

Inhaltsverzeichnis

	Rz.	Seite
Vorwort		V
Bearbeiterverzeichnis		XXI
Literaturverzeichnis		XXIII
A. Einleitung	1	1
I. Vorbemerkung	1	1
II. Zweck und Aufgabe der Hauptversammlung	5	2
III. Rechtsstellung und Kompetenzen der Hauptver-		
sammlung	11	4
1. Rechtsstellung der Hauptversammlung	11	4
2. Gesetzliche und satzungsmäßige Zuständigkeit der		
Hauptversammlung	12	4
a) Regelmäßig wiederkehrende oder laufende		
Maßnahmen	14	5
b) Strukturmaßnahmen	16	5
c) Sonderfälle	19	6
d) Zuständigkeit kraft Satzung	21	7
e) Hauptversammlungszuständigkeit in Fragen		
der Geschäftsführung	24	8
3. Ungeschriebene Zuständigkeiten der Hauptver-		
sammlung	27	8
B. Organisatorische Vorbereitung der Hauptversammlung	38	11
I. Vorbemerkung	38	11
II. Bestimmung der Koordinatoren und Teilbereichsverant-		
wortlichen sowie Bildung und Aufgabenverteilung der		
Projektgruppe Hauptversammlung	39	11
III. Erstellung des Ablaufplans der Hauptversammlung	42	12

Inhaltsverzeichnis

	Rz.	Seite
IV. Teilbereiche und ihre Aufgaben im Vorbereitungsstadium	44	12
1. Vorstand/Koordinatoren	45	12
2. Rechtsabteilung	49	13
3. Aktienregisterverwaltung	51	13
4. Zentrale Dienstleistungen	52	14
5. Presse und Öffentlichkeit	56	15
6. EDV-Unterstützung	58	15
7. Technik und Sicherheit	64	16
8. Sonstiges	66	16
V. Aufgabenstellung des Notars	67	17
VI. Regularien der Hauptversammlung	75	19
C. Einberufung der Hauptversammlung und Mitteilungspflichten	80	21
I. Einberufungsgründe	81	22
1. Gesetzliche Einberufungsgründe	81	22
2. Einberufungsgründe gemäß Satzung	87	25
3. Einberufung aus Gründen des Wohls der Gesellschaft/Freiwillige Einberufung	89	26
4. Rechtsfolgen unterbliebener Einberufung	93	27
II. Einberufungsberechtigung	94	27
1. Vorstand	94	27
2. Aufsichtsrat	101	29
3. Aktionäre	104	29
a) Aktionärsminderheit	104	29
b) Form und Inhalt des Einberufungsverlangens	108	31
c) Schranken	111	32
d) Pflichten des Vorstands	113	32
e) Einberufung kraft gerichtlicher Ermächtigung	115	33
f) Sonderfälle	120	34
4. Dritte	121	35
5. Rechtsfolgen fehlender Einberufungsberechtigung	124	35
6. Absage der einberufenen Hauptversammlung und Absetzung einzelner Tagesordnungspunkte	129	36
III. Art und Weise der Einberufung	130	37
1. Frist der Einberufung	131	37
2. Form der Einberufung	133	38
3. Rechtsfolgen bei Verstoß	143	41

