

# Inhaltsübersicht

<i>Vorwort</i> .....	V
<i>Bearbeiterverzeichnis</i> .....	VII
<i>Inhaltsverzeichnis</i> .....	XI
<i>Abkürzungsverzeichnis</i> .....	XXV
<i>Literaturverzeichnis</i> .....	XXXV
1. Kapitel Einleitung .....	1
2. Kapitel Erscheinungsformen des Joint Venture .....	7
3. Kapitel Steuerrechtliche Behandlung von Joint Venture .....	27
4. Kapitel Bilanzielle Aspekte von Joint Venture in der deutschen und internationalen Rechnungslegung .....	67
5. Kapitel Kartellrecht .....	129
6. Kapitel Arbeitsrechtliche Aspekte .....	193
7. Kapitel Der Joint Venture Vertrag zur Durchführung eines Equity Joint Venture .....	225
8. Kapitel Contractual Joint Venture .....	477
9. Kapitel Konfliktlösung .....	509
10. Kapitel Compliance im Joint Venture .....	561
 -	
<i>Stichwortverzeichnis</i> .....	601

# Inhaltsverzeichnis

<i>Vorwort</i> .....	V
<i>Bearbeiterverzeichnis</i> .....	VII
<i>Inhaltsübersicht</i> .....	IX
<i>Abkürzungsverzeichnis</i> .....	XXV
<i>Literaturverzeichnis</i> .....	XXXV

## 1. Kapitel Einleitung

<b>I. Begriff und geschichtliche Entwicklung</b> .....	1
<b>II. Wirtschaftliche Ziele der Parteien</b> .....	2
<b>III. Typische Spannungslagen</b> .....	3
<b>IV. Compliance im Joint Venture</b> .....	5

## 2. Kapitel Erscheinungsformen des Joint Venture

<b>I. Contractual Joint Venture</b> .....	7
<b>II. Equity Joint Venture</b> .....	8
1. Binnenstruktur des Equity Joint Venture .....	9
2. Alternativen zum Equity Joint Venture .....	11
2.1 Abgrenzung zum Contractual Joint Venture .....	11
2.1.1 Gesellschaftsrechtliche Kontrolle .....	11
2.1.2 Haftungsbegrenzung .....	12
2.1.3 Kapitalbindung .....	12
2.1.4 Corporate Identity .....	12
2.1.5 Abgrenzung der Einlagen und der Gewinnverteilung .....	13
2.1.6 Beendigung .....	13
2.1.7 Zugriff auf Vermögensgegenstände .....	13
2.1.8 Finanzierung .....	14
2.1.9 Vertraulichkeit .....	14
2.1.10 Handelsvertreter, Vertriebspartner, Lizenzvergabe .....	15
2.2 Abgrenzung zum Beteiligungskauf .....	17
2.3 Abgrenzung zur Wagniskapitalfinanzierung .....	17
3. Ausgestaltung der Zusammenarbeit .....	18
3.1 Gründung einer neuen Gesellschaft .....	18
3.2 Beteiligung an einem Tochterunternehmen des Partners .....	20
3.3 Gemeinschaftlicher Neuerwerb eines bestehenden Unternehmens .....	21
<b>III. Operative Joint Venture, Holdinggesellschaften und Mischformen</b> .....	23
<b>IV. Mehrheits-Joint Venture oder paritätisches Joint Venture</b> .....	23
<b>V. Horizontale und vertikale Joint Venture</b> .....	24

<b>VI. Vollfunktions- und Teifunktions-Joint Venture</b> .....	24
<b>VII. Konzentратiv und kooperative Joint Venture</b> .....	25

