

Inhaltsverzeichnis

	Rz.	Seite
Bearbeiterverzeichnis		V
Vorwort		VII
Literaturverzeichnis		XXI
A. Einleitung		11
I. Vorbemerkung		11
II. Zweck und Aufgabe der Hauptversammlung		52
III. Rechtsstellung und Kompetenzen der Hauptversammlung		114
1. Rechtsstellung der Hauptversammlung		114
2. Gesetzliche und satzungsmäßige Zuständigkeit der Hauptversammlung		124
a) Regelmäßig wiederkehrende oder laufende Maßnahmen		145
b) Strukturmaßnahmen		165
c) Sonderfälle		196
d) Zuständigkeit kraft Satzung		217
e) Hauptversammlungszuständigkeit in Fragen der Geschäftsführung		248
3. Ungeschriebene Zuständigkeiten der Hauptversammlung		278
B. Organisatorische Vorbereitung der Hauptversammlung		3611
I. Vorbemerkung		3611
II. Bestimmung der Koordinatoren und Teilbereichsverantwortlichen sowie Bildung und Aufgabenverteilung der Projektgruppe Hauptversammlung		3711
III. Erstellung des Ablaufplans der Hauptversammlung		4012
IV. Teilbereiche und ihre Aufgaben im Vorbereitungsstadium		4212
1. Vorstand/Koordinatoren		4312
2. Rechtsabteilung		4613
3. Aktienregisterverwaltung		4813
4. Zentrale Dienstleistungen		4914
5. Presse und Öffentlichkeit		5315
6. EDV-Unterstützung		5515

Inhaltsverzeichnis

	Rz.	Seite
7. Technik und Sicherheit	60	16
8. Sonstiges	62	16
V. Aufgabenstellung des Notars	63	17
VI. Regularien der Hauptversammlung	71	19
C. Einberufung der Hauptversammlung und Mitteilungspflichten	76	21
I. Einberufungsgründe	77	22
1. Gesetzliche Einberufungsgründe	77	22
2. Einberufungsgründe gemäß Satzung	79	24
3. Einberufung aus Gründen des Wohls der Gesellschaft/freiwillige Einberufung	81	24
4. Rechtsfolgen unterbliebener Einberufung	87	26
II. Einberufungsberechtigung	88	26
1. Vorstand	88	26
2. Aufsichtsrat	95	27
3. Aktionäre	98	28
a) Aktionärsminderheit	98	28
b) Form und Inhalt des Einberufungsverlangens	103	30
c) Schranken	106	31
d) Pflichten des Vorstands	108	32
e) Einberufung kraft gerichtlicher Ermächtigung	110	33
f) Sonderfälle	115	34
4. Dritte	116	34
5. Rechtsfolgen fehlender Einberufungsberechtigung	119	35
III. Art und Weise der Einberufung	124	36
1. Frist der Einberufung	125	36
2. Form der Einberufung	127	37
3. Rechtsfolgen bei Verstoß	137	40
IV. Inhalt der Einberufung	138	41
1. Mindestangaben der Einberufung	139	41
2. Inhalt der Tagesordnung und Bekanntmachungspflichten	162	50
a) Allgemeines	162	50
b) Satzungsänderung	167	51
c) Kapitalerhöhung	168	52
d) Zustimmungsbedürftige Verträge/ Strukturmaßnahmen	169	52
e) Aufsichtsratswahlen	178	55
f) Wahl der Abschlussprüfer	183	56
3. Rechtsfolgen bei Verstoß	185	57

