

DIRK

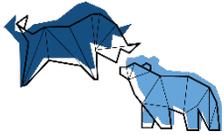
Deutscher  
Investor Relations  
Verband

# DIRK-Webinar: Erste Schritte zur virtuellen HV

## Erfahrungsbericht von und für Small Caps

---

Frankfurt am Main, 28.04.2020



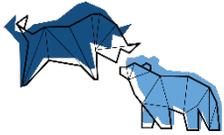
# Wer liebt Hauptversammlungen?

#DIRK

WEBINAR



Vorstand und Aufsichtsrat lächeln für die Lokalpresse – nachdem die Abstimmungsergebnisse verkündet sind!

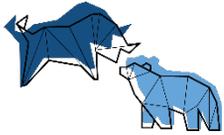


# Früher: dichte HV-Atmosphäre

#DIRK WEBINAR



Vor 50 Jahren hätte man die Abstandsregeln noch relativ einfach umsetzen können (eine HV aus dem Jahr 1968), ...

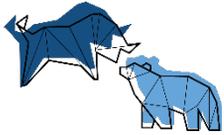


# Präsenz-HV in Corona-Zeiten nicht möglich

#DIRK WEBINAR



... heutzutage ist das schwieriger!  
Schon Anfang März fragte die FAZ: „Wackeln die HVs?“



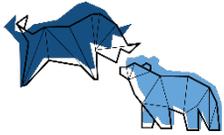
# Der Gesetzgeber hat mit dem COVID-19-Gesetz Abhilfe geschaffen



Gesetz über Maßnahmen im Gesellschafts-, Genossenschafts-, Vereins-, Stiftungs- und Wohnungseigentumsrecht zur Bekämpfung der Auswirkungen der COVID-19-Pandemie (BGBl 2020, I, S. 570 ff) [„COVID-19-G“] – erlaubt tiefgreifende Abweichungen von AktG und Satzungsbestimmungen:

- Möglichkeit, HV bis Ende Geschäftsjahr zu verschieben (§ 1 (5))
- Abschlag auf Dividende ohne HV-Beschluss (§ 1 (4))
- Verkürzte Einberufungsfrist (§ 1 (3))  
und
- Virtuelle HV – ohne physische Präsenz der Aktionäre (§ 1 (1))  
jeweils durch Beschluss des Vorstands mit Zustimmung des Aufsichtsrats

Dies ist keine Rechtsberatung!



# Schnelle Entscheidung bei 3U

#DIRK WEBINAR



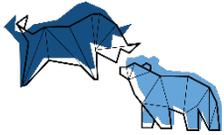
Phase 1 (nach Inkrafttreten Versammlungsverbot, vor Inkrafttreten COVID-19-Gesetz):

- Sicherung Ausweichtermin Ende August (von allen Beteiligten bestätigt)

Phase 2 (nach Inkrafttreten COVID-19-Gesetz):

- Keine Verschiebung, ursprünglicher Termin steht
- Daher: Kein Dividenden-Abschlag nötig
- Übliche Fristen werden eingehalten

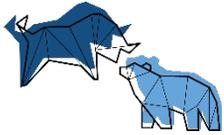
⇒ Wir berufen eine virtuelle Hauptversammlung ein!



# Klare Vorgaben für virtuelle HV im COVID-19-Gesetz

Die Durchführung einer virtuellen HV ist an klare Bedingungen geknüpft (§ 1 (2))

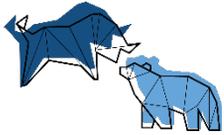
- Gesamte HV in Bild und Ton übertragen (§ 1 (2), Zf. 1 )
- Elektronische Stimmrechtsausübung und Vollmachtserteilung, (elektronische) Briefwahl anbieten (§ 1 (2), Zf. 2 )
- Elektronische Fragemöglichkeit einräumen (§ 1 (2), Zf. 3 )  
und
- Widerspruch gegen Beschlüsse auf elektronischem Wege ermöglichen, ohne Anwesenheit des Aktionärs (§ 1 (2), Zf. 4 )



## 1. Bild- und Tonübertragung

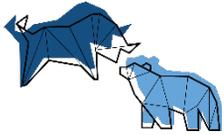
Zu entscheiden:

- Im Aktionärsportal oder über Konferenz-Meetinganbieter?
  - Beim Meetinganbieter muss sich der Aktionär zumeist über eine E-Mail-Adresse erneut anmelden. Diese Angebote sind häufig „Cookie-lastig“.  
Unklare Datensicherheit
- Offen über die Homepage oder nur für Aktionäre über das Portal?
  - Im Portal mit „einfachem“ Link oder automatischer Verschlüsselungstechnik.
  - Nachteil des „einfachen“ Links: Er kann in weiteren Portalen einkopiert werden und dann ist die HV auch wieder frei empfangbar
  - Besserer Schutz über das Portal, dank für den Nutzer unmerklicher Verschlüsselungstechnik
  - Aber: niemand kann Aktionäre hindern, per Smartphone aufzuzeichnen und zu verbreiten