Inhaltsverzeichnis

	Rz.	Seite
IV. Inhalt der Einberufung	144	42
1. Mindestangaben der Einberufung	145	42
2. Inhalt der Tagesordnung und Bekanntmachungs-		
pflichten	169	52
a) Allgemeines	169	52
b) Satzungsänderung	174	53
c) Kapitalerhöhung	175	54
d) Zustimmungsbefürwortende Verträge/Struktur-		
maßnahmen	176	54
e) Aufsichtsratswahlen	185	57
f) Wahl der Abschlussprüfer	193	60
3. Rechtsfolgen bei Verstoß	195	60
V. Ergänzungs- und Bekanntmachungsverlangen		
der Minderheit	201	62
VI. Mitteilungspflichten vor der Hauptversammlung	206	64
1. Mitteilungsempfänger	207	64
2. Gegenstand der Mitteilungen	208	65
3. Form und Frist der Mitteilung	210	66
4. Rechtsfolgen bei Verstoß	217	67
VII. Gegenanträge und Wahlvorschläge	219	68
1. Gegenanträge	220	68
2. Formale Erfordernisse	223	70
3. Zugänglichmachung	228	71
4. Ausnahmen von der Pflicht zur Zugänglich-		
machung	231	71
a) Strafbarkeit des Vorstands	234	72
b) Gesetzes- und Satzungsverstoß	235	72
c) Falsche oder irreführende Begründungen		
oder Beleidigungen	238	73
d) Wiederholung eines früher gestellten		
Gegenantrags	240	73
e) Wiederholung erfolgloser Gegenanträge	242	74
f) Vertretung des Aktionärs in der Haupt-		
versammlung	243	74
g) Zu lange Begründung des Gegenantrags	244	74
5. Zusammenfassung mehrerer Gegenanträge	247	75
6. Eigene Stellungnahme der Verwaltung	249	76
7. Besonderheiten bei Wahlvorschlägen		
von Aktionären	250	76

Inhaltsverzeichnis

	Rz.	Seite
8. Aktionärsforum	253	77
9. Rechtsfolgen bei Verstoß	255	78
 VIII. Übermittlung der Mitteilungen und Vorbereitung der		
Stimmrechtsvertretung	256	78
1. Vorbemerkung	256	78
2. Übermittlung der Mitteilungen	257	78
3. Kosten der Übermittlung	260	79
4. Rechtsfolgen bei Verstoß	261	79
5. Vorbereitung der Stimmrechtsvertretung	263	80
a) Erteilung der Vollmacht	264	80
b) Abstimmungsvorschläge durch Kredit- institute	265	82
c) Weisungen	270	83
d) Auftragsstimmrecht bei Namensaktien	271	84
 D. Teilnahmerecht und Teilnahmepflicht an der		
Hauptversammlung	272	85
 I. Teilnahmerecht an der Hauptversammlung		
1. Aktionäre	273	86
a) Inhalt des Teilnahmerechts	273	86
b) Beschränkungen des Teilnahmerechts	281	88
c) Online-Teilnahme	286	90
d) Sonderfälle zum Teilnahmerecht der Aktionäre	300	95
aa) Rechtsgemeinschaft	301	95
bb) Verpfändung, Sicherungsübereignung und Nießbrauch	306	96
2. Aktionärsvertreter	309	97
a) Vertreter kraft Vollmacht	309	97
aa) Stimmrechtsvertreter der Gesellschaft (sog. Proxy-Voting)	326	101
bb) Kreditinstitute	331	103
cc) Aktionärsvereinigungen und sonstige geschäftsmäßig Handelnde	336	105
b) Gesetzliche und organschaftliche Vertreter	339	106
c) Vertreter kraft Ermächtigung	343	107
3. Vorstand und Aufsichtsrat	347	108
4. Versammlungsleiter	353	110
5. Abschlussprüfer	354	111
6. Notar	356	111

Inhaltsverzeichnis

	Rz.	Seite
7. Teilnahme aufgrund von Sondergesetzen	357	111
8. Teilnahme aufgrund Satzung/Geschäftsordnung	361	112
9. Mitarbeiter/Berater	362	112
10. Medien	363	113
11. Sonstige Teilnehmer	366	114
12. Rechtsfolgen bei Verstoß	371	115
 II. Legitimation der Teilnehmer	 378	 117
1. Aktionär	378	117
a) Nachweis der Teilnahmeberechtigung (Bankbescheinigung/Hinterlegung)	 382	 117
b) Anmeldung	392	121
2. Aktionärsvertreter	399	122
3. Rechtsfolgen bei Verstoß	404	124
 III. Teilnehmerverzeichnis	 405	 124
1. Zweck	405	124
2. Inhalt	407	125
3. Aufstellung	416	128
4. Publizität	423	130
5. Rechtsfolgen bei Verstoß	427	132
 E. Leitung und Ablauf der Hauptversammlung	 429	 133
 I. Allgemeines	 429	 135
 II. Leitung der Hauptversammlung	 447	 139
1. Versammlungsleiter	447	139
a) Bestimmung des Versammlungsleiters	447	139
b) Abberufung des Versammlungsleiters	459	142
aa) Zuständigkeit der Hauptversammlung	459	142
bb) Wirkung der Abberufung	467	144
2. Aufgaben und Befugnisse des Versammlungs- leiters	 471	 145
a) Leitungsbefugnisse	487	147
aa) Entscheidung über Teilnahmeberechtigung/ Zulassung von Gästen	 490	 148
bb) Erstellung Teilnehmerverzeichnis	502	150
cc) Dokumentation der Hauptversammlung ...	504	151
dd) Eröffnung der Hauptversammlung	507	151
ee) Abwicklung der Tagesordnung	508	152

