

Inhaltsübersicht

Inhaltsverzeichnis.....	IX
Abkürzungsverzeichnis	XIX
Einleitung.....	1
I. Wahl des Themas.....	1
II. Untersuchungsgegenstand	5
III. Fragestellung	6
IV. Themenabgrenzung	8
V. Methodisches Vorgehen	9
Kapitel 1: Rechtsquellen der Treuhandverwaltung	11
I. Das Zivilgesetzbuch der Russischen Föderation	11
II. Sonstige Föderale Gesetze	13
III. Untergesetzliche Akte.....	15
IV. Rechtsprechung	15
Kapitel 2: Grundbegriffe	19
I. Treuhand.....	19
II. Vermögensverwaltung.....	28
Kapitel 3: Vermögensverwaltung im deutschen Recht	33
I. Rechtsgrundlagen der Vermögensverwaltung.....	33
II. Vermögensverwaltungsvertrag	34
II. Eigentumsrechtliche Fragen	37
III. Schuldrechtliche Qualifizierung des Vermögens- verwaltungsvertrages	40
IV. Vermögensverwaltung als Treuhandverhältnis	42
V. Erlaubnispflicht nach dem Kreditwesengesetz	45
VI. Pflichten des Vermögensverwalters	48
VII. Pflichten des Vermögensinhabers.....	52
VIII. Haftung bei fehlerhafter Vermögensverwaltung	56
IX. Beendigung des Vermögensverwaltungsvertrages	57

Kapitel 4: Treuhandverwaltung nach Art. 1012 ff. ZGB.....	61
I. Rechtsgeschichtlicher Hintergrund der treuhänderischen Vermögensverwaltung.....	61
II. Rechtliche Struktur des Vermögensverwaltungsvertrages	83
III. Sachenrechtliche Elemente.....	101
IV. Zustandekommen des Vertrages.....	118
V. Durchführung des Vertrags	181
VI. Haftung für Vertragsverletzungen	219
VII. Beendigung des Vertrages	234
VIII. Einige Besonderheiten der treuhänderischen Verwaltung von Wertpapieren	245
IX. Zum Treuhandverhältnis in der Zwangsvollstreckung und Insolvenz.....	270
X. Kollisionsrechtliche Aspekte der Treuhandverwaltung.....	290
Fazit und Ausblick	303
Zusammenfassung der wichtigsten Ergebnisse	305
Literaturverzeichnis.....	309
Anhang.....	337
Register	351

Inhaltsverzeichnis

Abkürzungsverzeichnis	XIX
Einleitung.....	1
I. Wahl des Themas.....	1
1. Bedeutung der Vermögensverwaltung.....	2
2. Praktische Relevanz.....	2
3. Wissenschaftliche Relevanz.....	3
II. Untersuchungsgegenstand	5
III. Fragestellung	6
IV. Themenabgrenzung	8
V. Methodisches Vorgehen	9
 Kapitel 1: Rechtsquellen der Treuhandverwaltung	11
I. Das Zivilgesetzbuch der Russischen Föderation	11
II. Sonstige Föderale Gesetze.....	13
III. Untergesetzliche Akte.....	15
IV. Rechtsprechung	15
 Kapitel 2: Grundbegriffe	19
I. Treuhand.....	19
1. Deutsches Recht.....	19
a) Der Begriff der Treuhand	19
b) Arten der Treuhand	22
aa) Sicherungs-, Verwaltungs-, doppelseitige Treuhand.....	22
bb) Ermächtigungs-, Vollmachtstreuhand gegenüber der Vollrechtsübertragung.....	23
cc) Sonstige Qualifizierungen.....	24
2. Russisches Recht.....	25
II. Vermögensverwaltung.....	28
1. Deutsches Recht.....	28
a) Begriff der Vermögensverwaltung.....	28
b) Formen der Vermögensverwaltung	28