## 2. Registrierung / Aktionärsportal:

- Anmeldung beim Dienstleister ⇒ Zusendung Zugangskarte ⇒ Login im Portal
- Zugangskarte mit personalisierter Zugangsnummer und individuellem PIN-Code (Zahlen und Buchstaben, klein/groß) ersetzt Eintrittskarte
- Daher täglicher Abgleich erforderlich, um Nutzerdaten korrekt vorzuhalten!
- Größtmögliche Sicherheit, wenn Anmeldestelle und Portalbetrieb in einer Hand

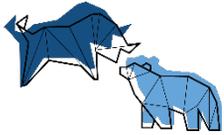


# Aktionärsportal als Dreh- und Angelpunkt

Unser HV-Dienstleister hat schnell geschaltet! Danke, ubj.!

- Dank der Einrichtung eines Aktionärsportals können sämtliche geforderten Bedingungen problemlos erfüllt werden





# Einstieg: Datenschutz



Ordentliche Hauptversammlung der 3U HOLDING AG am 20.05.2020

## Nutzungsbedingungen und Datenschutz

Bitte beachten Sie die Nutzungsbedingungen unseres Aktionärsportals

## Nutzungsbedingungen zum Download

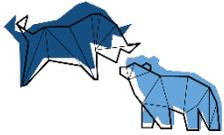
Bitte beachten Sie die Datenschutzhinweise zu unserem Aktionärsportal

## Datenschutzhinweise zum Download

Ja, ich habe die Nutzungsbedingungen sowie die Hinweise zum Datenschutz gelesen und akzeptiere diese.

Akzeptieren

Abbrechen



# Anmeldung mit Zugangsnummer und Passwort

3U  HOLDING

Ordentliche Hauptversammlung der 3U HOLDING AG am 20.05.2020

[Kontakt](#)

**Ordentliche Hauptversammlung der 3U HOLDING AG am 20.05.2020**

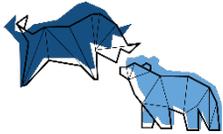
Bitte geben Sie Ihre Zugangsnummer und Ihren PIN-Code ein um sich einzuloggen.  
Hinweis: Beide Angaben finden Sie auf Ihrer Zugangskarte.



**Zugangsnummer**

**PIN-Code**

[Nutzungsbedingungen](#) [Datenschutz](#)



# Aktionär oder Vertreter?

3U  HOLDING Ordentliche Hauptversammlung der 3U HOLDING AG am 20.05.2020

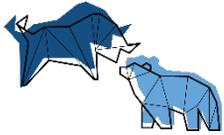
EK-Nr. 10008, Seyyid Poppe, Aseleben, 10000 Aktien Kontakt

**Bestätigen Sie Ihre Berechtigung**

Bitte bestätigen Sie uns Ihre Berechtigung zur Nutzung des Internetportals

- Ich bin der/die Aktionär/in selbst.**  
(Bei juristischen Personen ist eine natürliche Person zu bevollmächtigen)
- Ich bin ordnungsgemäß bevollmächtigt und vertretungsberechtigt.**

Ich versichere meine Angaben entsprechen der Wahrheit.



# Übersichtsmenü

Ordentliche Hauptversammlung der 3U HOLDING AG am 20.05.2020

**3U**  **HOLDING**

EK-Nr. 10008, Seyyid Poppe, Aseleben, 10000 Aktien [Kontakt](#) [Abmelden](#)

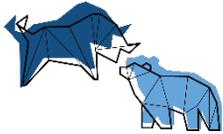
**Live-Übertragung der Hauptversammlung**

**Bevollmächtigungs- und Weisungssystem**

Sehr geehrte Aktionärin, sehr geehrter Aktionär,  
bitte wählen Sie eine Möglichkeit:

- Elektronische Briefwahl**
- Vollmacht und Weisungen an Stimmrechtsvertreter der Gesellschaft erteilen**
- Teilnehmerverzeichnis**
- Hier können Sie Fragen zur Hauptversammlung stellen**
- Möglichkeit zur Erklärung eines Widerspruchs gegen Beschlüsse der Hauptversammlung**

[Weiter](#) [Abmelden](#)



# Stimmabgabe

Ordentliche Hauptversammlung der 3U HOLDING AG am 20.05.2020

**3U HOLDING**

EK-Nr. 10000, Seyyid Poppe, Aseleben, 10000 Aktien [Kontakt](#) [Abmelden](#)

Live-Übertragung der Hauptversammlung

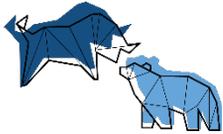
**Elektronische Stimmabgabe per Briefwahl**

Sehr geehrte Aktionärin, sehr geehrter Aktionär,

Sie haben hier die Möglichkeit, Ihre Stimme elektronisch per Briefwahl bis zum Abschluss der Abstimmungen im Verlauf der virtuellen Hauptversammlung am 20. Mai 2020 abzugeben. Wenn Sie hiervon Gebrauch machen möchten, können Sie nachfolgend durch Auswahl der jeweiligen Punkte der Tagesordnung Ihre Stimme abgeben.

