

Inhaltsübersicht

Abkürzungsverzeichnis	XVII
Literaturverzeichnis	XXV
Monographien	XXV
Aufsätze	XXX
Rechtsquellen	XXXIX
A. Einleitung	1
I. Ausgangspunkt	1
II. Gang der Untersuchung	1
III. Die wirtschaftlichen Ausgangssituationen	2
B. Gesetzesgrundlagen	5
I. Gesetzessystematik im russischen Recht	5
II. Spezialgesetzliche Regelungen betreffend ausländische Investoren	12
III. Anzuwendendes Recht	27
IV. Fazit	30
C. Investitionsformen für ausländische Unternehmer	33
I. Allgemeines	33
II. Engagement im Rahmen vertraglicher Beziehungen	33
III. Errichtung einer Repräsentanz oder Zweigniederlassung	34
IV. Beteiligung an einem bestehenden russischen Unternehmen	40
V. Die russische Tochtergesellschaft	41
VI. Fazit	50
D. Gesellschaftsformen im russischen Recht	53
I. Allgemeines	53
II. Die verschiedenen Gesellschaftstypen	54
III. Fazit	61
E. Die Aktiengesellschaft im Recht der Russischen Föderation	65
I. Allgemeines	65
II. Unterscheidung zwischen öffentlicher und privater Aktiengesellschaft	66

III.	Voraussetzungen	68
IV.	Organisationsverfassung der Gesellschaft	81
V.	Gesellschafter.....	112
VI.	Gesellschaftskapital.....	140
VII.	Wertpapiere	172
VIII.	Rechtsgeschäftliches Handeln der Gesellschaft	210
IX.	Haftung.....	218
X.	Gesellschaftsdauer	230
XI.	Buchhalterische Rechnungslegung.....	235
F.	Résumé.....	237
I.	Allgemeines	237
II.	Gesetzesgrundlagen.....	237
III.	Investitionsformen.....	238
IV.	Gesellschaftsformen	238
V.	Die Aktiengesellschaft	239
VI.	Ergebnis.....	247
G.	Zusammenfassende Thesen	249

Inhaltsverzeichnis

Abkürzungsverzeichnis	XVII
Literaturverzeichnis	XXV
Monographien.....	XXV
Aufsätze	XXX
Rechtsquellen.....	XXXIX
A. Einleitung	1
I. Ausgangspunkt.....	1
II. Gang der Untersuchung.....	1
III. Die wirtschaftlichen Ausgangssituation.....	2
B. Gesetzesgrundlagen	5
I. Gesetzesystematik im russischen Recht.....	5
1. Die russische Gesetzgebung.....	5
2. Die Reform des ZGB RF.....	8
3. Gesetzeskonkurrenzen	10
II. Spezialgesetzliche Regelungen betreffend ausländische Investoren	12
1. Allgemeines.....	12
2. InvG RF	13
3. AuslInvG RF	14
a) Anwendungsbereich	14
b) Garantien.....	15
(1) Gleichbehandlungsgrundsatz.....	15
(2) Rechtsschutz	15
(3) Übertragbarkeit von Rechten und Pflichten	15
(4) Beschlagnahme und Verstaatlichung	16
(5) Gewinn- und Vermögenstransfer.....	16
(6) Teilnahme am Wertpapierhandel und an Privatisierungen.....	17
(7) Erwerb und Pacht von Grund und Boden	17
c) Versteinerungsklausel (<i>grandfathering</i>).....	18
(1) Allgemeines	18
(2) Personeller Schutzbereich.....	19
(3) Zeitlicher Schutzbereich	19

(4) Materieller Schutzbereich	20
(5) Ausnahmen.....	21
d) Zollrechtliche Erleichterungen.....	22
4. AusInvG bzgl. strategisch bedeutender Unternehmen RF.....	23
III. Anzuwendendes Recht.....	27
1. Allgemeines.....	27
2. IPR.....	27
3. <i>Off-Shore-Gesellschaft</i>	28
IV. Fazit.....	30
C. Investitionsformen für ausländische Unternehmer	33
I. Allgemeines	33
II. Engagement im Rahmen vertraglicher Beziehungen	33
III. Errichtung einer Repräsentanz oder Zweigniederlassung	34
1. Allgemeines.....	34
2. Repräsentanz.....	37
3. Zweigniederlassung.....	38
4. Fazit.....	39
IV. Beteiligung an einem bestehenden russischen Unternehmen.....	40
V. Die russische Tochtergesellschaft	41
1. Wahl des Engagements.....	41
2. Tochtergesellschaft	42
a) Allgemeines.....	42
b) Beherrschung.....	42
(1) Allgemeines	42
(2) Überwiegende Beteiligung	42
(3) Vertragliche Einflussnahmemöglichkeit.....	43
(4) Beherrschung in sonstiger Weise.....	44
c) Bestimmung der Entscheidung	45
3. Abhängige Gesellschaft	46
4. Das Gemeinschaftsunternehmen (<i>Joint Venture</i>)	46
a) Allgemeines.....	46
b) Begrifflichkeit des <i>Joint Venture</i>	47
c) Konstruktion eines <i>Joint Venture</i>	48
(1) <i>Contractual Joint Venture</i>	48
(2) <i>Equity Joint Venture</i>	48
VI. Fazit.....	50

