

Inhaltsverzeichnis

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 Berufssopponenten 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
II. Andere wesentliche Gesetze	11
III. Regelungen des Deutschen Corporate Governance Kodex	11
§ 4 Zuständigkeit der Hauptversammlung	13
I. Zuständigkeit kraft Gesetzes	13
II. Zuständigkeit kraft Satzung	14
III. Zuständigkeit bei Geschäftsführungsmaßnahmen	14
1. Vorlage durch Vorstand	14
2. Wesentliche Strukturmaßnahmen	15
a) Die „Holzmüller“-Entscheidung des Bundesgerichtshofs	15
b) Die Gelatine-Urteile des Bundesgerichtshofs	15
aa) Sachverhalt und Entscheidung	15
bb) Folgen für die Praxis	16

2. Teil: Vorbereitung der Hauptversammlung

§ 5 Einberufung der Hauptversammlung	19
I. Das Einberufungsverfahren	19
1. Gründe für die Einberufung	19

VII

Inhaltsverzeichnis

2. Zuständigkeit für die Einberufung	19
a) Vorstand	20
b) Aufsichtsrat	21
c) Aktionäre (Minderheitsverlangen)	21
d) Hauptversammlungsbeschluss	22
e) Rechtsfolgen fehlender Einberufungsberechtigung	23
3. Inhalt der Einberufung	23
a) Firma der Gesellschaft	23
b) Sitz der Gesellschaft	24
c) Ort der Hauptversammlung	24
d) Zeit der Hauptversammlung	24
aa) Wochenende	24
bb) Beginn der Hauptversammlung	25
cc) Ende der Hauptversammlung	26
dd) Einberufung auf zwei Tage	27
4. Besonderheiten für börsennotierte Aktiengesellschaften	28
a) Teilnahmebedingungen	28
b) Verfahren für die Stimmabgabe	28
c) Rechte der Aktionäre	29
d) Informationszugang auf der Internetseite	29
e) Gesamtzahl der Aktien und Stimmrechte	29
5. Frist für die Einberufung	29
a) Einberufungsfrist	29
b) Berechnung der Einberufungsfrist	30
6. Anmeldung zur Hauptversammlung und Berechtigungsnachweis	31
a) Anmeldung	31
b) Berechtigungsnachweis	31
c) Eintragungssperre bei Namensaktien	32
7. Form der Einberufung	33
a) Elektronischer Bundesanzeiger	33
b) Einladung durch eingeschriebenen Brief	33
aa) Namentlich bekannte Aktionäre	33
bb) Form und Inhalt	35
cc) Fristbeginn und Risiko des Verlustes	35
c) Veröffentlichung in Börsenpflichtblatt	35
d) Besonderheiten für börsennotierte Aktiengesellschaften	36
aa) Inhalt der Einberufung	36
bb) Erläuterung bei fehlender Beschlussfassung	36
cc) Zugänglich zu machende Unterlagen	36
dd) Gesamtzahl der Aktien und Stimmrechte	37
ee) Formulare für Stimmabgabe durch Briefwahl oder Bevollmächtigten	37
II. Tagesordnung	37
1. Inhalt	37
a) Allgemeines	37
b) Beschlussvorschläge von Vorstand und Aufsichtsrat	38
c) Besondere Beschlussgegenstände	39
aa) Wahl von Aufsichtsrat und Abschlussprüfer	39
bb) Satzungsänderungen und zustimmungspflichtige Verträge	41
2. Zuständigkeit	42
3. Minderheitsverlangen	42
4. Rechtsfolgen bei Verstoß	43

