

Inhaltsverzeichnis

Rz. Seite

Vorwort	V
Einführung	1..... 1
I. Rechtliche Einordnung der Aktiengesellschaft.....	1..... 1
II. Rechtsformtypen	4.....2
III. Statistik.....	13..... 3
IV. Gesetzgeberischer Rahmen	16..... 4
V. Darstellung.....	43..... 10
Teil 1:	
Satzung	44 11
Muster 1:	
Satzung einer börsennotierten Gesellschaft/SE.....	44..... 11
I. Mustertext	44..... 11
II. Erläuterungen	130.....21
1. Allgemeine Bestimmungen.....	131.....22
a) Firma, Sitz und Geschäftsjahr	131.....22
aa) Firma	132.....22
bb) Sitz	133.....22
cc) Geschäftsjahr	135.....23
b) Gegenstand des Unternehmens	138.....24
aa) Funktion.....	138.....24
bb) Individualisierung	139.....24
c) Bekanntmachungen	141.....25
2. Grundkapital und Aktien	144.....26
a) Angaben zum Kapital und zur Art der Aktien	144.....26
b) Aktienurkunden	150.....28
c) Ausgabe junger Aktien	152.....28
d) Genehmigtes Kapital/bedingtes Kapital	153.....29
e) Sacheinlagen	154.....29
3. Vorstand	155.....29
a) Zusammensetzung und Geschäftsordnung	155.....29
aa) Vorstandsmitglieder	155.....29
bb) Geschäftsordnung	160.....31
b) Vertretung der Gesellschaft	163.....32
4. Aufsichtsrat	164.....32
a) Zusammensetzung, Amtszeit, Amtsniederlegung	164.....32
aa) Zahl der Aufsichtsratsmitglieder/ Mitbestimmung.....	164.....32
bb) Amtszeit	170.....34
cc) Ersatzmitglieder	173.....35

	Rz.	Seite
dd) Amtsniederlegung	174	35
ee) Abberufung	175	35
b) Vorsitzender und Stellvertreter	177	35
c) Einberufung und Beschlussfassung	179	36
d) Geschäftsordnung und Änderungen		
der Satzungsfassung	185	37
aa) Geschäftsordnung	185	37
bb) Satzungsanpassung	186	37
e) Vergütung des Aufsichtsrats.....	187	38
aa) Vergütung und Auslagenersatz	187	38
bb) D&O-Versicherung	193	39
cc) Steuerrecht	194	40
5. Hauptversammlung.....	195	40
a) Ort und Einberufung	195	40
b) Teilnahmerecht	199	41
c) Vorsitz in der Hauptversammlung.....	208	44
aa) Bestimmung des Versammlungsleiters	208	44
bb) Ablauf der Hauptversammlung	209	45
cc) Bild- und Tonübertragungen	210	45
d) Stimmrecht/Beschlussfassung	212	46
aa) Stimmrecht	212	46
bb) Stimmrechtsvollmacht	213	46
cc) Briefwahl.....	215	47
dd) Beschlussfassung	217	48
6. Jahresabschluss	219	49
a) Vorlagepflichten und Fristen	219	49
b) Feststellung des Jahresabschlusses und Billigung des Konzernabschlusses	220	49
c) Gewinnverwendung.....	222	49
7. Sonstiges (Gründungsaufwand)	224	50
Teil 2:		
Mitteilungen und Bekanntmachungen zum Aktienbesitz	227	53
Muster 2.1:		
Stimmrechtsmitteilung nach § 21 Abs. 1 WpHG (Aktien).....	227	53
I. Mustertext	227	53
II. Erläuterungen	229	55
1. Einleitung	229	55
2. Mitteilungspflicht.....	230	55
3. Zurechnung von Stimmrechten	238	57
4. Ausnahmeregelungen.....	246	60
5. Frist, Form und Inhalt der Mitteilung	247	60
6. Sanktionen	251	61
Muster 2.2:		
Stimmrechtsmitteilung nach § 25 Abs. 1 WpHG (Finanzinstrumente).....	254	62
I. Mustertext	254	62
II. Erläuterungen	257	63