### **3. Kapitel** **Steuerrechtliche Behandlung von Joint Venture**

<b>I. Grundlagen</b> .....	28
1. Begriffsabgrenzung .....	28
2. Berücksichtigung nicht steuerlicher Faktoren .....	28
3. Eingrenzung des Untersuchungsgegenstandes .....	29
<b>II. Gestaltungsziele bei Joint Venture aus steuerlicher Sicht</b> .....	29
1. Überblick .....	29
2. Gestaltungsmöglichkeiten .....	31
2.1 Wahl des Standorts der Joint Venture Gesellschaft .....	31
2.2 Wahl der Rechtsform der Joint Venture Gesellschaft .....	32
2.3 Steuerliche Überlegungen bei der finanziellen Ausstattung der Joint Venture Gesellschaft .....	33
<b>III. Steuerliche Behandlung von inländischen Joint Venture Gesellschaften</b> .....	36
1. Inländische Joint Venture Personengesellschaft .....	36
1.1 Allgemeines .....	36
1.2 Steuerbelastung bei der Errichtung .....	36
1.3 Laufende Besteuerung .....	
1.4 Verlustberücksichtigung .....	
1.5 Finanzierungsmöglichkeiten .....	
1.6 Steuerbelastung bei der Beendigung .....	
1.7 Joint Venture Personengesellschaft im Inland aus der Sicht eines ausländischen Joint Venture Partners .....	
2. Joint Venture Kapitalgesellschaft in Deutschland .....	43
2.1 Allgemeines .....	43
2.2 Steuerbelastung bei der Errichtung .....	44
2.3 Laufende Besteuerung .....	45
2.4 Verlustberücksichtigung .....	46
2.5 Finanzierungsmöglichkeiten .....	47
2.6 Steuerbelastung bei der Beendigung .....	48
2.7 Joint Venture Kapitalgesellschaft im Inland aus der Sicht eines ausländischen Joint Venture Partners .....	50
3. Zwischenergebnis .....	50
<b>IV. Steuerliche Behandlung von ausländischen Joint Venture Gesellschaften</b> .....	52
1. Ausländische Joint Venture Personengesellschaft .....	52
1.1 Allgemeines .....	52
1.2 Steuerbelastung bei der Errichtung .....	53
1.3 Laufende Besteuerung .....	54
1.4 Verlustberücksichtigung .....	55
1.5 Finanzierungsmöglichkeiten .....	56
1.6 Steuerbelastung bei der Beendigung .....	56

2. Ausländische Joint Venture Kapitalgesellschaft .....	57
2.1 Allgemeines .....	57
2.2 Steuerbelastung bei der Errichtung .....	58
2.3 Laufende Besteuerung .....	59
2.4 Verlustberücksichtigung .....	60
2.5 Finanzierungsmöglichkeiten .....	61
2.6 Steuerbelastung bei der Beendigung .....	62
3. Zwischenergebnis .....	64
<b>V. Schlussfolgerungen für die Steuerstrategie .....</b>	<b>65</b>

## **4. Kapitel**

### **Bilanzielle Aspekte von Joint Venture in der deutschen und internationalen Rechnungslegung**

<b>I. Grundlagen .....</b>	<b>69</b>
1. Bilanzierung und Aktualität von Joint Venture aus deutscher Sicht .....	69
2. Erscheinungsformen von Joint Venture .....	72
2.1 Contractual Joint Venture .....	72
2.2 Equity Joint Venture mit Beispielen aus der Praxis .....	73
3. Terminologie und Eingrenzung der Untersuchung .....	75
<b>II. Grundlagen der Bilanzierung von Joint Venture nach HGB und IFRS .....</b>	<b>77</b>
1. Überblick über die Bilanzierungsmethoden .....	77
2. Die Bilanzierungsmethoden im Vergleich .....	79
2.1 Gründzüge der Quotenkonsolidierung .....	79
2.2 Grundzüge der Equity-Methode .....	80
2.3 Bilanzpolitische Wirkungen der beiden Bilanzierungsmethoden .....	83
3. Bilanzierung von Joint Venture nach HGB .....	84
3.1 Bilanzierung auf Ebene des Gemeinschaftsunternehmens .....	84
3.2 Bilanzierung im Abschluss des Partnerunternehmens .....	85
4. Bilanzierung von Joint Arrangement in der Internationalen Rechnungslegung .....	88
4.1 Neuregelung durch IFRS 11 seit 2013 .....	88
4.1.1 Allgemeine Gründe und Ziele für Neuregelungen .....	88
4.1.2 Projektspezifische Zielsetzungen .....	89
4.1.3 Entwicklungs- und Einführungsphase des IFRS 11 .....	90
4.1.4 Rechnungslegungsstandard IFRS 11 im Überblick .....	90
4.2 Klassifizierung von Joint Arrangement nach IFRS 11 .....	93
4.2.1 Merkmale von <i>Joint Arrangement</i> .....	93
4.2.2 Klassifizierung als <i>Joint Operation</i> oder <i>Joint Venture</i> .....	96
<b>III. Bilanzierung von gemeinschaftlichen Tätigkeiten (<i>Joint Operations</i>) nach IFRS .....</b>	<b>100</b>
1. Bilanzierung im Einzel- und Konzernabschluss der Partnerunternehmen .....	100
2. Bilanzielle Sonderfragen .....	101
2.1 Einbeziehung nach der Beteiligungsquote oder Abnahmefrage? .....	101
2.2 Überproportionale Finanzierung durch einen Partner .....	102