§ 6 Auslegung von Unterlagen	44
§ 7 Mitteilungspflichten	45
I. Mitteilungsinhalt	45
II. Mitteilungsfrist	46
III. Mitteilungsform	46
IV. Mitteilungsempfänger	47
V. Rechtsfolgen bei Verstoß gegen Mitteilungspflicht	47
§ 8 Gegenanträge und Wahlvorschläge von Aktionären	49
I. Gegenantrag und Wahlvorschlag	49
II. Zeitraum für die Ankündigung von Gegenanträgen	50
III. Formelle Erfordernisse	50
IV. Zulässiger Inhalt	51
V. Zugänglichmachung	52
VI. Form der Bekanntmachung	52
VII. Stellungnahme der Verwaltung	53
VIII. Zeitpunkt der Zugänglichmachung	53
IX. Mindestdauer der Zugänglichmachung	54
X. Ausnahmen von der Publikationspflicht	54
1. Allgemeines	54
2. Fallgruppen	54
a) § 126 Abs. 2 S. 1 Nr. 1 AktG	54
b) § 126 Abs. 2 S. 1 Nr. 2 AktG	55
aa) Verstoß gegen formelle Vorschriften	55
bb) Verstoß gegen Gesetz oder Satzung	55
c) § 126 Abs. 2 S. 1 Nr. 3 AktG	55
d) § 126 Abs. 2 S. 1 Nr. 4 AktG	56
e) § 126 Abs. 2 S. 1 Nr. 5 AktG	56
f) § 126 Abs. 2 S. 1 Nr. 6 AktG	56
g) § 126 Abs. 2 S. 1 Nr. 7 AktG	56
XI. Besonderheiten für Wahlvorschläge von Aktionären	57
XIII. Übersicht über wesentliche Fristen und Termine im Zusammenhang mit der Vorbereitung einer Hauptversammlung	58
XIV. Das Aktionärsforum	58

3. Teil: Durchführung der Hauptversammlung

§ 9 Teilnehmerverzeichnis	61
I. Inhalt	61
II. Zeitpunkt der Erstellung	62
III. Zugänglichmachung des Teilnehmerverzeichnisses	62
IV. Folgen eines fehlerhaft erstellten Teilnehmerverzeichnisses	63
§ 10 Versammlungsleitung	64
I. Bestimmung des Versammlungsleiters	64
1. Satzung/Geschäftsordnung	64
2. Wahl durch die Hauptversammlung	64
3. Abberufung des Versammlungsleiters	65
a) Zuständigkeit der Hauptversammlung	65
b) Wirkung der Abberufung	66

Inhaltsverzeichnis

c) Folgen der Nichtberücksichtigung eines Abwahantrages	67
4. Amtsniederlegung	68
II. Befugnisse	68
1. Entscheidung über Teilnahmerecht	68
2. Durchführung von Sicherheitskontrollen	69
3. Aufstellung des Teilnehmerverzeichnisses	70
4. Stenografisches Protokoll, Tonbandaufzeichnung und Übertragung	70
5. Eröffnung der Hauptversammlung	71
6. Abhandlung der Tagesordnung	71
7. Erteilung, Beschränkung und Entzug des Rede- und Fragerechts	72
8. Saalverweis	73
9. Leitung der Abstimmungen und Verkündung der Abstimmungsergebnisse	74
10. Schließung der Hauptversammlung	75
III. Leitfaden	75
 § 11 Zugänglichmachung von Unterlagen	 76
 § 12 Rederecht	 77
I. Grundlagen	77
II. Reihenfolge der Redner	78
III. Beschränkung des Rede- und Fragerechts	79
1. Allgemeine Redezeitbeschränkung	79
2. Individuelle Redezeitbeschränkung	81
3. Einheitliche Beschränkung des Rede- und Fragerechts	81
4. Sanktionsmöglichkeiten des Versammlungsleiters	82
5. Rechtsfolge unberechtigter Beschränkung des Rede- und Fragerechts	82
 § 13 Auskunftsrecht	 83
I. Grundlagen	83
II. Berechtigter Personenkreis	83
III. Auskunftspflichteter	84
IV. Form der Auskunftserteilung	84
V. Auskunftsverweigerung	85
1. Gesetzlich normierte Gründe für die Auskunftsverweigerung	85
a) Nachteilszufügung	86
b) Strafbarkeit	86
c) Auskunftsverweigerungsrecht für vorab zugänglich gemachte Informationen	87
2. Angabe der Gründe für die Auskunftsverweigerung	87
3. Rechtsfolgen der Auskunftsverweigerung	88
 § 14 Stimmrecht	 90
I. Stimmberechtigte	90
1. Aktionäre	90
2. Bevollmächtigte	90
3. Vertretung durch Kreditinstitute und Aktionärsvereinigungen	91
a) Bevollmächtigung mit Weisung	91
b) Bevollmächtigung ohne Weisung	92