Inhaltsverzeichnis

Rz. Seite

V.	Ergänzungs- und Bekanntmachungsverlangen der Minderheit.....	189	58
VI.	Mitteilungspflichten vor der Hauptversammlung.....	194	61
1.	Mitteilungsempfänger	195	61
2.	Gegenstand der Mitteilungen	197	61
3.	Form und Frist der Mitteilung	199	62
4.	Rechtsfolgen bei Verstoß.....	205	64
VII.	Gegenanträge und Wahlvorschläge	207	64
1.	Gegenanträge	208	64
2.	Formale Erfordernisse.....	211	66
3.	Zugänglichmachung	215	67
4.	Ausnahmen von der Pflicht zur Zugänglichmachung.....	218	67
a)	Strafbarkeit des Vorstands	221	68
b)	Gesetzes- und Satzungsverstoß	222	68
c)	Falsche oder irreführende Begründungen oder Beleidigungen.....	225	68
d)	Wiederholung eines früher gestellten Gegenantrags.....	226	69
e)	Wiederholung erfolgloser Gegenanträge.....	228	69
f)	Vertretung des Aktionärs in der Hauptversammlung	229	69
g)	Zu lange Begründung des Gegenantrags	230	70
5.	Zusammenfassung mehrerer Gegenanträge	233	70
6.	Eigene Stellungnahme der Verwaltung.....	235	71
7.	Besonderheiten bei Wahlvorschlägen von Aktionären	236	71
8.	Aktionärsforum	239	72
9.	Rechtsfolgen bei Verstoß.....	241	73
VIII.	Übermittlung der Mitteilungen und Vorbereitung der Stimmrechtsvertretung	242	73
1.	Vorbemerkung	242	73
2.	Übermittlung der Mitteilungen	243	73
3.	Kosten der Übermittlung.....	246	75
4.	Rechtsfolgen bei Verstoß	247	75
5.	Vorbereitung der Stimmrechtsvertretung	249	75
a)	Erteilung der Vollmacht	250	76
b)	Abstimmungsvorschläge durch Kreditinstitute	251	77
c)	Weisungen	256	79
d)	Auftragsstimmrecht bei Namensaktien.....	257	80

D. Teilnahmerecht und Teilnahmepflicht an der Hauptversammlung	258.....81
I. Teilnahmerecht an der Hauptversammlung	258.....81
1. Aktionäre.....	259.....82
a) Inhalt des Teilnahmerechts.....	259.....82
b) Beschränkungen des Teilnahmerechts	267.....84
c) Online-Teilnahme	272.....86
d) Sonderfälle zum Teilnahmerecht der Aktionäre	286.....91
aa) Rechtsgemeinschaft.....	287.....91
bb) Verpfändung, Sicherungsübereignung, Nießbrauch	292.....92
2. Aktionärsvertreter.....	295.....93
a) Vertreter kraft Vollmacht	295.....93
aa) Stimmrechtsvertreter der Gesellschaft.....	312.....98
bb) Kreditinstitute.....	317.....99
cc) Aktionärsvereinigungen und sonstige geschäftsmäßig Handelnde	322.....100
b) Gesetzliche Vertreter	325.....101
c) Vertreter kraft Ermächtigung.....	329.....102
3. Vorstand und Aufsichtsrat	333.....103
4. Versammlungsleiter	339.....105
5. Abschlussprüfer	340.....106
6. Notar.....	342.....106
7. Teilnahme aufgrund von Sondergesetzen.....	343.....106
8. Teilnahme aufgrund Satzung/Geschäftsordnung	348.....107
9. Mitarbeiter/Berater	349.....107
10. Medien	350.....108
11. Sonstige Teilnehmer	353.....109
12. Rechtsfolgen bei Verstoß	358.....110
II. Legitimation der Teilnehmer	364.....111
1. Aktionär.....	364.....111
a) Nachweis der Teilnahmeberechtigung (Bankbescheinigung/Hinterlegung)	368.....112
b) Anmeldung	378.....115
2. Aktionärsvertreter.....	385.....116
3. Rechtsfolgen bei Verstoß	390.....118
III. Teilnehmerverzeichnis.....	391.....119
1. Zweck.....	391.....119
2. Inhalt.....	393.....119
3. Aufstellung	402.....122
4. Publizität	409.....124
5. Rechtsfolgen bei Verstoß	413.....126

