

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	5
Literaturverzeichnis	15
1. Kapitel: Einleitung	
I. Bedeutung der Hauptversammlung	19
1. Die Hauptversammlung im Lichte von IR und Öffentlichkeit	19
2. Kritische Hauptversammlungen	20
3. „Berufssopponenten“ und politisch motivierte Gruppen	21
II. Ordentliche und außerordentliche Hauptversammlungen	24
III. Börsennotierte und nicht börsennotierte Gesellschaften	25
IV. Rechtliche Rahmenbedingungen	28
1. Regelungen des Aktiengesetzes	29
2. Weitere gesetzliche Bestimmungen	30
3. Empfehlungen und Anregungen des Deutschen Corporate Governance Kodex (DCGK)	30
V. Zuständigkeiten der Hauptversammlung	33
1. Gesetzliche Zuständigkeiten	33
2. Satzungsmäßige Zuständigkeiten	36
3. Ungeschriebene Zuständigkeiten	37
VI. Beschlussmehrheiten	40
1. Allgemeines	40
2. Vom Gesetz abweichende Satzungsregelungen	41
3. Erforderliche Mehrheiten bei ungeschriebenen Hauptversammlungszuständigkeiten	42
2. Kapitel: Vorbereitung der Hauptversammlung	
I. Technische und organisatorische Vorbereitung der Hauptversammlung (Einzelheiten)	45
1. Festlegung des Hauptversammlungstermins	45
2. Vorbereitung der Vorlagen an die ordentliche Hauptversammlung	46
3. Vorbereitung von Wahlvorschlägen	48
4. Bilanzsitzung des Aufsichtsrats	49
5. Beschlussfassung des Aufsichtsrats zur Versammlungsleitung	49
6. Prüfung der Entsprechenserklärung	50
7. Überprüfung von Stimmrechtsmitteilungen / Rechtsverlust	50
8. Prüfung veröffentlichter Abstimmungsrichtlinien von Aktionärsvereinigungen und Corporate Governance Vereinigungen	52
9. Festlegung eines Projektverantwortlichen und Zusammenstellung eines Projektteams	52

Inhaltsverzeichnis

10.	Anmietung von Räumen, Beschaffung der technischen Ausstattung sowie Beauftragung von Dienstleistern	53
II.	Einberufung der Hauptversammlung	54
1.	Einberufungsgründe	54
2.	Zuständigkeit für die Einberufung	55
3.	Inhalt der Einberufung	55
a)	Mindestangaben nach § 121 Abs. 3 S. 1 AktG	55
b)	Angabe der Tagesordnung	57
c)	Bezeichnung des Einberufenden	61
d)	Zusätzliche Angaben bei börsennotierten Gesellschaften	61
aa)	Voraussetzungen für die Teilnahme an der Hauptversammlung und die Ausübung des Stimmrechts	61
bb)	Berechtigungsnachweis	62
cc)	Umschreibestopp bei Namensaktien	64
dd)	Verfahren für die Stimmabgabe	64
ee)	Verfahren für die Briefwahl oder die Stimmabgabe unter Einsatz elektronischer Kommunikationsmittel	66
ff)	Rechte der Aktionäre	66
gg)	Internetseite der Gesellschaft	67
4.	Form der Einberufung	67
a)	Veröffentlichung in einem sog. europäischen Medienbündel bei börsennotierten Gesellschaften	67
b)	Weitere kapitalmarktrechtliche Bekanntmachungserfordernisse	68
c)	Einberufung durch eingeschriebenen Brief	69
5.	Einberufungsfrist: Berechnung der Mindestfrist	70
III.	Ergänzende Veröffentlichungspflichten bei börsennotierten Gesellschaften auf der Internetseite der Gesellschaft	70
1.	Inhalt der Einberufung	71
2.	Erläuterung bei fehlender Beschlussfassung	71
3.	Zugänglich zu machende Unterlagen	71
4.	Gesamtzahl der Aktien und der Stimmrechte im Zeitpunkt der Einberufung	72
5.	Formulare für die Stimmrechtsvertretung oder zur Stimmabgabe mittels Briefwahl	73
6.	Ergänzungsverlangen gemäß § 122 Abs. 2 AktG	73
7.	Anträge und Wahlvorschläge der Aktionäre	73
IV.	Mitteilungspflichten der Gesellschaft gemäß § 125 AktG und von Kreditinstituten gemäß § 128 AktG	73
1.	Inhalt der 125iger-Mitteilungen	74
2.	Mitteilungsempfänger	74
3.	Mitteilungsfrist	75
4.	Form der Übermittlung	75
5.	Beschränkung der Übermittlung der 125iger-Mitteilungen auf den Weg der elektronischen Kommunikation / Neuregelung durch das ARUG	76
V.	Verlangen auf Ergänzung der Tagesordnung	78
1.	Frist zur Einreichung des Ergänzungsverlangens	78
2.	Vorbesitzzeit	78

