

# Inhaltsverzeichnis

Rz. Seite

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

	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:**

<b>Mitteilungen und Bekanntmachungen zum Aktienbesitz.....</b>	<b>227</b>	<b>53</b>
--	------------	-----------

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
 <b>Teil 3:</b>		
<b>Mitteilungen, Bekanntmachungen und Veröffentlichungen vor und nach der Hauptversammlung .....</b>	<b>305</b>	<b>83</b>
 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
<b>Teil 4:</b>		
<b>Corporate Governance .....</b>	<b>364</b>	<b>95</b>
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
 <b>Teil 5:</b>		
<b>Hauptversammlung .....</b>	<b>445</b>	<b>115</b>
 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
<b>Teil 6:</b>		
<b>Beschlussvorschläge an die Hauptversammlung in Sonderfällen.....</b>	<b>908</b>	<b>213</b>
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

	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
 <b>Literaturverzeichnis .....</b>		<b>341</b>
 <b>Stichwortverzeichnis.....</b>		<b>357</b>