

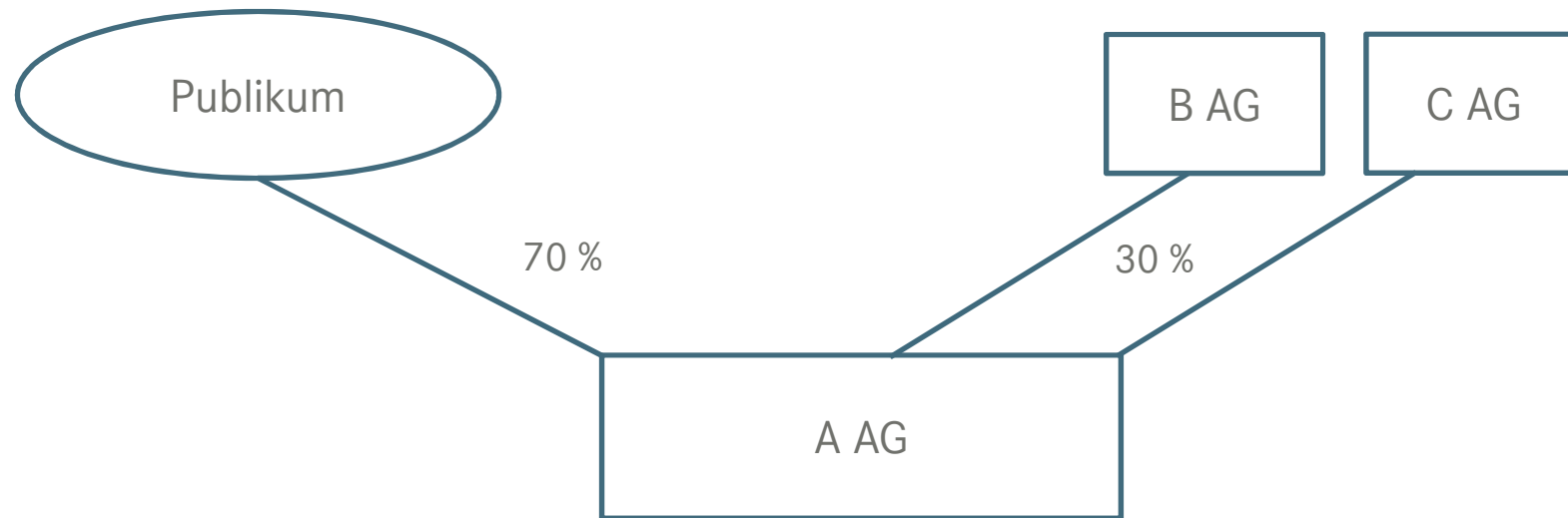
HOMBURGER

11. März 2010
Claude Lambert

Übungen im Handels- und Wirtschaftsrecht FS 2010 – Lösungsskizze Fall 7



Sachverhalt – Ausgangslage



Verwaltungsrat:

- X (Vertreter B AG)
- Y (Vertreter C AG)
- 3 weitere (unabhängige) Mitglieder

Frage 1: Einberufungspflicht

- Aktienrechtliche Kompetenzordnung bei Einberufung einer Generalversammlung
 - Grundsatz: Verwaltungsrat
 - Ausnahmesituationen: Aktionäre | Revisionsstelle
- Beschlussfassung des Verwaltungsrats über Einberufung einer Generalversammlung
 - Massgebend: Mehrheit der abgegebenen Stimmen
 - Statutarische Regelungen | Organisationsreglement
 - Möglichkeiten
 - Grenzen
- Kann die unterliegende Minderheit im Verwaltungsrat die Einberufung dennoch durchsetzen?
 - Geltendmachung von Aktionärsrechten

Frage 2: Ausstandspflicht

- **Ausstandsregeln im Allgemeinen**
 - Zweck
 - Interessen*konflikt* vs. Interessen*berührung*
 - Gesellschaftsrechtliche Grundlagen
- **Ausstandsregeln bei VR-Beschlussfassungen**
 - Grundsatz: Jedes VR-Mitglied kann auch bei persönlicher Interessenberührung mitstimmen
 - Ausnahme: Interessenkonfliktsituationen im Kontext des Gesellschaftsinteresses
 - Gesetzliche Grundlage allfälliger Ausstandspflichten?
- **Beurteilung im vorliegenden Fall**
 - Verwaltungsratsmitglieder X und Y
 - Unabhängige Mitglieder

Frage 3: Einberufungspflicht

- Einberufungsmöglichkeit einer Generalversammlung durch Aktionäre
 - Formelle Voraussetzungen
 - Inhaltliche Voraussetzungen
 - Unterscheidung Traktandum und Antrag
 - Beurteilung im vorliegenden Fall
- Reaktionsmöglichkeiten des Verwaltungsrats
 - Gutheissung
 - Ablehnung
 - Modifikationsmöglichkeiten?
- Richterliche Durchsetzung
 - Voraussetzungen und Zuständigkeit
 - Verfahrensfragen
 - Wer beruft die Generalversammlung tatsächlich ein?

Frage 4: Verzicht auf eigenen Antrag

- Einladung zu einer Generalversammlung
 - Zweck
 - Formelle und materielle Vorgaben
- Anträge des Verwaltungsrats zu Aktionärsanträgen
 - Pflicht oder Recht?
 - Ausnahmesituationen: Referenz Gesellschaftsinteresse
 - Gesetzliche Grundlagen einer allfälligen Antragspflicht
- Beurteilung im vorliegenden Fall

Frage 5: Stimmverhalten institutioneller Stimmrechtsvertreter

- Institutionelle Stimmrechtsvertretung
 - Organvertreter
 - Unabhängiger Stimmrechtsvertreter
 - Depotvertreter
- Fallkonstellationen
 - Konkrete Weisung des Vollmachtgebers
 - Keine spezifische Weisung des Vollmachtgebers
 - Kein Antrag des Verwaltungsrats
- Abstimmungsmöglichkeiten
 - Stimmrechtsenthaltung
 - Stimmabgabe im Sinne des mutmasslichen Aktionärsinteresses
 - Stimmrechtsausschluss
- Beurteilung im vorliegenden Fall

Frage 6: Generalversammlung in Englisch

- Leitung einer Generalversammlung
 - In personeller Hinsicht
 - In sachlicher Hinsicht
- Handlungsmaximen für den Vorsitzenden einer Generalversammlung
 - Gleichbehandlungsgebot
 - Verhältnismässigkeitsprinzip
 - Neutralitätsgebot
 - Entscheidungseffizienz
- Bestimmung der Sprache, in der eine Generalversammlung abzuhalten ist
 - Alle Aktionäre müssen
 - den Vorsitzenden verstehen und Diskussionen sowie Anträgen folgen können; und
 - selbst an Diskussionen teilnehmen und Anträge stellen können
 - Praktische Umsetzung
 - Sonderproblem: Beurkundung und Handelsregisterbelege

HOMBURGER

Noch Fragen?

claude.lambert@homburger.ch

Tel: +41 43 222 1538