

# Inhaltsverzeichnis

Vorwort zur 2. Auflage .....	III
Vorwort .....	V
Abkürzungsverzeichnis .....	XV

## 1. Teil: Grundriss

<b>1. Kapitel Einführung .....</b>	1
I. Bedeutung der Hauptversammlung .....	2
A. Organ der Aktionäre .....	2
1. Information .....	4
2. Beschlussfassung .....	4
3. Präsenz .....	5
4. Investor Relations .....	6
B. Verhältnis zwischen Hauptversammlung, Vorstand und Aufsichtsrat .....	6
<b>2. Kapitel Zuständigkeit der Hauptversammlung .....</b>	7
I. Überblick .....	7
II. Gesetzliche Zuständigkeiten .....	7
A. Ordentliche Hauptversammlung .....	7
B. Strukturbeschlüsse .....	9
C. Übrige Beschlüsse .....	9
D. Vergütungspolitik .....	10
E. Vergütungsbericht .....	12
III. Zuständigkeit aufgrund der Satzung .....	14
IV. Ungeschriebene Hauptversammlungszuständigkeiten .....	14
<b>3. Kapitel Begriffe zur Hauptversammlung .....</b>	15
I. Erscheinungsformen der HV .....	15
II. Textform und Schriftform .....	16
A. Schriftform .....	16
B. Textform .....	17
C. SWIFT .....	19
III. Auf der Internetseite der Gesellschaft zugänglich machen .....	20
IV. Zugang einer Erklärung im Wege der elektronischen Kommunikation .....	21
V. Werktag .....	22
VI. Sprache .....	22
<b>4. Kapitel Organisatorische Vorbereitung der Hauptversammlung .....</b>	25
I. Praxis der Vorbereitung .....	25
II. Aufzeichnung der Hauptversammlung .....	27
III. Datenschutz der Aktionäre .....	27
<b>5. Kapitel Die Einberufung .....</b>	29
I. Rechtsnatur der Einberufung .....	30
II. Einberufungsberechtigte .....	30
A. Vorstand .....	30
B. Aufsichtsrat .....	32

## Inhaltsverzeichnis

---

C. Andere Personen .....	33
D. Aktionärsminderheit .....	34
E. Gerichtliche Ermächtigung .....	40
III. Einberufungsfrist .....	44
A. Regelungszweck .....	44
B. Am 28. Tag vor ordentlicher HV oder am 21. Tag vor außerordentlicher HV .....	44
C. Ordentliche HV .....	45
D. Außerordentliche HV .....	47
E. Anfechtungsgrund .....	47
F. Frist für Bekanntmachung mit eingeschriebenem Brief oder E-Mail .....	48
IV. Bekanntmachung der Einberufung (Form) .....	48
A. Überblick .....	48
B. Veröffentlichung gemäß § 18 AktG .....	48
C. Elektronisches Medium bei börsennotierter AG .....	50
D. Einberufung mit eingeschriebenem Brief .....	51
E. Einberufung mit E-Mail .....	53
F. Satzungsregelung .....	54
V. Einberufungsgründe .....	54
A. Ordentliche HV .....	54
B. Außerordentliche HV .....	59
C. Wohl der Gesellschaft .....	59
D. Weitere gesetzliche Einberufungsgründe .....	60
E. Satzungsbedingte Einberufungsgründe .....	61
VI. Ort und Zeit der HV .....	62
A. Ort .....	62
B. Zeit .....	63
VII. Inhalt der Einberufung .....	65
A. Überblick .....	65
B. Firma, Tag, Beginnzeit und Ort der HV .....	66
1. Firma .....	66
2. Tag .....	67
3. Beginnzeit .....	68
4. Ort .....	68
C. Tagesordnung .....	69
D. Gesonderte Abstimmung der Aktionäre mehrerer stimmberechtigter Gattungen bei Kapitalmaßnahmen .....	76
E. Offenlegung von Unterlagen .....	77
F. Hinweis auf die Aktionärsrechte bei börsennotierter AG .....	80
1. Überblick .....	80
2. Ergänzung der Tagesordnung gemäß § 109 AktG .....	80
3. Beschlussvorschläge von Aktionären und deren Bekanntmachung auf der Internetseite gemäß § 110 AktG .....	81
4. Auskunftsrecht nach § 118 AktG .....	84
5. Nachweis der Aktionärseigenschaft .....	85
G. Nachweistichtag .....	86
1. Einführung .....	86
2. Angaben in der Einberufung .....	86
H. Voraussetzungen für die Teilnahme an der HV .....	87
1. Voraussetzungen für die Teilnahme an der HV der börsennotierten AG .....	87
2. Voraussetzungen für die Teilnahme an der HV der nicht börsennotierten AG .....	89
I. Fernteilnahme, Fernabstimmung, Abstimmung per Brief .....	90
J. Vollmacht .....	90
K. Gesamtzahl der Aktien und der Stimmrechte .....	93

