

# Projekte und Projektfinanzierung

Handbuch der Vertragsgestaltung und Risikoabsicherung  
bei deutschen und internationalen Projekten

Herausgegeben  
von

**Priv.-Doz. Dr. Ulf R. Siebel**

Rechtsanwalt

Bearbeitet von

Leopold Baumann, Brüssel; Dr. Kilian Bälz, Frankfurt a.M.; Prof.  
Dr. Michael Bothe, Frankfurt a.M.; Claus Cichowski, Bonn; Joachim  
Claus, Frankfurt; Dr. Dr. Ottoarndt Glossner, Kronberg/Ts.; Martin  
Sundert, Frankfurt a.M.; Dr. habil. Harald Hohmann, Frankfurt a.M.;  
Dr. Wolfgang Kirchhoff, Brüssel; Ulrich Klemm, Köln; Eberhard Lenz,  
Essen; Michael Prinz zu Löwenstein, Frankfurt a.M.; Dr. Klaus Minuth,  
Frankfurt a.M.; Hilmar Raeschke-Kessler LL.M., Ettlingen; Christof  
Rotberg, Königswinter; Dr. Jan-Hendrik Röver LL.M., München; Stefan  
Schmidt, Frankfurt a.M.; Dr. habil. Ulf R. Siebel, Frankfurt a.M.,  
Dr. Stefan Sigulla, München; Peter Spengler, Frankfurt a.M.; Dr. Mi-  
chael Wiehen, München; Prof. Dr. Hans-Michael Wolfgang, Münster;  
Alexander Zinell, Düsseldorf



Verlag C. H. Beck München 2001

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort .....	V
Geleitwort .....	VII
Inhaltsübersicht .....	IX
Inhaltsverzeichnis .....	XIII
Abkürzungsverzeichnis .....	XXVII
Literaturverzeichnis .....	XXXIX
Autorenverzeichnis .....	LI

## 1. Teil. Einleitung

1.1. Bedeutung der Projektfinanzierung .....	1
1.2. Fragen der Politik .....	5
1.3. Projektfindung und -entwicklung .....	8
1.4. Qualifikation der Bieter .....	10
1.5. Zu den politischen Risikofaktoren .....	12
1.6. Wirtschaftliche Risiken .....	15
1.7. Rechtliche Risikofaktoren .....	16
1.8. Außenwirtschaftsrecht und Genehmigungen .....	18
1.9. Finanzierungsfragen .....	19

## 2. Teil. Projekttypen

2.1. Funktionen einer Typologie .....	25
2.1.1. Entwicklung des Infrastrukturbegriffs .....	25
2.1.2. Infrastruktur als Rechtsbegriff .....	26
2.2. Energieversorgung .....	29
2.2.1. Veränderung der Energiewirtschaft in Deutschland .....	29
2.2.2. Internationale Entwicklung – Struktur der Independent Power Producers (IPP) .....	30
2.2.3. Entwicklung zum marktabhängigen Kraftwerk – Merchant Power Plant .....	31
2.3. Telekommunikation .....	32
2.3.1. Entwicklung in Deutschland .....	32
2.3.2. Entwicklung im Ausland .....	33
2.4. Verkehrswesen .....	35
2.4.1. Mautstraßenprojekte .....	35
2.4.2. Projekte für Häfen und Umschlageneinrichtungen .....	37
2.4.3. Flughafenprojekte .....	38
2.5. Wasser- und Abwasserprojekte .....	39
2.6. Bergbau – (mining) .....	42
2.6.1. Gründe für Projektfinanzierung .....	42
2.6.2. Risiken bei Bergbauprojekten .....	43
2.6.3. Kenngrößen bei Bergbauprojekten .....	45
2.6.4. Strukturierungselemente bei Projektfinanzierung von Bergbauprojekten .....	47
2.7. Öl und Gas – (oil and gas) .....	49
2.7.1. Risiken bei Öl- und Gasprojekten .....	50
2.7.2. Kenngrößen bei Öl- und Gasprojekten .....	51
2.7.3. Strukturierungselemente bei Projektfinanzierung von Öl- und Gasprojekten .....	53

## 3. Teil. Die Rolle des Consulting Engineers in der Projektfinanzierung

3.1. Rollen und Aufgaben des Consulting Engineer bei privat finanzierten Projekten .....	55
3.1.1. Die Funktion des Owner's Engineer .....	56

## Inhaltsverzeichnis

	Seite
3.1.2. Die Funktion des Independent Engineer .....	57
3.1.3. Die Due Diligence als Aufgabe des Independent Engineer .....	57
3.2. Beauftragung des Consulting Engineer .....	59
3.2.1. Kriterien .....	59
3.2.2. Ausschreibungsverfahren .....	59
3.3. Mustervertragswerke für den Consulting Engineer .....	60
3.3.1. Das FIDIC White Book .....	60
3.3.2. World Bank Standard Contracts for Consultant's Services .....	61
3.3.3. Empfehlungen bezüglich Haftungsbegrenzung .....	63
3.4. Bedeutung Nationaler und Internationaler Verbände für die Entwicklung von Beratungsstandards .....	63
3.4.1. VUBIC .....	64
3.4.2. VBI .....	64
3.4.3. BCW .....	64
3.4.4. EFCA .....	64
3.4.5. FIDIC .....	65

## 4. Teil. Projektträger

Vorbemerkung .....	61
4.1. Projektbeteiligte .....	71
4.1.1. Sponsoren .....	71
4.1.2. Fremdkapitalgeber .....	7
4.1.2.1. Kommerzielle Banken .....	7
4.1.2.2. Öffentliche Institutionen, Exportbanken und Exportversicherer .....	7
4.1.3. Öffentliche Instanzen .....	7
4.1.4. Projektträger .....	7
4.1.5. Bau- und Lieferunternehmen .....	7
4.1.6. Betreiber- und Managementgesellschaften .....	8
4.1.7. Zulieferer und Projektlieferanten .....	8
4.1.8. Abnehmer und Kunden von Projektleistungen .....	8
4.1.9. Drittinvestoren .....	8
4.1.10. Gutachter .....	8
4.1.11. Planer und Berater .....	8
4.1.12. Versicherungen .....	8
4.1.12.1. Versicherungsgesellschaften .....	8
4.1.12.2. Exportversicherer .....	8
4.1.13. Privatanleger .....	8
4.2. Sponsoren .....	8
4.2.1. Motive von Sponsoren .....	8
4.2.1.1. Private Unternehmen als Sponsoren .....	8
4.2.1.2. Staatliche Instanzen als Sponsoren .....	8
4.2.2. Bedeutung der Sponsoren für die Projektfinanzierung .....	8
4.2.3. Aufgaben der Sponsoren während der unterschiedlichen Projektphasen .....	8
4.2.3.1. Projektentwicklungsphase .....	8
4.2.3.2. Projektfinanzierung .....	8
4.2.3.3. Errichtungsphase .....	8
4.2.3.4. Betriebsphase .....	8
4.2.3.5. Desinvestition und Übertragung .....	8
4.2.4. Rollenkonflikte von Sponsoren .....	8
4.2.4.1. Lieferunternehmen als Sponsoren .....	8
4.2.4.2. Öffentliche Instanzen als Sponsoren .....	8
4.3. Projektträger .....	8
4.3.1. Begriff und Aufgaben .....	8
4.3.2. Gestaltung der Rechtsträgerschaft von Projektträgern .....	8
4.3.2.1. Die Kapitalgesellschaft .....	8
4.3.2.2. Die Personengesellschaft .....	8