	Rz.	Seite
1. Einleitung	257	63
2. Mitteilungspflicht	258	64
3. Frist, Form und Inhalt der Mitteilung	262	65
4. Sanktionen	264	66
Muster 2.3:		
Stimmrechtsmitteilung nach § 25a Abs. 1 WpHG		
(weitere Finanzinstrumente)	265	66
I. Mustertext	265	66
II. Erläuterungen	266	68
1. Einleitung	266	68
2. Mitteilungspflicht	267	68
3. Frist, Form und Inhalt der Mitteilung	270	69
4. Sanktionen	272	70
Muster 2.4:		
Bestandsmitteilung nach § 41 Abs. 4d WpHG		
(weitere Finanzinstrumente)	273	70
I. Mustertext	273	70
II. Erläuterungen	274	71
Muster 2.5:		
Mitteilung von Inhabern wesentlicher Beteiligungen nach § 27a WpHG	278	72
I. Mustertext	278	72
II. Erläuterungen	280	74
Muster 2.6:		
Bekanntmachung des Emittenten nach § 26 Abs. 1 Satz 1 WpHG	288	75
I. Mustertext	288	75
II. Erläuterungen	292	78
Muster 2.7:		
Bekanntmachung des Emittenten nach § 26 Abs. 1 Satz 2 WpHG		
(eigene Aktien)	297	79
I. Mustertext	297	79
II. Erläuterungen	298	79
Muster 2.8:		
Veröffentlichung der Gesamtzahl der Stimmrechte gemäß		
§ 26a Satz 1 WpHG	299	80
I. Mustertext	299	80
II. Erläuterungen	300	80
Teil 3:		
Mitteilungen, Bekanntmachungen und Veröffentlichungen vor und		
nach der Hauptversammlung	305	83
Muster 3.1:		
Meldung über geplante Satzungsänderungen (§ 30c WpHG)	305	83
I. Mustertext	305	83
II. Erläuterungen	306	84

	Rz.	Seite
Muster 3.2:		
Dividendenbekanntmachung	314	85
I. Mustertext	314	85
II. Erläuterungen	320	85
Muster 3.3:		
Veröffentlichung des Gewinnverwendungsbeschlusses gem.		
§ 325 Abs. 1 HGB	326	86
I. Mustertext	326	86
II. Erläuterungen	327	87
Muster 3.4:		
Mitteilung gem. § 30b Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 WpHG über die Ermächtigung zum Erwerb/Verwendung eigener Aktien mit Bezugsrechtsausschluss oder Einziehungsrechten		
	329	87
I. Mustertext	329	87
II. Erläuterungen	330	88
Muster 3.5:		
Mitteilung gem. § 30b Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 WpHG über die Vereinbarung von Bezugsrechten und die Ausgabe neuer Aktien (genehmigtes Kapital/bedingtes Kapital) und Hinweisbekanntmachung gem. § 221 Abs. 2 Satz 3 AktG		
	333	88
I. Mustertext	333	88
1. Genehmigtes Kapital	335	88
2. Bedingtes Kapital	337	89
II. Erläuterungen	342	89
Muster 3.6:		
Veröffentlichung der Abstimmungsergebnisse (§ 130 Abs. 6 AktG)		
	350	90
I. Mustertext	351	90
II. Erläuterungen	351	91
Muster 3.7:		
Anmeldung über Veränderungen im Aufsichtsrat		
	353	92
I. Mustertext	353	92
II. Erläuterungen	354	92
Muster 3.8:		
Anmeldung des Aufsichtsratsvorsitzenden und Stellvertreters gem.		
§ 107 Abs. 1 Satz 2 AktG	358	93
I. Mustertext	358	93
II. Erläuterungen	359	94
Teil 4:		
Corporate Governance	364	95
Muster 4.1:		
Corporate Governance Bericht		
	364	95
I. Mustertext	364	95
II. Erläuterungen	399	102
1. Rechtliche Grundlagen	399	102