D. Gesellschaftsformen im russischen Recht	53
I. Allgemeines	53
II. Die verschiedenen Gesellschaftstypen	54
1. Vertragliche Bindungen	54
a) Einfache Gesellschaft	54
b) Investitionsgesellschaft	55
2. Personengesellschaften	56
a) Allgemeines.....	56
b) GmbH & Co. KG	57
3. Kapitalgesellschaften.....	59
III. Fazit.....	61
E. Die Aktiengesellschaft im Recht der Russischen Föderation	65
I. Allgemeines	65
II. Unterscheidung zwischen öffentlicher und privater Aktiengesellschaft	66
1. Allgemeines.....	66
2. Private Aktiengesellschaft	68
III. Voraussetzungen	68
1. Mindestanforderungen.....	68
2. Gründungsformvorschriften und Eintragungserfordernis	69
a) Firma der Gesellschaft.....	69
b) Sitz der Gesellschaft	70
c) Gründungsversammlung	70
d) Gründungsvertrag.....	70
e) Registrierung	71
f) Mindesteinlage	74
g) Ausgabe der Aktien.....	75
h) Gründungskosten.....	76
i) Rechtsfähigkeit	76
(1) Entstehung der Rechtsfähigkeit	76
(2) Umfang der Rechtsfähigkeit.....	78
j) Vor-Gesellschaft	79
3. Satzung	79
4. Fazit.....	80

IV.	Organisationsverfassung der Gesellschaft	81
1.	Allgemeines.....	81
2.	Hauptversammlung	82
a)	Allgemeines.....	82
b)	Einberufung	82
c)	Kompetenzen.....	83
(1)	Allgemeines	83
(2)	Grundlagenbeschlüsse	84
(3)	Kapitalerhöhung und -herabsetzung	84
(4)	Kontrollmaßnahmen.....	85
(5)	Großgeschäfte	85
(6)	Interessiertheitsgeschäfte	87
(7)	Sonstige Beschlüsse	89
d)	Beschlussfassung	89
(1)	Allgemeines	89
(2)	Erforderliches Quorum.....	90
(3)	Umlaufverfahren.....	92
(4)	Formelle Anforderungen	93
(5)	Minderheitenschutz.....	93
e)	Stimmrechtsbeschränkungen	93
f)	Minderheitenrechte	94
(1)	Allgemeines	94
(2)	Einberufung einer außerordentlichen Hauptversammlung.....	94
(3)	Aufnahme von Tagesordnungspunkten.....	95
(4)	Anfechtung von Beschlüssen der Hauptversammlung	96
(5)	Schadensersatzansprüche	96
3.	Aufsichtsrat	96
a)	Allgemeines.....	96
b)	Zusammensetzung.....	97
c)	Bestellung.....	98
d)	Kompetenzen.....	99
e)	Beschlussfassung	101
4.	Geschäftsführung	102
a)	Allgemeines.....	102
b)	Zusammensetzung.....	102

