckung — 231
 5. Unterlassungsverfügung — 233
 6. Ergebnis — 233
- VII. Anerkennung und Vollstreckung von Gerichtsurteilen — 235
 1. Anerkennung chinesischer Gerichtsurteile im Ausland — 236
 - a. Wiederaufnahmeverfahren — 236
 - b. Zivilprozessuale Präklusion — 238
 - c. Hongkonger Anerkennungspraxis — 241
 - d. Formeller Rechtskraftmangel — 243
 2. Vollstreckung chinesischer Gerichtsurteile auf Festlandchina — 245
 - a. Arbeit der Vollstreckungskammer — 246
 - b. Vollstreckungsantrag — 247
 - c. Kooperative Vollstreckung — 249
 - 1) Aufsicht und Kontrolle — 250
 - 2) Gemeinsam geführtes Vollstreckungssystem — 251
 - d. Auftragsvollstreckung — 253
 - e. Disziplinarstrafe — 254
 - f. Vollstreckungsmaßnahmen — 255
 - 1) Schuldnerauskunft — 257
 - i. Informationspflicht des Gläubigers — 257
 - ii. Offenbarungsbefehl — 260
 - 2) Geldstrafe und Beugehaft — 262

- 3) Durchsuchungsbefehl — 265
- 4) Beschränkung der Ausreise — 266
- 5) Vermerk in einer Kreditauskunftsdatei — 267
- 6) Öffentliche Bekanntmachung — 267
- 7) Belohnung — 268
- 8) Konsumbeschränkung — 269
 - i. Voraussetzungen — 269
 - ii. Beschränkungsumfang — 270
 - iii. Bewertung der Maßnahme — 272
- g. Ergebnis — 273

VIII. Kosten und Dauer des Verfahrens — 275

- 1. Verfahrenskosten — 276
 - a. Annahmegebühren — 277
 - b. Antragsgebühren — 278
 - 1) Urteilsvollstreckung — 279
 - 2) Vermögenssicherung — 280
 - 3) Liquidation — 281
 - c. Prozesskostenvorschuss — 282
- 2. Verfahrensdauer — 283
 - a. Streitigkeiten ohne Auslandsbezug — 283
 - b. Streitigkeiten mit Auslandsbezug — 284
 - c. Einfluss des Rechtsprechungsausschusses — 285
 - d. Zusätzliche Zeitfaktoren — 285
- 3. Ergebnis — 286

4. Teil: Zusammenfassung — 287

Erster Teil – Ausländische Direktinvestitionen in der VR China — 287

Zweiter Teil – Potentielle Streit- und Konfliktbereiche — 288

Dritter Teil – Streitbeilegung vor ordentlichen Gerichten — 291

5. Teil: Schlusswort — 297

Literaturverzeichnis — 298

Stichwortverzeichnis — 327