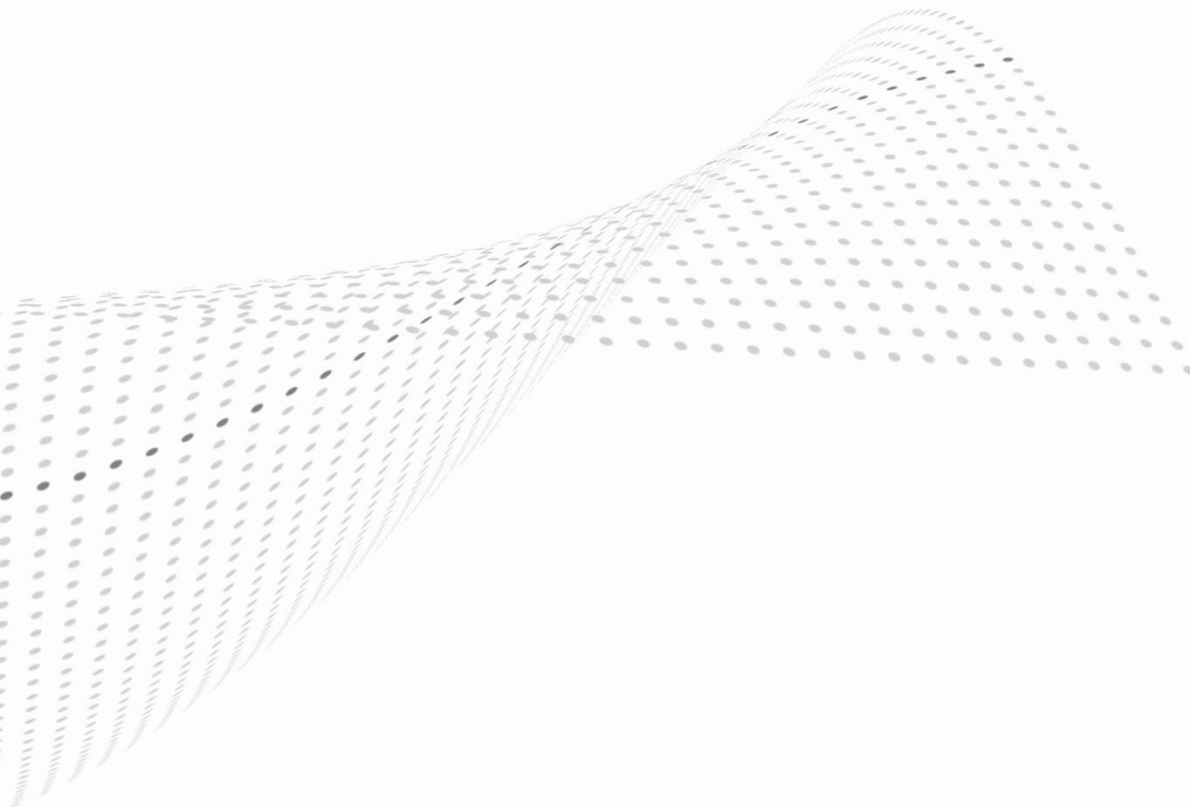


Hauptversammlung 2020 und der Coronavirus – Update

Vorbereitungen und aktuelle Empfehlungen

13. März 2020



Diskussionsstand der aktuellen Marktlage

Best Practice der Maßnahmen

Zeitplan für mögliche Maßnahmen

Praxisbeispiele und weitere Informationen

- Breiter Konsens, dass die HV weiter an bekanntem Datum stattfinden soll.
- Erste Verschiebungen der HV wurde nun bekannt gegeben mit Continental (HV geplant für 30.4. - kein neuer Termin bekanntgegeben) und ElringKlinger (HV geplant 19.5. - neuer Termin 7.7.) Andere Emittenten halten an der HV wie geplant fest, z.B. Telekom.
- Es werden alle Fristen auf die letztmögliche Entscheidung geprüft und ggf. ausgereizt, z.B. Veröffentlichung im Bundesanzeiger erst zum letztmöglichen Tag. Somit lässt sich auf Änderungen noch kurzfristig reagieren.
- Webcast für Aktionäre wird verstärkt geplant:
 - Öffentlicher Webcast bis zum Ende der Vorstandsrede.
 - Geschützter Webcast nach dem Login in das Aktionärsportal bis zum Ende der HV.
 - Diese Option muss im Bundesanzeiger und Mitteilungen nach § 125 AktG veröffentlicht werden.
- eVoting (Stimmrechtsvertreter bzw. Briefwahl) wird angeboten bis in die HV hinein:
 - Mindestens bis zum Ende der Vorstandsrede
 - Oft bis zum Ende der Generaldebatte
 - Ein eVoting muss im Bundesanzeiger und Mitteilungen nach § 125 AktG veröffentlicht werden, ebenso die Frist, bis wann es möglich ist.