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
4.3.3. Ergänzende Rechtsträger .....	102
4.3.4. Public Private Partnerships .....	103
4.4. Fallstudie: Die Beteiligten des Projektes Herrentunnel in Lübeck .....	103
4.4.1. Das Projekt .....	103
4.4.2. Sponsoren und Projektträger .....	104
4.4.3. Sonstige Beteiligte .....	105
4.4.4. Die öffentliche Hand .....	105
<b>5. Teil. Ausschreibungen und Vergabeverfahren</b>	
5.1. Deutsches und EU-Vergaberecht .....	108
5.1.1. Grundlagen .....	108
5.1.2. Anwendungsverpflichtete Auftraggeber .....	110
5.1.3. Erfasste Verträge .....	112
5.1.3.1. Bauleistungen, Lieferungen und Dienstleistungen .....	112
5.1.3.2. Konzessionen .....	113
5.1.3.3. Ausnahmeregelungen .....	114
5.1.4. Vergabearten .....	115
5.1.5. Bekanntmachung .....	116
5.1.6. Bewerbungsbedingungen .....	116
5.1.7. Teilnahmewettbewerb .....	117
5.1.8. Leistungsbeschreibung .....	118
5.1.9. Zulässigkeit und Grenzen von Verhandlungen .....	119
5.1.10. Angebotswettbewerb und Zuschlag .....	119
5.1.10.1. Angebotsbewertung .....	119
5.1.10.2. Zuschlag .....	121
5.1.10.3. Aufhebung der Ausschreibung .....	122
5.1.11. Vergaberechtlicher Rechtsschutz .....	122
5.1.12. Sonderregelung für die Sektoren .....	123
5.1.13. Andere EU-Mitgliedsstaaten .....	125
5.2. Europäische Union – PHARE und TACIS Programm .....	126
5.2.1. Grundlage und Zielsetzung des PHARE-Programms .....	126
5.2.2. Auftragvergabe bei PHARE-Projekten .....	127
5.2.3. Rechtsschutz des Bieters .....	130
5.2.4. Besonderheiten des TACIS-Programms .....	131
5.3. Vergabeverfahren für Aufträge im Ausland .....	131
5.3.1. Einführung .....	131
5.3.2. Nationalstaatliches Beschaffungsverfahren .....	132
5.3.3. Das UNCITRAL Modellgesetz .....	134
5.3.4. Die Allgemeine Beschaffungsvereinbarung (General Procurement Agreement – GPA) der WTO .....	135
5.3.5. Beschaffungsregeln aus Entwicklungshilfe .....	136
5.3.5.1. Weltbank .....	136
5.3.5.2. Die regionalen Entwicklungsbanken .....	139
5.3.5.3. Das übrige UN-System .....	139
5.3.5.4. Die Europäische Kommission .....	139
5.3.5.5. Nationale Entwicklungshilfe – Kreditanstalt für Wiederaufbau .....	140
5.4. Korruptionsprävention .....	141
5.4.1. Darstellung des Problems .....	141
5.4.2. Korruptionsprävention durch die OECD-Konvention von 1997 .....	142
5.4.3. Das Hong Kong ACP Modell .....	143
5.4.4. Korruptionsprävention bei Entwicklungshilfe .....	145
5.4.4.1. Nationale Entwicklungsprogramme .....	145
5.4.4.2. Entwicklungshilfe durch die EU .....	146
5.4.4.3. Entwicklungshilfe durch die Weltbank und die Regionalbanken .....	146
5.4.5. Korruptionsvermeidende Praktiken .....	147

## Inhaltsverzeichnis

	Seite
5.4.6. Initiativen der Industrie .....	148
5.4.7. Vorschläge zur Korruptionsprävention von Transparency International – TI .....	150

### 6. Teil. Projektfinanzierung

6.1. Überblick .....	157
6.1.1. Definition der Projektfinanzierung .....	157
6.1.2. Strukturierung der Verträge einer Projektfinanzierung .....	160
6.1.3. Gründe für Projektfinanzierungen .....	162
6.1.4. Projektrisiken .....	160
6.2. Bankkredite .....	175
6.2.1. Einführung und allgemeine Rechtsfragen .....	175
6.2.1.1. Angebot – Annahme – <i>consideration</i> .....	176
6.2.1.2. Rechtspersönlichkeit – <i>contractual capacity</i> – des Vertragspartners .....	177
6.2.1.3. Vollmacht – <i>power of attorney</i> .....	178
6.2.1.3.1. Deutsches Recht .....	178
6.2.1.3.2. Englischsches Recht .....	178
6.2.1.4. Form- und Eintragungserfordernisse .....	180
6.2.1.4.1. Deutsches Recht .....	180
6.2.1.4.2. Englischsches Recht .....	180
6.2.1.5. Besonderheiten des englischen Rechts .....	180
6.2.1.5.1. <i>Breach of contract</i> und <i>specific performance</i> .....	180
6.2.1.5.2. <i>Privity of contract</i> .....	180
6.2.1.5.3. Keine Trennung von schuldrechtlichem Geschäft und Verfügung .....	180
6.2.1.5.4. Vertragsauslegung .....	180
6.2.2. Beratungsvertrag – <i>mandate letter</i> .....	180
6.2.3. Finanzierungsvorschlag – <i>term sheet</i> .....	180
6.2.4. Zusicherungsschreiben – <i>letter of information</i> .....	180
6.2.5. Zusageschreiben – <i>commitment letter</i> – Absichtserklärung – <i>letter of intent</i> .....	180
6.2.5.1. Zusage gegenüber der Kreditnehmerin .....	180
6.2.5.2. Zusage gegenüber Arrangerbank bei Kreditkonsortien – Unterbeteiligungen .....	180
6.2.5.3. Finanzierungsbestätigung und Absichtserklärung – <i>letter of intent</i> .....	180
6.2.6. Darlehensvertrag – <i>loan agreement</i> .....	180
6.2.6.1. Vertragstechnik bei Projektfinanzierungen .....	180
6.2.6.2. Inhalt und Struktur des Darlehensvertrages .....	180
6.2.6.3. Vertragsparteien .....	180
6.2.6.4. Vertragszweck .....	180
6.2.6.5. Definitionen .....	180
6.2.6.5.1. Englischsches Recht .....	180
6.2.6.5.1.1. Projektfertigstellung – <i>project completion</i> .....	180
6.2.6.5.1.2. Finanzkennzahlen – <i>coverage and other financial ratios</i> .....	180
6.2.6.5.1.3. LIBOR bzw. EUROLIBOR .....	180
6.2.6.5.2. Deutsches Recht .....	180
6.2.6.6. Hauptleistungspflichten – <i>financial terms</i> .....	180
6.2.6.6.1. Darlehensgeber .....	180
6.2.6.6.2. Darlehensnehmer .....	180
6.2.6.6.2.1. Zinszahlungspflicht .....	180
6.2.6.6.2.2. Entgelte – <i>fees</i> .....	180
6.2.6.6.2.3. Rückzahlungspflicht .....	180
6.2.6.6.2.4. Vorzeitige Rückzahlung .....	180
6.2.6.6.2.5. Margenschutzbestimmung – <i>margin protection clauses</i> .....	180
6.2.6.6.2.6. Kostenklauseln .....	180

