

Inhaltsverzeichnis

Vorwort zur dritten Auflage	V
Abkürzungsverzeichnis	XV
Literaturverzeichnis	XIX

1. Teil: Rahmenbedingungen für die Hauptversammlung

§1 Hauptversammlungspraxis	1
I. Das Hauptversammlungsumfeld	1
1. Kleine Hauptversammlungen	1
2. Große Hauptversammlungen	2
II. Die Interessenlagen der Aktionäre	3
1. Die naturaldividendenzentrierten Aktionäre	3
2. Die informierten und aktiven Aktionäre	3
3. Die kritischen Aktionäre	4
4. Die Berufsoponenten bzw. räuberischen Aktionäre	4
§2 Begrifflichkeiten und Erscheinungsformen	6
I. Der Begriff Hauptversammlung	6
II. Ordentliche und außerordentliche Hauptversammlung	6
III. Die Vollversammlung	7
IV. Besonderheiten bei der kleinen Aktiengesellschaft	8
§3 Rechtliche Rahmenbedingungen	10
I. Regelungen des Aktiengesetzes	10
1. Grundlagen	10
2. Das ARUG	10
3. Die Aktienrechtsnovelle 2016	11
II. Andere wesentliche Gesetze	12
III. Regelungen des Deutschen Corporate Governance Kodex	12
§4 Zuständigkeit der Hauptversammlung	14
I. Zuständigkeit kraft Gesetzes	14
II. Zuständigkeit kraft Satzung	15
III. Zuständigkeit bei Geschäftsführungsmaßnahmen	15
1. Vorlage durch Vorstand	15
2. Wesentliche Strukturmaßnahmen	16
a) Die „Holzmüller“-Entscheidung des Bundesgerichtshofs	16
b) Die Gelatine-Urteile des Bundesgerichtshofs	17
aa) Sachverhalt und Entscheidung	17
bb) Folgen für die Praxis	18

Inhaltsverzeichnis

2. Teil: Vorbereitung der Hauptversammlung

§ 5 Einberufung der Hauptversammlung	21
I. Das Einberufungsverfahren	21
1. Gründe für die Einberufung	21
2. Zuständigkeit für die Einberufung	21
a) Vorstand	22
b) Aufsichtsrat	22
c) Aktionäre (Minderheitsverlangen)	23
d) Hauptversammlungsbeschluss	25
e) Rechtsfolgen fehlender Einberufungsberechtigung	25
3. Inhalt der Einberufung	25
a) Firma der Gesellschaft	26
b) Sitz der Gesellschaft	26
c) Ort der Hauptversammlung	26
d) Zeit der Hauptversammlung	26
aa) Wochenende	27
bb) Beginn der Hauptversammlung	27
cc) Ende der Hauptversammlung	28
dd) Einberufung auf zwei Tage	29
4. Besonderheiten für börsennotierte Aktiengesellschaften	30
a) Teilnahmebedingungen	30
b) Verfahren für die Stimmabgabe	31
c) Rechte der Aktionäre	32
d) Informationszugang auf der Internetseite	32
e) Gesamtzahl der Aktien und Stimmrechte	32
5. Frist für die Einberufung	32
a) Einberufungsfrist	32
b) Berechnung der Einberufungsfrist	33
6. Anmeldung zur Hauptversammlung und Berechtigungsnachweis	34
a) Anmeldung	34
b) Berechtigungsnachweis	34
c) Umschreibestopp bei Namensaktien	35
7. Form der Einberufung	36
a) Bundesanzeiger	36
b) Einladung durch eingeschriebenen Brief	36
aa) Namentlich bekannte Aktionäre	36
bb) Form und Inhalt	37
cc) Fristbeginn und Risiko des Verlustes	37
c) Besonderheiten für börsennotierte Aktiengesellschaften	38
aa) Inhalt der Einberufung	38
bb) Erläuterung bei fehlender Beschlussfassung	38
cc) Zugänglich zu machende Unterlagen	38
dd) Gesamtzahl der Aktien und Stimmrechte	39
ee) Formulare für Stimmabgabe durch Briefwahl oder Bevollmächtigten	39
II. Tagesordnung	39
1. Inhalt	40
a) Allgemeines	40
b) Beschlussvorschläge von Vorstand und Aufsichtsrat	40