L. Übertragung der Hauptversammlung .....	93
M. Satellitenversammlung .....	93
VIII. Vollversammlung .....	94
A. Allgemeines .....	94
B. Voraussetzungen .....	94
C. Rechtsfolgen .....	95
<b>6. Kapitel Beschlussvorschläge von Vorstand und Aufsichtsrat .....</b>	<b>97</b>
I. Vorschläge zur Beschlussfassung .....	97
A. Überblick .....	97
B. Notwendiger Inhalt der Vorschläge .....	97
C. Vorschlagsverpflichtete .....	99
D. Organinterne Entstehung des Beschlussvorschlags .....	100
E. Vorschläge zu Wahlen in den Aufsichtsrat .....	101
F. Erklärungen der Aufsichtsratskandidaten .....	104
G. Pflicht zur Erläuterung .....	105
H. Begründung .....	105
<b>7. Kapitel Offenlegung der Unterlagen zur Vorbereitung der HV .....</b>	<b>107</b>
I. Überblick .....	107
II. Offenlegung von Unterlagen der börsennotierten AG .....	108
A. Überblick .....	108
B. Fristen .....	108
C. Anforderungen an die Internetseite .....	109
D. Liste der offenzulegenden Unterlagen der börsennotierten AG .....	109
III. Offenlegung von Unterlagen der nicht börsennotierten AG .....	112
A. Grundsatz .....	112
B. Auflage zur Einsicht der Aktionäre .....	112
C. Frist .....	112
D. Liste der offenzulegenden Unterlagen der nicht börsennotierten AG .....	113
IV. Erteilung von Kopien der Unterlagen .....	113
A. Grundsatz .....	113
B. Kopien der Unterlagen gemäß § 108 Abs 3 AktG .....	114
C. Keine Verpflichtung, Abschriften zu erteilen .....	114
V. Fehler bei der Bereitstellung von Informationen .....	114
<b>8. Kapitel Ergänzung der Tagesordnung .....</b>	<b>117</b>
I. Überblick .....	117
II. Hinweis in Einberufung zur Geschlechterquote .....	118
III. Voraussetzungen .....	119
A. Grundsatz .....	119
B. Aktionärsminderheit .....	120
C. Inhalt und Form des Aktionärsverlangens .....	121
D. Fristen für das Aktionärsverlangen .....	124
E. Maßnahmen der Gesellschaft .....	125
<b>9. Kapitel Beschlussvorschläge von Aktionären .....</b>	<b>129</b>
I. Überblick .....	129
II. Voraussetzungen .....	130
A. Grundsatz .....	130
B. Börsennotierte AG .....	130
C. Aktionärsminderheit .....	130
D. Beschlussvorschlag .....	132
E. Vorschlag zur Wahl eines Aufsichtsratsmitglieds .....	134

## Inhaltsverzeichnis

---

F. Veröffentlichung auf der Internetseite .....	137
G. Keine Veröffentlichung auf der Internetseite .....	138
H. Haftungsfreistellung der Gesellschaft .....	142
I. Nicht börsennotierte AG .....	142
<b>10. Kapitel Teilnahmeberechtigung .....</b>	<b>143</b>
I. Depotbestätigung .....	143
A. Begriffsbestimmung .....	143
B. Aussteller .....	144
C. Inhalt .....	145
D. Vermeidung von Doppelmeldungen .....	145
E. Aktualität der Depotbestätigung .....	146
F. Zeitpunkt oder Zeitraum des Aktienbesitzes .....	146
G. Form .....	147
H. Übermittlungsweg .....	147
II. Teilnahmeberechtigung bei einer börsennotierten Gesellschaft .....	148
A. Überblick .....	148
B. Nachweistichtag .....	149
C. Inhaberaktien .....	150
D. Namensaktien .....	152
E. Elektronische Teilnahme und Abstimmung per Brief .....	152
III. Teilnahmeberechtigung bei einer nicht börsennotierten Gesellschaft .....	153
A. Überblick .....	153
B. Anteilsbesitz zu Beginn der HV .....	153
C. Nachweistichtag fakultativ .....	153
D. Legitimation: Aktienbuch, Identitätsnachweis .....	154
E. Anmeldung .....	154
IV. Vertretung durch Dritte .....	155
A. Organschaftliche Vertretung .....	155
B. Vertretung durch Bevollmächtigte und Erteilung der Vollmacht .....	156
1. Allgemeines .....	156
2. Erteilung der Vollmacht .....	156
3. Widerruf der Vollmacht .....	158
4. Interessenskollisionen bei börsennotierter AG .....	158
C. Kein Fremdbesitz .....	159
V. Teilnahme von Vorstand und Aufsichtsrat .....	159
VI. Teilnahmepflicht des Abschlussprüfers .....	160
VII. Teilnahme im Wege der elektronischen Kommunikation, Abstimmung per Brief .....	160
A. Elektronische Kommunikation .....	160
B. Abstimmung per Brief .....	162
<b>11. Kapitel Durchführung der Hauptversammlung .....</b>	<b>165</b>
I. Der Vorsitzende .....	165
A. Grundsätzliches .....	165
B. Rechtsgrundlagen .....	166
C. Person des Vorsitzenden .....	166
D. Aufgaben und Befugnisse des Vorsitzenden .....	166
E. Erledigung der Tagesordnung, Debatte .....	167
F. Ordnungsmaßnahmen .....	169
G. Ordnungsmaßnahmen gegen alle Aktionäre .....	170
H. Ordnungsmaßnahmen gegen einzelne Aktionäre .....	171
II. Teilnehmerverzeichnis .....	171
III. Stimmrecht .....	174

