



BURKARDT, PETERS
& PARTNER

RECHTSANWÄLTE

Rechtsanwälte

Shanghai

A member of EunaCon Consulting Group

 EUNA CON
LAW · FINANCE · HUMAN RESOURCES · CONSULTING GROUP

Compliance in China

Risiken & Ratschläge

Inhalt

1. Einleitung
2. Mergers & Acquisitions
3. Einkauf
4. Verkauf

Inhalt

1. **Einleitung**
 - **Risikobewertung**
 - Risikoverringering
2. Mergers & Acquisitions
3. Einkauf
4. Verkauf

Risiko- bewertung



Inhalt

1. **Einleitung**
 - Risikobewertung
 - **Risikoverringering**
2. Mergers & Acquisitions
3. Einkauf
4. Verkauf

Risiko- verringering

Die Kernprinzipien

Sauberes Set-Up

Minimalisierung der
Angriffsflächen
für Korruption und
Erpressung durch
legales Set-up des
Unternehmens und
der Geschäfte

Unternehmenskultur

Einführung von
Company Policy
und
Kontrolprozessen
(Top-to-Bottom)

Belegschaft

Ausbildung von
Belegschaft
und Personal



BURKARDT, PETERS
& PARTNER

RECHTSANWÄLTE

Inhalt

1. Einleitung
 - Risikobewertung
 - Risikoverringering
- 2. Mergers & Acquisitions**
3. Einkauf
4. Verkauf

Risiken in Zielunternehmen

- Geschäftsoperationen des Zielunternehmens können in strafrechtlicher Haftung, Bußen oder Strafen infolge von Bestechung/Korruption
 - » FCPA erfasst bspw. Bestechung ausländischer Beamter durch ein in den USA tätiges Unternehmen
 - » UK Bribery Act erfasst auch Bestechung im Rahmen von Handelsgeschäften
 - » Chinesische Anti-Korruptionsvorschriften etc.
- Strafrechtliche Haftung der Zielgesellschaft bzw. von Personen, die dort arbeiten, kann auch den Käufer erfassen
- Berichtspflicht des Käufers und/oder seiner Rechtsberater betreffend Bestechung im Zielunternehmen

Chinesische Korruptions- vorschriften



BURKARDT, PETERS
& PARTNER
RECHTSANWÄLTE

Bei Unterschlagung oder Annahme von Bestechungsgeldern drohen nach Artikel 383, 386 des Strafgesetzbuches der VRC (“StGB”) unter anderem:

- bei Summen bis RMB 5.000 (Minimum) bis zu 2 Jahre Haft;
- bei Summen ab RMB 100.000 (Maximum)
 - zwischen 10 Jahren und lebenslanger Haft;
 - die Todesstrafe und Beschlagnahme des Vermögens in besonders schweren Fällen.

Bei Anbieten von Bestechungsgeldern drohen nach Artikel 390 StGB in besonders schweren Fällen bis zu lebenslange Haft und Beschlagnahme des Vermögens.

Bei Zahlung oder Annahme von Bestechungsgeldern an/von Geschäftspartner/n ohne Eintragung in die Bücher drohen dem Unternehmen Bussgelder in einer Höhe zwischen RMB 10.000 und RMB 200.000.

Compliance Due Diligence

Spezielle Probleme bei Compliance Due Diligences

- Mangel der erlangbaren Informationen
- Zeitdruck
- Mangelhafte Managementunterstützung
- Unzureichende Erfahrung im Due Diligence - Team in Bezug auf Compliance