c)	<i>Bestellung</i>	103
d)	<i>Aufgaben</i>	104
e)	<i>Geschäftsführung durch eine juristische Person</i>	105
f)	<i>Pflichten gegenüber der Gesellschaft</i>	106
g)	<i>D&O-Versicherung</i>	106
5.	<i>Revisionskommission</i>	107
6.	<i>Wirtschaftsprüfer</i>	108
7.	<i>Corporate Compliance</i>	109
a)	<i>Allgemeines</i>	109
b)	<i>Compliance-Systeme</i>	109
c)	<i>Compliance Officer</i>	110
8.	<i>Fazit</i>	110
V.	Gesellschafter	112
1.	<i>Allgemeines</i>	112
2.	<i>Einpersonengesellschaft</i>	113
3.	<i>Aktionärsregister</i>	114
4.	<i>Aktiengattungen</i>	115
5.	<i>Pflichten der Gesellschafter</i>	116
a)	<i>Einlagepflicht</i>	116
b)	<i>Informationspflichten</i>	116
c)	<i>Geheimhaltungspflicht</i>	117
6.	<i>Rechte der Gesellschafter</i>	117
a)	<i>Allgemeines</i>	117
b)	<i>Vermögensrechte</i>	118
c)	<i>Mitverwaltungsrechte</i>	119
d)	<i>Mitteilungs- und Bekanntmachungspflichten</i> der Gesellschaft	119
(1)	<i>Allgemeines</i>	119
(2)	<i>Mittelungspflichten</i>	120
(3)	<i>Bekanntmachungspflichten</i>	121
e)	<i>Auskunfts- und Einsichtsrechte der Gesellschafter</i>	123
(1)	<i>Allgemeines</i>	123
(2)	<i>Teilnahme an der Hauptversammlung</i>	124
(3)	<i>Einsichtsrechte</i>	124
(4)	<i>Einsichtsrechte zur Vorbereitung auf</i> <i>die Hauptversammlung</i>	126
(5)	<i>Sonderprüfungsrecht</i>	126
(6)	<i>Auszug aus dem Aktionärsregister</i>	127

f) Beschluss- und Entscheidungsmängelrügen	128
(1) Allgemeines	128
(2) Anfechtung von Beschlüssen der Hauptversammlung....	128
(3) Anfechtung von Beschlüssen des Aufsichtsrats und der Geschäftsführung.....	130
(4) Rechtswidrig zustande gekommene Großgeschäfte	131
(5) Anfechtung von <i>Interessiertheitsgeschäften</i>	132
g) Schadensersatzansprüche.....	132
(1) Ersatz mittelbarer Schäden der Gesellschaft	132
(2) Ersatz unmittelbarer Gesellschafterschäden	133
7. Gesellschaftervereinbarungen	133
8. Beendigung der Gesellschafterstellung	135
a) Ausschluss eines Gesellschafters	135
b) Austritt eines Gesellschafters.....	136
c) Andienungsrecht des Gesellschafters	136
(1) Andienungsrecht gegenüber der Gesellschaft	136
(2) Andienungsrecht gegenüber anderen Gesellschaftern	137
9. Fazit.....	138
VI. Gesellschaftskapital.....	140
1. Allgemeines.....	140
2. Satzungskapital	140
a) Funktion	140
b) (Mindest-) Höhe des Satzungskapitals.....	141
c) Kapitalaufbringung	142
(1) Allgemeines	142
(2) Leistungsfrist	144
(3) Sanktionen für Nichtleistung	144
d) Kapitalsicherung.....	146
e) Sachgründung.....	147
(1) Allgemeines	147
(2) Der Sach-Gegenstand.....	148
(3) Bewertung der Sacheinlage.....	150
(4) Überbewertung der Sacheinlage	151
(5) Verdeckte Sacheinlage	153
f) Verbot der Einlagenrückgewähr	153

3.	Sonstiges Kapital	154
4.	Fonds der Gesellschaft	154
a)	Reservefonds.....	154
b)	Mitarbeiterfonds.....	155
c)	Fonds zur Dividendenzahlung	156
5.	Kapitalerhöhung.....	156
a)	Allgemeines.....	156
b)	Effektive Kapitalerhöhung.....	157
c)	Nominelle Kapitalerhöhung	160
6.	Kapitalherabsetzung	160
a)	Allgemeines.....	160
b)	Recht zur Kapitalherabsetzung.....	161
c)	Pflicht zur Kapitalherabsetzung	161
(1)	Allgemeines	161
(2)	Unterbilanz	161
d)	Durchführung der Kapitalherabsetzung.....	163
(1)	Effektive Kapitalherabsetzung.....	163
(2)	Nominelle Kapitalherabsetzung.....	165
e)	Folgen der Kapitalherabsetzung.....	166
7.	Fazit.....	167
VII.	Wertpapiere	172
1.	Allgemeines	172
2.	Die Arten von Wertpapieren im Einzelnen	172
3.	Aktien.....	173
a)	Allgemeines	173
b)	Stammaktie	174
c)	Vorzugsaktien	176
4.	Sonstige Wertpapiere	179
a)	Obligationen.....	179
b)	Wandelschuldverschreibungen u.a.	180
5.	Emissionsprospekt.....	181
6.	Dividende	182
a)	Allgemeines	182
b)	Voraussetzung der Dividendenzahlung	182
c)	Beschlussfassung.....	184
d)	Auszahlungsverfahren.....	185
e)	Dividendenzahlung auf Vorzugsaktien	187