3.	Inhalt des Ergänzungsverlangens	79
4.	Form des Ergänzungsverlangens	80
5.	Bekanntmachung des Ergänzungsverlangens	80
VI.	Gegenanträge von Aktionären	80
1.	Begriffsbestimmung	81
2.	Begründung und Form des Gegenantrags	83
a)	Nachweis der Aktionärsstellung	83
b)	Frist zur Zugänglichmachung	83
c)	Stellungnahme der Verwaltung	84
d)	Zugänglich zu machender Inhalt des Gegenantrags	84
e)	Ausnahmen von der Pflicht der Zugänglichmachung (§ 126 Abs. 2 AktG)	85
f)	Zeitpunkt der Zugänglichmachung	88
3.	Wahlvorschläge von Aktionären	89
VII.	Zugänglichmachen von Auskünften auf der Internetseite der Gesellschaft	90
VIII.	Anmeldung der Aktionäre	90
IX.	Nachweistichtag	90
X.	Berechnung der gesetzlichen Fristen/ Musterterminplan	90
1.	Fristenregime der Hauptversammlung	90
2.	Musterterminplan	92
XI.	Ab der Einberufung auszulegende Unterlagen	97
XII.	Einzelheiten zur Tagesordnung	98
1.	Übersicht über häufige Tagesordnungspunkte einer Hauptversammlung	98
2.	Die Tagesordnungspunkte der ordentlichen Hauptversammlung	101
a)	Aufsichtsratswahlen	101
b)	Gewinnverwendungsbeschlüsse	104
c)	Entlastungsbeschlüsse	105
d)	Bestellung des Abschlussprüfers	107
e)	Beschluss über die Billigung des Systems der Vorstandsvergütung	107
f)	Befreiungsbeschlüsse nach §§ 286 Abs. 5, 314 Abs. 2 S. 2 HGB	109
g)	Satzungsänderungen und zustimmungspflichtige Verträge	110
h)	Kapitalerhöhungen	111

3. Kapitel: Durchführung der Hauptversammlung

I.	Rechtlicher Rahmen für die Durchführung der Hauptversammlung	115
1.	Gesetzliche Bestimmungen	116
2.	Deutscher Corporate Governance Kodex	118
3.	Satzungsbestimmungen zur Durchführung der Hauptversammlung	119
a)	Regelungen zur Versammlungsleitung	119
b)	Regelungen zur Abwicklung der Tagesordnung und zum Abstimmungsprocedere	120
c)	Regelungen zur Begrenzung des Rede und Fragerechts	121
4.	Geschäftsordnung für die Hauptversammlung	124
a)	Mögliche Inhalte der Geschäftsordnung	124