2.3 Gewinnpoolung .....	104
2.4 Bilanzierung bei Auftragsfertigung .....	104
2.5 Drohende Verluste .....	105
<b>IV. Bilanzierung von Gemeinschaftsunternehmen (<i>Joint Venture</i>) nach IFRS ...</b>	<b>106</b>
1. Bilanzierung im Einzelabschluss des Partnerunternehmens .....	106
2. Bilanzierung im Konzernabschluss des Partnerunternehmens .....	107
2.1 Einbeziehungspflicht in den Konzernabschluss .....	107
2.2 Vorbereitende Maßnahmen .....	109
2.2.1 Abweichender Bilanzstichtag oder abweichende Bewertungsmethoden .....	109
2.2.2 Währungsumrechnung .....	110
2.3 Erstmalige Bewertung .....	113
2.3.1 Ermittlung der Anschaffungskosten .....	114
2.3.2 Ermittlung der stillen Reserven und des Goodwill .....	114
2.4 Vorgehensweise bei der Folgebewertung .....	116
2.4.1 Außerplanmäßige Abschreibungen .....	118
2.4.2 Zwischenergebniseliminierung .....	119
2.4.3 Negativer Equity-Wert .....	121
2.5 Ausweis in der Bilanz .....	123
2.6 Anhangsangaben .....	124
<b>V. Wesentliche Abweichungen der Bilanzierung nach HGB ...</b>	<b>125</b>
<b>VI. Fazit .....</b>	<b>126</b>

## 5. Kapitel

### Kartellrecht

<b>I. Vorbemerkung .....</b>	<b>129</b>
<b>II. Fusionskontrollrechtliche Bewertung von Joint Venture .....</b>	<b>130</b>
1. Praktische Bedeutung für die Projektplanung .....	130
1.1 Entscheidungsmöglichkeiten der Kartellbehörde .....	131
1.2 Vollzugsverbot .....	132
1.3 Dauer des Prüfverfahrens .....	133
1.4 Verfahrensbedingte Publizität des Vorhabens .....	134
1.5 Verfahrenskosten .....	135
2. Der fusionskontrollrechtliche Begriff des Gemeinschaftsunternehmens .....	135
3. Anmeldung eines Zusammenschlussvorhabens .....	136
3.1 Frühester Zeitpunkt für eine Anmeldung .....	136
3.2 Förmliche Anforderungen .....	136
4. Verhältnis der deutschen zur europäischen Zusammenschlusskontrolle .....	137
4.1 Vorrang des Gemeinschaftsrechts .....	137
4.2 Verweisungsmöglichkeiten .....	137
4.2.1 Verweisung von den Mitgliedstaaten an die Europäische Kommission .....	138
4.2.2 Verweisung von der Kommission an nationale Kartellbehörden .....	140

5. Beurteilung nach europäischem Recht .....	142
5.1 Aufgreifschwellen .....	142
5.1.1 Gemeinschaftsweite Bedeutung .....	142
5.1.2 Umsatzschwellenwerte .....	143
5.1.3 Beteiligte Unternehmen .....	144
5.1.4 Umsatzberechnung .....	145
5.2 Zusammenschlusstatbestand nach europäischem Recht .....	147
5.2.1 Gemeinsame Kontrolle über ein Gemeinschaftsunternehmen .....	147
5.2.2 Vollfunktionsgemeinschaftsunternehmen .....	148
5.3 Materielle Beurteilungsmaßstäbe .....	151
5.3.1 Konzentратiv Effekte .....	152
5.3.2 Kooperative Effekte .....	155
5.4. Verhältnis zwischen Zusammenschlusskontrolle und Kartellverbot .....	157
5.4.1 Vorrang der Zusammenschlusskontrolle .....	157
5.4.2 Nebenabreden zum Zusammenschluss .....	159
5.4.3 Informationsaustausch zur Vorbereitung eines Joint Venture .....	162
6. Beurteilung nach deutschem Recht .....	164
6.1 Aufgreifschwellen .....	164
6.1.1 Umsatzschwellenwerte .....	164
6.1.2 Beteiligte Unternehmen .....	165
6.2 Zusammenschlusstatbestände nach deutschem Recht .....	166
6.2.1 Erwerb einer mindestens 25 %-igen Unternehmensbeteiligung (Anteilserwerb) .....	168
6.2.2 Erwerb gemeinsamer Kontrolle .....	169
6.2.3 Übertragung wesentlicher Vermögensteile .....	170
6.3 Materielle Beurteilungsmaßstäbe .....	171
6.3.1 Konzentrativ Effekte .....	171
6.3.2 Kooperative Effekte .....	174
6.4 Anwendung des Kartellverbots .....	175
6.4.1 Doppelkontrolle durch Fusionskontrolle und Kartellverbot .....	175
6.4.2 Nebenabreden zum Zusammenschluss .....	177
<b>III. Joint Venture im Lichte des Kartellverbots .....</b>	<b>178</b>
1. Praktische Bedeutung für die Projektplanung .....	178
1.1 Wettbewerbsbeschränkung .....	179
1.2 Legalaußnahmen .....	181
1.3 Rechtsfolgen bei Verstößen gegen das Kartellverbot .....	182
2. Kartellrechtliche Beurteilung typischer Formen der Zusammenarbeit in einem Joint Venture .....	183
2.1 Gemeinsame Forschung und Entwicklung .....	183
2.2 Arbeits- und Bietergemeinschaften .....	186
2.3 Einkaufskooperationen .....	188
2.4 Vermarktungskooperationen .....	191