- Um den **Auflagen der Behörden** zu entsprechen, muss die Teilnehmerzahl im Vergleich zum Vorjahr meist deutlich gesenkt werden. Dazu werden folgende Maßnahmen in Betracht gezogen:
 - Keine Gäste zulassen.
 - Interne Anzahl der Mitarbeiter reduzieren.
 - Experten im Backoffice remote zuschalten und nur ein Kernteam auf HV einsetzen.
 - Catering komplett entfallen lassen (Planungssicherheit und geringeres Infektionsrisiko).
 - Eintrittskartenbeschränkung auf 1 Eintrittskarte pro Depot reduzieren.
 - Sitzplatzkarten verteilen bzw. Stühle im Saal mit der Bitte um Abstand blocken.
- Bei einer **Begrenzung der Teilnehmerzahl** für eine Versammlung (1.000/500/100 Personen) werden üblicherweise nicht nur die Aktionäre gezählt. Es werden alle Personen, die „unter einem Dach“ sind, als Teilnehmer der Versammlung gewertet.
 - Ggf. lassen sich Teile der HV ausgliedern, wie z.B. das Backoffice, um die Zahl zu reduzieren.
- Anfrage bei der HV Location nach einem **Ersatztermin** (bspw. im Herbst). Ggf. lassen sich die Stornokosten dafür anrechnen.
- **Übertragung der HV** in dezentrale Räume ohne Wahrnehmung der eigentlichen Aktionärsrechte z.B. Kinos, Zelte etc. Hier könnten aber Helfer die Besucher bei der Weisungserteilung an z.B. den Stimmrechtsvertreter unterstützen.

- **Vertretung von Personen mit Schlüsselpositionen** in der Hauptversammlung bei kurzfristigem Ausfall (Quarantäne, Erkrankung) planen:
 - Versammlungsleiter: nach Prüfen der Satzungsbestimmung zum Leiter der Hauptversammlung ggf. möglichen Ersatzversammlungsleiter in Hauptversammlungsvorbereitung einbinden.
 - Vorstand: rechtliche Prüfung, ob Hauptversammlung ohne Vorstand stattfinden könnte. Insbesondere bei kleineren Gesellschaften mit einem Alleinvorstand könnte dieses Szenario zum Problem werden.
 - Notar: entweder zwei Notare anfordern (wegen möglicher Quarantäneanordnungen sollten die beiden Notare nach Möglichkeit nicht dem gleichen Notariat angehören) oder - unter Berücksichtigung des Hauptversammlungstermins - alternative Notare anfragen.
- Bei nicht-börsennotierten Gesellschaften ist ein Notar erst bei einer Tagesordnung erforderlich die Beschlussvorschläge enthält, deren Annahme eine Dreiviertel- oder eine größere Mehrheit erfordert. Ggf. könnte auch ein privatschriftlicher Protokollant als Ersatz dienen.

- Abhängig vom Status des HV-Prozesses sind verschiedene Handlungsoptionen zur **Information der Aktionäre über Corona-Schutzmaßnahmen** (Absage, Verschiebung, Einschränkungen, herausgehobene Hinweise auf Online-Angebot) notwendig:
 - Hinweis im Bundesanzeiger
 - Hinweis in der gedruckten Einladung / Mitteilungen nach § 125 AktG / Beileger
 - Hinweis im Anschreiben (nur bei Namensaktien)
 - Website der Gesellschaft > Rubrik Hauptversammlung
 - Hinweis auf der Eintrittskarte / Beileger
 - Zusätzliches Anschreiben an alle Eintrittskarten-Empfänger
- Entscheidungen zum Einsatz von **Webcast** (zur Liveübertragung von Ton und Bild der HV) und zum **eVoting** (Onlineportal zur Abstimmung per Briefwahl oder Vollmachts- und Weisungserteilung an die Stimmrechtsvertreter über das Internet) müssen bereits im Bundesanzeiger veröffentlicht werden und sind Bestandteil der rechtlichen Hinweise bzw. Teilnahmebedingungen.

- Die ersten Hauptversammlungen unter den aktuellen Bedingungen wurden bereits durchgeführt bzw. sind bald geplant oder wurden verschoben. Die entsprechende Kommunikation dazu lässt sich hier bereits nachvollziehen:
 - MVV: <https://www.mvv.de/de/investoren/berichte-events/hauptversammlung-2020>
 - DIC Asset: https://www.dic-asset.de/download/ir/hv/2020/DIC_HV2020_Corona_AktionaersInformationen.pdf
 - Deutsche Telekom: <https://www.telekom.com/resource/blob/596412/3841cdac8f4fddde9eb19f3a1a284cc8/dl-teilnahmeverzicht-corona-data.pdf>
 - Continental: <https://www.dgap.de/dgap/News/adhoc/continental-verschiebung-der-ordentlichen-hauptversammlung/?newsID=1293771>
 - ElringKlinger: <https://www.dgap.de/dgap/News/corporate/elringklinger-verschiebt-wegen-coronavirus-hauptversammlung/?newsID=1293865>



Sollten Ihnen weitere Beispiele bekannt sein, freuen wir uns über Ihren Hinweis.

- Außerdem stellen wir Ihnen hier eine [Liste](#) zur Orientierung bei Versammlungen bereit. (Quelle: Thüringer Ministerium für Arbeit, Soziales, Gesundheit, Frauen und Familie <https://www.tmasgff.de/covid-19>)
- Ebenso haben wir Ihnen hier eine [Übersicht](#) der aktuellen Auflagen der Bundesländer erstellt.

Bernhard Orlik

Geschäftsführer

T 089 / 210 27 201

E bernhard.orlik@linkmarketservices.de

Claudia Schneckenburger

Geschäftsführerin

T 0176-12102700

E claudia.schneckenburger@linkmarketservices.de

Johannes Müller

Assistent der Geschäftsführung / Senior Berater

T 089 / 210 27 212

E johannes.mueller@linkmarketservices.de

Daniela Gebauer

Senior Beraterin

T 089 / 210 27 237

E daniela.gebauer@linkmarketservices.de

Link Market Services GmbH

Landshuter Allee 10

80637 München

Linkmarketservices.de

Wir machen IHRE
Hauptversammlung
zu UNSERER
Hauptversammlung