TOP	Bezeichnung	JA	NEIN	ENTHALTUNG
2	Verwendung des Bilanzgewinns des Geschäftsjahres 2019	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
3a	Entlastung des Vorstandsmitglieds Michael Schmidt für das Geschäftsjahr 2019	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
3b	Entlastung des Vorstandsmitglieds Christoph Heilung für das Geschäftsjahr 2019	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
3c	Entlastung des Vorstandsmitglieds Andreas Odenbreit für das Geschäftsjahr 2019	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
4	Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2019	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
5	Wahl des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2020	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

[Briefwahl abgeben](#) [Abbrechen](#)



# Vollmachtserteilung



Ordentliche Hauptversammlung der 3U HOLDING AG am 20.05.2020

**3U**  **HOLDING**

EK-Nr. 10008, Seyyid Poppe, Aseleben, 10000 Aktien [Kontakt](#) [Abmelden](#)

**Live-Übertragung der Hauptversammlung**

**Vollmachtserteilung an die Stimmrechtsvertreter der Gesellschaft**

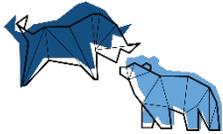
Sehr geehrte Aktionärin, sehr geehrter Aktionär,

hier haben Sie die Möglichkeit Vollmachts- und Weisungserteilung an die Stimmrechtsvertreter der Gesellschaft im Wege der elektronischen Kommunikation vorzunehmen. Diese Möglichkeit steht Ihnen bis zum Ende der Abstimmungen in der virtuellen Hauptversammlung am 20. Mai 2020 offen.

Bevor Sie sich durch die von der Gesellschaft benannten Stimmrechtsvertreter in der Hauptversammlung vertreten lassen können, müssen Sie zunächst die entsprechende Vollmacht erteilen.

**Ich/wir bevollmächtige(n) die Stimmrechtsvertreter der 3U HOLDING AG, Herrn Dr. Joachim Fleiing, Marburg, und Frau Dr. Stephanie Nickel, Marburg, jeweils einzeln, meine / unsere Stimmrechte aus meinen / unseren Aktien unter Offenlegung meines / unseres Namen/s unter Befreiung von § 181 BGB zu vertreten. Die Vollmacht schließt die Erteilung von Untervollmachten ein.**

[Vollmacht an die Stimmrechtsvertreter erteilen](#) [Abbrechen](#)



# Frageeingabe

Ordentliche Hauptversammlung der 3U HOLDING AG am 20.05.2020

**3U**  **HOLDING**

EK-Nr. 10008, Seyyid Poppe, Aseleben, 10000 Aktien [Kontakt](#) [Abmelden](#)

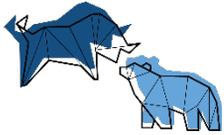
**Live-Übertragung der Hauptversammlung**

**Fragemöglichkeit zur Hauptversammlung**

Hier haben Sie die Möglichkeit Fragen zu Angelegenheiten der Gesellschaft bis spätestens zwei Tage vor der Versammlung, d. h. bis zum 18. Mai 2020, 24:00 Uhr (MESZ) (Zeitpunkt des Zugangs), elektronisch einzureichen. Bitte formulieren Sie Ihre Frage/n in das nachfolgend dafür vorgesehene Textfeld.

Was haben Sie mit meinem Geld gemacht?

[Frage stellen](#) [Abbrechen](#)



# Live-Übertragung

#DIRK WEBINAR

Ordentliche Hauptversammlung der 3U HOLDING AG am 20.05.2020

**3U HOLDING**

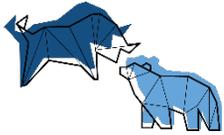
EK-Nr. 10008, Seyyid Poppe, Aseleben, 10000 Aktien

Live-Übertragung der virtuellen Hauptversammlung



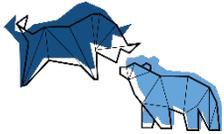
Testvideo Player

ACS Solution GmbH



# Intensive Vorbereitung zur Information der Aktionäre

- Gegenüber den Vorjahren mussten das Verfahren neu aufgesetzt und eine Vielzahl von Dokumenten neu gefasst oder neu erarbeitet werden
  - Einberufung
  - Teilnahmebedingungen und -prozedere
  - Information zu den Rechten der Aktionäre (§§ 121, 124 a AktG)
  - „Zugangskarte“ (ersetzt die Eintrittskarte)
  - Formulare für (elektronische) Briefwahl und Bevollmächtigung
  - Leitfaden
- Die Aktionäre wurden zusätzlich durch einen E-Mail-Newsletter von der Durchführung der virtuellen Hauptversammlung in Kenntnis gesetzt



