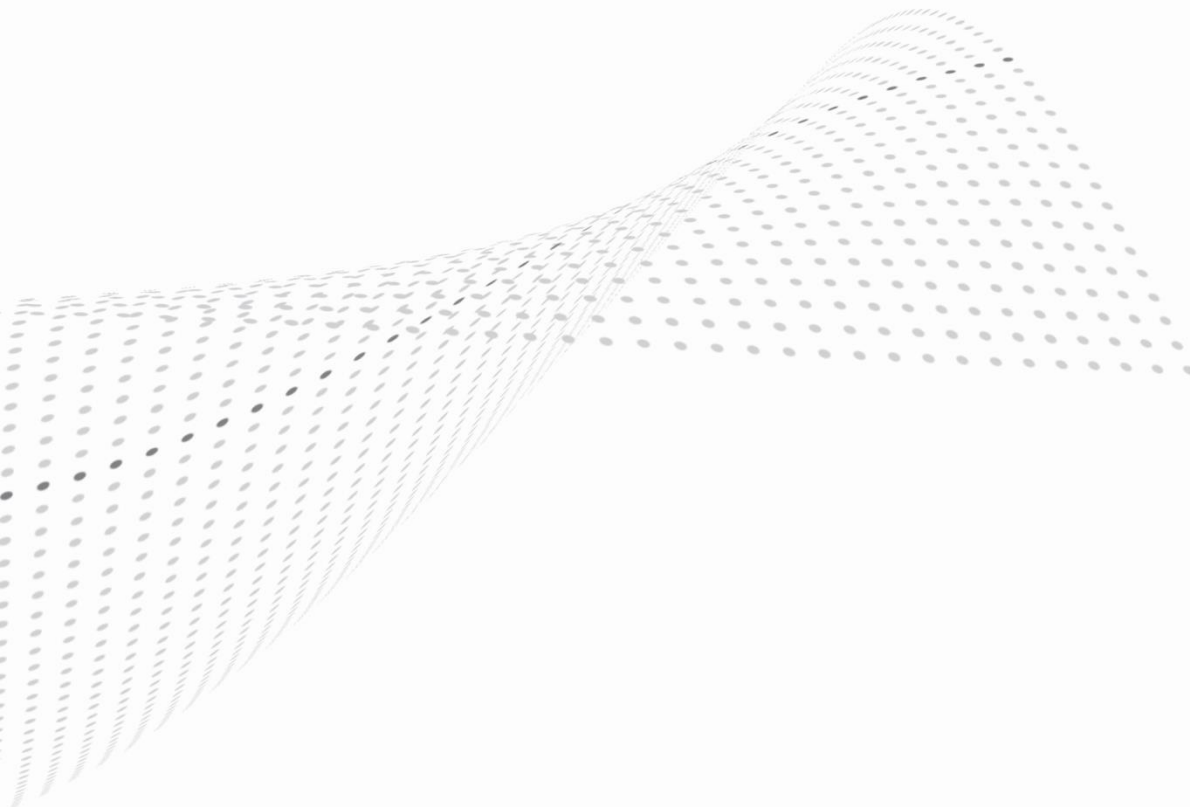


Praktische Umsetzung der virtuellen HV & erste Erfahrungen

6. Mai 2020



Voraussetzungen für die technische Umsetzung der virtuellen Hauptversammlung

Anforderungen an den Webcast

Teilnahme von zusätzlichen Interessengruppen

HV-Portal vs. E-Mail

Funktionen im HV-Portal

Technische Anforderungen an das HV-Portal

Blick hinter die Kulissen der virtuellen HV



Voraussetzungen für die technische Umsetzung der virtuellen Hauptversammlung

- Webcast zur Bild- und Tonübertragung
- ein Internetportal (HV-Portal) oder Ermöglichung der Kommunikation per E-Mail zur Ausübung der Aktionärsrechte wie
 - Stimmrechtsausübung mittels Vollmacht (& Weisung an Stimmrechtsvertreter) und (elektronischer) Briefwahl oder elektronischer Teilnahme
 - Übermittlung von Fragen
 - Einreichung von Widersprüchen