IV.	Rederecht und Auskunftsrecht der Aktionäre .....	176
A.	Rederecht des Aktionärs .....	176
B.	Auskunftsrecht des Aktionärs .....	177
C.	Rederecht versus Fragerecht .....	179
V.	Anträge in der Hauptversammlung .....	179
VI.	Beschlussfassung .....	181
A.	Beschlussfähigkeit .....	181
B.	Beschlussmehrheit .....	182
C.	Beschlussfeststellung .....	185
D.	Verkündung des Abstimmungsergebnisses .....	185
E.	Sonderbeschluss .....	186
VII.	Sonderversammlung .....	187
VIII.	Vollversammlung .....	188
<b>12. Kapitel</b>	<b>Nachbereitung der Hauptversammlung .....</b>	<b>191</b>
I.	Abstimmungsergebnisse .....	191
II.	Das notarielle Protokoll .....	191
III.	Einreichung beim Firmenbuch, Eintragung im Firmenbuch .....	194

**2. Teil: Muster**

<b>13. Kapitel</b>	<b>Tagesordnung .....</b>	<b>195</b>
I.	oHV der nicht börsennotierten AG .....	195
II.	oHV der börsennotierten AG .....	195
III.	Varianten zu Wahlen in den Aufsichtsrat .....	195
IV.	Abberufung des Vorstands – Entziehung des Vertrauens durch die Hauptversammlung gem § 75 Abs 4 AktG .....	196
V.	Varianten zu Vergütungspolitik, Vergütungsbericht .....	196
VI.	Varianten zur Satzungsänderung .....	196
VII.	Kapitalerhöhung mit Bareinlagen, nicht börsennotierte AG, gesetzliches Bezugsrecht .....	196
VIII.	Kapitalerhöhung mit Bareinlagen, nicht börsennotierte AG, Bezugsrechtsausschluss .....	197
IX.	Kapitalerhöhung mit Bareinlagen, börsennotierte AG, mittelbares Bezugsrecht gem § 153 Abs 6 AktG .....	197
X.	Kapitalerhöhung mit Sacheinlagen, nicht börsennotierte AG .....	197
XI.	Bedingte Kapitalerhöhung, börsennotierte AG, zur Gewährung von Umtauschrechten oder Bezugrechten an Gläubiger von Wandelschuldverschreibungen (§ 159 Abs 2 Z 1 AktG) .....	197
XII.	Genehmigtes Kapital, börsennotierte AG, Ermächtigung zum Bezugsrechtsausschluss, Möglichkeit der Sacheinlagen .....	198
XIII.	Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln (KapBG), nicht börsennotierte AG, durch Ausgabe neuer Stückaktien .....	198
XIV.	Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln (KapBG), börsennotierte AG, Aktiensplit .....	198
XV.	Ordentliche Kapitalherabsetzung gem § 175 AktG zur Rückzahlung an die Aktionäre, nicht börsennotierte AG .....	199
XVI.	Vereinfachte Kapitalherabsetzung gem § 182 AktG unter gleichzeitiger Kapitalerhöhung (ohne Rückwirkung), nicht börsennotierte AG .....	199
XVII.	Rückwirkung der vereinfachten Kapitalherabsetzung gem § 188 AktG bei gleichzeitiger Kapitalerhöhung gem § 189 AktG, Publikums-AG .....	199
XVIII.	Kapitalherabsetzung durch Einziehung von eigenen Aktien gem § 192 AktG, börsennotierte AG .....	199
XIX.	Erwerb eigener Aktien, börsennotierte AG .....	200
XX.	Auflösung und Abwicklung, nicht börsennotierte AG .....	201
XXI.	Umwandlung der AG in GmbH .....	201