Inhaltsverzeichnis

aa) Stimmrechtsausübung entsprechend eigener Abstimmungs-vorschläge	93
bb) Stimmrechtsausübung entsprechend den Vorschlägen des Vorstands/Aufsichtsrats	93
c) Hinweispflichten und Beschränkung der Stimmrechtsausübung	93
II. Ausschluss des Stimmrechts	93
III. Ausübung des Stimmrechts	94
1. Grundlagen	94
2. Online-Teilnahme und Briefwahl	94
3. Ermittlung des Abstimmungsergebnisses	95
a) Additionsmethode	95
b) Subtraktionsmethode	96
4. Auszählungsmethoden	96
a) Offene Auszählung	96
b) Computergestützte Auszählung	96
5. Reihenfolge der Abstimmung	97
6. Zulässigkeit einer Blockabstimmung	97
7. Mehrheitserfordernisse	98
a) Einfache Stimmenmehrheit	98
b) Dreiviertel-Mehrheit	98
c) Qualifizierte Kapitalmehrheit	98
§ 15 Niederschrift	100
I. Form und Inhalt des notariellen Protokolls	100
1. Form	100
2. Inhalt	100
II. Privatschriftliches Protokoll	102
III. Anlagen	103
IV. Mängel	104
V. Kosten des Notars	104
VI. Einreichung zum Handelsregister	104
§ 16 Geschäftsordnung der Hauptversammlung	106
I. Inhalt	106
II. Erlass einer Geschäftsordnung	107
III. Verhältnis zu Gesetz und Satzung	108
IV. Änderung/Aufhebung/Durchbrechung der Geschäftsordnung	108
V. Rechtsfolgen bei Verstoß	109

4. Teil: Gerichtsverfahren

§ 17 Nichtigkeit und Anfechtbarkeit von Beschlüssen	111
I. Nichtigkeit von Beschlüssen	112
II. Anfechtbarkeit von Beschlüssen	112
1. Anfechtungsbefugnis	112
2. Vertretung der Gesellschaft	113
3. Gerichtliche Beschlusskontrolle	114
4. Vorrang des Spruchverfahrens	114
5. Nebenintervention	114
6. Streitwert	115

7. Missbrauch des Anfechtungsrechts	115
8. Bekanntmachungen zur Anfechtungsklage	116
9. Freigabeverfahren	117
a) Ziele des Freigabeverfahrens	118
b) Ablauf des Freigabeverfahrens	118
c) Erfolgsaussichten im Freigabeverfahren	119
aa) Unzulässigkeit/offensichtliche Unbegründetheit der Klage	119
bb) Bagatellquorum	120
cc) Interessenabwägung	120
 5. Teil: Praxisrelevante Einzelbeschlüsse der Hauptversammlung	
§ 18 Feststellung des Jahresabschlusses	123
§ 19 Gewinnverwendung	125
I. Beschlussvorschlag der Verwaltung	125
II. Beschlussfassung der Hauptversammlung	126
III. Nichtigkeit und Anfechtbarkeit des Gewinnverwendungs- beschlusses	126
§ 20 Entlastung von Vorstand und Aufsichtsrat	127
I. Funktion der Entlastung	127
II. Zeitliche und inhaltliche Beschränkung der Entlastung	128
III. Der Entlastungsbeschluss	128
1. Beschlussvorbereitung und -vorschlag	128
2. Stimmverbote	129
3. Beschlussfassung	129
4. Getrennte Abstimmung für beide Gremien	129
5. Gesamt- und Einzelentlastung	130
§ 21 Wahl der Aufsichtsratsmitglieder	132
I. Zusammensetzung, Wählbarkeit und Amtszeit	132
II. Beschlussvorschlag des Aufsichtsrats	133
III. Wahlverfahren	134
IV. Ersatzmitglieder	134
V. Bekanntmachung	135
§ 22 Votum zum System der Vorstandsvergütung	136
§ 23 Wahl des Abschlussprüfers	137
§ 24 Satzungsänderungen	138
§ 25 Zustimmung zu Geschäftsführungsmaßnahmen	140
I. Grundlagen	140
II. Vorbereitung der Hauptversammlung	141
1. Bekanntmachung des wesentlichen Vertragsinhalts	141
2. Vorlage des Vertrags	142
3. Information über weitere Verträge	142
4. Sprache	143