	Rz.	Seite
2. Berichtspflichtige Organe	403.....	103
3. Verortung	404.....	103
4. Erklärung zur Unternehmensführung.....	405.....	104
a) Entsprechenserklärung	405.....	104
b) Angaben zu den Unternehmensführungspraktiken	408.....	105
c) Arbeitsweise von Vorstand und Aufsichtsrat	409.....	105
5. Vergütungsbericht	411.....	106
 Muster 4.2:		
Auszug aus dem Lagebericht	415.....	107
I. Mustertext	415.....	107
II. Erläuterungen	436.....	111
1. Verweise	437.....	111
2. Übernahmerechtliche Angaben und erläuternder Bericht	438.....	111
3. Merkmale des internen Kontroll- und Risikomanagementsystems und erläuternder Bericht	441.....	112
 Teil 5:		
Hauptversammlung	445.....	115
 Muster 5.1:		
Einladung zur ordentlichen Hauptversammlung	445.....	115
I. Mustertext	445.....	115
II. Erläuterungen	492.....	122
1. Form der Einberufung	493.....	122
a) Elektronischer Bundesanzeiger	493.....	122
b) Eingeschriebener Brief	494.....	122
c) Europaweite Verbreitung.....	495.....	123
d) Kapitalmarktrechtliche Veröffentlichungspflichten	498.....	123
e) Börsenpflichtblatt.....	499.....	124
f) Internetseite der Gesellschaft.....	500.....	124
2. Frist der Einberufung	501.....	124
a) Einleitung.....	501.....	124
b) Einberufungsfrist.....	503.....	125
c) Anmelde- und Nachweisfrist	504.....	125
d) Publikationszeiten des elektronischen Bundesanzeigers	508.....	125
3. Inhalt der Einberufung	510.....	126
a) Allgemeine Mindestangaben.....	510.....	126
b) Zusätzliche zwingende Angaben für börsennotierte Gesellschaften.....	516.....	127
aa) Voraussetzungen für die Teilnahme und die Ausübung des Stimmrechts (§ 121 Abs. 3 Satz 3 Nr. 1 AktG)	517.....	127
bb) Verfahren für die Stimmabgabe durch einen Bevollmächtigten (§ 121 Abs. 3 Satz 3 Nr. 2 lit. a AktG)	524.....	129

	Rz.	Seite
cc) Verfahren für die Stimmabgabe durch Briefwahl oder im Wege elektronischer Kommunikation (§ 121 Abs. 3 Satz 3 Nr. 2 lit. b AktG).....	543	133
dd) Rechte der Aktionäre (§ 121 Abs. 3 Satz 3 Nr. 3 AktG)	548	133
ee) Internetseite über die die Informationen nach § 124a AktG zugänglich sind (§ 121 Abs. 3 Satz 3 Nr. 4 AktG)	551	134
c) Übertragung der Hauptversammlung	552	134
d) Gesamtzahl der Aktien und Stimmrechte	553	135
4. Tagesordnung	557	135
a) TOP 1 – Vorlage der Unterlagen zur Rechnungslegung	558	136
b) TOP 2 – Gewinnverwendung	564	137
c) TOP 3 und 4 – Entlastung von Vorstand und Aufsichtsrat.....	568	138
d) TOP 5 – Wahl des Abschlussprüfers.....	570	138
 Muster 5.2:		
Fristenkalender Hauptversammlung.....	578	140
I. Mustertext	578	140
II. Erläuterungen	579	142
 Muster 5.3:		
Vollmachts- und Briefwahlformular	593	144
I. Mustertext	593	144
1. Vollmacht an einen Dritten	594	144
2. Vollmacht/Weisungen an Stimmrechtsvertreter der Gesellschaft	595	145
3. Briefwahl	596	145
II. Erläuterungen	628	149
 Muster 5.4:		
Veröffentlichungen auf der Internetseite der Gesellschaft.....	635	151
I. Mustertext	635	151
II. Erläuterungen	639	152
1. Zugänglichmachen von Informationen nach § 124a AktG	641	152
2. Weitere zwingende Informationen im Zusammenhang mit der Hauptversammlung auf der Internetseite der Gesellschaft	650	154
3. Fakultative Informationen auf der Internetseite	655	154
 Muster 5.5:		
Weitere Erläuterungen zu den Rechten der Aktionäre	656	155
I. Mustertext	656	155
II. Erläuterungen	678	160
1. Minderheitsverlangen auf Ergänzung der Tagesordnung	680	160
2. Gegenanträge und -wahlvorschläge	684	162
3. Auskunftsrecht	689	162