Inhaltsverzeichnis

II.	Teilnahme an der Hauptversammlung	125
1.	Vorstand, Aufsichtsrat, Versammlungsleiter	125
2.	Abschlussprüfer	126
3.	Aktionäre	126
4.	Mehrere Berechtigte an der Aktie	127
5.	Vertreter von Aktionären	127
	a) Gesetzliche Vertretung	127
	b) Vertretung kraft rechtsgeschäftlicher Vollmacht	128
	c) Legitimationsaktionäre	128
	d) Stimmrechtsvertreter der Gesellschaft	128
6.	Teilnahme Dritter/Gäste	129
7.	Legitimationsprüfung	130
8.	Form der Vollmacht	131
9.	Online-Teilnahme	132
10.	Briefwahl	134
	a) Behandlung der Briefwahlstimmen	134
	b) Teilnahme des Briefwählers an der Hauptversammlung/Widerruf der Briefwahlstimmen	135
	c) Auskunftserteilung über Briefwahlstimmen/Stimmen im Proxy-Voting?	135
11.	Abgrenzung zwischen Online-Teilnahme und Briefwahl	136
12.	Teilnehmerverzeichnis	137
	a) Angaben zu den Erschienenen	137
	b) Offene Stellvertretung	138
	c) Vollmachtbesitz	139
	d) Fremdbesitz	139
	e) Erfassung von Zu- und Abgängen	140
	f) Zugänglichmachung des Teilnehmerverzeichnisses	140
III.	Versammlungsleitung	140
1.	Bestimmung des Versammlungsleiters	141
2.	Befugnisse des Versammlungsleiters	142
	a) Entscheidung über Teilnahmerecht der Aktionäre und Durchführung von Sicherheitskontrollen	142
	b) Aufstellung des Teilnehmerverzeichnisses	144
	c) Stenografisches Protokoll, Tonbandaufzeichnung und Übertragung	145
	d) Eröffnung der Versammlung, Abhandlung der Tagesordnung und Schließung der Versammlung	146
	e) Erteilung, Beschränkung und Entzug des Rede- und Fragerechts	146
	aa) Bestimmung der Reihenfolge der Redner durch den Versammlungsleiter	146
	bb) Allgemeine Beschränkungen der Rede- und Fragezeit	149
	cc) Schließung der Rednerliste und Anordnung des Endes der Debatte	152
	dd) Individuelle Redezeitbeschränkung	152
	f) Sanktionsmöglichkeiten des Versammlungsleiters bei Verstößen	153
	g) Leitung der Abstimmungen	154
	aa) Festlegung der Form der Stimmabgabe	154
	bb) Festlegung der Reihenfolge der Abstimmungen	155
	cc) Behandlung mehrerer Sachanträge	157
	dd) Durchführung von Blockabstimmungen	159

g)	Ermittlung der Abstimmungsergebnisse	162
h)	Verkündung der Abstimmungsergebnisse und Feststellung der Beschlussfassung	163
i)	Saalverweis	164
3.	Behandlung von Anträgen und Verlangen der Aktionäre in der Hauptversammlung	167
a)	Antrag auf Abberufung des Versammlungsleiters	169
aa)	Vorliegen eines wichtigen Grundes	170
bb)	Aussprache über den Abwahlantrag	171
cc)	Zeitpunkt der Abstimmung über den Antrag	172
dd)	Mehrheitserfordernis	172
ee)	Vorsorglich Amtsniederlegung	173
b)	Antrag auf Vertagung der Hauptversammlung	173
aa)	Vorliegen eines wichtigen Grundes	173
bb)	Aussprache über den Antrag	173
cc)	Zeitpunkt der Abstimmung	174
dd)	Mehrheiten / Stimmverbot	174
ee)	Vertagung der Hauptversammlung, deren Tagesordnung Minderheitenverlangen gem. § 122 AktG enthält	174
c)	Antrag auf Vertagung/Absetzung einzelner Tagesordnungspunkte	175
d)	Gegenanträge und Wahlvorschläge	175
e)	Antrag auf Abstimmung über ergänzende Sachanträge	177
f)	Antrag auf Wiederaufnahme erledigter Tagesordnungspunkte	179
g)	Antrag auf Unterbrechung oder Schließung der Hauptversammlung	180
h)	Verlangen/Antrag auf Einzelentlastung	180
i)	Verlangen nach geheimer Abstimmung	181
j)	Einwendungen gegen die Reihenfolge der Redner	182
k)	Antrag auf Beschränkung der Redezeit	182
l)	Antrag auf Änderung der Reihenfolge der Tagesordnungspunkte bzw. der Abstimmungen	183
m)	Verlangen, ein stenographisches Protokoll zu führen, bzw. eine Bild- bzw. Tonbandaufnahme der Hauptversammlung zu fertigen/ Verlangen, Protokollschriften zu erteilen	184
4.	Zugänglichmachen von Unterlagen in der Versammlung	184
5.	Geltendmachung von Aktionärsrechten in der Versammlung	185
a)	Das Rederecht des Aktionärs	186
b)	Das Auskunftsrecht des Aktionärs	188
aa)	Gegenstand und Umfang des Auskunftsrechts	188
bb)	Auskunftsberechtigte und ordnungsgemäße Ausübung des Auskunftsrechts	191
cc)	Auskunftserteilung durch den Vorstand der Gesellschaft	192
dd)	Inhalt und Form der Auskunftserteilung	193
ee)	Gründe für die Auskunftsverweigerung	198
ff)	Rechtsfolgen von Auskunftsverweigerungen	210
c)	Das Stimmrecht des Aktionärs	212
aa)	Grundlagen des Stimmrechts und seiner Ausübung	213
bb)	Beschränkungen und Ausschluss des Stimmrechts	213