aa) Individuelle Vermögensverwaltung.....	28
bb) Kollektive Vermögensverwaltung	29
2. Russisches Recht.....	29
a) Hintergrund und Definition der Vermögensverwaltung.....	29
b) Formen der Vermögensverwaltung	30
aa) Individuelle Vermögensverwaltung.....	30
bb) Kollektive Vermögensverwaltung	30
Kapitel 3: Vermögensverwaltung im deutschen Recht	33
I. Rechtsgrundlagen der Vermögensverwaltung.....	33
II. Vermögensverwaltungsvertrag	34
1. Vertragsparteien	34
a) Anbieter von Vermögensverwaltungen.....	34
b) Nachfrager nach Vermögensverwaltungen	36
2. Gegenstand der Vermögensverwaltung	36
3. Form.....	37
II. Eigentumsrechtliche Fragen	37
1. Treuhandmodell	38
2. Vertretermodell	39
3. Zwischenergebnis.....	39
III. Schuldrechtliche Qualifizierung des Vermögens- verwaltungsvertrages	40
1. Vertretermodell	40
2. Treuhandmodell	41
3. Zwischenergebnis.....	42
IV. Vermögensverwaltung als Treuhandverhältnis	42
1. Sachenrechtliche Betrachtung.....	43
2. Fokussierung auf das Innenverhältnis	44
V. Erlaubnispflicht nach dem Kreditwesengesetz.....	45
a) Vermögensverwaltung im Treuhandmodell.....	46
b) Vermögensverwaltung im Vertretermodell.....	47
c) Zwischenergebnis.....	48
VI. Pflichten des Vermögensverwalters	48
1. Zivilrechtliche Pflichten.....	48
a) Interessengerechte Verwaltung des Vermögens.....	48
b) Auskunft- und Rechenschaftspflichten	50
c) Herausgabepflicht.....	51
2. Aufsichtsrechtliche Pflichten	51
VII. Pflichten des Vermögensinhabers.....	52
1. Vergütungspflicht.....	52
2. Gebot der Rücksichtnahme	54
3. Kontrolle des Vermögensverwalters	56

VIII. Haftung bei fehlerhafter Vermögensverwaltung	56
IX. Beendigung des Vermögensverwaltungsvertrages	57
1. Kündigung.....	58
2. Sonstige Beendigungsgründe	58
Kapitel 4: Treuhandverwaltung nach Art. 1012 ff. ZGB.....	61
I. Rechtsgeschichtlicher Hintergrund der treuhänderischen Vermögensverwaltung.....	61
1. Frühere, den Treuhandverhältnissen vergleichbare Regelungen zur Vermögensverwaltung im russischen Recht	61
2. Trust (trjst) in der Zeit der „Neuen Ökonomischen Politik“ (NEP).....	63
3. Einführung des treuhänderischen Eigentums (Trust) durch Erlass des Präsidenten RF vom 24.12.1993 Nr. 2296	65
a) Trust im angloamerikanischen Rechtssystem	66
aa) Das Recht des Trust in England.....	66
bb) Trusts in den USA	68
cc) Zusammenfassung	69
b) Rechtsnatur der in Russland praktizierten Trust- Geschäfte.....	69
c) Vereinzelte Erwähnungen des Begriffs „treuhänderische Verwaltung“	72
d) Anwendungsbereich des Erlasses Nr. 2296 und dessen Interpretation.....	74
e) Geltung des Präsidialerlasses vom 24.12.1993 Nr. 2296 heute	79
f) Rolle des Präsidentenerlasses für die Entwicklung des Konzepts der treuhänderischen Vermögensverwaltung im geltenden Privatrecht	82
II. Rechtliche Struktur des Vermögensverwaltungsvertrages	83
1. Allgemeines	83
2. Definition des treuhänderischen Vermögensverwaltungsvertrages	84
3. Zwecke, Ziele und Motive der treuhänderischen Vermögensverwaltung	85
4. Rechtsnatur des Treuhandvertrags	85
a) Dienstleistungsvertrag	85
b) Realvertrag	86
c) Zweiseitig verpflichtender Vertrag	87
d) Dauerschuldverhältnis	88