	Rz.	Seite
Muster 5.6:		
Geschäftsordnung für die Hauptversammlung	691	163
I. Mustertext	691	163
II. Erläuterungen	712	166
1. Vorbemerkung	712	166
2. Inhalt	718	167
3. Ort der Hauptversammlung	720	168
4. Leitung der Hauptversammlung	722	168
5. Übertragung/Aufzeichnung der Hauptversammlung	723	168
6. Ordnungsmaßnahmen	725	169
7. Abhandlung der Tagesordnung	727	170
8. Teilnahme an der Hauptversammlung	730	170
9. Salvatorische Klausel	732	170
Muster 5.7:		
Leitfaden für den Leiter der Hauptversammlung.....	733	171
I. Mustertext	733	171
II. Erläuterungen	765	187
1. Vorbemerkung	765	187
2. Vorstellung der Organmitglieder, des Notars und des Abschlussprüfers	771	188
3. Festlegung des Präsenzbereichs	773	189
4. Vorbereitung der Hauptversammlung	776	190
5. Teilnehmerverzeichnis und Vollmachtserteilung	779	190
6. Bekanntgabe der Abstimmungsart	788	192
7. Generaldebatte	800	194
8. Bild- und Tonaufzeichnung bzw. -übertragung	802	194
9. Eintritt in die Tagesordnung und die Diskussion	807	195
10. Abstimmungen	820	198
11. Entlastungsbeschlüsse	824	198
12. Feststellung über die Beschlussfassung	828	199
13. Schluss der Versammlung	834	200
Muster 5.8:		
Notarielles Protokoll der Hauptversammlung.....	836	201
I. Mustertext	836	201
II. Erläuterungen	891	208
Teil 6:		
Beschlussvorschläge an die Hauptversammlung in Sonderfällen.....	908	213
Muster 6.1:		
Sachdividende	908	213
I. Mustertext	908	213
II. Erläuterungen	911	213
1. Einführung	911	213
2. Beschlussfassung	915	215

	Rz.	Seite
Muster 6.2:		
Votum Vorstandsvergütung	919	215
I. Mustertext	919	215
II. Erläuterungen	921	216
1. Einführung	921	216
2. Beschlussfassung	924	216
Muster 6.3:		
Verzicht auf individualisierte Offenlegung der Vorstandsvergütung	928	218
I. Mustertext	928	218
II. Erläuterungen	931	218
1. Einführung	931	218
2. Beschlussfassung	936	219
Muster 6.4:		
Aufsichtsratswahl	939	220
I. Mustertext	939	220
II. Erläuterungen	949	221
1. Vorbemerkung	949	221
2. Wahlvorschlag des Aufsichtsrats	950	221
3. Inhalt des Wahlvorschlags	962	224
4. Angaben zu den vorgeschlagenen Kandidaten	965	224
5. Beschlussfassung	969	225
Muster 6.5:		
Satzungsänderung	973	226
I. Mustertext	973	226
II. Erläuterungen	974	226
1. Grundlagen	974	226
2. Beschlussinhalt	979	227
Muster 6.6:		
Befreiung von Mitteilungspflichten gem. § 27a WpHG	987	229
I. Mustertext	987	229
II. Erläuterungen	989	230
Muster 6.7:		
Kapitalerhöhung mit Bezugsrecht	995	231
I. Mustertext	995	231
II. Erläuterungen	996	231
1. Vorbemerkung	996	231
2. Einschaltung einer Bank: Gründe und Kosten	997	232
3. „Bis-zu“-Kapitalerhöhung	999	233
4. Art und Zahl bzw. Nennbetrag der auszugebenden Aktien	1001	233
5. Ausgabebetrag und Bezugsrecht	1002	233
6. Dividendenberechtigung	1010	236
7. Weiterer Beschlussinhalt	1011	236
8. Mehrheiten	1014	237

	Rz.	Seite
Muster 6.8:		
Kapitalerhöhung mit Ausschluss des Bezugsrechts	1015.....	237
I. Mustertext	1015.....	237
II. Erläuterungen	1016.....	238
1. Einführung	1016.....	238
2. Festsetzung der Sacheinlage	1018.....	239
3. Bezugsrechtsausschluss	1020.....	239
4. Einbringungswert.....	1024.....	241
Muster 6.9:		
Genehmigtes Kapital mit verschiedenen Möglichkeiten		
zum Bezugsrechtsausschluss	1026.....	241
I. Mustertext	1026.....	241
II. Erläuterungen	1049.....	247
1. Einführung	1049.....	247
2. Beschlussinhalt	1051.....	247
3. Bezugsrechtsausschluss	1060.....	250
a) Spitzenbeträge	1063.....	250
b) Sacheinlagen	1064.....	251
c) Erleichterter Bezugsrechtsausschluss bei Barkapitalerhöhung	1068.....	252
d) Belegschaftsaktien	1073.....	254
4. Beschlussfassung.....	1078.....	254
5. Informations- und Publizitätspflichten/Insiderrecht	1079.....	255
6. Ausnutzung des genehmigten Kapitals	1080.....	255
Muster 6.10:		
Bedingtes Kapital	1082.....	255
I. Mustertext	1082.....	255
II. Erläuterungen	1106.....	263
1. Einführung	1106.....	263
2. Beschlussinhalte der Ermächtigung nach § 221 AktG	1110.....	265
3. Bezugsrecht	1115.....	267
4. Bedingtes Kapital	1120.....	268
5. Satzungsänderung	1122.....	268
6. Ausgabe von Aktienoptionen.....	1123.....	269
7. Beschlussfassung.....	1132.....	270
8. Vorstandsbericht.....	1134.....	271
Muster 6.11:		
Kapitalherabsetzung zum Zwecke der Rückzahlung an die Aktionäre	1136.....	271
I. Mustertext	1136.....	271
II. Erläuterungen	1145.....	273
1. Einführung	1145.....	273
2. Beschlussinhalte – Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln	1151.....	274
3. Beschlussinhalte – Kapitalherabsetzung	1158.....	275
4. Beschlussmehrheiten und -verknüpfung	1164.....	277
5. Durchführung	1167.....	277