Inhaltsverzeichnis

	Rz.	Seite
E. Leitung und Ablauf der Hauptversammlung	415	127
I. Allgemeines	415	128
II. Leitung der Hauptversammlung	433	132
1. Versammlungsleiter	433	132
a) Bestimmung des Versammlungsleiters	433	132
b) Abberufung des Versammlungsleiters.....	448	136
aa) Zuständigkeit der Hauptversammlung	448	136
bb) Wirkung der Abberufung	457	138
2. Aufgaben und Befugnisse des Versammlungsleiters	461	139
a) Leitungsbefugnisse	476	142
aa) Entscheidung über Teilnahmeberechtigung/ Zulassung von Gästen.....	479	142
bb) Erstellung Teilnehmerverzeichnis.....	491	144
cc) Dokumentation der Hauptversammlung	493	145
dd) Eröffnung der Hauptversammlung	496	146
ee) Abwicklung der Tagesordnung	497	146
(1) Änderung der Reihenfolge der Tagesordnung	497	146
(2) Reihenfolge der Wortmeldungen	511	149
(3) Wiederaufnahme bereits ab- geschlossener Tagesordnungspunkte.....	519	151
(4) Behandlung von nicht in der Tagesordnung angekündigten Angelegenheiten	523	152
(5) Vertagung und Absetzung von Tagesordnungspunkten.....	525	153
ff) Behandlung von Anträgen	527	154
gg) Festlegung von Abstimmungsart und -form	547	158
hh) Konzentration Abstimmungsverfahren	562	161
ii) Ermittlung des Abstimmungsverfahrens	570	163
jj) Feststellung und Verkündung des Abstimmungsergebnisses	588	167
kk) Vertagung, Unterbrechung und Beendigung der Hauptversammlung	595	168
b) Ordnungsbefugnisse	603	170
aa) Sicherheitskontrollen	605	170
bb) Allgemeine Maßnahmen	617	173
(1) Allgemeine Redezeitbeschränkung	622	174
(2) Missbräuchliche Ausübung des Fragerechts	649	181
(3) Schluss der Rednerliste	658	184
(4) Schluss der Debatte	663	185

cc)	Ordnungsmaßnahmen gegen einzelne Teilnehmer	669.....186
	(1) Abmahnung.....	673.....187
	(2) Individuelle Redezeitbeschränkung.....	675.....187
	(3) Wortentzug	679.....188
	(4) Saalverweis/Saalentfernung	682.....189
c)	Die Geschäftsordnung der Hauptversammlung.....	687.....190
	aa) Allgemeines.....	687.....190
	bb) Regelungsgegenstände der Geschäfts- ordnung Hauptversammlung	689.....191
	cc) Verfahren zum Erlass einer Geschäfts- ordnung Hauptversammlung	700.....195
	dd) Änderung und Aufhebung	701.....195
	ee) Notwendigkeit einer Geschäftsordnung Hauptversammlung	702.....196
3.	Auskunftsrecht.....	709.....198
	a) Allgemeines	709.....198
	b) Vorüberlegungen und organisatorische Maßnahmen	712.....199
	c) Auskunftsberichtigte/Auskunftsverpflichtete.....	719.....200
	d) Auskunftsverlangen	728.....203
	aa) Allgemeines.....	728.....203
	bb) Vorbereitungspflicht und immanente Grenzen des Auskunftsrechts.....	733.....204
	e) Gegenstand und Umfang des Auskunftsrechts.....	736.....205
	aa) Gegenstand	736.....205
	bb) Umfang	743.....207
		(1) Angelegenheiten der Gesellschaft..... 743.....207
		(2) Rechtlich verbundene Unternehmen..... 747.....208
		(3) Erforderlichkeit zur sachgemäßen Beurteilung von Tagesordnungs- punkten..... 754.....211
f)	Auskunftsverweigerung gem.	
	§ 131 Abs. 3 Satz 1 AktG.....	762.....212
	aa) § 131 Abs. 3 Satz 1 Nr. 1.....	763.....213
	bb) § 131 Abs. 3 Satz 1 Nr. 2.....	770.....214
	cc) § 131 Abs. 3 Satz 1 Nr. 3.....	774.....215
	dd) § 131 Abs. 3 Satz 1 Nr. 4.....	777.....216
	ee) § 131 Abs. 3 Satz 1 Nr. 5.....	781.....217
	ff) Bekanntmachung auf Internetseite der Gesellschaft.....	788.....218
	gg) Sonderregelung für Aktienbanken	790.....219
	hh) Rechtsmissbrauch.....	791.....219