## Inhaltsverzeichnis

	Seite
6.2.6.6.3. Zahlungsmodalitäten .....	203
6.2.6.6.4. Änderung der Hauptleistungspflichten .....	203
6.2.6.7. Zusicherungen – <i>representations and warranties</i> .....	203
6.2.6.7.1. Englischs Recht .....	203
6.2.6.7.2. Deutsches Recht .....	205
6.2.6.8. Auszahlungsvoraussetzungen – <i>conditions precedent</i> .....	205
6.2.6.9. Positive und negative Nebenleistungspflichten – <i>affirmative and negative covenants and undertakings</i> .....	209
6.2.6.9.1. Englischs Recht .....	209
6.2.6.9.2. Deutsches Recht .....	214
6.2.6.10. Kündigung – <i>default</i> .....	217
6.2.6.10.1. Deutsches Recht .....	217
6.2.6.10.2. Englischs Recht .....	220
6.2.6.10.3. Funktion der Rechte bei Vertragsverletzungen .....	223
6.2.6.11. Sonstige Vorschriften .....	224
6.2.6.11.1. Einbeziehung der AGB Banken .....	224
6.2.6.11.2. Aufrechnung .....	224
6.2.6.11.3. Abtretungsverbot für den Darlehnsnehmer .....	224
6.2.6.11.4. Syndizierungs-klausel .....	225
6.2.6.11.5. Leistungs- und Erfüllungsort .....	225
6.2.6.11.6. Anwendbares Recht – <i>choice of law</i> .....	226
6.2.6.11.7. Zustimmung zu Vertragsabweichungen – <i>waivers</i> – und Vertragsänderungen – <i>amendments</i> .....	228
6.2.6.11.8. Salvatorische Klausel .....	229
6.2.6.11.9. Bestimmungen nach § 8 GWG .....	229
6.2.6.12. Unterschriften .....	229
6.2.6.13. Anlagen – <i>schedules</i> .....	230
6.2.6.14. Ausfertigung des Darlehnsvertrages – <i>execution of documents</i> .....	230
6.3. Formen der Beteiligung mehrerer Kreditgeber – Syndizierung .....	230
6.3.1. Einführung .....	230
6.3.2. Verkaufsprospekt – <i>information memorandum</i> .....	233
6.3.3. Beteiligungsvertrag bei Innenkonsortium – <i>participation agreement</i> .....	234
6.3.4. Konsortialkredit .....	235
6.3.4.1. Konsortialvertrag – <i>inter-creditor-agreement</i> .....	235
6.3.4.2. Konsortialkreditvertrag – <i>syndicated loan agreement</i> .....	236
6.3.4.3. Sicherheiten-Poolvertrag – <i>security trust agreement</i> .....	237
6.4. Vollständige und teilweise Übertragung von Darlehnsrisiken .....	239
6.4.1. Abtretung bzw. Vertragsübernahme – <i>legal und equitable assignment</i> .....	239
6.4.2. Novation .....	240
6.5. Islamic Banking .....	241
6.5.1. Islamic Banking als Wachstumsmarkt .....	241
6.5.2. Islamisches Recht und Islamische Banken .....	242
6.5.3. Islamische Finanzierungen .....	244
6.5.3.1. Strukturierung und Rechtswahl .....	244
6.5.3.2. Exportfinanzierung: <i>murabaha</i> .....	245
6.5.3.3. Private Equity: <i>musharaka</i> .....	247
6.5.3.4. Leasing: <i>ijara</i> .....	248
6.5.3.5. Projektfinanzierung: <i>istisna</i> .....	249

### 7. Teil. Garantien und Sicherungsrechte im Projektgeschäft

7.1. Überblick .....	251
7.2. Rechtliche Sicherungstypen .....	252
7.2.1. Bürgschaft .....	252
7.2.2. Garantie .....	253
7.2.3. Patronatserklärung .....	255

## Inhaltsverzeichnis

	Seite
7.3. Wichtige Klauseln in Garantien und Bürgschaften .....	256
7.4. Öffentliche Garantien/Bürgschaften .....	257
<b>8. Teil. Vorsorge für ausreichenden Rechtsschutz im Konfliktfall</b>	
8.1. Keine besondere Rechtswegvereinbarung; zuständig staatliches Gericht .....	263
8.1.1. Vor- und Nachteile der staatlichen Gerichtsbarkeit in Deutschland .....	263
8.1.1.1. Keine freie Auswahl der Prozessbevollmächtigten .....	263
8.1.1.2. Kein Einfluss auf die Auswahl staatlicher Richter .....	263
8.1.1.3. Kein Einfluss auf den Ablauf des Gerichtsverfahrens .....	263
8.1.1.4. Keine erschöpfende mündliche Verhandlung .....	263
8.1.1.5. Nur eingeschränkte Vergleichsmöglichkeiten .....	263
8.1.1.6. Störung zukünftiger Kooperation der Beteiligten .....	263
8.1.1.7. Hoher Streitwert gleich hohe Kosten .....	263
8.1.2. Mindestinhalt im Vertrag: Gerichtsstandsvereinbarung .....	263
8.1.3. Nachteile bei Gerichtsstandsvereinbarung mit einer ausländischen Partei .....	263
8.1.4. Vollstreckung staatlicher Urteile im Ausland nicht problemlos .....	263
8.1.5. Zwischenergebnis: Gerichtsstandsvereinbarung nicht empfehlenswert .....	263
8.1.6. Ausschluss ausländischer Gerichtsstände durch völkerrechtliche Investitions- schutzabkommen .....	263
8.2. Geeignete Rechtsschutzform: nationale und internationale Schiedsgerichtsbarkeit .....	263
8.2.1. Vorteile der Schiedsgerichtsbarkeit .....	263
8.2.1.1. Freie Auswahl der Verfahrensbevollmächtigten .....	263
8.2.1.2. Freiheit bei der Bildung des Schiedsgerichts .....	263
8.2.1.3. Parteiherrschaft über die Durchführung des Schiedsverfahrens .....	263
8.2.1.4. Vereinbarungen über die Kosten des Schiedsverfahrens .....	263
8.2.1.5. Ausführliche mündliche Verhandlung vor dem Schiedsgericht .....	263
8.2.1.6. Bessere Chancen für den Abschluss eines Vergleichs .....	263
8.2.1.7. Vollstreckung von Schiedssprüchen ist weltweit gesichert .....	263
8.2.1.8. Wahlmöglichkeit für einseitigen Rechtsschutz durch staatliches Ge- richt oder durch Schiedsgericht .....	263
8.2.2. Zustimmung des Versicherers zu Schiedsvereinbarung und/oder Schiedsinstitu- tionen notwendig oder empfehlenswert .....	263
8.2.3. Ad hoc-Schiedsgericht oder institutionelles Schiedsgericht .....	263
8.2.3.1. Entscheidung für ein ad hoc-Schiedsverfahren .....	263
8.2.3.2. Entscheidung für die institutionelle Schiedsgerichtsbarkeit .....	263
8.2.3.3. Vorteile der institutionellen Schiedsgerichtsbarkeit .....	263
8.2.4. Auswahl einer Schiedsgerichtsinstitution .....	263
8.2.4.1. Deutsche Institution für Schiedsgerichtsbarkeit e. V. – DIS .....	263
8.2.4.2. ICC – International Court of Arbitration .....	263
8.2.4.3. The London Court of International Arbitration – LCIA .....	263
8.2.4.4. The International Centre for Settlement of Investment Disputes – ICSID .....	263
8.2.4.5. Rechtsschutz durch die Multilaterale Investitions Garantie Agentur – MIGA .....	263
8.2.5. Nacheinanderschaltung von Schlichtungsverfahren/Mediation und Schiedsver- fahren möglich .....	263
8.3. Inhalt einer Schiedsvereinbarung .....	263
8.3.1. Die Schiedsvereinbarung muss umfassend sein .....	263
8.3.2. Anzahl der Schiedsrichter .....	263
8.3.3. Bestimmung des „Sitzes“ für das Schiedsgericht .....	263
8.3.4. Sprache des Schiedsverfahrens .....	263
8.3.5. Festlegung des materiellen Rechts .....	263
8.3.6. Kostenregelung .....	263
8.3.7. Kein Ausschluss der Anfechtbarkeit .....	263
8.4. Musterklauseln .....	263
8.4.1. Muster einer Rechtswahl- und Gerichtsstandsvereinbarung .....	263
8.4.2. Muster für eine ad hoc-Schiedsklausel .....	263