- Ausreichende Streaming-Kapazitäten für die erwartete Anzahl an eingeloggten, zuschauenden Aktionären bzw. anderen Interessenten
- Redundanz (Übertragungsleitungen, Server)
- Einbindung von Präsentationsfolien während des Vortrags
- Kamera, Licht und Ton am Ort der virtuellen Hauptversammlung, die den Anforderungen für ein Streaming genügen
- Ggf. einen weitere Streams für die Öffentlichkeit , für Pressevertreter/Bankenvertreter/Gäste oder Aufsichtsräte

Mitglieder des Aufsichtsrats im Wege der Bild- und Tonübertragung

- Vorschriften lassen digitale Teilnahme der Aufsichtsratsmitglieder zu
- „Die Übertragung muss beidseitig sein“
(RegBegr TransPuG BT-Drucks 14/8769)
- Gastzugang zum HV-Portal für Aufsichtsräte oder zu einem gesonderten Bereich für Aufsichtsräte mit Chat-Funktion (separate Web-Konferenz?)
- Müssen Aufsichtsratsmitglieder für die Aktionäre sichtbar sein?
- Exkurs: ggf. ist es auch erforderlich, Vorstände von unterschiedlichen Orten aus zur virtuellen Hauptversammlung zuzuschalten

Pressevertreter / Bankenvertreter / Gäste

- Schaffung eines gesonderten Portals für Presse / Banken / Gäste
- Grundsätzliche Frage: Wie lange und mit welchen Funktionen sollen diese Vertreter der virtuellen Hauptversammlung folgen dürfen?

HV-Portal vs. E-Mail (1) – Schematische Darstellung Ablauf HV-Portal

Aktionär



erhält Zugangsdaten und kann HV-Portal über die HV-Website des Emittenten aufrufen

Login-Seite zum HV-Portal



Prüfung anhand der Zugangsdaten:

- Aktionärsidentifikation (Stimmrechtskartenummer oder Aktionärsnummer mit individuellem Passwort)
- Aktionärsseigenschaft
- Form- und fristgerechte Anmeldung



Nur berechnigte Aktionäre erhalten Zugang zum HV-Portal

Virtuelle Hauptversammlung der Gesellschaft

HV-Portal

Stimmrechtsausübung
Vollmachtserteilung
Einreichung von Gegenanträgen
Übermittlung von Fragen
Erteilung von Widersprüchen zu Protokoll
Bild- und Tonübertragung

HV-Portal vs. E-Mail (2) – Schematische Darstellung Ablauf E-Mail

Aktionär (?)



Sendet E-Mail an die in der Einberufung
genannte(n) E-Mail Adresse(n)

Emittent



Prüfung der Rechtmäßigkeit der Aktion anhand welcher
Kriterien(?):

- Aktionärsidentifikation
(Aussage des Aktionärs(?))
- Aktionärsseigenschaft
- Form- und fristgerechte Anmeldung



Erst nach Zuordnung und Prüfung der E-Mail kann die Weitergabe
der Aktion erfolgen; diese Prüfung hat bei jeder einzelnen Aktion
des Aktionärs (?) erneut zu erfolgen

Virtuelle Hauptversammlung der Gesellschaft mit:

Stimmrechtsausübung

Vollmachtserteilung

Übermittlung von Fragen

Einreichung von Gegenanträgen

Erteilung Widerspruch

Bild- und Tonübertragung

HV-Portal vs. E-Mail (3) – Gegenüberstellung

HV-Portal

- Bündelt die Rechteaübung der Aktionäre in der virtuellen Hauptversammlung
- Ermöglicht die eindeutige Identifikation des Aktionärs bei allen Aktionen
- Höhere Rechtssicherheit
- Beschleunigte Abläufe in der virtuellen Hauptversammlung

E-Mail

- Für unterschiedliche Aktionen sind unterschiedliche E-Mail Adressen zu nutzen
- Erfordert Prüfungsaufwand der Aktionärseseigenschaft
- Verlangsamt daher deutlich die Abläufe vor und während der Hauptversammlung
- Zweifelsfreie Identifikation der Aktionäre schwierig
- Zugang zur Übertragung an Aktionäre schwer zu steuern

HV-Portal vs. E-Mail (4) – Blick aufs HV-Portal

comdirect
LOGOUT

HV-Portal zur ordentlichen Hauptversammlung
der comdirect bank Aktiengesellschaft am 5. Mai 2020

Sehr geehrter Herr Max Mustermann,

herzlichen Dank für Ihre Anmeldung zur virtuellen Hauptversammlung der **comdirect bank Aktiengesellschaft am 5. Mai 2020**.
Sie können hier eine Stimmabgabe per Briefwahl vornehmen bzw. Vollmachten erteilen.