Inhaltsverzeichnis

	Rz.	Seite
(1) Änderung der Reihenfolge der Tagesordnung	508	152
(2) Reihenfolge der Wortmeldungen	522	155
(3) Wiederaufnahme bereits abgeschlos- sener Tagesordnungspunkte	529	156
(4) Behandlung von nicht in der Tages- ordnung angekündigten Ange- legenheiten	533	157
(5) Vertagung und Absetzung von Tagesordnungspunkten	535	158
ff) Behandlung von Anträgen	537	159
gg) Festlegung von Abstimmungsart und -form	557	163
hh) Konzentration Abstimmungsverfahren	570	165
ii) Ermittlung des Abstimmungsverfahrens ...	579	167
jj) Feststellung und Verkündung des Abstimmungsergebnisses	597	171
kk) Vertagung, Unterbrechung und Beendi- gung der Hauptversammlung	604	172
b) Ordnungsbefugnisse	612	174
aa) Sicherheitskontrollen	614	174
bb) Allgemeine Maßnahmen	625	177
(1) Allgemeine Redezeitbeschränkung	630	179
(2) Missbräuchliche Ausübung des Fragerechts	657	186
(3) Schluss der Rednerliste	666	188
(4) Schluss der Debatte	671	189
cc) Ordnungsmaßnahmen gegen einzelne Teilnehmer	677	190
(1) Abmahnung	685	191
(2) Individuelle Redezeitbeschränkung ...	687	192
(3) Wortentzug	691	193
(4) Saalverweis/Saalentfernung	694	193
c) Die Geschäftsordnung der Hauptver- sammlung	699	195
aa) Allgemeines	699	195
bb) Regelungsgegenstände der Geschäfts- ordnung Hauptversammlung	701	195
cc) Verfahren zum Erlass einer Geschäfts- ordnung Hauptversammlung	712	200
dd) Änderung und Aufhebung	713	200
ee) Notwendigkeit einer Geschäftsordnung Hauptversammlung	714	200

Inhaltsverzeichnis

	Rz.	Seite
3. Auskunftsrecht	721	202
a) Allgemeines	721	202
b) Vorüberlegungen und organisatorische Maßnahmen	724	203
c) Auskunftsberechtigte/Auskunfts- verpflichtete	731	205
d) Auskunftsverlangen	744	208
aa) Allgemeines	744	208
bb) Vorbereitungspflicht und immanente Grenzen des Auskunfts rechts	750	210
e) Gegenstand und Umfang des Auskunfts- rechts	753	211
aa) Gegenstand	753	211
bb) Umfang	760	213
(1) Angelegenheiten der Gesellschaft	760	213
(2) Rechtlich verbundene Unter- nehmen	764	215
(3) Erforderlichkeit zur sachgemäßen Beurteilung von Tagesordnungs- punkten	771	217
f) Auskunftsverweigerung gemäß § 131 Abs. 3 Satz 1	780	219
aa) § 131 Abs. 3 Satz 1 Nr. 1	781	220
bb) § 131 Abs. 3 Satz 1 Nr. 2	789	221
cc) § 131 Abs. 3 Satz 1 Nr. 3	793	223
dd) § 131 Abs. 3 Satz 1 Nr. 4	796	224
ee) § 131 Abs. 3 Satz 1 Nr. 5	800	224
ff) Bekanntmachung auf der Internetseite der Gesellschaft	807	226
gg) Sonderregelung für Aktienbanken	809	226
hh) Rechtsmissbrauch	811	227
ii) Rechtsfolgen bei Verletzung der Auskunftspflicht	812	227
g) Praktische Handhabung und Probleme im Zusammenhang mit dem Auskunftsrecht	817	229
4. Stimmrechte	831	231
a) Grundsätzliches	831	231
b) Beginn und Umfang des Stimmrechts	834	232
c) Erweiterung und Beschränkung des Stimmrechts	842	233
aa) Mehrstimmrecht	842	233
bb) Höchststimmrecht	849	234
d) Vorzugsaktien ohne Stimmrecht	859	237