Compliance Due Diligence

Bereiche der Compliance Due Diligences in China

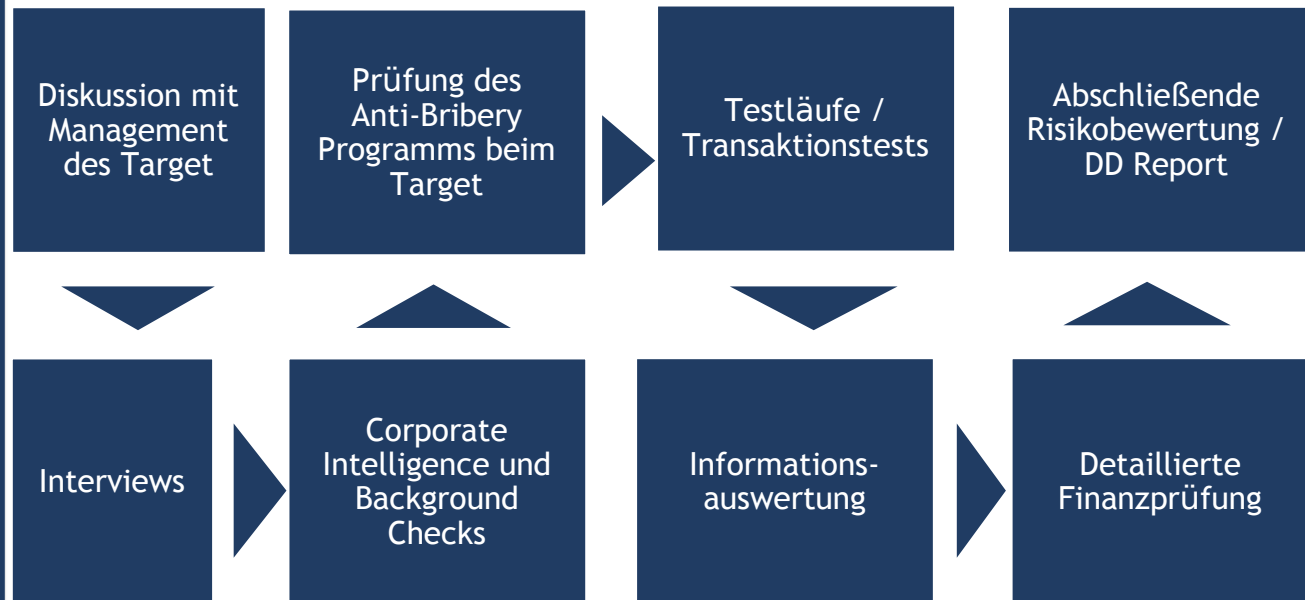


Compliance Due Diligence

- Alle Anti-Korruptionspolicies sollten vor der Prüfung beim Zielunternehmen geprüft worden sein
- Drittparteien Zwischenhändler beziehen sich bspw. auf:
 - » Verkaufsvertreter
 - » Agenten
 - » Berater
- Barzahlungen beziehen sich üblicherweise auf:
 - » Spesenabrechnungen
 - » Zahlungen
 - » Erstattungen aus der Portokasse

Compliance Due Diligence

Überblick zum Verfahren bei Compliance-Due Diligences in China



Compliance Due Diligence

- Interviews mit
 - » Personen in Schlüsselpositionen
 - » Involvierten Drittparteien
- Testläufe/Transaktionstests
 - » Tests zur Bestätigung ausgewählter Transaktionen
 - » Verfolgung ausgewählter Transaktionen im Buchhaltungssystem
 - » Prüfung von Buchungsbelegen bis Schlussrechnungen (Dokumentation, Genehmigungen, Übereinstimmung mit Verträgen, etc.)
- Abschließende Risikobewertung/DD-Report, umfasst
 - » Umfang der ausgeführten Tätigkeiten
 - » Zeitrahmen der Tests
 - » Geführte Interviews
 - » Detaillierte Vorfälle von Non-Compliance und Verbesserungsvorschläge

Folgen bei Transaktionen

- Beeinflusst Unternehmenswert
 - » Drohende Bußgelder
 - » Drohende Rufschädigung
- Weitere Prüfungen
- Korruptionsrisiken durch angemessene vertragliche Rechte und Haftungen mit Gegenpartei abdecken
- Einleitung von Schritten in Kooperation mit Behörden
- Zusicherung der Behörden betreffend möglicher Nachfolgerhaftungen einholen
- Unverzögliche Implementierung von Compliance Programmen
- Transaktionsabbruch, bspw. wenn
 - » Änderung der Unternehmenskultur zu teuer ist
 - » **Zielunternehmen ohne illegale Handlungen nicht profitabel**

Inhalt

1. Einleitung
 - Risikobewertung
 - Risikoverringering
2. Mergers & Acquisitions
- 3. Einkauf**
4. Verkauf

Risiken im Einkauf

- “Value for Money”
 - » Produkt-/vertragliche Haftung, Rufschädigung
 - ◆ Qualität der gelieferten Waren
 - ◆ Fähigkeit des Zulieferers, vertragliche Fristen einzuhalten
 - ◆ Zulieferer beachtet Umwelt-/Arbeitsstandards
- Finanzielle Verluste durch höhere Preise, die an Zulieferer gezahlt werden (*Kickbacks*)
- Strafrechtliche Verfolgung, Bußgelder und Strafen durch Bestechung und Korruption des Zulieferers
 - » US FCPA
 - » UK Bribery Act
 - » PRC Corruption Law
- Non-Compliance mit Finanzregeln börsennotierter Unternehmen
- Schutz geistigen Eigentums

Lieferanten- Audit

Typische Prüfbereiche



Lieferanten- Audit

Typische Vorgehensweisen

Zwei Methoden

- Gemeinsam mit Zulieferer
- Verdeckt (durch Privatermittler oder anderen Service Provider, bspw. BPP)