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
8.4.2.1. Deutsche Fassung .....	279
8.4.2.2. Englischer Text .....	280
8.4.3. Musterklauseln der Schiedsgerichtsinstitutionen .....	280
8.4.3.1. Musterklausel der DIS .....	280
8.4.3.2. Musterklausel der ICC .....	280
8.4.3.3. Musterschiedsklausel des LCIA .....	281
8.4.3.4. Musterklauseln der ICSID .....	281
8.4.4. Muster für vorgeschaltetes ICC-Schlichtungsverfahren .....	281
8.4.4.1. Vorgeschaltete ad hoc-Schlichtungsvereinbarung (deutsche Fassung) .....	281
8.4.4.2. Vorgeschaltete ad hoc-Schlichtungsvereinbarung (englische Fassung) .....	282
8.4.4.3. Vorgeschaltete ICC-Schlichtung (deutsche Fassung) .....	282
8.4.4.4. Vorgeschaltete ICC-Schlichtung (englische Fassung) .....	282
 <b>9. Teil. Projektdurchführung und Projektüberwachung</b>	
Vorbemerkung .....	286
9.1. Liefer- und Leistungsumfang des Auftragnehmers .....	287
9.1.1. Leistungsbeschreibung .....	287
9.1.1.1. Technische Spezifikation .....	287
9.1.1.2. Normen und technische Vorschriften .....	288
9.1.1.3. Leistungsgarantien .....	289
9.1.2. Zuordnung von Sonderrisiken .....	290
9.1.3. Leistungsänderungen .....	290
9.1.3.1. Änderungsanordnungen des Auftraggebers .....	290
9.1.3.2. Änderungen auf Grund von außen einwirkender Ereignisse .....	291
9.1.3.3. Geltendmachung von Mehrforderungen .....	291
9.2. Mitwirkungspflichten des Auftraggebers .....	292
9.2.1. Beschaffung von Genehmigungen .....	292
9.2.2. Baustellenübergabe und sonstige Beistellungen .....	292
9.2.3. Allgemeine Informationspflichten .....	293
9.2.4. Folgen der Verletzung von Mitwirkungspflichten .....	293
9.3. Nebenpflichten des Auftragnehmers .....	294
9.3.1. Dokumentation .....	294
9.3.2. Schulung und Ausbildung/Einweisung .....	295
9.3.3. Versicherungen .....	295
9.4. Projektabwicklung und Organisation .....	296
9.4.1. Baustelle/Baustellenorganisation .....	296
9.4.2. Material, Transport und Anlieferung/Lagerung .....	296
9.4.3. Arbeitskräfte/Vertragsprache .....	296
9.4.4. Projektverantwortliche .....	297
9.4.5. Der beratende Ingenieur (Consulting Engineer) .....	297
9.4.6. Geheimhaltung/Vertraulichkeit .....	297
9.5. Leistungszeit, Verzug und Sanktionen .....	298
9.5.1. Vereinbarung der Leistungszeit .....	298
9.5.2. Verzug .....	299
9.5.3. Allgemeine Verzugsfolgen .....	299
9.5.4. Vertragsstrafe/Verzugspauschale .....	300
9.5.4.1. Zweck .....	300
9.5.4.2. Vertragliche Vereinbarung .....	300
9.5.4.3. Verwirkung der Vertragsstrafe .....	300
9.5.4.4. Vorbehalt der Vertragsstrafe .....	301
9.5.4.5. Gestörter Bauablauf/Zwischentermine .....	301
9.5.4.6. Verhältnis der Vertragsstrafe zum Schadensersatz .....	301
9.5.5. „Liquidated damages“ und „penalty“ .....	302
9.6. Qualifikationskontrolle vor Abnahme .....	302
9.6.1. Planprüfung .....	302
9.6.2. Materialprüfung .....	303