ii)	Rechtsfolgen bei Verletzung der Auskunftspflicht	792	219
g)	Praktische Handhabung und Probleme im Zusammenhang mit dem Auskunftsrecht.....	797	221
4.	Stimmrechte.....	811	223
a)	Grundsätzliches	811	223
b)	Beginn und Umfang des Stimmrechts.....	814	224
c)	Erweiterung und Beschränkung des Stimmrechts	822	225
aa)	Mehrstimmrecht.....	822	225
bb)	Höchststimmrecht.....	829	226
d)	Vorzugsaktien ohne Stimmrecht	838	228
aa)	Allgemeines	838	228
bb)	Aufleben des Stimmrechts.....	843	230
cc)	Weitere Mitgliedschaftsrechte.....	847	231
dd)	Zustimmung Hauptversammlung.....	848	231
ee)	Stimmrechtsverbot.....	856	233
5.	Beschlüsse/Wahlen der Hauptversammlung	867	236
a)	Beschlüsse.....	867	236
aa)	Begriff	867	236
bb)	Beschlussarten	870	237
cc)	Zustandekommen von Hauptversammlungsbeschlüssen	873	237
(1)	Beschlussfähigkeit	874	238
(2)	Beschlussantrag	875	238
(3)	Stimmabgabe.....	882	239
(4)	Unterschiedliche Stimmabgabe	887	240
(5)	Stimmenauszählung/ Feststellung der Mehrheit.....	889	240
b)	Wahlen.....	894	241
F.	Der Vorstand und die Hauptversammlung	908	245
I.	Vorbemerkung.....	908	245
II.	Allgemeines	910	245
III.	Amtsphase	914	246
1.	Grundzüge anhand der „gesunden“ Gesellschaft	915	246
a)	Aufgaben: Rechte/Pflichten.....	917	247
aa)	Rechtsquellen/Trennungstheorie.....	920	248
(1)	Korporationsrechtliche Rechtsquellen.....	927	250
(a)	Gesetz: AktG	928	250
(b)	Satzung	930	250
(c)	Geschäftsordnungen.....	933	251

(aa)	Geschäftsordnung für den Vorstand	934.....251
(bb)	Geschäftsordnung für den Aufsichtsrat	937.....252
(2)	Vertrag.....	938.....252
(3)	Regelungskonflikte (Konkurrenzen)	942.....253
bb)	Aufgaben des Vorstands	945.....254
(1)	Aufgabe: Geschäftsführung	947.....254
(a)	Begriff	948.....254
(b)	Geschäftsführungsbefugnis	951.....256
(2)	Aufgabe: Leitung	957.....257
(a)	Bestimmung der Leitungsaufgaben. 959.....258	
(b)	Eigenverantwortlichkeit.....	963.....260
(aa)	Ermessen.....	964.....260
(bb)	Grundsätzliche Weisungs- freiheit.....	966.....261
(c)	Unterbesetzer Vorstand	969.....262
(3)	Aufgabe: Vertretung.....	972.....262
(a)	Reichweite der Vertretungsmacht... 973.....263	
(b)	Prinzip der Gesamtvertretung – Gestaltungsmöglichkeiten	976.....264
(c)	Wissenszurechnung.....	979.....265
(4)	Überwachungsaufgabe.....	983.....265
(a)	Horizontale Arbeitsteilung.....	985.....266
(b)	Vertikale Arbeitsteilung.....	989.....268
(5)	Einzelaufgaben	990.....268
(a)	Einberufung der Hauptversamm- lung (§ 121 Abs. 2 Satz 1).....	991.....269
(b)	Vorbereitung und Ausführung von Hauptversammlungs- beschlüssen (§ 83)	993.....269
(c)	Berichtspflichten	996.....270
cc)	Verhaltensanforderungen an die Vorstandsmitglieder	997.....270
(1)	Sorgfaltspflicht	998.....270
(a)	Legalitätspflicht	999.....271
(b)	Überwachungspflicht	1000.....271
(c)	Sorgfältige Unternehmens- führung.....	1001.....271
(d)	Business-Judgement-Rule des § 93 Abs. 1 Satz 2	1002.....272
(aa)	Unternehmerische Entscheidung.....	1004.....272