## 6. Kapitel

### Arbeitsrechtliche Aspekte

<b>I. Einleitung</b> .....	193
<b>II. Betriebsübergang gemäß § 613a BGB</b> .....	195
1. Voraussetzungen eines Betriebs(teil)überganges .....	195
1.1 Betriebsbegriff .....	196
1.2 Identitätswahrender Übergang der wirtschaftlichen Einheit .....	196
1.2.1 Prägender Kern des Betriebes .....	196
1.2.2 Tatsächliche Fortführung .....	197
2. Rechtsfolgen .....	198
2.1 Kreis der übergehenden Arbeitnehmer .....	198
2.2 Widerspruchsrecht und Unterrichtungspflicht .....	199
2.2.1 Widerspruchsrecht .....	199
2.2.2 Unterrichtungspflicht .....	199
2.3 Fortgeltung arbeitsvertraglicher Regelungen .....	202
2.4 Fortgeltung kollektivrechtlicher Normen .....	203
2.4.1 Kollektivrechtliche Fortgeltung .....	203
2.4.2 Individualrechtliche Fortgeltung .....	205
2.5 Bestandsschutz .....	206
2.5.1 Kündigungsschutz gemäß § 613a Abs. 4 S. 1 BGB .....	206
2.5.2 Kündigungen aufgrund des sog. Erwerberkonzepts .....	206
2.6 Kontinuität des Betriebsrates .....	207
3. Konsequenzen und vertragliche Gestaltungsmöglichkeiten .....	208
3.1 Vermeidung eines Betriebsüberganges .....	209
3.2 Umfang der vom Betriebsübergang erfassten Personen .....	209
3.3 Haftungsvereinbarungen im Joint Venture Vertrag .....	209
<b>III. Mitbestimmung</b> .....	210
1. Betriebliche Mitbestimmung .....	210
1.1 Konzernbetriebsrat .....	211
1.2 Europäischer Betriebsrat .....	211
1.2.1 Grundlagen und Voraussetzungen .....	211
1.2.2 Mitbestimmungsrechte des EBRG .....	212
1.3 Keine Sozialplanpflicht bei Neugründung eines Unternehmens .....	213
1.4 Gemeinsamer Betrieb bei Contractual Joint Venture .....	214
2. Unternehmensmitbestimmung .....	215
2.1 Das Drittelpartizipationsgesetz (DrittelpG) .....	215
2.1.1 Anwendungsbereich .....	215
2.1.2 Konzern (§ 18 Abs. 1 AktG) – Mitbestimmung in der Muttergesellschaft .....	216
2.1.3 Aufsichtsrat .....	216
2.2 Das Mitbestimmungsgesetz (MitbestG) .....	216
2.2.1 Anwendungsbereich .....	216
2.2.2 Konzern – Mitbestimmung im herrschenden Unternehmen .....	217

2.2.3 Konzern – Mitbestimmung in den abhängigen Konzernunternehmen .....	218
2.2.4 Aufsichtsrat .....	218
2.2.5 Arbeitsdirektor .....	219
2.3 Das Montanmitbestimmungsgesetz (MontanMitbestG) .....	219
2.4 Gestaltungsspielraum durch Gründung einer Gesellschaft ausländischen Rechts .....	219
<b>IV. Compliance .....</b>	<b>220</b>
1. Arbeitnehmerüberlassung .....	220
2. Scheinselbstständigkeit .....	221
3. Beschäftigung von ausländischen Arbeitnehmern .....	222