## Inhaltsverzeichnis

	Seite
9.6.3. Arbeitsausführung .....	303
9.6.4. Ausführungsbegleitende Inspektionen in den Fertigungsstätten .....	303
9.6.5. Rechtliche Bedeutung der Qualitätsprüfung .....	303
9.6.6. Qualitätssicherungssysteme .....	304
9.6.7. Mängelbeseitigung vor Abnahme .....	304
9.7. Inbetriebsetzung/Inbetriebnahme, Abnahme und Übernahme, Eigentumsübergang .....	30
9.7.1. Inbetriebsetzung/Inbetriebnahme .....	30
9.7.2. Abnahme .....	30
9.7.2.1. Zeitpunkt .....	30
9.7.2.2. Abnahmebescheinigung .....	30
9.7.2.3. Rechtsfolgen der Abnahme .....	30
9.7.2.4. Vorläufige und endgültig Abnahme/Übernahme .....	30
9.7.2.5. Abnahmeverweigerung .....	30
9.7.2.6. Nutzung vor Abnahme .....	30
9.7.3. Übernahme der Anlage .....	3
9.7.4. Eigentumsübergang .....	3
9.8. Gewährleistung .....	3
9.8.1. Mangelhafte Anlagenerrichtung .....	3
9.8.1.1. Fehlerhafte Anlage .....	3
9.8.1.2. Mitverantwortung des Auftragnehmers .....	3
9.8.1.3. Verschärfung durch Garantieverprechen .....	3
9.8.1.4. Beurteilungszeitpunkt .....	3
9.8.2. Gewährleistungsrechte .....	3
9.8.2.1. Nachbesserung/Ersatzlieferung .....	3
9.8.2.2. Minderung/Leistungsponale .....	3
9.8.2.3. Weitergehender Schadensersatz .....	3
9.8.2.4. Wandlung .....	3
9.8.3. Gewährleistungsfristen .....	3
9.8.3.1. Beginn und Dauer .....	3
9.8.3.2. Hemmung/Unterbrechung .....	3
9.8.3.3. Verlängerung der Gewährleistungspflichten in Sonderfällen .....	3
9.8.4. Beweislast .....	3
9.8.5. Auslandsgeschäft .....	3
9.9. Höhere Gewalt (Force Majeure) .....	3
9.9.1. Begriff und Anwendungsbereich .....	3
9.9.2. Rechtsfolgen .....	3
9.9.2.1. Verzug/Unmöglichkeit .....	3
9.9.2.2. Mehrkosten .....	3
9.9.2.3. Vorzeitige Vertragsbeendigung bei höherer Gewalt .....	3
9.10. Kündigung .....	3
9.10.1. Freie Auftraggeberkündigung .....	3
9.10.2. Begründete Vertragsbeendigung durch den Auftraggeber .....	3
9.10.3. Kündigung aus wichtigem Grund .....	3
9.10.4. Rechtsfolgen vorzeitiger Vertragsbeendigung .....	3
9.10.5. Auslandsgeschäft .....	3
9.11. Allgemeine Haftung des Auftragnehmers und Haftungsbegrenzung .....	3
9.11.1. Haftungsgrundlagen .....	3
9.11.2. Schadensarten .....	3
9.11.3. Haftungsbegrenzungen .....	3
9.11.4. Verjährung .....	3
9.11.5. Freistellungsregelung .....	3
9.12. Schutzrechte .....	3
9.12.1. Formen der Schutzrechte .....	3
9.12.2. Vertragliche Bedeutung .....	3
9.12.2.1. Freistellung und Nutzungsrechteinräumung .....	3
9.12.2.2. Gewährleistung .....	3

## Inhaltsverzeichnis

	Seite
9.13. Projektbegleitende Streitbeilegung .....	328
9.13.1. Mechanismen vertragsimmanenter Konfliktbeilegung .....	328
9.13.1.1. Ankündigungs- und Informationsregelungen .....	328
9.13.1.2. Verhandlungsmodelle .....	329
9.13.1.3. Einschaltung des Engineers .....	329
9.13.1.4. Schiedsgutachter .....	330
9.13.2. Alternative Streitbeilegung (Alternative Dispute Resolution) .....	330
9.13.3. Schiedsgericht .....	331
9.14. „Nachlaufende“ Leistungspflichten des Auftragnehmers .....	331
9.14.1. Schulungs- und Ausbildungspflichten .....	331
9.14.2. Betriebsführung .....	332
9.14.3. Betriebsüberwachung .....	332
9.14.4. Wartung .....	332
9.15. Vergütung des Auftragnehmers .....	333
9.15.1. Pauschalpreisvertrag .....	333
9.15.2. Abgeltungsumfang des Pauschalpreises/Claim Management .....	334
9.15.3. Preisgleitklauseln .....	335
9.15.4. Devisen- und Währungsrisiko/Kurssicherung .....	335
9.15.5. Zahlungsbedingungen .....	335
<b>10. Teil. Anforderungen des Außenwirtschaftsrechts an Projekte</b>	
10.1. Einführung .....	338
10.2. Übersicht über Verbote, Genehmigungen und Meldepflichten .....	341
10.2.1. Verbote .....	342
10.2.2. Genehmigungspflichten .....	343
10.2.3. Meldepflichten .....	346
10.3. Meldepflichten für Investitionen .....	347
10.3.1. Nach § 55 a. F. AWV .....	347
10.3.2. Nach §§ 56 a und 58 a AWV .....	347
10.3.3. Nach §§ 59, 62 AWV .....	348
10.4. Genehmigungsbedürftigkeit für Transfer von Gütern und Dienstleistungen .....	348
10.4.1. Die betroffenen Gemeinwohlbelange .....	348
10.4.2. Genehmigung von Ausfuhren (Art. 3,4 und 5 Dual Use VO) .....	352
10.4.3. Genehmigung von Verbringungen (Art. 19 Dual Use VO, § 7 AWV) .....	357
10.4.4. Genehmigung von knowhow und Dienstleistungstransfer (§§ 45, 45 b AWV) .....	358
10.4.5. Verfahrenserleichterungen als Ausfluss der Außenhandelsfreiheit .....	360
10.5. Ersatz für Embargoschäden? .....	363
10.5.1. Haftung der EG aus Art. 288 Abs. 2 EG (Art. 215 Abs. 2 EGV) .....	364
10.5.2. Kriterien für bessere Erfolgsaussichten .....	365
10.6. Resümee .....	366
<b>11. Teil. Zollrecht</b>	
11.1. System des internationalen Zollrechts .....	368
11.1.1. Prinzipien des Zolls .....	368
11.1.2. Staatsgebiet und Zollgebiet .....	368
11.1.3. Weltzollrecht .....	369
11.1.3.1. GATT/WTO .....	369
11.1.3.2. ECE .....	370
11.1.3.3. RZZ/WCO .....	370
11.2. Warenbewegungen über die EG-Zollgrenze .....	371
11.2.1. Zielsetzung und Rechtsgrundlagen .....	371
11.2.2. Verbringung von Waren aus dem Zollgebiet .....	372
11.2.2.1. Zollamtliche Überwachung .....	372
11.2.2.2. Ausfuhr .....	372
11.2.2.3. Die passive Veredelung .....	374