(bb) Vernünftigerweises „Annehmendürfen“	1006	273
(a) Handeln auf angemessener Informationsgrundlage...	1007	273
(β) Handeln zum Gesellschaftswohl	1008	273
(2) Treuepflicht	1009	274
(a) Allgemeines	1010	274
(b) Wettbewerbsverbot.....	1012	275
(c) Verschwiegenheitspflicht	1019	276
b) Schaubild zum Aufgabenprogramm	1022	277
2. Die Aktiengesellschaft in der Krise (Aufgaben mit „Krisenbezug“).....	1023	278
a) Begriff der Krise.....	1024	278
b) Aufgaben im Krisenvorfeld bis zur Insolvenzreife.....	1026	279
aa) Risikomanagement)	1027	279
bb) Einberufungs- und Anzeigepflicht (§ 92 Abs. 1)	1031	280
cc) Insolvenzantragspflicht und Zahlungsverbot	1034	281
(1) Insolvenzantragspflicht (§ 15a InsO)	1034	281
(a) Eingreifenszeitpunkt	1035	281
(b) Zahlungsunfähigkeit und Überschuldung.....	1039	282
(2) Zahlungsverbot (§ 92 Abs. 2)	1043	284
c) Verfahrensablauf ab Insolvenzantragsstellung bis Insolvenzverfahrenseröffnung	1050	285
aa) Antragsprüfung durch das Gericht/ Sicherungsmaßnahmen	1051	285
bb) Beschluss über die Insolvenzverfahrenseröffnung.....	1053	285
d) Rechtliche Stellung in der Insolvenz	1054	286
e) Abwicklung gem. §§ 264 ff.	1058	286
IV. Zivilrechtliche Haftung des Vorstands	1060	287
1. Die Haftung gegenüber der Gesellschaft (Binnenhaftung)	1062	287
a) Status als Vorstandsmitglied	1067	288
b) Pflichtverletzung.....	1071	289
aa) Grundsatz	1071	289
bb) Verantwortung bei Kollegialentscheidungen.....	1075	290

(1)	Verantwortung bei Zustimmung	1078.....290
(2)	Verantwortung bei Überstimmung	1080.....291
(3)	Pflicht zum Eingriff gegen die Umsetzung von rechtswidrigen Beschlüssen	1083.....291
cc)	Entscheidungen des ressortverant- wortlichen Vorstandsmitglieds	1093.....293
c)	Verschulden	1095.....294
d)	Schaden	1099.....295
e)	Kausalität zwischen Pflichtverletzung und Schaden.....	1101.....295
f)	Darlegungs- und Beweislast.....	1106.....296
g)	Berechtigung zur Geltendmachung der Forderung.....	1111.....297
h)	Die neun Sondertatbestände des § 93 Abs. 3.....	1115.....298
i)	Haftungsausschluss durch Hauptver- sammlungsbeschluss (§ 93 Abs. 4).....	1117.....299
j)	Verjährung	1122.....299
k)	Vergleich und Verzicht	1124.....300
l)	Haftung von mehreren Vorstandsmitgliedern	1127.....300
2.	Haftung gegenüber Aktionären	1129.....301
3.	Haftung gegenüber Dritten (Außenhaftung)	1132.....301
a)	Vertragliche Haftung	1133.....301
b)	Vorvertragliche Haftung.....	1134.....301
c)	Haftung aus Delikt	1136.....302
d)	§ 93 Abs. 5	1137.....302
4.	D&O-Versicherung.....	1138.....303
V.	Die Trennungsphase	1141.....303
1.	Amtsbeendigung	1144.....304
a)	Die Abberufung.....	1146.....305
b)	Die Amtsniederlegung	1156.....308
aa)	Die Rechtsprechung des Bundesgerichtshofs	1157.....308
bb)	Erfordernis eines wichtigen Grundes?	1162.....310
cc)	Unwirksamkeit der Amtsniederlegung	1167.....311
2.	Vertragsbeendigung	1169.....311
a)	Allgemeines	1169.....311
b)	Pflicht zu einer Alternativbeschäftigung nach Abberufung?	1172.....312
G.	Hauptversammlungsprotokolle/Aufzeichnungen.....	1177.....315
I.	Notarielle Niederschrift	1177.....315