## **7. Kapitel**

### **Der Joint Venture Vertrag zur Durchführung eines Equity Joint Venture**

<b>I. Planungsphase .....</b>	<b>229</b>
<b>II. Vertragsanbahnungsphase .....</b>	<b>233</b>
1. Vertraulichkeitsvereinbarung .....	233
1.1 Gesetzliche und vertragliche Geheimhaltungspflichten .....	234
1.1.1 Gesellschaftsrechtliche Verschwiegenheitspflichten .....	234
1.1.2 Kapitalmarktrecht .....	236
1.1.3 Datenschutzrecht .....	237
1.1.4 Vertragliche Geheimhaltungspflichten gegenüber Dritten .....	237
1.2 Parteien der Vertraulichkeitsvereinbarung .....	237
1.3 Inhalt der Vertraulichkeitsvereinbarung .....	238
1.4 Schadensersatz, Vertragsstrafe .....	239
2. Exklusivitätsvereinbarungen .....	240
2.1 Regelungsart, Zeitpunkt .....	240
2.2 Regelungsgegenstand .....	241
3. Absichtserklärung ( <i>Letter of Intent/Memorandum of Understanding</i> ) .....	241
3.1 Funktion, Rechtsverbindlichkeit .....	241
3.2 Inhalt der Absichtserklärung .....	242
3.3 Rechtsfolgen eines Verhandlungsabbruchs .....	243
3.3.1 Allgemeine Schadensersatzhaftung .....	243
3.3.2 Break up Fee-Vereinbarungen .....	244
4. Durchführung einer Due Diligence .....	245
4.1 Bedeutung für das Joint Venture Projekt .....	245
4.2 Prüfungsinhalt und -umfang .....	247
4.3 Zeitpunkt .....	249
<b>III. Verhandlungsphase .....</b>	<b>250</b>
1. Verhandlungsführung .....	250
2. Genehmigungserfordernisse .....	252
2.1 Interne Genehmigungen .....	253
2.2 Externe Genehmigungen .....	254
3. Abschluss des Joint Venture Vertrages ( <i>Signing</i> ) .....	256
4. Vollzug des Joint Venture Vertrages ( <i>Closing</i> ) .....	256

<b>IV. Der Joint Venture Vertrag</b> .....	257
1. Bedeutung .....	257
1.1 Instrument der Steuerung und Kontrolle .....	257
1.2 Typische Regelungsgegenstände .....	260
2. Parteien des Joint Venture Vertrages .....	262
3. Formbedürftigkeit des Joint Venture Vertrages .....	264
3.1 Beurkundungsbedürftige Regelungsgegenstände .....	264
3.1.1 Gründung einer Kapitalgesellschaft .....	264
3.1.2 Gründung einer GmbH & Co. KG .....	264
3.1.3 Übertragung eines Gesellschaftsanteils .....	264
3.1.4 Verpflichtung zur Umwandlung der Joint Venture Gesellschaft .....	266
3.1.5 Übertragung eines Grundstücks .....	267
3.2 Umfang der Beurkundungsbedürftigkeit .....	267
3.3 Rechtsfolgen bei Formmängeln .....	268
3.4 Änderungen und Ergänzungen des Joint Venture Vertrages .....	268
3.5 Beurkundung im Ausland .....	269
4. Präambel und Definitionen .....	271
5. Unternehmensgegenstand .....	272
6. Rechtsform der Joint Venture Gesellschaft .....	272
6.1 Einführung .....	273
6.1.1 Steuerliche Aspekte .....	273
6.1.2 Rechtliche Aspekte .....	274
6.2 Personengesellschaften .....	276
6.2.1 Die Gesellschaft bürgerlichen Rechts (GbR) .....	276
6.2.2 Offene Handelsgesellschaft .....	278
6.2.3 Kommanditgesellschaft .....	278
6.2.4 Kapitalgesellschaft & Co. KG .....	279
6.2.5 Ltd. & Co. KG .....	282
6.2.6 Limited Liability Partnership (LLP) .....	284
6.3 Kapitalgesellschaften .....	285
6.3.1 Gesellschaft mit beschränkter Haftung .....	285
6.3.2 Aktiengesellschaft .....	286
6.3.3 Die Europäische Aktiengesellschaft (SE) .....	287
6.3.4 Private Limited Company (Ltd.) .....	289
6.3.5 Die Europäische Privatgesellschaft SPE „ <i>Societas Privata Europaea</i> “ .....	291
6.4 Europäische Wirtschaftliche Interessenvereinigung (EWIV) .....	292
6.5 Kriterien der Rechtsformwahl im Überblick .....	293
7. Der Gesellschaftsvertrag .....	297
7.1 Auswirkungen der Doppelstufigkeit .....	297
7.1.1 Erfordernis einer Kollisionsregelung .....	298
7.1.2 Grundsätzliche Vor- und Nachteile einer Regelung im Gesellschaftsvertrag .....	298
7.1.3 Überbindungspflicht zukünftiger Gesellschafter .....	299