Inhaltsverzeichnis

	Rz.	Seite
aa) Allgemeines	859	237
bb) Aufleben des Stimmrechts	864	238
cc) Weitere Mitgliedschaftsrechte	868	239
dd) Zustimmung Hauptversammlung	869	239
ee) Stimmrechtsverbot	877	241
5. Beschlüsse/Wahlen der Hauptversammlung	888	244
a) Beschlüsse	888	244
aa) Begriff	888	244
bb) Beschlussarten	891	245
cc) Zustandekommen von Hauptversamm- lungsbeschlüssen	894	245
(1) Beschlussfähigkeit	895	246
(2) Beschlussantrag	896	246
(3) Stimmabgabe	903	247
(4) Unterschiedliche Stimmabgabe	908	248
(5) Stimmenauszählung/Feststellung der Mehrheit	910	248
b) Wahlen	915	249
F. Der Vorstand und die Hauptversammlung	929	253
I. Vorbemerkung	929	253
II. Allgemeines	932	253
III. Amtsphase	936	254
1. Grundzüge anhand der „gesunden“ Gesellschaft	937	255
a) Aufgaben: Rechte/Pflichten	939	255
aa) Rechtsquellen/Trennungstheorie/ Kopplungsklauseln	942	256
(1) Korporationsrechtliche Rechts- quellen	951	260
(a) Gesetz: AktG	952	260
(b) Satzung	954	261
(c) Geschäftsordnungen	957	262
(aa) Geschäftsordnung für den Vorstand	958	262
(bb) Geschäftsordnung für den Aufsichtsrat	961	262
(2) Vertrag	962	263
(3) Regelungskonflikte (Konkur- renzen)	966	264

Inhaltsverzeichnis

	Rz.	Seite
bb) Aufgaben des Vorstands	969	264
(1) Aufgabe: Geschäftsführung	971	265
(a) Begriff	972	265
(b) Geschäftsführungsbefugnis	975	266
(2) Aufgabe: Leitung	981	268
(a) Bestimmung der Leitungsaufgaben	983	268
(b) Eigenverantwortlichkeit	986	270
(aa) Ermessen	987	270
(bb) Grundsätzliche Weisungsfreiheit	989	271
(c) Unterbesetzer Vorstand	992	271
(3) Aufgabe: Vertretung	995	272
(a) Reichweite der Vertretungsmacht	996	273
(b) Prinzip der Gesamtvertretung – Gestaltungsmöglichkeiten	999	274
(c) Wissenszurechnung	1002	274
(4) Überwachungsaufgabe	1006	275
(a) Horizontale Arbeitsteilung	1008	276
(b) Vertikale Arbeitsteilung	1012	278
(5) Einzelaufgaben	1013	278
(a) Einberufung der Hauptversammlung (§ 121 Abs. 2 Satz 1 AktG)	1014	278
(b) Vorbereitung und Ausführung von Hauptversammlungsbeschlüssen (§ 83 AktG)	1016	279
(c) Berichtspflichten	1019	279
cc) Verhaltensanforderungen an die Vorstandsmitglieder	1020	280
(1) Sorgfaltspflicht	1021	280
(a) Legalitätspflicht	1022	280
(b) Überwachungspflicht	1023	281
(c) Sorgfältige Unternehmensführung	1024	281
(d) Business-Judgement-Rule des § 93 Abs. 1 Satz 2 AktG	1025	281
(aa) Unternehmerische Entscheidung	1027	282
(bb) Vernünftigerweises „Annehmendürfen“	1029	283