	Rz.	Seite
Muster 6.12:		
Erwerb und Verwendung eigener Aktien.....	1169	278
I. Mustertext	1169	278
II. Erläuterungen	1201	285
1. Einführung.....	1201	285
2. Inhalt des Ermächtigungsbeschlusses	1204	286
3. Erwerbsarten und Ausschluss des Andienungsrechts.....	1214	288
4. Verwendung der eigenen Aktien und Bezugsrechtsausschluss	1222	290
5. Beschlussfassung	1227	291
6. Informations- und Publizitätspflichten/Insiderrecht	1228	291
Muster 6.13:		
Geschäftsführungsmaßnahmen (Holzmüller/Gelatine).....	1236	292
I. Mustertext	1236	292
II. Erläuterungen	1240	293
1. Einführung.....	1240	293
2. Beschlussinhalt	1247	295
3. Beschlussfassung und Durchführung.....	1251	296
Muster 6.14:		
Unternehmensvertrag	1253	297
I. Mustertext	1253	297
II. Erläuterungen	1256	298
1. Einführung.....	1256	298
2. Beschlussvorbereitung und -inhalt	1261	299
3. Beschlussfassung	1268	301
4. Folgefragen	1271	301
Muster 6.15:		
Delisting	1273	302
I. Mustertext.....	1273	302
II. Erläuterungen	1280	303
1. Einleitung.....	1280	303
2. Beschlussinhalt und -fassung	1294	306
3. Abwicklung des Delistings	1300	307
Muster 6.16:		
Formwechsel in die SE	1303	308
I. Mustertext	1303	308
II. Erläuterungen	1349	314
1. Einleitung	1349	314
2. Beschlussfassung	1353	315
3. Inhalt des Umwandlungsplans	1360	317
Muster 6.17:		
Squeeze-out.....	1370	319
I. Mustertext	1370	319
II. Erläuterungen	1376	320
1. Vorbemerkung.....	1376	320
2. Einleitung des Squeeze-out.....	1379	321

Inhaltsverzeichnis

	Rz.	Seite
3. Barabfindung	1385	323
4. Übertragungsbericht/Prüfungsbericht	1386	324
5. Gewährleistungserklärung	1392	325
6. Einberufung der Hauptversammlung	1393	326
7. Stellungnahme des Hauptaktionärs/ des Vorstands in der Hauptversammlung	1395	327
8. Beschlussfassung	1397	328
9. Eintragung im Handelsregister	1398	328
10. Abwicklung	1403	329
Muster 6.18:		
Umstellung von Nennbetrags- auf Stückaktien und Verbriefungsausschluss	1404	330
I. Mustertext	1404	330
II. Erläuterungen	1409	331
1. Einführung	1409	331
2. Beschlussinhalt	1413	332
3. Satzungsänderungen	1415	332
Muster 6.19:		
Umwandlung von Inhaberaktien in Namensaktien	1418	333
I. Mustertext	1418	333
II. Erläuterungen	1424	334
1. Einführung	1424	334
2. Vor- und Nachteile	1426	335
3. Beschlussinhalt	1429	336
4. Beschlussfassung	1432	336
5. Umsetzung	1433	336
Muster 6.20:		
Umwandlung von Vorzugsaktien in Stammaktien	1434	337
I. Mustertext	1434	337
II. Erläuterungen	1440	338
1. Einführung	1440	338
2. Beschlussinhalt	1446	339
3. Beschlussfassung	1450	340
4. Sonderbeschluss der Vorzugsaktionäre	1452	340
Literaturverzeichnis		341
Stichwortverzeichnis.....		357