7.2 Gesellschaftsvertrag der GmbH .....	300
7.2.1 Grenzen der Satzungsautonomie .....	300
7.2.2 Regelungsgegenstände des GmbH-Gesellschaftsvertrags .....	301
7.3 Satzung der Aktiengesellschaft .....	306
7.4 Gesellschaftsverträge der GmbH & Co. KG .....	308
7.4.1 Der Gesellschaftsvertrag der KG .....	308
7.4.2 Der Gesellschaftsvertrag der Komplementär-GmbH .....	314
7.5 Satzung der Private Limited Company (Ltd.) .....	315
8. Errichtung der Joint Venture Gesellschaft .....	316
8.1 Kapitalgesellschaften .....	317
8.1.1 Errichtung einer GmbH .....	317
8.1.2 Errichtung einer Aktiengesellschaft .....	324
8.1.3 Errichtung einer Private Limited Company (Ltd.) .....	327
8.2 Errichtung einer GmbH & Co. KG .....	329
8.3 Errichtung einer Ltd. & Co. KG .....	332
9. Eigenkapitalausstattung der Joint Venture Gesellschaft .....	332
9.1 Barkapital .....	333
9.2 Sacheinlagen .....	334
9.2.1 Kapitalerhöhung mit Sacheinlagen bei der GmbH .....	335
9.2.2 Kapitalerhöhung mit Sacheinlagen bei der Aktiengesellschaft .....	337
9.2.3 Sachkapitalausstattung der GmbH & Co. KG .....	338
9.3 Einbringung bestimmter Vermögensgegenstände .....	338
9.3.1 Einbringung einzelner Wirtschaftsgüter .....	339
9.3.2 Einbringung von Verträgen .....	339
9.3.3 Einbringung von geistigem Eigentum .....	341
9.3.4 Einbringung von Gesellschaftsanteilen .....	342
9.4 Kapitalerhöhung durch Maßnahmen nach dem UmwG .....	342
10. Gewährleistungen und Garantien .....	344
11. Die Festlegung der Beteiligungsquoten .....	352
11.1 Wertausgleich .....	353
11.2 Bewertung von Sacheinlagen .....	354
12. Nachschusspflichten .....	356
12.1 Feststehender Liquiditätsbedarf .....	356
12.2 Mögliche weitere Stärkungen des Eigenkapitals .....	358
13. Fremdkapitalfinanzierung der Joint Venture Gesellschaft .....	365
13.1 Gesellschafterdarlehen .....	367
13.2 Sonderfall Cash Pool .....	369
13.3 Darlehen durch Kreditinstitute .....	372
14. Gewinnverwendung und Gewinnverteilung .....	373
14.1 Einführung .....	373
14.2 Gestaltungsspielraum bei den einzelnen Rechtsformen .....	374
14.3 Steuerliche Implikationen .....	376
14.4 Entnahme während des laufenden Geschäftsjahres .....	377

15. Leitung der Joint Venture Gesellschaft .....	378
15.1 Geschäftsleitung .....	378
15.1.1 Geschäftsführung der GmbH .....	378
15.1.2 Vorstand der Aktiengesellschaft .....	383
15.1.3 Geschäftsführung der GmbH & Co. KG .....	387
15.1.4. Board of Directors der englischen Limited .....	390
15.2 Aufsichtsrat/Beirat .....	391
15.2.1 Aufsichtsrat/Beirat bei der GmbH .....	392
15.2.2 Aufsichtsrat der AG .....	396
15.2.3 Aufsichtsrat/Beirat bei der GmbH & Co. KG .....	398
15.2.4 Non Executive Directors und Shareholders, Committee der Limited .....	401
15.3 Gesellschafterversammlung .....	402
15.3.1 Willenslenkung durch Stimmbindungsvereinbarungen .....	402
15.3.2 Gesellschafterversammlung der GmbH .....	403
15.3.3 Hauptversammlung der AG .....	405
15.3.4 Gesellschafterversammlung der GmbH & Co. KG .....	407
15.3.5 Shareholder der <i>Limited</i> .....	408
15.4 Auflösung von Pattsituationen .....	409
16. Dauer und Laufzeit des Joint Venture .....	414
17. Beendigung des Joint Venture .....	415
17.1 Beendigung des Joint Venture Vertrages .....	419
17.1.1 Beendigung durch Rücktritt .....	419
17.1.2 Beendigung durch Kündigung .....	421
17.2 Das Schicksal der Joint Venture Gesellschaft bei Beendigung .....	425
17.2.1 Gütliche Einigung .....	426
17.2.2 Mechanismen nach fehlgeschlagener Einigung .....	429
17.2.3 Liquidation .....	430
17.2.4 Optionsmodelle .....	432
17.2.5 Russian Roulette .....	438
17.2.6 Texan Shoot Out .....	441
17.2.7 Mischformen .....	442
17.2.8 Einziehung und außerordentlicher Gesellschafter-ausschluss .....	443
18. Veräußerungsbeschränkungen .....	448
18.1 Vinkulierung .....	450
18.2 Vorkaufsrechte und Vorerwerbsrechte .....	453
18.3 Veräußerungsverbote .....	457
18.4 Mitveräußerungsrechte und -pflichten .....	458
19. Übertragung von Rechten und Pflichten aus dem Joint Venture Vertrag .....	461
20. Leistungsbeziehungen zwischen Joint Venture Gesellschaft und Partnern .....	462
21. Wettbewerbsverbote .....	467
22. Abwerbeverbote .....	469
23. Informationsrechte .....	471