## Inhaltsverzeichnis

	Seite
11.2.3. Einfuhr .....	375
11.2.3.1. Einfuhrüberwachung .....	375
11.2.3.2. Erhalt einer zollamtlichen Bestimmung .....	375
11.3. Verbringung von Waren in Drittlandszollgebiete .....	378
11.3.1. Zollamtliche Überwachung bei der Einfuhr .....	378
11.3.2. Zollverfahren ohne Entstehung einer Abgabenschuld .....	379
11.3.2.1. Transit (Carnet TIR) .....	379
11.3.2.2. Zolllager .....	380
11.3.3. Verzollung .....	381
11.3.3.1. Überführung in den zollrechtlich freien Verkehr .....	381
11.3.3.2. Bemessung der Abgabenschuld .....	383
11.3.3.3. Abweichungen von den Bemessungsregeln .....	387
<b>12. Teil. Steuerfragen bei der Projektfinanzierung</b>	
12.1. Problemstellung .....	390
12.2. Gang der Darstellung .....	392
12.3. Steuerliche Aspekte der Projektgesellschaft .....	392
12.3.1. Vorbemerkung .....	392
12.3.2. Kapitalgesellschaft als Projektgesellschaft .....	393
12.3.2.1. Besteuerung der Projektgesellschaft in Deutschland .....	393
12.3.2.1.1. Allgemeines zur Besteuerung .....	393
12.3.2.1.2. Ermittlung der Besteuerungsgrundlagen .....	395
12.3.2.1.3. Gesellschafterfremdfinanzierung (§ 8 a KStG) .....	398
12.3.2.1.3.1. Einzelheiten der Regelung .....	399
12.3.2.1.3.2. Praktische Auswirkungen der Regelung auf die Projektfinanzierung .....	402
12.3.2.1.4. Verlustnutzung bei Kapitalgesellschaften .....	403
12.3.2.1.4.1. Verlustnutzung für Körperschaftsteuerzwecke .....	404
12.3.2.1.4.2. Verlustnutzung für Gewerbesteuerzwecke .....	404
12.3.2.1.4.3. Verlustnutzung durch die steuerliche Organschaft .....	405
12.3.3. Personengesellschaft als Projektgesellschaft .....	407
12.3.3.1. Vorbemerkung .....	407
12.3.3.2. Allgemeines zur Besteuerung .....	407
12.3.3.3. Ermittlung der Besteuerungsgrundlagen .....	409
12.3.3.4. Besteuerung der atypisch-stillen Gesellschaft .....	411
12.4. Steuerliche Aspekte beim Projektträger .....	413
12.4.1. Allgemeines .....	413
12.4.2. Besteuerung der Projektträger als Eigenkapitalgeber einer Projektkapitalgesellschaft .....	414
12.4.2.1. Beteiligung an einer inländischen Projektgesellschaft durch inländischen Projektträger .....	414
12.4.2.2. Beteiligung eines inländischen Projektträgers an einer ausländischen Projektgesellschaft .....	415
12.4.2.2.1. Besteuerung der ausländischen Projektgesellschaft .....	415
12.4.2.2.2. Besteuerung des inländischen Projektträgers .....	416
12.4.2.3. Beteiligung eines ausländischen Projektträgers an inländischer Projektgesellschaft .....	417
12.4.2.3.1. Besteuerung des Projektträgers im Inland .....	417
12.4.2.3.2. Aspekte der Doppelbesteuerung .....	418
12.4.2.3.3. Besteuerung im Ausland .....	420
12.4.2.4. Beteiligung an einer Projektgesellschaft in Form einer Personengesellschaft .....	420
12.4.2.4.1. Vorbemerkung .....	420

## Inhaltsverzeichnis

	Seite
12.4.2.4.2. Beteiligung eines inländischen Projektträgers an einer inländischen Projektgesellschaft .....	420
12.4.2.4.3. Beteiligung eines inländischen Projektträgers an einer ausländischen Projektgesellschaft .....	422
12.4.2.4.4. Beteiligung eines ausländischen Projektträgers an einer inländischen Projektgesellschaft .....	423
12.5. Steuerliche Aspekte bei den Kreditgebern .....	424
12.5.1. Vorbemerkung .....	424
12.5.2. Quellensteuer .....	424
12.5.3. Auswirkung der Gesellschafterfremdfinanzierung auf Kreditgeber .....	426
12.6. Steuerliche Aspekte beim Lieferanten .....	427
12.6.1. Vorbemerkung .....	427
12.6.2. Keine Beteiligung des Lieferanten an der Projektgesellschaft .....	427
12.6.2.1. Trennung von Offshore- und Onshore-Leistungen .....	428
12.6.2.2. Kooperationsformen der Lieferanten .....	428
12.6.2.2.1. General-/Subunternehmer-Verhältnis .....	429
12.6.2.2.2. Konsortium .....	429
12.6.2.2.3. Arbeitsgemeinschaft (ARGE) .....	430
12.6.2.3. Betriebsstättenbesteuerung .....	430
12.6.2.4. Steuerliche Aspekte des Know-How Transfers .....	432
12.6.2.5. Steuerklausel/Steuerüberwälzungsklausel .....	432
12.6.3. Beteiligung des Lieferanten an der Projektgesellschaft .....	433
12.6.3.1. Verrechnungspreise aus steuerlicher Sicht .....	434
12.6.3.2. Fremdvergleich .....	434
12.6.3.3. Standardmethoden zur Verrechnungspreisbestimmung .....	435
12.6.3.3.1. Preisvergleichsmethode (comparable uncontrolled price method) .....	435
12.6.3.3.2. Wiederverkaufspreismethode (resale price method) .....	435
12.6.3.3.3. Kostenaufschlagsmethode (cost plus method) .....	435
12.6.3.4. Anwendung der Methoden .....	435
12.7. Schlussbemerkung .....	436

## 13. Teil. Rechnungslegung und Bilanzierung

13.1. Vorbemerkung .....	438
13.2. Grundlagen der Bilanzierung .....	439
13.2.1. Rechtliche und wirtschaftliche Grundlagen .....	439
13.2.1.1. Geltende Rechtsvorschriften .....	439
13.2.1.2. Kriterien zur Einordnung von Projektgesellschaften .....	439
13.2.2. Rechnungslegung innerhalb von Projektgesellschaften .....	440
13.2.2.1. Vorbemerkung .....	440
13.2.2.2. Inhalt der Bilanz der Projektgesellschaft .....	441
13.2.2.3. Inhalt der Gewinn- und Verlustrechnung .....	443
13.2.2.4. Ausweisfragen .....	443
13.2.3. Rechnungslegung im Partnerunternehmen .....	444
13.2.3.1. Bilanzierung des Anteils am joint venture .....	444
13.2.3.2. Bewertung .....	446
13.2.3.3. Gewinne und Verluste .....	447
13.2.3.4. Umsatz- und Ergebnisausweis .....	449
13.2.3.5. Anhang und Lagebericht .....	449
13.2.3.6. Schuldrechtliche Beziehungen .....	450
13.2.3.7. Bilanzierung im Konzernabschluss .....	451
13.3. Internationale Rechnungslegung .....	453
13.3.1. Unterschied zum deutschen Recht .....	453
13.3.2. Einbeziehung in den Konzernabschluss .....	454
13.4. Einzelfragen .....	455
13.4.1. Langfristige Auftragsfertigung .....	455

## Inhaltsverzeichnis

	Seite
13.4.2. Kapitalflussrechnungen .....	457
13.4.3. Währungsumrechnung .....	458
13.4.3.1. Fremdwährungsgeschäfte im Einzelabschluss (foreign currency transactions) .....	458
13.4.3.2. Umrechnung von in Fremdwährung erstellten Jahresabschlüssen (foreign currency translation) .....	459
13.4.3.3. Bilanzierung von Deckungsgeschäften .....	460
13.4.4. Leasing .....	460
13.4.5. Stellung von Sicherheiten und Haftung .....	461
13.4.6. Sonstige .....	463
13.5. Bilanzpolitik .....	464
13.6. Prüfung von Projektgeschäften .....	465
13.6.1. Berücksichtigung im Rahmen der Jahresabschlussprüfung .....	465
13.6.2. (Gesonderte) Prüfung der Projektgesellschaft .....	465