Inhaltsverzeichnis

c) Besondere Beschlussgegenstände	42
aa) Wahl von Aufsichtsrat und Abschlussprüfer	42
bb) Satzungsänderungen und zustimmungspflichtige Verträge	46
cc) Votum zum System der Vorstandsvergütung	47
2. Zuständigkeit	48
3. Minderheitsverlangen	48
4. Rechtsfolgen bei Verstoß	50
§ 6 Zugänglichmachen von Unterlagen	51
§ 7 Mitteilungspflichten	53
I. Mitteilungsinhalt	53
II. Mitteilungsfrist	54
III. Mitteilungsform	54
IV. Mitteilungsempfänger	55
V. Rechtsfolgen bei Verstoß gegen Mitteilungspflicht	55
§ 8 Gegenanträge und Wahlvorschläge von Aktionären	56
I. Gegenantrag und Wahlvorschlag	56
II. Zeitraum für die Ankündigung von Gegenanträgen	57
III. Formelle Erfordernisse	58
IV. Elektronische Übermittlung	59
V. Zugänglichmachung	59
VI. Form der Bekanntmachung	59
VII. Stellungnahme der Verwaltung	60
VIII. Zeitpunkt der Zugänglichmachung	60
IX. Mindestdauer der Zugänglichmachung	60
X. Ausnahmen von der Publikationspflicht	61
1. Allgemeines	61
2. Fallgruppen	61
a) § 126 Abs. 2 S. 1 Nr. 1 AktG	61
b) § 126 Abs. 2 S. 1 Nr. 2 AktG	61
c) § 126 Abs. 2 S. 1 Nr. 3 AktG	62
d) § 126 Abs. 2 S. 1 Nr. 4 AktG	62
e) § 126 Abs. 2 S. 1 Nr. 5 AktG	62
f) § 126 Abs. 2 S. 1 Nr. 6 AktG	62
g) § 126 Abs. 2 S. 1 Nr. 7 AktG	63
XI. Besonderheiten für Wahlvorschläge von Aktionären	63
XII. Übersicht über wesentliche Fristen und Termine im Zusammenhang mit der Vorbereitung einer Hauptversammlung	64
XIII. Das Aktionärsforum	64
 3. Teil: Durchführung der Hauptversammlung	
§ 9 Teilnehmerverzeichnis	67
I. Inhalt	67
II. Zeitpunkt der Erstellung	68
III. Zugänglichmachung des Teilnehmerverzeichnisses	69
IV. Folgen eines fehlerhaft erstellten Teilnehmerverzeichnisses	69

Inhaltsverzeichnis

§ 10 Versammlungsleitung	71
I. Bestimmung des Versammlungsleiters	71
1. Satzung/Geschäftsordnung	71
2. Wahl durch die Hauptversammlung	72
3. Gerichtsbeschluss	72
4. Abberufung des Versammlungsleiters	73
a) Zuständigkeit der Hauptversammlung	73
b) Wirkung der Abberufung	74
c) Folgen der Nichtberücksichtigung eines Abwahantrages	75
d) Abstimmungsmodalitäten	75
5. Amtsniederlegung	76
II. Befugnisse	76
1. Entscheidung über Teilnahmerecht	76
2. Durchführung von Sicherheitskontrollen	77
3. Aufstellung des Teilnehmerverzeichnisses	78
4. Stenografisches Protokoll, Tonbandaufzeichnung und Übertragung	78
5. Eröffnung der Hauptversammlung	80
6. Abhandlung der Tagesordnung	80
7. Erteilung, Beschränkung und Entzug des Rede- und Fragerechts	81
8. Saalverweis	82
9. Leitung der Abstimmungen, Verkündung der Abstimmungsergebnisse und Feststellung der Beschlüsse	82
10. Schließung der Hauptversammlung	84
III. Leitfaden	84
§ 11 Zugänglichmachung von Unterlagen	85
§ 12 Rederecht	86
I. Grundlagen	86
II. Reihenfolge der Redner	87
III. Beschränkung des Rede- und Fragerechts	87
1. Allgemeine Redezeitbeschränkung	88
2. Individuelle Redezeitbeschränkung	90
3. Einheitliche Beschränkung des Rede- und Fragerechts	90
4. Sanktionsmöglichkeiten des Versammlungsleiters	91
5. Rechtsfolge unberechtigter Beschränkung des Rede- und Fragerechts	91
§ 13 Auskunftsrecht	92
I. Grundlagen	92
II. Berechtigter Personenkreis	93
III. Auskunftspflichteter	93
IV. Form der Auskunftserteilung	93
V. Auskunftsverweigerung	94
1. Gesetzlich normierte Gründe für die Auskunftsverweigerung	94
a) Nachteilszufügung	95
b) Strafbarkeit	95
c) Auskunftsverweigerungsrecht für vorab zugänglich gemachte Informationen	96