## Inhaltsverzeichnis

---

<b>14. Kapitel Hauptversammlung der nicht börsennotierten AG</b>	203
I. Terminplan für die ordentliche HV	203
II. Checklist für den Inhalt der Einberufung	204
III. oHV - Vollversammlung (mehrere Aktionäre, einstimmige Beschlüsse)	204
A. Hauptversammlungsprotokoll	204
B. Firmenbuchanmeldung (Jahresabschluss, Zuwahl in AR)	210
IV. oHV – Vollversammlung (Alleinaktionär)	211
A. Hauptversammlungsprotokoll	211
B. Firmenbuchanmeldung (Jahresabschluss)	215
V. oHV – nicht börsennotierte PublikumsAG (keine Vollversammlung)	216
A. Einberufung	216
B. Beschlussvorschläge gem § 108 Abs 1 u 2 AktG	218
C. Anmeldungsformular	220
D. Beantragung eines zusätzlichen Tagesordnungspunktes (§ 109 AktG)	221
E. Vollmachtsformular (nach Ergänzung der Tagesordnung gem § 109 AktG)	222
F. Hauptversammlungsprotokoll	222
G. Firmenbuchanmeldung	233
VI. Abwesenheit des Vorsitzenden und Leitung der Versammlung bis zur Wahl des Vorsitzenden durch den Notar gem § 116 Abs 1 AktG	234
A. Hauptversammlungsprotokoll (Auszug)	235
<b>15. Kapitel Hauptversammlung der börsennotierten AG</b>	237
I. Terminplan für die ordentliche HV	237
II. Checklist für den Inhalt der Einberufung	238
III. Einberufung der oHV	238
IV. Beschlussvorschläge gem § 108 Abs 1 und 2 AktG	243
A. Beschlussvorschläge des Vorstands und des Aufsichtsrats	243
B. Varianten Beschlussvorschläge zu TOP 1	245
C. Varianten Beschlussvorschläge zu Gewinnverwendung	246
D. Varianten Beschlussvorschläge zu Aufsichtsratsvergütung	248
E. Varianten Beschlussvorschläge zum Abschlussprüfer, Bankprüfer	250
F. Varianten Beschlussvorschläge zur Vergütungspolitik und zum Vergütungsbericht	251
V. Gleichstellungsgesetz von Frauen und Männern im Aufsichtsrat – GFMA-G	253
A. Beispiel 1: Gesamterfüllung, Wahl einer Person, eine Frau ist vorzuschlagen	253
B. Beispiel 2: keine Arbeitnehmervertreter im AR, Wahl einer Person, eine Frau ist vorzuschlagen	255
C. Beispiel 3: Gesamterfüllung, Wahlen, mindestens zwei Frauen sind vorzuschlagen	257
D. Beispiel 4: Bank, Gesamterfüllung, Wahl einer Person, eine Frau ist vorzuschlagen	259
E. Beispiel 5: Widerspruch Arbeitnehmervertreter, Getrennterfüllung, drei Männer können vorgeschlagen werden	261
F. Beispiel 6: Vereinbarung über Verzicht auf Widerspruch, Gesamterfüllung, vier Männer können vorgeschlagen werden	263
G. Beispiel 7: Reduktion auf vier Kapitalvertreter, § 87 Abs 7 AktG nicht anwendbar	264
H. Beispiel 8: vier Kapitalvertreter, § 86 Abs 7 AktG nicht anwendbar	265
I. Beispiel 9: Ergänzung der Tagesordnung gem § 109 AktG, Angaben in Einberufung gem § 110 Abs 2 S 2 AktG, Gesamterfüllung	265
J. Beispiel 10: 30 % Männer, 30 % Frauen	268
K. Beispiel 11: Widerspruch der Kapitalvertreter, Gesamterfüllung	268
VI. Datenschutz-Grundverordnung - DSGVO	269
A. Beispiel 1: Datenschutzinformation in Einberufung	269
B. Beispiel 2: Verweis in Einberufung, Datenschutzinformation in Information über Aktionärsrechte gem § 106 Z 5 AktG, Datenschutzinformation auf Internetseite	270
C. Beispiel 3: Informationsschreiben bei Registrierung	272