## 14. Teil. Arbeitsrecht

14.1. Arbeitsverträge und Arbeitsverhältnisse .....	470
14.1.1. Anwendbares Recht (Art. 30 EGBGB) .....	470
14.1.1.1. Der Arbeitnehmerschutzgedanke nach Art. 30 Abs. 1 EGBGB .....	470
14.1.1.2. Das Arbeitsstatut nach Art. 3 Abs. 2 EGBGB .....	470
14.1.1.3. Die Fortgeltung von Betriebsvereinbarungen und betrieblichen Regelungen .....	471
14.1.1.4. Tarifliche Regelungen und ihre Bedeutung für die Vertragsgestaltung und -durchführung .....	471
14.1.2. Rechtswahl und Kollisionsnorm/en (Art 27, 34 EGBGB) .....	471
14.1.2.1. Voraussetzungen der Rechtswahl .....	471
14.1.2.2. Einschränkungen der Rechtswahl .....	473
14.1.2.3. Der ordre public-Gedanke (Art. 30 Abs. 2 Satz 2 EGBGB) .....	473
14.1.2.4. Zwingende Bestimmungen (Art. 278 Abs. 3 EGBGB) .....	474
14.1.2.5. Art. 34 EGBGB .....	474
14.1.3. Gerichtsstandvereinbarungen .....	476
14.2. Relevante EU-Vorschriften zu Auslandstätigkeiten .....	476
14.2.1. Die Entsende-Richtlinie .....	476
14.2.2. Die freie Wahl des Arbeitsverhältnisses .....	477
14.2.3. Die Bedeutung des Gleichbehandlungsgrundsatzes .....	477
14.3. Beurteilung der Vertragsbeziehungen zwischen Mitarbeiter und entsendendem Unternehmen/Stammhaus .....	477
14.3.1. Vertragsgestaltungen und -arten bei Auslandstätigkeiten .....	478
14.3.1.1. Vorübergehende Entsendung/Versetzung .....	478
14.3.1.1.1. (langfristige) Dienstreise .....	478
14.3.1.1.2. Abordnungsvertrag .....	478
14.3.2.1.2.1. Montagetätigkeit .....	479
14.3.1.2.2. Projektaufgaben .....	479
14.3.2. Längerfristige Entsendungen/Versetzungen .....	479
14.3.2.1. Notwendige vertragliche Regelungen mit dem Stammhaus .....	480
14.3.2.2. Der Anstellungsvertrag mit der lokalen Gesellschaft .....	481
14.3.3. Die vertraglichen Hauptpflichten .....	482
14.3.3.1. ... des Arbeitgebers .....	482
14.3.3.1.1. Vergütungsanspruch .....	482
14.3.3.1.2.1. Entgeltzahlung .....	482
14.3.3.1.2.2. Aufwandsentschädigung .....	483
14.3.3.1.2. Fürsorgepflichten .....	484
14.3.3.1. ... des Arbeitnehmers .....	484
14.3.3.2.1. Arbeits- und Leistungsverpflichtung .....	484
14.3.3.2.1.1. Nach Art und Inhalt der Leistung .....	484

## Inhaltsverzeichnis

	Seite
14.3.3.2.1.2. Leistungsort und Arbeitszeit .....	485
14.3.3.2.1.3. Konkrete Leistungsbestimmung nach Vertrag .....	487
14.3.3.2.2. Auswirkungen und Direktionsrecht des Arbeitgebers auf Vertragsinhalte und deren Durchführung .....	487
14.3.3.2.2.1. Fragen zur Dauer und Befristung von Arbeitsverhältnissen .....	487
14.3.3.2.2.2. Versetzung und Rückkehrklauseln .....	488
14.3.3.2.2.3. Weisungsrechte in der Projektdurchführung .....	488
14.3.4. Vertragliche Nebenpflichten und typische Vertragsinhalte – „Entsendungspaket“ .....	489
14.3.4.1. Persönliche Verpflichtungen des Arbeitnehmers .....	489
14.3.4.1.1. Qualifikation und Weiterbildung – know-how-Transfer .....	490
14.3.4.1.2. Berichterstattungspflichten .....	490
14.3.4.2. Typische vertragliche Leistungen des Arbeitgebers .....	490
14.3.5. Leistungsstörungen und deren rechtliche Auswirkungen .....	492
14.3.5.1. Erfüllungs- und Durchführungshindernisse .....	492
14.3.5.1.1. in der Person des Arbeitnehmers .....	492
14.3.5.1.2. Projektrisiken .....	492
14.3.5.2. Beendigungsgründe und Folgen .....	493
14.3.5.2.1. Arbeitnehmer- und Arbeitgeberkündigung .....	493
14.3.5.2.2. Befristung, Projektbeendigung und Aufhebungsvereinbarung .....	495
14.3.5.2.3. Sonstige Gründe .....	497
14.3.5.2.4. Auswirkungen auf vertragliche Haupt- und Nebenpflichten .....	497
14.3.5.2.4.1. Finanzielle Abwicklung des Vertrages .....	497
14.3.5.2.4.2. Vertragliche Anrechnungsklausel .....	498
14.3.5.2.4.3. Wiedereinstellungszusagen/Rückkehrgarantie .....	499
14.3.5.2.5. Sonderfälle: Sozialplan im Stammhaus, Betriebsübergang, Rechtsänderungen bei entsendendem Arbeitgeber .....	499
14.3.6. Arbeitsvertragliche Regelungen und Besonderheiten bei Versetzungen .....	500
14.3.7. Vertragliche Sonderformen bei Auslandseinsätzen .....	500
14.4. Exkurs: Mitbestimmung bei Entsendung ins Ausland .....	501
14.4.1. Betriebliche Mitbestimmung .....	501
14.4.1.1. Funktionen und Aufgaben des Betriebsrates .....	502
14.4.1.2. Die Rolle des Sprecherausschusses .....	502
14.4.2. Die Bedeutung des Eurobetriebsrates .....	503
14.5. Konsequenzen des Steuerrechts bei Auslandstätigkeiten .....	503
14.6. Deutsches Sozialversicherungsrecht: die soziale Absicherung des Arbeitnehmers .....	504
14.6.1. EU-Recht und bilaterale Abkommen .....	505
14.6.2. Vertragliche (Ergänzungs-)Regelungen und Versicherungsschutz .....	508
<b>15. Teil. Versicherungsrechtliche Fragen</b>	
15.1. Versicherungsschutz als Teil des Risikomanagements .....	511
15.2. Analyse der Interessenlage der Beteiligten .....	512
15.2.1. Bestellerfunktion .....	513
15.2.2. Auftragnehmerfunktion .....	513
15.2.3. Planungsfunktion .....	514
15.2.4. Betreiberfunktion .....	514
15.2.5. Finanzierungsfunktion .....	515
15.2.6. Exkurs: Typische Deckungsmodelle .....	515