---

24. Weitere Regelungen im Joint Venture Vertrag .....	472
24.1 Vertraulichkeit .....	472
24.2 Veröffentlichungspflichten .....	472
24.3 Kosten, Gebühren, Transaktionssteuern .....	473
24.4 Rechtswahl, Rechtsweg, Gerichtsstand .....	473
24.5 Form von Ergänzungen zum Joint Venture Vertrag .....	474
24.6 Sonstiges .....	474

## **8. Kapitel** **Contractual Joint Venture**

<b>I. Definition .....</b>	<b>478</b>
1. Rechtsträger .....	478
2. Organisation .....	479
3. Ziel .....	481
4. Finanzierung .....	481
5. Haftung der Joint Venture Partner .....	482
6. Corporate Identity .....	482
<b>II. Vor- und Nachteile eines Contractual Joint Venture .....</b>	<b>482</b>
<b>III. Typischer Gestaltungsbedarf in der Praxis .....</b>	<b>485</b>
<b>IV. Typische Fallbeispiele in der Praxis .....</b>	<b>488</b>
1. Gemeinsame Forschung und Entwicklung .....	488
1.1 Kooperationsgründe .....	488
1.2 Rechtlicher Rahmen .....	489
1.3 Typischer Gestaltungsbedarf in F&E-Verträgen .....	490
2. Arbeits- und Bietergemeinschaften, insbesondere die ARGE der Bauwirtschaft .....	491
2.1 Kooperationsgründe .....	492
2.2 Rechtlicher Rahmen .....	492
2.3 Typischer Gestaltungsbedarf in ARGE-Verträgen .....	493
3. Konsortialverträge .....	497
3.1 Kooperationsgründe .....	497
3.2 Rechtlicher Rahmen .....	497
3.3 Typischer Gestaltungsbedarf in Konsortialverträgen .....	498
4. Vertriebsverträge .....	500
4.1 Vertriebsverträge als Contractual Joint Venture? .....	500
4.2 Vertrieb mittels Equity oder Contractual Joint Venture? .....	501
4.3 Zentrale Überlegungen bei der Wahl der Vertriebsform .....	502
4.3.1 Handelsvertreterverträge und Kartellrecht .....	503
4.3.2 Vertragshändler- und Franchiseverträge und Kartellrecht .....	504
4.4 Handelsvertreterverträge .....	505
4.5 Vertragshändlerverträge .....	506
4.6 Franchiseverträge .....	506

**9. Kapitel**  
**Konfliktlösung**

<b>I. Einleitung</b> .....	510
<b>II. Überblick über verschiedene Streitbeilegungsverfahren</b> .....	511
<b>III. Verfahren vor den ordentlichen Gerichten</b> .....	512
<b>IV. Schiedsverfahren</b> .....	514
1. Prinzipien der Schiedsgerichtsbarkeit .....	514
2. Vor- und Nachteile von Schiedsverfahren .....	516
3. Vollstreckbarkeit von Schiedssprüchen .....	519
3.1 Vollstreckung deutscher Schiedssprüche im Ausland und ausländischer Schiedssprüche in Deutschland .....	520
3.2 Vollstreckung inländischer Schiedssprüche in Deutschland .....	521
4. Arten von Schiedsverfahren .....	522
4.1 Institutionelle Schiedsgerichtsbarkeit .....	522
4.2 Ad-hoc Schiedsgerichtsbarkeit .....	524
5. Gestaltung von Schiedsklauseln im Joint Venture Vertrag .....	525
5.1 Form und Inhalt .....	525
5.2 Schiedsort! .....	526
5.3 Schiedsgerichtsordnung .....	527
5.4 Schiedsrichter .....	527
5.5 Anwendbares Recht .....	529
5.6 Verfahrenssprache .....	529
5.7 Klauselbeispiele .....	529
5.7.1 Beispiele: Institutionelle Schiedsklauseln .....	529
5.7.2 Beispiele: Ad-hoc Schiedsklauseln .....	532
6. Besonderheiten im Gesellschaftsvertrag .....	535
6.1 Form .....	535
6.2 Auf das Schiedsgericht übertragbare Streitigkeiten .....	535
6.2.1 Allgemein .....	535
6.2.2 Sonderfall: Beschlussmängelstreitigkeiten .....	537
6.3 Nachträgliche Einfügung von Schiedsklauseln in den Joint Venture Gesellschaftsvertrag .....	539
6.4 Wirkung der Schiedsklausel gegenüber beitretenden Gesellschaftern ..	539
6.5 Mehrparteien .....	540
6.6 Beispiel einer gesellschaftsvertraglichen Schiedsklausel .....	541
<b>V. Außergerichtliche Streitbeilegungsverfahren</b> .....	543
1. Mediation .....	543
1.1 Begriff und Wesen der Mediation .....	543
1.2 Vor- und Nachteile der Mediation .....	545
1.3 Vollstreckbarkeit von Mediationsvergleichen .....	547
1.4 Vertragsgrundlagen für Mediationsverfahren .....	547
1.5 Besonderheiten bei Gesellschaftsverträgen .....	548
2. Mini-Trial .....	549
3. Schiedsgutachten .....	549