5. Abgrenzung von anderen (verwandten) Vertragstypen und Rechtsinstituten.....	88
a) Dienstleistungsverträge	88
aa) Auftrag, Art. 971 ff. ZGB	88
bb) Kommissionsvertrag, Art. 990 ff. ZGB	90
cc) Agenturvertrag, Art. 1005 ff. ZGB	91
b) Weitere Abgrenzungsfälle.....	92
aa) Anwendbarkeit der Art. 1012 ff. ZGB auf Gesellschaftsorgane	92
bb) Insolvenzverwalter als treuhänderischer Vermögensverwalter	97
cc) Recht der Bewirtschaftung, Recht der operativen Verwaltung, Art. 294 ff. ZGB.....	98
III. Sachenrechtliche Elemente.....	101
1. Kein Eigentumsübergang, Art. 209 Pkt. 4, 1012 Pkt. 1 Abs. 2 ZGB	101
a) Treuhandeigentum nach deutschem Recht.....	104
b) Zulässigkeit von Treuhandkonstellationen im russischen Recht.....	106
aa) Eigentumserwerb gemäß Art. 218 Pkt. 2, 223, 224 ZGB	106
bb) Fremdnützige Treuhand (Verwaltungstreuhand)	107
cc) Eigennützige Treuhand (Sicherungstreuhand).....	109
(1) Sicherungseigentum	109
(2) Sicherungsabtretung.....	110
2. Treuhänderisches Eigentum de lege lata und de lege ferenda.....	111
a) Kein Treuhandeigentum auf der Grundlage des Trust-Erlasses	111
b) Diskussion über den numerus clausus der Sachenrechte.....	112
c) Rechtsnatur der Treuhandverwaltung	113
d) Vorschläge de lege ferenda	117
IV. Zustandekommen des Vertrages.....	118
1. Vertragliche Abrede.....	119
a) Regelfall: Zustandekommen durch Angebot und Annahme	119
b) Vertragsschluss durch Verwendung von standardisierten Vertragsbedingungen	119
c) Vertragsschluss auf Versteigerungen, Art. 447 ff. ZGB	123
d) Kontrahierungszwang gemäß Art. 426, 445 ZGB.....	124

2.	Wesentliche Vertragsbedingungen	125
a)	Essentialia negotii.....	125
aa)	Art. 1016 Pkt. 1 ZGB.....	125
bb)	Wesentliche Vertragsbedingungen aus anderen Quellen.....	127
b)	Vertragsdauer, Art. 1016 Pkt. 2 ZGB.....	128
3.	Vertragsform, Art. 1017 ZGB.....	130
a)	Schriftform nach Art. 1017 Pkt. 1 ZGB	130
b)	Vertragsform bei Immobilien, Art. 1017 Pkt. 2 ZGB.....	130
c)	Vertragsform bei Übergabe von Unternehmen, Art. 1017 Pkt. 2 ZGB analog.....	132
d)	Folgen der Nichteinhaltung	133
4.	Subjekte des Vertrags.....	135
a)	Treugeber, Art. 1014 ZGB	135
aa)	Eigentümer.....	135
bb)	Inhaber sonstiger Rechte.....	136
cc)	Fälle des Art. 1026 ZGB.....	141
b)	Treuhänder, Art. 1015 ZGB	141
aa)	Unternehmer/gewerbliche Organisationen	141
bb)	Staatliche Institutionen	143
cc)	Sonstige Privatpersonen (Nichtunternehmer).....	144
c)	Begünstigter.....	145
5.	Gegenstand des treuhänderischen Vermögensverwaltungsvertrages	147
a)	Ausgangspunkt: Art. 1013 ZGB.....	147
b)	Allgemeine Kriterien zur Bestimmung des tauglichen Vertragsgegenstandes	148
aa)	Keine Belastung mit dem Recht der Bewirtschaftung/der operativen Verwaltung	148
bb)	Unmittelbarer Besitz des Treugebers im Zeitpunkt des Vertragsschlusses.....	149
cc)	Abgrenzbarkeit vom Vermögen des Treugebers und des Treuhänders	150
dd)	Unverbrauchbarkeit des Vermögens.....	152
ee)	Wert des Vermögens.....	153
c)	Einzelne Rechtspositionen als tauglicher Vertragsgegenstand	154
aa)	Unternehmen und andere Vermögenskomplexe	154
bb)	Einzelne Objekte, die zu unbeweglichem Vermögen gehören.....	157
cc)	Ausschließliche Rechte und anderes Vermögen.....	162
(1)	Dingliche Rechte.....	163

(2) Obligatorische Rechte	164
(3) Gesellschaftsanteile	168
dd) Geld als Gegenstand der Vermögensverwaltung, Art. 1013 Pkt. 2 ZGB	172
(1) Grundsatz, Art. 1013 Pkt. 2 ZGB	172
(2) Gesetzliche Ausnahmen	173
(3) Kritische Betrachtung	175
(4) Unterscheidung zwischen barem und unbarem Geld	177
(a) Geld in bar	177
(b) Unbares Geld	179
(c) Zwischenergebnis	181
V. Durchführung des Vertrags	181
1. Rechte und Pflichten der Beteiligten am Treuhandverhältnis	181
a) Treuhänder (Verwalter)	182
aa) Verwalten i.S. des Art. 1012 Pkt. 1 Abs. 1 ZGB	182
(1) Abtrennung von Vermögen, Art. 1018 Pkt. 1 ZGB	183
(2) Maßnahmen zur Erhaltung oder Vermehrung des Vermögens	184
(3) Rechenschaftspflicht gemäß Art. 1020 Pkt. 4 ZGB	184
(4) Gewinnherausgabe	186
(5) Rückgabe des Vermögens, Art. 1024 Pkt. 3 ZGB	188
bb) Art und Weise der Pflichtenerfüllung	189
(1) Im Interesse des Treugebers oder des Begünstigten	189
(2) Persönliche Erbringung, Art. 1021 Pkt. 1 ZGB	190
(3) Ausübung von Befugnissen eines Eigentümers, Art. 1020 Pkt. 1 ZGB	191
(4) „Treuhänderisch“/fiduziarischer Charakter der Treuhandverwaltung	194
b) Treugeber (Vermögensinhaber)	200
aa) Pflicht zur Übergabe des Vermögens	200
bb) Vergütungszahlung/Aufwendungsersatz, Art. 1023 ZGB	200
cc) Kontrolle der Tätigkeit des Verwalters	202
dd) Sonstige Verpflichtungen des Treugebers	203
c) Begünstigter	203