Inhaltsverzeichnis

	Rz.	Seite
1. Entstehungsgeschichte und Zweck	1177	315
2. Beurkundungspflichtige Vorgänge	1183	316
a) Beschlüsse der Hauptversammlung	1184	317
b) Minderheitsverlangen	1191	318
c) Auskunftsverweigerung/Widerspruch	1192	319
d) Ungeschriebene obligatorische Angaben	1194	320
e) Freiwillige Angaben	1200	321
3. Notar	1202	322
a) Amtsbereich	1203	322
b) Ausschluss von der Beurkundungstätigkeit	1208	323
c) Pflichten des Notars	1216	326
4. Inhalt der Niederschrift (§ 130 Abs. 2 AktG)	1221	327
a) Ort und Zeit der Versammlung	1224	328
b) Name des Notars	1226	329
c) Art der Abstimmung	1227	329
d) Ergebnis der Abstimmung	1235	332
e) Feststellung des Versammlungsleiters über die Beschlussfassung	1244	334
f) Erweiterte Angaben bei börsennotierten Gesellschaften	1247	335
5. Verfahren der Erstellung der Niederschrift	1254	337
6. Einreichung der Niederschrift zum Handelsregister/ Einsichtnahme	1265	340
II. Einfache Niederschrift	1271	341
III. Rechtsfolgen bei Verstoß	1278	343
IV. Stenografisches Protokoll, Ton- und Bildaufnahmen in der Hauptversammlung	1285	344
1. Stenografisches Protokoll	1285	344
2. Ton- und Bildaufnahmen	1287	345
3. Abschriften/Auszüge von Ton- oder Bildaufnahmen/ stenografischen Protokollen	1292	346
H. Rechtsstreitigkeiten	1293	347
I. Auskunftserzwingungsverfahren	1293	347
1. Allgemeines	1293	347
2. Gerichtliche Zuständigkeit	1294	348
3. Antrag	1296	349
4. Gerichtliches Verfahren	1302	350
II. Anfechtungsklage	1308	352
1. Allgemeines	1308	352

Inhaltsverzeichnis

	Rz.	Seite
2. Gerichtliche Zuständigkeit	1309	353
3. Anfechtungsbefugnis	1311	354
a) Erschienener Aktionär	1312	354
b) Nicht erschienener Aktionär	1319	357
c) Sondervorteil	1325	358
d) Vorstand	1326	358
e) Strafbare Handlung oder Ordnungswidrigkeit	1327	359
4. Anfechtungsgründe	1328	359
a) Grundsätzliches	1328	359
b) Formelle Mängel	1332	360
c) Inhaltliche Mängel	1334	362
5. Bestätigungsbeschluss	1342	365
6. Gerichtliches Verfahren	1343	366
7. Exkurs: Positive Beschlussfeststellungsklage	1353	369
 III. Nichtigkeitsklage	 1354	 370
1. Allgemeines	1354	370
2. Nichtigkeitsgründe	1357	371
a) Einberufungsmängel	1359	372
b) Beurkundungsmängel	1360	372
c) Verstöße gegen das Wesen der Aktiengesellschaft, gegen gläubigerschützende oder sonst im öffentlichen Interesse stehende Vorschriften	1361	373
d) Verstoß gegen die guten Sitten	1365	374
3. Heilung der Nichtigkeit	1366	374
4. Verhältnis zur Anfechtungsklage	1370	375
5. Gerichtliches Verfahren	1371	376
 IV. Freigabeverfahren	 1374	 377
1. Allgemeines	1374	377
2. Freigabevoraussetzungen	1379	378
3. Gerichtliches Verfahren	1383	381
4. Rechtsfolgen bei begründetem Freigabebeschluss	1384	382
 V. Spruchverfahren	 1385	 382
1. Allgemeines	1385	382
2. Gerichtliche Zuständigkeit	1388	383
3. Antrag	1389	384
4. Gerichtliches Verfahren	1395	386
 Anlagenverzeichnis	 391	
Anlagen 1–15	393	
Stichwortverzeichnis	527	