---

4. Schlichtung .....	551
5. Dispute Review Board/Dispute Adjudication Board .....	552
5.1. Besondere Verfahren der ICC und DIS .....	553
6. Kombination verschiedener Streitbeilegungsmethoden .....	554
6.1 Kombiniertes Mediations-Schiedsverfahren .....	555
6.2 Kombiniertes Schieds- und Schiedsgutachterverfahren .....	555
6.3 Schiedsverfahren kombiniert mit ADR-Elementen .....	556
7. Nachträgliche Verfahrenswahl durch die Konfliktmanagementordnung der DIS .....	556
<b>VI. Rechtswahl bei Joint Venture</b> .....	556
1. Anwendbare Kollisionsregeln .....	556
2. Equity Joint Venture .....	557
2.1 Rechtswahl im Joint Venture Vertrag .....	557
2.1.1 Ausdrückliche Rechtswahl .....	558
2.1.2 Anwendbares Recht bei Fehlen einer Rechtswahl .....	558
2.2 Rechtswahl im Joint Venture Gesellschaftsvertrag .....	559
2.3 Zusatzvereinbarungen/Gesellschafterabsprachen .....	559
3. Contractual Joint Venture .....	560

## **10. Kapitel** **Compliance im Joint Venture**

<b>I. Einführung</b> .....	562
1. Der „Compliance“-Begriff für Zwecke des Joint Venture .....	564
2. Rechtsfolgen von Compliance-Verstößen im Joint Venture .....	565
3. Compliance im Joint Venture .....	567
<b>II. Vermeidung von Compliance-Risiken bei Vertragsanbahnung</b> .....	570
1. Risikoanalyse .....	570
2. Compliance Due Diligence .....	571
2.1 Korruptionsbezogene Compliance-Risiken .....	574
2.2 Kapitalmarktrechtliche Compliance-Risiken .....	575
2.3 Außenwirtschaftsrechtliche Compliance-Risiken .....	576
2.4 Umweltschutz-Compliance und ihre Risiken .....	577
2.5 IT-Compliance-Risiken .....	578
2.6 Steuerrechtliche Compliance-Risiken .....	579
2.7 Kartellrechtliche Compliance-Risiken .....	580
2.8 Arbeitsrechtliche Compliance-Risiken .....	583
2.9 Prüfung des Compliance Management-Systems .....	584
2.10 Zusammenfassung .....	585
<b>III. Absicherung von Compliance-Risiken im Joint Venture Vertrag</b> .....	585
1. Bedeutung und Ziele .....	585
2. Risikominimierung durch Strukturierung .....	586
2.1 Vollzugsbedingungen .....	586
2.2 Beteiligungsverhältnis, Wertausgleich, Garantien .....	587
2.3 Besonderheiten bei einem internationalen Joint Venture .....	588

<b>3. Errichtung eines Compliance Management-Systems in der Joint Venture</b>	
<b>Gesellschaft</b> .....	<b>590</b>
<b>3.1 Geschäftsleitung</b> .....	<b>591</b>
<b>3.2 Verhaltensgrundsätze und Richtlinien</b> .....	<b>592</b>
<b>3.3 Compliance Officer und Compliance-Beauftragte</b> .....	<b>593</b>
<b>3.4 Kommunikation, Reporting und Kontrolle</b> .....	<b>595</b>
<b>3.5 Kontrollprozesse</b> .....	<b>596</b>
<b>3.6 Dokumentation</b> .....	<b>597</b>
<b>3.7 Sanktionierung materieller Compliance-Verstöße</b> .....	<b>598</b>
<b>3.8 Umsetzung im Joint Venture Vertrag</b> .....	<b>599</b>
<b>Stichwortverzeichnis</b> .....	<b>601</b>