D. Beispiel 4: Information zum Datenschutz in Vollmacht .....	273
VII. Information über Aktionärsrechte für Internetseite gem § 106 Z 5 AktG .....	273
VIII. Erklärung gem § 87 Abs 2 AktG .....	277
IX. Vollmacht (ohne Weisung) .....	278
X. Vollmacht mit Weisungen .....	278
XI. Widerruf einer Vollmacht .....	280
XII. Unabhängige Stimmrechtsvertreter für weisungsgebundene Stimmrechtsausübung .....	280
XIII. Vollmacht .....	280
XIV. Hauptversammlungsprotokoll .....	282
XV. Firmenbuchanmeldung (Jahresabschluss, Wahlen in Aufsichtsrat) .....	293
<b>16. Kapitel Sitzungsspiegel .....</b>	<b>297</b>
I. Sitzungsspiegel zur HV mit Protokoll .....	297
A. Beschlussvorschläge en bloc präsentiert, Generaldebatte, Wortmeldungsformulare, Antworten nach jedem Aktionär, kein Rednerpult – Mikrofon wird gereicht	297
1. Sitzungsspiegel zur HV .....	297
2. Protokoll der HV .....	306
B. Generaldebatte, Unterbrechung der HV vor Antworten, simultane Übersetzung mit Kopfhörer, Gebärdensprache, Wortmeldungsformulare, Rednerpult, Aktionärsmappe, Teilnehmerverzeichnis elektronisch einsehbar .....	317
1. Sitzungsspiegel zur HV .....	317
2. Protokoll der HV .....	332
II. einzelne Verfahrensabschnitte für den Sitzungsspiegel .....	349
A. Eröffnung, Begrüßung .....	349
B. Einberufung, Beschlussfähigkeit .....	349
C. Notar, Tonaufzeichnung .....	350
D. Unterlagen § 108 Abs 3 AktG .....	350
E. Hinweis Aktionärsrechte; keine Ergänzung, keine Beschlussvorschläge .....	350
F. Stimmrechtsvertreter .....	350
G. Datenschutz (DSGVO) .....	350
H. Mobiltelefone, Aufnahmen, Aktionärsmappe .....	351
I. Präsenz später .....	351
J. Stimmkartenerfassung, Saaleingang .....	351
K. Kopfhörer, Simultanübersetzung .....	352
L. Gebärdensprache .....	352
M. Präsenzbereich Sitzungssaal .....	352
N. Generaldebatte .....	352
O. Präsentationsende, Teilnehmerverzeichnis .....	353
P. Durchführung der Generaldebatte .....	353
Q. Erläuterung Subtraktionsmethode .....	355
R. Schließen der HV .....	356
III. Sonderfälle im Sitzungsspiegel .....	357
A. Einzelabstimmung für den Vorstand und den Aufsichtsrat .....	357
B. Wahl eines Minderheitsvertreters gem § 87 Abs 4 AktG .....	358
C. Ordnungsmaßnahmen des Vorsitzenden .....	363
1. Lange Redezeit .....	363
2. unsachliche und beleidigende Äußerungen .....	363
3. Störender Teilnehmer/Zwischenrufe .....	364
4. Generelle Beschränkung der Redezeit .....	365
5. Unterbrechung .....	366
D. Sonderprüfung .....	366
1. Sitzungsspiegel .....	367
2. Memo für den Vorsitzenden .....	368

## Inhaltsverzeichnis

---

<b>17. Kapitel Verschiedenes</b>	371
I. Abstimmungsergebnisse gem § 128 Abs 2 AktG	371
II. Beantragung von Tagesordnungspunkten durch Aktionäre gem § 109 AktG	373
A. Aktionärsverlangen	373
B. Ergänzung der Tagesordnung	374
III. Beschlussvorschlag von Aktionären zu einem Punkt der Tagesordnung	375
A. Verlangen und Beschlussvorschlag des Aktionärs gem § 110 AktG	375
B. Stellungnahme und Verwaltung	376
IV. Außerordentliche Hauptversammlung	378
A. Terminplan für die ao HV der börsennotierten AG	378
B. Einberufung der aoHV (Auszug)	379
V. Einberufung der HV aufgrund Aktionärsverlangen gem § 105 Abs 3 AktG	379
A. Aktionärsverlangen	380
B. Wahlvorschlag	381
C. Einberufung der HV aufgrund Aktionärsverlangen gem § 105 Abs 3 AktG (Auszug)	382
Stichwortverzeichnisse	383