Inhaltsverzeichnis

2. Angabe der Gründe für die Auskunftsverweigerung	97
3. Rechtsfolgen der Auskunftsverweigerung	98
§ 14 Stimmrecht	101
I. Stimmberechtigte	101
1. Aktionäre	101
2. Bevollmächtigte	101
3. Vertretung durch Kreditinstitute und Aktionärsvereinigungen ..	102
a) Bevollmächtigung mit Weisung	102
b) Bevollmächtigung ohne Weisung	103
aa) Stimmrechtsausübung entsprechend eigener Abstimmungsvorschläge	104
bb) Stimmrechtsausübung entsprechend den Vorschlägen der Verwaltung	104
c) Hinweispflichten und Beschränkung der Stimmrechts- ausübung	104
4. Proxy Advisors	105
II. Ausschluss des Stimmrechts	105
III. Ausübung des Stimmrechts	106
1. Grundlagen	106
2. Online-Teilnahme und Briefwahl	106
2.1 Online-Teilnahme	107
2.2 Briefwahl	107
3. Ermittlung des Abstimmungsergebnisses	108
a) Additionsmethode	108
b) Subtraktionsmethode	109
4. Auszählungsmethoden	109
a) Offene Auszählung	109
b) Computergestützte Auszählung	109
5. Reihenfolge der Abstimmung	110
6. Blockabstimmung	111
7. Mehrheitserfordernisse	111
a) Einfache Stimmenmehrheit	112
b) Dreiviertel-Mehrheit	112
c) Qualifizierte Kapitalmehrheit	112
§ 15 Niederschrift	113
I. Form und Inhalt des notariellen Protokolls	113
1. Form	113
2. Inhalt	114
II. Privatschriftliches Protokoll	116
III. Anlagen	117
IV. Mängel	117
V. Kosten des Notars	118
VI. Einreichung zum Handelsregister	118
§ 16 Geschäftsordnung der Hauptversammlung	119
I. Inhalt	119
II. Erlass einer Geschäftsordnung	120
III. Verhältnis zu Gesetz und Satzung	121
IV. Änderung/Aufhebung/Durchbrechung der Geschäftsordnung	121
V. Rechtsfolgen bei Verstoß	121

Inhaltsverzeichnis

4. Teil: Gerichtsverfahren

§ 17 Nichtigkeit und Anfechtbarkeit von Beschlüssen	123
I. Nichtigkeit von Beschlüssen	124
II. Anfechtbarkeit von Beschlüssen	124
1. Anfechtungsbefugnis	125
2. Vertretung der Gesellschaft	126
3. Gerichtliche Beschlusskontrolle	126
4. Vorrang des Spruchverfahrens	126
5. Nebenintervention	127
6. Streitwert	127
7. Missbrauch des Anfechtungsrechts	128
8. Bekanntmachungen zur Anfechtungsklage	128
9. Freigabeverfahren	129
a) Ziele des Freigabeverfahrens	130
b) Ablauf des Freigabeverfahrens	131
c) Erfolgsaussichten im Freigabeverfahren	132
aa) Unzulässigkeit/offensichtliche Unbegründetheit der Klage	132
bb) Bagatellquorum	133
cc) Interessenabwägung	133