Inhaltsverzeichnis

	Rz.	Seite
(α) Handeln auf angemessener Informationsgrundlage	1030	283
(β) Handeln zum Gesellschaftswohl	1031	283
(2) Treuepflicht	1032	284
(a) Allgemeines	1033	284
(b) Wettbewerbsverbot	1035	285
(c) Verschwiegenheitspflicht	1042	286
b) Schaubild zum Aufgabenprogramm	1045	287
2. Die Aktiengesellschaft in der Krise (Aufgaben mit „Krisenbezug“)	1046	287
a) Begriff der Krise	1047	288
b) Aufgaben im Krisenvorfeld bis zur Insolvenzreife	1049	289
aa) Risikomanagement	1050	289
bb) Einberufungs- und Anzeigepflicht (§ 92 Abs. 1 AktG)	1054	290
cc) Insolvenzantragspflicht und Zahlungsverbot	1057	291
(1) Insolvenzantragspflicht (§ 15a InsO)	1057	291
(a) Eingreifenszeitpunkt	1058	291
(b) Zahlungsunfähigkeit und Überschuldung	1062	292
(2) Zahlungsverbot (§ 92 Abs. 2 AktG)	1066	293
c) Verfahrensablauf ab Insolvenzantragsstellung bis Insolvenzverfahrenseröffnung	1073	295
aa) Antragsprüfung durch das Gericht/ Sicherungsmaßnahmen	1074	295
bb) Beschluss über die Insolvenzverfahrenseröffnung	1076	295
d) Rechtliche Stellung in der Insolvenz	1077	295
e) Abwicklung gemäß §§ 264 ff. AktG	1081	296
IV. Zivilrechtliche Haftung des Vorstands	1083	296
1. Die Haftung gegenüber der Gesellschaft (Binnenhaftung)	1085	297
a) Status als Vorstandsmitglied	1090	298
b) Pflichtverletzung	1094	299
aa) Grundsatz	1094	299

	Rz.	Seite
bb) Verantwortung bei Kollegialent-		
scheidungen	1098	299
(1) Verantwortung bei Zustimmung	1101	300
(2) Verantwortung bei Überstimmung	1103	300
(3) Pflicht zum Eingriff gegen die Um-		
setzung von rechtswidrigen Be-		
schlüssen	1106	300
cc) Entscheidungen des ressortverantwort-		
lichen Vorstandsmitglieds	1116	303
c) Verschulden	1118	303
d) Schaden	1122	304
e) Kausalität zwischen Pflichtverletzung		
und Schaden	1124	304
f) Darlegungs- und Beweislast	1129	305
g) Berechtigung zur Geltendmachung		
der Forderung	1134	306
h) Die neun Sondertatbestände des § 93		
Abs. 3 AktG	1138	307
i) Haftungsausschluss durch Hauptversamm-		
lungsbeschluss (§ 93 Abs. 4 AktG)	1140	308
j) Verjährung	1145	309
k) Vergleich und Verzicht	1146	309
l) Haftung von mehreren Vorstandsmitgliedern	1149	309
2. Haftung gegenüber Aktionären	1151	310
3. Haftung gegenüber Dritten (Außenhaftung)	1154	310
a) Vertragliche Haftung	1155	310
b) Vorvertragliche Haftung	1156	310
c) Haftung aus Delikt	1158	311
d) § 93 Abs. 5 AktG	1159	311
4. D&O-Versicherung	1160	311
V. Die Trennungsphase	1163	312
1. Amtsbeendigung	1166	313
a) Die Abberufung	1168	314
b) Die Amtsniederlegung	1178	317
aa) Die Rechtsprechung des Bundesge-		
richtshofs	1179	317
bb) Erfordernis eines wichtigen Grundes?	1184	318
cc) Unwirksamkeit der Amtsniederlegung	1189	320
2. Vertragsbeendigung	1191	320
a) Allgemeines	1191	320
b) Pflicht zu einer Alternativbeschäftigung		
nach Abberufung?	1194	321