Inhaltsverzeichnis

5. Bericht des Vorstands	143
6. Weitere Unterlagen, insbesondere Bilanzen	144
III. Durchführung der Hauptversammlung	144
1. Rede des Vorstandsvorsitzenden	145
2. Auskunftsrechte der Aktionäre	145
3. Mehrheitserfordernisse bei freiwilliger Vorlage	145

6. Teil: Formulare

1. Terminplan für die Hauptversammlung	147
2. Geschäftsordnung für die Hauptversammlung	150
3. Einberufung einer ordentlichen Hauptversammlung einer börsennotierten AG	153
4. Hinweis auf Einladung in Börsenpflichtblatt	156
5. Einberufung der Hauptversammlung einer kleinen AG (Namensaktien) ...	158
6. Zugänglichmachung eines Gegenantrages	160
7. Leitfaden für die ordentliche Hauptversammlung	161
8. Praxisrelevante Anlagen zum Leitfaden (Auswahl)	170
8.1 Aufforderung, sich kurz zu fassen	170
8.2 Individuelle Redezeitbeschränkung	170
8.3 Generelle Redezeitbeschränkung	170
8.4 Schließung der Rednerliste	171
8.5 Anordnung des Schlusses der Debatte	171
8.6 Verfahren bei Streit über Auskunftserteilung und Antrag auf Protokollierung	171
8.7 Einwendungen gegen die Reihenfolge der Redner	172
8.8 Antrag eines Aktionärs auf Beschränkung der Redezeit	172
8.9 Fragen nach stenografischen Protokoll	172
8.10 Fragen nach Erteilung von Protokollabschriften	172
8.11 Antrag auf geheime Abstimmung	173
8.12 Antrag auf Vertagung der Hauptversammlung	173
8.13 Antrag auf Absetzung/Vertagung einzelner Tagesordnungspunkte ..	173
8.14 Gegenantrag zu einem Tagesordnungspunkt	174
8.15 Antrag auf Änderung der Reihenfolge der Abstimmung Sonder- prüfung/Entlastung	174
8.16 Antrag auf Einzelentlastung des Vorstands und/oder des Aufsichtsrats	175
8.17 Antrag auf Abberufung des Leiters der Hauptversammlung	176
8.18 Antrag, einen anderen Abschlussprüfer zu bestellen	177
9. Notarielles Protokoll einer ordentlichen Hauptversammlung	178
10. Privatschriftliches Protokoll der Hauptversammlung einer kleinen AG ...	182
11. Privatschriftliches Protokoll der Vollversammlung einer kleinen AG	184
12. Teilnehmerverzeichnis (Ausschnitt)	185
13. Dividendenbekanntmachung einer börsennotierten AG	186
14. Handelsregistereinreichungen	187
14.1. Einreichung des notariellen Protokolls zum Handelsregister	187
14.2. Einreichung des privatschriftlichen Protokolls zum Handelsregister ..	187
14.3. Anmeldung einer Satzungsänderung	188
14.4. Bescheinigung des Notars über die Vollständigkeit der Satzung	188
Sachverzeichnis	189