5. Teil: Praxisrelevante Einzelbeschlüsse der Hauptversammlung

§ 18 Feststellung des Jahresabschlusses	138
§ 19 Gewinnverwendung	140
I. Beschlussvorschlag der Verwaltung	140
II. Beschlussfassung der Hauptversammlung	141
III. Nichtigkeit und Anfechtbarkeit des Gewinnverwendungs- beschlusses	142
§ 20 Entlastung von Vorstand und Aufsichtsrat	143
I. Funktion der Entlastung	143
II. Zeitliche und inhaltliche Beschränkung der Entlastung	144
III. Der Entlastungsbeschluss	144
1. Beschlussvorbereitung und -vorschlag	144
2. Stimmverbote	145
3. Beschlussfassung	146
4. Getrennte Abstimmung für beide Gremien	146
5. Gesamt- und Einzelentlastung	146
§ 21 Wahl der Aufsichtsratsmitglieder	149
I. Zusammensetzung, Wählbarkeit und Amtszeit	149
II. Beschlussvorschlag des Aufsichtsrats	150
III. Wahlverfahren	152
IV. Ersatzmitglieder	153
V. Bekanntmachung	153
§ 22 Votum zum System der Vorstandsvergütung	154

Inhaltsverzeichnis

§ 23 Wahl des Abschlussprüfers	156
§ 24 Satzungsänderungen	158

6. Teil: Formulare

1. Terminplan für die Hauptversammlung	159
2. Geschäftsordnung für die Hauptversammlung	162
3. Einberufung einer ordentlichen Hauptversammlung einer börsen- notierten AG	165
4. Einberufung der Hauptversammlung einer kleinen AG	169
5. Zugänglichmachung eines Gegenantrages	171
6. Erläuterungen zu beschlusslosem Tagesordnungspunkt	172
7. Gesamtzahl der Aktien und Stimmrechte	173
8. Weitergehende Erläuterungen gemäß § 124a AktG	174
9. Leitfaden für die ordentliche Hauptversammlung	177
10. Praxisrelevante Anlagen zum Leitfaden (Auswahl)	187
10.1 Aufforderung, sich kurz zu fassen	187
10.2 Individuelle Redezeitbeschränkung	187
10.3 Generelle Redezeitbeschränkung	188
10.4 Schließung der Rednerliste	188
10.5 Anordnung des Schlusses der Debatte	188
10.6 Verfahren bei Streit über Auskunftserteilung und Antrag auf Protokollierung	189
10.7 Einwendungen gegen die Reihenfolge der Redner	189
10.8 Antrag eines Aktionärs auf Beschränkung der Redezeit	189
10.9 Fragen nach stenografischen Protokoll	190
10.10 Fragen nach Erteilung von Protokollabschriften	190
10.11 Antrag auf geheime Abstimmung	190
10.12 Antrag auf Vertagung der Hauptversammlung	190
10.13 Antrag auf Absetzung/Vertagung einzelner Tagesordnungspunkte ..	191
10.14 Gegenantrag zu einem Tagesordnungspunkt	192
10.15 Antrag auf Einzelentlastung des Vorstands	192
10.16 Antrag auf Abberufung des Leiters der Hauptversammlung	195
10.17 Antrag, einen anderen Abschlussprüfer zu bestellen	196
11. Notarielles Protokoll einer ordentlichen Hauptversammlung	197
12. Privatschriftliches Protokoll der Hauptversammlung einer kleinen AG	203
13. Privatschriftliches Protokoll der Vollversammlung einer kleinen AG	205
14. Teilnehmerverzeichnis (Ausschnitt)	206
15. Dividendenbekanntmachung einer börsennotierten AG	207
16. Abstimmungsergebnisse zur Veröffentlichung auf der Internetseite der Gesellschaft	208
Sachverzeichnis	209