aa) Selbständiges Forderungsrecht des Begünstigten auf Vertragserfüllung.....	204
bb) Sonstige Rechte	205
cc) Sonderproblem: Verfügungen des Begünstigten über Rechte aus dem Treuhandverhältnis.....	206
2. Wirkungen des Ausführungsgeschäfts auf das Treuhandverhältnis.....	208
a) Die schuldrechtlichen Beziehungen im Rahmen des Ausführungsgeschäfts	208
aa) Handeln des Treuhänders im eigenen Namen	209
bb) Treuhänder als Stellvertreter gemäß Art. 182 ff. ZGB	210
cc) Einordnung unter Berücksichtigung der Art. 1012 ff. ZGB	211
dd) Zwischenergebnis	213
b) Die dingliche Rechtslage bei der Abwicklung des Ausführungsgeschäfts	214
aa) Eigentumsrechte an den bei der Durchführung der Verwaltung erworbenen Gegenständen	214
bb) Forderungsrechte aus den vom Verwalter abgeschlossenen Rechtsgeschäften.....	217
cc) Zwischenergebnis	218
VI. Haftung für Vertragsverletzungen	219
1. Vertragliche Haftung.....	219
a) Haftung des Treuhänders.....	219
aa) Widerspruch zwischen Art. 1022 Pkt. 1 Abs. 1 und Abs. 2 ZGB	220
bb) Einzelne Voraussetzungen für eine Haftung des Treuhänders gemäß Art. 1022 Pkt. 1 ZGB	223
cc) Rechtsfolge des Art. 1022 Pkt. 1 ZGB	225
b) Haftung des Treugebers.....	226
2. Haftung gegenüber Dritten.....	227
a) Persönliche Haftung des Treuhänders gegenüber Dritten.....	227
aa) Art. 1012 Pkt. 3 Abs. 2 ZGB	228
bb) Art. 1022 Pkt. 2 Satz 1 ZGB	228
cc) Art. 1022 Pkt. 3 Satz 2 ZGB	230
b) Allgemeine Regel für die Erfüllung von Verbindlichkeiten gemäß Art. 1022 Pkt. 3 ZGB	230
aa) Treuhandgut als Haftungsmasse	230
bb) Subsidiäre Haftung des Treuhänders und des Treugebers	230

cc) Verweis der Gläubiger auf den Hauptschuldner (Treuhänder) durch den Treugeber	232
dd) Regress des Treugebers	233
VII. Beendigung des Vertrages	234
1. Beendigung durch Erfüllung des Vertrags	235
2. Beendigung durch einen Aufhebungsvertrag, Art. 450 Pkt. 1 ZGB	235
3. Beendigung auf Verlangen einer Partei, Art. 450 Pkt. 2 ZGB	236
4. Beendigung durch Zeitablauf, Art. 1016 Pkt. 2 ZGB	238
5. Beendigungstatbestände des Art. 1024 Pkt. 1 ZGB	238
a) Kündigung des Vertrags	238
aa) Kündigungsgründe	239
bb) Kündigungserklärung, Art. 1024 Pkt. 2 ZGB	241
b) Beendigung ipso iure	242
aa) Die in der Person des Begünstigten liegenden Gründe	242
bb) Die in der Person des Treuhänders liegenden Gründe	243
cc) Die in der Person des Treugebers liegenden Gründe	244
VIII. Einige Besonderheiten der treuhänderischen Verwaltung von Wertpapieren	245
1. Bedeutung der treuhänderischen Verwaltung von Wertpapieren	245
2. Rechtliche Rahmenbedingungen für die Verwaltung von Wertpapieren	246
a) Regelungen im Zivilgesetzbuch	246
b) Föderales Gesetz „Über den Wertpapiermarkt“ (WpMG)	247
c) Untergesetzliche Akte	248
aa) Anordnung der staatlichen Wertpapieraufsicht vom 17.10.1997 Nr. 37 und Instruktion der Zentralbank RF vom 2.7.1997 Nr. 63	249
(1) Anwendungsbereich	249
(a) Anordnung Nr. 37	249
(b) Instruktion Nr. 63	250
(2) Verhältnis beider Akte zueinander	250
(3) Kritik	251
bb) Neuere Entwicklung: Anordnung der staat- lichen Wertpapierkommission vom 3.4.2007 Nr. 07-37/pz-n	252