	Rz.	Seite
G. Hauptversammlungsprotokolle/Aufzeichnungen	1199	323
I. Notarielle Niederschrift	1199	323
1. Entstehungsgeschichte und Zweck	1199	323
2. Beurkundungspflichtige Vorgänge	1205	325
a) Beschlüsse der Hauptversammlung	1206	325
b) Minderheitsverlangen	1213	327
c) Auskunftsverweigerung/Widerspruch	1214	327
d) Ungeschriebene obligatorische Angaben	1216	328
e) Freiwillige Angaben	1222	330
3. Notar	1224	330
a) Amtsbereich	1225	331
b) Ausschluss von der Beurkundungstätigkeit	1230	332
c) Pflichten des Notars	1238	334
4. Inhalt der Niederschrift (§ 130 Abs. 2 AktG)	1243	336
a) Ort und Zeit der Versammlung	1246	336
b) Name des Notars	1248	337
c) Art der Abstimmung	1249	338
d) Ergebnis der Abstimmung	1257	340
e) Feststellung des Versammlungsleiters über die Beschlussfassung	1266	342
f) Erweiterte Angaben bei börsennotierten Gesellschaften	1269	343
5. Verfahren der Erstellung der Niederschrift	1277	345
6. Einreichung der Niederschrift zum Handelsregister/ Einsichtnahme	1288	349
II. Einfache Niederschrift	1294	350
III. Rechtsfolgen bei Verstoß	1301	352
IV. Stenografisches Protokoll, Ton- und Bildaufnahmen in der Hauptversammlung	1308	353
1. Stenografisches Protokoll	1308	353
2. Ton- und Bildaufnahmen	1310	354
3. Abschriften/Auszüge von Ton- oder Bildaufnahmen/ stenografischen Protokollen	1315	355
H. Rechtsstreitigkeiten	1316	357
I. Auskunftserzwingungsverfahren	1316	357
1. Allgemeines	1316	357

Inhaltsverzeichnis

	Rz.	Seite
2. Gerichtliche Zuständigkeit	1317	358
3. Antrag	1319	359
4. Gerichtliches Verfahren	1325	361
 II. Anfechtungsklage	 1332	 363
1. Allgemeines	1332	363
2. Gerichtliche Zuständigkeit	1333	363
3. Anfechtungsbefugnis	1335	365
a) Erschienener Aktionär	1336	365
b) Nicht erschienener Aktionär	1343	368
c) Sondervorteil	1349	370
d) Vorstand	1350	370
e) Strafbare Handlung oder Ordnungswidrigkeit	1351	370
4. Anfechtungsgründe	1352	371
a) Grundsätzliches	1352	371
b) Formelle Mängel	1356	372
c) Inhaltliche Mängel	1359	374
5. Bestätigungsbeschluss	1367	378
6. Gerichtliches Verfahren	1368	379
7. Exkurs: Positive Beschlussfeststellungsklage	1378	383
 III. Nichtigkeitsklage	 1379	 385
1. Allgemeines	1379	385
2. Nichtigkeitsgründe	1382	386
a) Einberufungsmängel	1384	387
b) Beurkundungsmängel	1385	387
c) Verstöße gegen das Wesen der Aktiengesellschaft, gegen gläubigerschützende oder sonst im öffentlichen Interesse stehende Vorschriften	1386	387
d) Verstoß gegen die guten Sitten	1390	389
3. Heilung der Nichtigkeit	1391	389
4. Verhältnis zur Anfechtungsklage	1395	391
5. Gerichtliches Verfahren	1396	391
 IV. Freigabeverfahren	 1399	 392
1. Allgemeines	1399	392
2. Freigabevoraussetzungen	1406	394
3. Gerichtliches Verfahren	1413	399
4. Rechtsfolgen bei begründetem Freigabebeschluss	1414	400

Inhaltsverzeichnis

	Rz.	Seite
V. Spruchverfahren	1415	400
1. Allgemeines	1415	400
2. Gerichtliche Zuständigkeit	1418	402
3. Antrag	1419	402
4. Gerichtliches Verfahren	1425	404
Anlagenverzeichnis		409
Anlagen 1–15		411
Stichwortverzeichnis		533