Vorgehens- weise

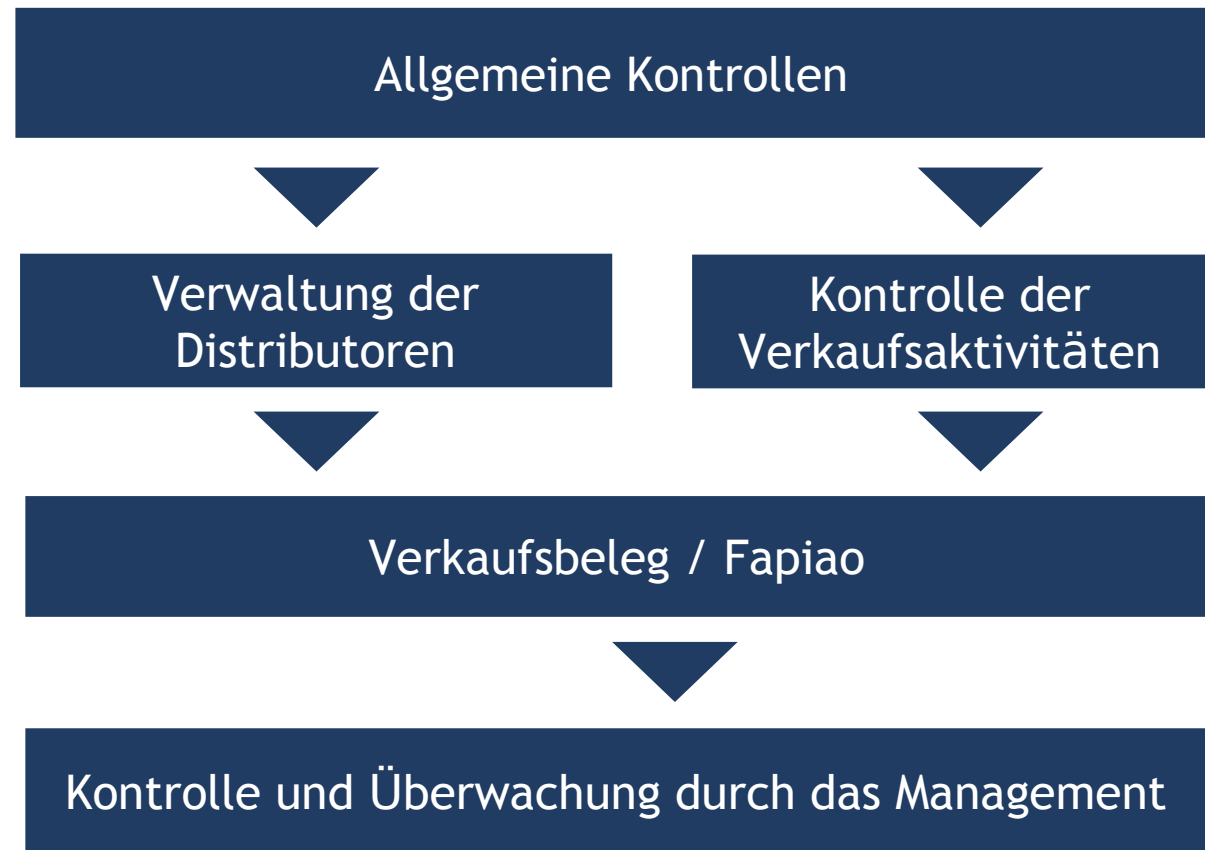
- Externe Sammlung aller verfügbaren Informationen und Dokumente
- Inspektion des Unternehmens (bspw. Fabrik, Büros etc.)
- Vorort Sammlung von Dokumenten im Unternehmen, bei Behörden, Banken, Gerichten
- Interviews mit bestimmten Mitarbeitern des Unternehmens
- Transaktionstests

Inhalt

1. Einleitung
 - Risikobewertung
 - Risikoverringering
2. Mergers & Acquisitions
3. Einkauf
- 4. Verkauf**

Verkauf

Typische Phasen des Verkaufs und Kontrolle





EUNA CON

FINANCE - LAW - HUMAN RESOURCES - CONSULTING GROUP

Stefan Peters

Executive Counsel

**Burkardt, Peters & Partner
Attorneys-at-Law**

35F, SOHO Donghai Plaza
299 Tong Ren Road
Shanghai 200040
PR China

T: +86 21 6093 3728 ext. 120

M: +86 156 1882 5389

E: s.peters@bpp-law.cn

W: www.eunacon.cn