## Inhaltsverzeichnis

	Seite
15.3. Allgemeine Betriebshaftpflichtversicherung .....	516
15.3.1. Versicherungsumfang .....	516
15.3.2. Versicherte Interessen .....	518
15.3.3. Versicherungsdauer .....	519
15.3.4. Versicherungsentschädigung .....	520
15.3.5. Wesentliche Versicherungsausschlüsse und Versichererweiterungen .....	520
15.4. Planungshaftpflichtversicherung .....	523
15.5. Umwelthaftpflichtversicherung .....	524
15.6. Patenthaftpflichtversicherung .....	524
15.7. Transportversicherung .....	525
15.7.1. Versicherungsumfang .....	526
15.7.2. Versicherte Interessen .....	527
15.7.3. Versicherungsdauer .....	527
15.7.4. Versicherungsentschädigung .....	527
15.7.5. Wesentliche Versicherungsausschlüsse und Erweiterungen .....	528
15.7.6. „Institute Cargo Clauses“ .....	529
15.7.7. Transportbetriebsunterbrechungsversicherung .....	529
15.8. Montageversicherung .....	531
15.8.1. Versicherungsumfang .....	532
15.8.1.1. Versicherte Sachen .....	532
15.8.1.2. Versicherte Gefahren .....	534
15.8.1.3. Versicherungsort .....	535
15.8.1.4. Versicherungssumme .....	535
15.8.2. Versicherte Interessen .....	536
15.8.3. Versicherungsdauer .....	536
15.8.4. Versicherungsentschädigung .....	538
15.8.5. Wesentliche Versicherungsausschlüsse und Erweiterungen .....	541
15.9. Bauleistungsversicherung .....	543
15.9.1. Versicherungsumfang .....	543
15.9.1.1. Versicherte Sachen .....	543
15.9.1.2. Versicherte Gefahren .....	544
15.9.1.3. Versicherungsort .....	544
15.9.1.4. Versicherungssumme .....	545
15.9.2. Versicherte Interessen .....	545
15.9.3. Versicherungsdauer .....	545
15.9.4. Versicherungsentschädigung .....	546
15.9.5. Wesentliche Versicherungsausschlüsse und Erweiterungen .....	547
15.9.6. Problematik: Abgrenzung der Bauleistungs- zur Montageversicherung .....	548
15.10. International übliche Modelle .....	548
15.10.1. Sachrisiken .....	550
15.10.1.1. Versicherungsumfang .....	550
15.10.1.2. Versicherte Interessen .....	551
15.10.1.3. Versicherungsdauer .....	551
15.10.1.4. Versicherungsentschädigung .....	551
15.10.1.5. Wesentliche Versicherungsausschlüsse und Erweiterungen, insbesondere des Herstellerrisikos .....	552
15.10.1.6. Deckungserweiterung für Schäden nach Abnahme .....	556
15.10.2. Projekthaftpflichtrisiken .....	557
15.10.3. Betriebsunterbrechungsrisiken .....	558
15.10.3.1. Versicherungsumfang .....	558
15.10.3.2. Versicherte Interessen .....	559
15.10.3.3. Versicherungsentschädigung .....	560
15.10.4. Stillstandsdeckungen .....	560
15.11. Versicherung in der Betreiberphase .....	561
15.11.1. Haftpflichtversicherung .....	561
15.11.2. Sachrisiken .....	561
15.11.2.1. Feuerversicherung .....	561

## Inhaltsverzeichnis

	Seite
15.11.2.2. Maschinenversicherung .....	562
15.11.2.3. „Industrial All Risk“ Versicherung .....	564
15.11.2.4. Betriebsunterbrechungsversicherungen .....	564
15.12. Alternativer Risikotransfer .....	565
15.13. Überlegungen zum Design eines projektbezogenen Versicherungsprogrammes .....	566
15.13.1. Versicherungsnehmer .....	566
15.13.2. Projekthaftpflichtversicherungsschutz .....	566
15.13.3. Anforderungen an die Versicherung von Montage- und Bauleistungsrisiken .....	567
15.13.4. Wahl des Versicherers .....	568
15.13.5. Prämien .....	570
15.13.6. Berater .....	571
15.13.7. Umgang mit den Versicherungsanforderungen der FIDIC .....	571

### 16. Teil. Investitionsschutz

16.1. Vorbemerkung .....	573
16.1.1. Politische Risiken .....	573
16.1.2. Auslandsinvestitionen .....	574
16.1.3. Investitionsschutz .....	575
16.2. Völkerrechtlicher Schutz .....	575
16.2.1. Stand des Völkerrechts .....	575
16.2.1.1. Diplomatischer Schutz .....	576
16.2.1.2. Investitionsschutzverträge .....	577
16.2.1.2.1. Multilaterale Abkommen .....	577
16.2.1.2.2. Bilaterale Abkommen .....	578
16.2.1.3 Handels- und Niederlassungsabkommen .....	579
16.3. Nationale Gesetzgebung .....	580
16.3.1.1. Verfassungsschutz .....	580
16.3.1.2. Nationale Investitionsgesetze .....	581
16.4. Vertragliche Vereinbarungen .....	581

### 17. Teil. Umweltschutz

17.1. Einleitung: Umweltauswirkungen von Projekten, Bedeutung des Umweltschutzes für Projekte .....	584
17.2. Grundlagen des Umweltschutzes .....	585
17.2.1. Umweltschutz, Umweltpolitik, Umweltrecht .....	585
17.2.2. Umwelt und internationale Beziehungen .....	586
17.2.3. Ökonomie und Ökologie .....	587
17.3. Rechtliche Anforderungen des Umweltschutzes .....	588
17.3.1. Die maßgeblichen Rechtsordnungen .....	588
17.3.2. Das Investitionsland – typische Strukturen einer Umweltrechtsordnung .....	590
17.3.3. Das Exportland – deutsche und europäische Anforderungen beim Export von Produkten, Technologie sowie bei Vorhaben der Entwicklungshilfe .....	594
17.3.4. Völkerrechtliche Vorgaben .....	596
17.3.5. Die Durchsetzung des Umweltschutzes im Lomé (Cotonou)-Abkommen .....	597
17.3.6. Umweltrechtliche Vorgaben wichtiger Finanzierungsträger .....	600
17.3.7. Internationale Selbstregulierung .....	601
17.4. Umweltschutz im Projekt .....	602
17.4.1. Die Sicherung der Umweltverträglichkeit im Projektablauf .....	602
17.4.2. Verantwortung für Umweltverträglichkeit .....	602
17.4.3. Fachkompetenz für Umweltschutz .....	602
17.4.4. Umweltplanung .....	603
17.4.5. Organisation und Zuständigkeiten .....	603
17.4.6. Überwachung der Umweltverträglichkeit .....	604
17.4.7. Umweltschutz und Öffentlichkeit .....	604



## Inhaltsverzeichnis

	Seite
17.5. Umwelthaftung von Finanzierungsträgern/Schutz des Finanzierungsträgers gegen finanzielle Folgen von Umweltverstößen der Projektgesellschaft .....	606
17.5.1. Umweltschäden und Umwelthaftung .....	606
17.5.2. Projektgestaltung im Hinblick auf Schadens- und Haftungsbegrenzung .....	607
17.5.3. Vertragliche Gestaltungsmöglichkeiten, Umweltklauseln .....	607
17.5.4. Zusammenfassung: Die Umwelthaftung von Finanzierungsträgern .....	608
<b>Stichwortverzeichnis</b> .....	<b>609</b>