Status

| | |
|-------------------------|--|
| Stimmrechtskartennummer | 11 |
| Aktionärsname | Max Mustermann |
| Aktienbestand | 1 |
| E-Mail-Adresse | <input type="text" value="info@linkmarketservices.de"/> <input type="button" value="Speichern"/> |

An diese E-Mail-Adresse erhalten Sie Bestätigungen Ihrer Aktionen im HV-Portal.

Sie sind zur Teilnahme an der Hauptversammlung der comdirect bank Aktiengesellschaft angemeldet.

Webcast

BRIEFWAHL

VOLLMACHT UND WEISUNGEN

WIDERSPRUCH EINLEGEN

BEREITSTELLUNG VON DOKUMENTEN

Nutzungshinweise | Datenschutz | Kontakt & Hilfe | Impressum | Powered by **LINK**

- Anmeldung zur virtuellen Hauptversammlung (nur bei Namensaktien)
- (elektronische) Briefwahl
- Vollmacht- und Weisungserteilung an Stimmrechtsvertreter
- Vollmacht an Dritte (z.B. Intermediäre, Aktionärsschutzgemeinschaften)
- Widerruf von Vollmachten
- Übermittlung von Fragen
- Möglichkeit zum Erteilen von Widersprüchen
- Zugang zur Bild- und Tonübertragung der virtuellen Hauptversammlung
- Optional:
 - Einreichen von Gegenanträgen
 - Einsichtnahme Teilnehmerverzeichnis
 - Bereitstellung auslagepflichtiger Unterlagen

- Anmeldung zur virtuellen Hauptversammlung (nur bei Namensaktien)
- (elektronische) Briefwahl
- Vollmacht- und Weisungserteilung an Stimmrechtsvertreter
- Vollmacht an Dritte (z.B. Intermediäre, Aktionärsschutzgemeinschaften)
- Widerruf von Vollmachten
- Übermittlung von Fragen
- Möglichkeit zum Erteilen von Widersprüchen
- Zugang zur Bild- und Tonübertragung der virtuellen Hauptversammlung
- Optional:
 - Einreichen von Gegenanträgen
 - Einsichtnahme Teilnehmerverzeichnis
 - Bereitstellung auslagepflichtiger Unterlagen

- Zahl der Anmeldung / Präsenz
 - Im Vergleich zu den Vorjahren annähernd unverändert
 - Anstieg der Stimmangaben im Wege der Briefwahl (auch Großaktionäre)
- Vorab eingereichte Fragen
 - von Gesellschaft zu Gesellschaft variierend
 - Zeitraum der Frageneinreichung unterschiedlich
 - Sdk und DSW reichen Fragen ca. 6 Tage vor HV ein
 - keine beleidigende, sinnbefreite Fragen
 - zum Teil werden gleichlautende Fragen von mehreren Aktionären eingereicht (man erkennt auch schon Fragenkataloge)
 - neben bekannten Aktionärsnamen reichen auch bislang weniger in Erscheinung getretene Aktionäre Fragen ein
 - Gesellschaften entscheiden, alle Fragen unter Nennung des Aktionärsnamens zu beantworten (Sortierung überlegen)

- Tag der virtuellen HV
 - Zugänglichmachung von Dokumenten ab ca. 1 h vor Beginn der HV
 - Login der Aktionäre ab ca. 10 Minuten vor Beginn der HV
 - vermehrte Stimmabgaben in den letzten Minuten vor Beginn der HV oder unmittelbar nach Beginn
 - Erster vorsichtiger Trend: ca. 25% der angemeldeten Aktionäre nehmen virtuell Teil
 - Widerspruch wird genutzt; z.T. unmittelbar nach Beginn der HV
 - Widerspruch wird auch für Anmerkungen zur lfd. HV genutzt

Bernhard Orlik

Geschäftsführer

T 089 / 210 27 201

E bernhard.orlik@linkmarketservices.de

Link Market Services GmbH

Landshuter Allee 10

80637 München

Linkmarketservices.de

Wir machen IHRE
Hauptversammlung
zu UNSERER
Hauptversammlung