Inhaltsverzeichnis

IV. Nachbereitung der Hauptversammlung	217
V. Besonderheiten bei der SE	218
1. Zuständigkeiten der Hauptversammlung bei der SE	218
a) Spezielle Zuständigkeiten	219
b) Weitergehende Zuständigkeiten der HV der AG	219
c) Besonderheiten bei Satzungsänderungen	219
d) Zweifelsfragen	220
2. Das Verfahren der Hauptversammlung der SE	221
a) Ort der Versammlung im Ausland	221
b) Zeitpunkt der Versammlung	221
c) Einberufungsberechtigte	221
d) Ergänzung der Tagesordnung der Hauptversammlung der SE	222
e) Beschlussfassung der Hauptversammlung der SE	223
VI. Übersicht zum Ablauf der Hauptversammlung / Leitfaden für den Versammlungsleiter	224
1. Eröffnung der Hauptversammlung/Begrüßung	224
2. Formalien	224
a) Anwesenheit der Verwaltungsglieder	224
b) Notar/Rechtsberater	225
c) Feststellung der ordnungsgemäßen Einberufung	225
d) Hinweis auf Ergänzungsverlangen zur Tagesordnung	226
e) Hinweis auf Gegenanträge oder Wahlvorschläge	226
f) Festlegung Präsenzbereich	226
g) Ton- bzw. Bildaufzeichnungen	226
h) Wortmeldeverfahren	226
i) Erläuterung/Festlegung des Abstimmungsverfahrens	227
3. Eintritt in die Tagesordnung	227
a) Hinweis auf Auslagen	227
b) Bericht des Aufsichtsrats gemäß § 176 Abs. 1 AktG	227
c) Erläuterung der Grundzüge des Vergütungssystems für den Vorstand	228
d) Vorstandrede / Bericht gemäß § 176 Abs. 1 AktG	228
e) Besondere Erläuterungspflichten des Vorstands	229
4. Aufruf weiterer Punkte der Tagesordnung	231
5. Erste Präsenzverkündung	231
6. Eröffnung der Generaldebatte	231
6. Schluss der Generaldebatte	234
7. Eintritt in die Abstimmung	235
a) Hinweis auf Stimmverbote	235
b) Behandlung von Verfahrensanträgen	237
c) Behandlung von Gegenanträgen	237
d) Vermischung von Verfahrensanträgen und Sachabstimmung	238
e) Durchführung der Abstimmung	239
f) Verkündung der Ergebnisse und Beschlussfeststellung	240
g) Abstimmung über Gegenanträge	242
h) Einzelabstimmungen nach erfolgter Ablehnung des Beschlussantrags im Rahmen der Blockabstimmung	242

Anhang A

Muster-Maßnahmenplan	243
----------------------------	-----

Anhang B

01 Hauptleitfaden (für eine börsennotierte Gesellschaft).....	267
02/03 Verlangen/Verfahrensantrag Einzelentlastung Vorstand/Aufsichtsrat	298
04/05 Einzelabstimmung Entlastung Vorstand / Aufsichtsrat	304
06 Anträge auf Sonderprüfung	306
07a Antrag auf Absetzung/Vertagung von Tagesordnungspunkten	311
07b Antrag auf Vertagung der Hauptversammlung	314
08 Abwahl des Versammlungsleiters	317
09a Abstimmung Gegenantrag/Wahlvorschlag für den Fall der Ablehnung eines Verwaltungsvorschlags	322
9b Abstimmung Gegenantrag/Wahlvorschlag für den Fall der Ablehnung eines Verwaltungsvorschlags	324
10a Individuelle Redezeitbeschränkung	326
10b Allgemeine Redezeitbeschränkung	329
11 Schließung der Rednerliste	332
12 Schließung der Debatte	333

Anhang C

Muster von weitergehenden Erläuterungen i.S.d. § 121 Abs. 3 S. 3 Nr. 3 AktG.....	335
---	-----

Anhang D

Muster ermessensfreie Vollmacht	343
---------------------------------------	-----

Stichwortverzeichnis	345
-----------------------------------	-----