- Eine grundlegende Änderung in der HV Durchführung:

## **Fragemöglichkeit statt Auskunftsrecht**

COVID-19-G ersetzt die detaillierten Regelungen des § 131 AktG (Auskunftsrecht) durch eine lapidare Angabe:

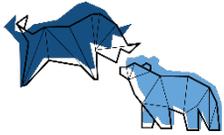
Die Durchführung der virtuellen HV ist zulässig, wenn

„den Aktionären eine Fragemöglichkeit im Wege der elektronischen Kommunikation eingeräumt wird“ (§ 1 (2), Zf. 3),

und der Gesetzgeber ergänzt:

- Der Vorstand entscheidet nach pflichtgemäßem, freiem Ermessen, welche Fragen er wie beantwortet;
- er kann auch vorgeben, dass Fragen bis spätestens zwei Tage vor der Versammlung im Wege der elektronischen Kommunikation einzureichen sind

Q&A-Katalog und präsentés Backoffice sind damit für dieses Mal obsolet



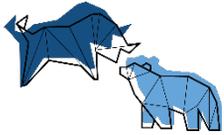
# Die Kosten werden sich bei 3U kaum ändern (π \* Daumen)

Gewerk	Einsparung (ca.)	Neuer Aufwand (ca.)
Raummiete, Übernachtungen	3.000	
Catering, Diverses	1.500	
Stenografen	1.900	
Liveübertragung (Videoteam)		5.000
Aktionärsportal		2.000
<b>Summe</b>	<b>6.400</b>	<b>7.000</b>

Die niedrigen Veranstaltungskosten bei 3U sind auf geringe Teilnehmerzahl zurückzuführen. Je mehr Teilnehmer nicht kommen, desto größer die Einsparung!

Liveübertragung wird redundant durchgeführt, um technisches Risiko zu minimieren. Dadurch 1.500 € teurer als einfache Übertragung

Obwohl: Technische Übertragungsmängel sind nur bei Vorsatz Anfechtungsgrund (§ 2 (7) COVID-19-G i. Vbg. mit § 243 AktG)

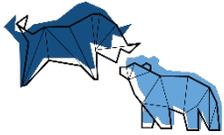


# Vor der HV ist vor der HV

#DIRK WEBINAR



Wir hoffen, dass wir nach der virtuellen Hauptversammlung wieder so entspannt lächeln! Selbstverständlich mit korrektem Abstand!



# Für und wider virtuell

## PRO

- Wenn Verfahren klar – einfacher vorzubereiten als die Präsenz-HV
- Schnellere Durchführung
- Höhere Stimm-Präsenz möglich
- Schriftliche Einreichung der Fragen erleichtert umfassende, sachgemäße, entspanntere Beantwortung
- Keine „HV-Trolle“ mehr

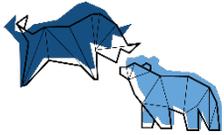
## CONTRA

- Dialog eingeschränkt, kein direktes Feedback
- Keine Kontrolle der Verbreitung durch Dritte



- Keine Naturaldividende!

Aber ist das als Zukunftslösung vorstellbar?



# Kann die diesjährige Erfahrung Wege zu neuer HV-Kultur zeigen?

Ein paar Fragen und Bemerkungen zu einer kommenden Debatte:

- Wie weit entfernt sich die „Management“-AG von den Eigentümern?
- Kann/Soll sich Mitwirkung im Auskunftsrecht (§ 131) erschöpfen?
  - § 131 = Wettlauf zwischen Fragestellern und Backoffice
- Vergangenheitsbetrachtung versus Strategie – welches sind die Aufgaben der Hauptversammlung?
- Investoren nehmen Einfluss im Separee und über den AR
  - Können Kleinaktionäre überhaupt verantwortlich mitwirken?
    - Strukturell, aber auch „mental“? Wechselwirkung?!



**Kontakt:**

3U HOLDING AG

Dr. Joachim Fleißing

Head of Investor Relations

Frauenbergstraße 31-33

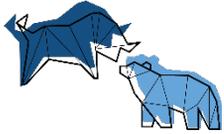
35039 Marburg

Tel. +49 6421 / 999 1200

Fax +49 6421 / 999 1222

[ir@3u.net](mailto:ir@3u.net)

[www.3u.net](http://www.3u.net)



**Vielen Dank  
für Ihre Aufmerksamkeit!**

**Folgen Sie uns auf Social Media:**