cc) Weitere Akte: Erlasse des Präsidenten und Verordnungen der Regierung der RF.....	253
3. Wertpapiere als Objekt der treuhänderischen Vermögensverwaltung	254
a) Allgemein: Arten von Wertpapieren	254
b) Wertpapiere in der treuhänderischen Vermögensverwaltung.....	255
aa) Wertpapiere als taugliche Objekte der treuhänderischen Vermögensverwaltung.....	255
bb) Ausgeschlossene Arten von Wertpapieren	256
cc) Zwischenergebnis	260
4. Anforderungen an den treuhänderischen Verwalter	260
a) Status als juristische Person	260
b) Erfordernis einer Lizenz.....	260
aa) Allgemeine Anforderungen	260
bb) Ausländische juristische Personen.....	262
cc) Handeln ohne Lizenz	263
5. Einige wichtige Aspekte der Durchführung der treuhänderischen Wertpapiervermögensverwaltung	264
a) Verbot der Abspaltung einzelner verbriefter Rechte.....	265
b) Verbindung nach Art. 1025 Pkt. 1 ZGB.....	266
c) Befugnisse des Treuhandverwalters zur Verfügung über Wertpapiere, Art. 1025 Pkt. 2 ZGB	267
d) Haftung nach Art. 5 Abs. 6 WpMG	269
6. Bewertung	270
IX. Zum Treuhandverhältnis in der Zwangsvollstreckung und Insolvenz.....	270
1. Zwangsvollstreckung	270
a) Deutsches Recht	271
aa) Zwangsvollstreckung gegen den Treuhänder	271
bb) Zwangsvollstreckung gegen den Treugeber	272
b) Russisches Recht	273
aa) Zwangsvollstreckung gegen den Treuhänder	274
bb) Zwangsvollstreckung gegen den Treugeber	277
c) Bewertung	281
2. Insolvenz	282
a) Deutsches Recht	282
aa) Insolvenz des Treuhänders.....	282
bb) Insolvenz des Treugebers.....	283
b) Russisches Recht	284
aa) Allgemeines zum Insolvenzverfahren	284
(1) Rechtsgrundlagen	284
(2) Verfahrensstufen	285

bb) Schicksal des treuhänderischen Vermögens- verwaltungsvertrags in der Insolvenz	286
(1) Externe Verwaltung	286
(a) Insolvenz des Treuhänders	286
(b) Insolvenz des Treugebers	287
(2) Konkursverfahren.....	288
(a) Insolvenz des Treuhänders	288
(b) Insolvenz des Treugebers	289
c) Bewertung	290
X. Kollisionsrechtliche Aspekte der Treuhandverwaltung.....	290
1. Regelungen des russischen IPR	290
2. Verwaltung von in Russland befindlichem Vermögen	292
a) Vertragsstatut.....	292
aa) Rechtswahl gemäß Art. 1210 ZGB.....	292
bb) Objektive Anknüpfung, Art. 1211 ff. ZGB	292
cc) Reichweite des Vertragsstatuts, Art. 1215 ZGB	295
b) Sachstatut.....	296
aa) Lex rei sitae.....	296
bb) Statutenwechsel	297
3. Verwaltung des in Deutschland belegenen Vermögens nach russischem Recht.....	299
4. Ergebnis	300
Fazit und Ausblick	303
Zusammenfassung der wichtigsten Ergebnisse	305
Literaturverzeichnis.....	309
Russischsprachige Literatur	309
Deutschsprachige Literatur	326
Sonstige Literatur	335
Anhang.....	337
1. Relevante Vorschriften des ZGB zur Treuhandverwaltung	337
2. Erlass des Präsidenten der RF „Über das treuhänderische Eigentum (Trust)“ vom 24.12.1993 Nr. 2296.....	345
Register	351