7.	Übertragung von Aktien	188
a)	Allgemeines	188
b)	Übertragungsvoraussetzungen.....	188
c)	Gutgläubiger Erwerb von Aktien	188
d)	Folgen unrechtmäßiger Übertragung	189
e)	Dept-to-Equity-Swap	191
f)	Insiderhandel.....	191
8.	Übernahmerecht	192
a)	Allgemeines.....	192
b)	Freiwilliges Angebot	192
c)	Pflichtangebot.....	193
	(1) Voraussetzungen	193
	(2) Befreiung von der Angebotspflicht.....	193
	(3) Inhaltliche Anforderungen an das Pflichtangebot	194
d)	Bankgarantie	195
e)	Behördliche Genehmigung.....	195
f)	Reaktion der Gesellschaft.....	195
g)	Rechtsschutz	196
9.	95 %-ige Beteiligung	197
a)	<i>Sell-out</i>	197
b)	<i>Squeeze-out</i>	197
10.	Übernahme eigener Anteile.....	199
a)	Allgemeines.....	199
b)	Erwerb untergebrachter Aktien	200
	(1) Allgemeines	200
	(2) Erwerb eigener Aktien ohne Zweckbindung	200
	(3) Rechtsfolgen des Erwerbs eigener untergebrachter Aktien	201
	(4) Beschränkungen des Erwerbs eigener untergebrachter Aktien	202
c)	Rückkauf eigener Aktien.....	202
	(1) Allgemeines	202
	(2) Anspruchstatbestände.....	202
	(3) Anspruchsnehmer	203
	(4) Rückkaufverfahren	204
	(5) Rechtsfolge des Rückkaufs eigener Aktien	205
11.	Fazit	205

VIII. Rechtsgeschäftliches Handeln der Gesellschaft	210
1. Allgemeines.....	210
2. Organschaftliche Vertretungsmacht	211
a) Allgemeines.....	211
b) Umfang der originären Vertretungsmacht	211
c) Einschränkung der originären Vertretungsmacht.....	212
d) Eintragungserfordernis der Vertretungsmacht.....	213
e) Rechtsfolgen von Handeln ohne Vertretungsmacht.....	214
3. Vertragliche Vertretungsmacht	215
4. Rechtsfolgen bei Handeln ohne Vertretungsmacht.....	216
5. Fazit	217
IX. Haftung.....	218
1. Haftung der Gesellschaft	218
a) Haftung gegenüber Dritten.....	218
b) Haftung gegenüber Gesellschaftern.....	219
2. Haftung der Gesellschafter.....	219
3. Haftung der Gesellschaftsorgane und ihrer Mitglieder	220
4. Haftungsdurchgriff im Konzernverband	221
a) Allgemeines.....	221
b) Haftungsdurchgriff auf die Muttergesellschaft.....	222
(1) Allgemeines	222
(2) Mutter Tochter Verhältnis	223
(3) Gesamtschuldnerische Haftung	225
(4) Subsidiäre Haftung bei Insolvenz der Tochtergesellschaft.....	226
(5) Verschuldensabhängige Haftung gegenüber den Gesellschaftern der Tochtergesellschaft.....	227
c) Haftungsdurchgriff auf die Gesellschafter der Muttergesellschaft.....	228
d) Haftungsdurchgriff auf die Gesellschaftsorgane der Muttergesellschaft.....	229
5. Fazit	229
X. Gesellschaftsdauer	230
1. Allgemeines.....	230
2. Umwandlung einer Aktiengesellschaft.....	230
3. Liquidation einer Aktiengesellschaft	232
a) Allgemeines.....	232

b)	Freiwillige Liquidation	232
c)	Unfreiwillige Liquidation.....	233
d)	Folgen der Liquidationsentscheidung.....	233
4.	Fazit.....	234
XI.	Buchhalterische Rechnungslegung.....	235
1.	Allgemeines.....	235
2.	Bewertung der Reinaktiva der Gesellschaft.....	235
F.	Résumé.....	237
I.	Allgemeines	237
II.	Gesetzesgrundlagen.....	237
III.	Investitionsformen.....	238
IV.	Gesellschaftsformen	238
V.	Die Aktiengesellschaft.....	239
1.	Gründung.....	239
2.	Organisationsverfassung	239
3.	Gesellschafter	240
4.	Gesellschaftskapital.....	241
5.	Wertpapiere.....	244
6.	Rechtsgeschäftliches Handeln der Gesellschaft.....	245
7.	Haftung.....	246
8.	Gesellschaftsdauer.....	247
VI.	Ergebnis.....	247
G.	Zusammenfassende Thesen	249