

# **Die GV 2021 unter dem COVID-19 Regime**

Für kotierte Aktiengesellschaften

**28. Januar 2021**

**Ines Pöschel**

# Generalversammlungen @ COVID-19 bis 31.12.2021

## Inhalt

### 1. Was gilt derzeit?

- Auswirkungen Referendum

### 2. Was ist eine COVID-19 GV?

### 3. Was gilt für Fragen und Voten?

### 4. Was gilt für Anträge?

### 5. Wie wird die COVID-19 GV durchgeführt?

- Minimalanforderungen
- Webcast / Abgrenzung virtuelle GV

# Generalversammlungen @ COVID-19 bis 31.12.2021

## 1. Was gilt derzeit? (1/5)

**Art. 27 Covid-19 VO 3** (818.101.24, Stand 18.01.21, gestützt auf ~~Art. 185 Abs. 3 BV~~ Art. 3, [4] und 8 Covid-19-Gesetz, Art. 63 Abs. 3 HeilmG und Art. 41 Abs. 1 EpG, in Kraft bis 31.12.2021)

1. Falls Veranstaltungsverbot, das eine GV verunmöglicht:
  - COVID-GV (keine Präsenz-GV)
2. Kein Veranstaltungsverbot oder falls Teilveranstaltungsverbot (z.B. nicht mehr als 500 Teilnehmer), das eine GV ermöglicht:
  - Normale GV mit Schutzkonzept und allenfalls Bewilligung
  - oder
  - COVID-GV (keine Präsenz-GV)

# Generalversammlungen @ COVID-19 bis 31.12.2021

## 1. Was gilt derzeit? (2/5)

**Art. 6 Covid-19-VO besondere Lage** (818.101.26, Stand 23.01.21, gestützt auf Art. 6 Abs. 2 EpG) :

**Veranstaltungsverbot**, das auch für Generalversammlungen gilt (siehe auch FAQ Generalversammlungen vom 15.12.20)

# Generalversammlungen @ COVID-19 bis 31.12.2021

## 1. Was gilt derzeit? (3/5)

**Covid-19-Gesetz** (818.102 vom 25.09.20, Stand 19.12.20, in Kraft seit 26.09.20)

- Untersteht fakultativem Referendum gemäss Art. 141 Abs. 1 BV (Art. 21 Abs. 1 Covid-19-Gesetz), Frist bis 14.01.21
- Es muss derzeit davon ausgegangen werden, dass das fakultative Referendum zustande gekommen ist.
- Damit tritt das Covid-19-Gesetz innerhalb 1 Jahres nach Annahme durch die Bundesversammlung (Schlussabstimmung) ausser Kraft, es sei denn, es würde in einer Volksabstimmung angenommen (Art. 165 Abs. 2 BV), d.h. am 25.09.21. Offen ist derzeit, was bei einer ablehnenden Volksabstimmung passieren würde.

# Generalversammlungen @ COVID-19 bis 31.12.2021

## 1. Was gilt derzeit? (4/5)

Folgen des Referendums auf GVs in 2021?

- GVs unterstehen unabhängig vom Referendum dem Versammlungsverbot gemäss Art. 6 Covid-19-VO besondere Lage.
- GVs können unabhängig vom Referendum unter Ausschluss der Präsenz der Aktionäre gemäss Art. 27 Covid-19-VO 3 durchgeführt werden.
- Relevant ist der **Zeitpunkt des Beschlusses** des Verwaltungsrates (Art. 27 Abs. 2 Covid-19-VO 3).
- Dieser erfolgt in einer für die Vorbereitung der GV angemessenen Zeitspanne vor der GV.

# Generalversammlungen @ COVID-19 bis 31.12.2021

## 1. Was gilt derzeit? (5/5)

### **Möglicher Text VR-Beschluss:**

Der Verwaltungsrat beschliesst gestützt auf Art. 27 Covid-19-VO 3, die ordentliche Generalversammlung 2021 unter Ausschluss der Präsenzteilnahme der Aktionäre durchzuführen, dies auch dann, wenn zum Zeitpunkt der Durchführung kein Verbot gemäss Art. 6 Covid-19-VO besondere Lage mehr gilt.

# Generalversammlungen @ COVID-19 bis 31.12.2021

## 2. Was ist eine COVID-19 GV (alle Gesellschaftsformen)?

Findet unter Ausschluss der persönlichen Teilnahme der Aktionäre statt, gemäss Art. 27 Abs. 1 der Covid-19-VO 3, gleiche Regelung wie in 2020:

1. Schriftlich **oder** elektronisch,  
oder
2. **Durch einen unabhängigen Stimmrechtsvertreter**  
(mit sog. "Restversammlung": Vorsitzender, der unabh. Stimmrechtsvertreter, ein Protokollführer/Stimmenzähler, Revisionsstelle zugeschaltet, allenfalls Notar)



## 3. Was gilt für Fragen und Voten? (1/2)

1. Voten: Kein Hinweis in Einladung, reaktiv im Q&A, Hinweis, dass diese schriftlich eingereicht werden können bis [Datum]
2. Fragen:
  - Hinweis in Einladung, dass Fragen zum Geschäftsbericht und zu den Traktanden [wie immer] bei [IR] gestellt werden können.  
Mögliches Wording: "Fragen zum Geschäftsbericht und zur Generalversammlung richten Aktionärinnen und Aktionäre [bis Datum] an [ir@company.com](mailto:ir@company.com)".

## 3. Was gilt für Fragen und Voten? (2/2)

- Variante Novartis: "Virtual Speakers Desk" für Fragen bis 10 Tage vor GV

"Shareholder Questions on Agenda Items

Because the current situation regarding COVID-19 does not permit shareholders to be physically present at the Annual General Meeting, Novartis is giving its shareholders the opportunity to address questions to the Board of Directors through a "Virtual Speakers' Desk". This desk will be open between February 8 and 22, 2021, at <https://www.novartis.com/agm>. The Board of Directors will respond to the most important questions at the Annual General Meeting, and as far as possible address some or all of the remaining questions on the Novartis website. Novartis reserves the right to answer questions in aggregated form or individually, possibly mentioning the name of the shareholder who submitted the question."

- Von Chat-Funktionen wird abgeraten

# Generalversammlungen @ COVID-19 bis 31.12.2021

## 4. Was gilt für Anträge? (1/2)

### 1. "Normale" GV:

- Anträge können **in der GV** gestellt werden.
- Abstimmung: Saalpräsenz und gemäss Weisung Zusatz- und Änderungsanträge.

### 2. COVID-GV:

- Anträge können **nur vor der GV** gestellt werden.
- Abstimmung ausschliesslich gemäss Weisung Zusatz- und Änderungsanträge.

# Generalversammlungen @ COVID-19 bis 31.12.2021

## 4. Was gilt für Anträge? (2/2)

Mögliches Wording weitergehender Hinweis bezüglich Anträgen:

“[Unter Berücksichtigung der Besonderheiten der Generalversammlung in Covid-19 Zeiten]: Allfällige Anträge zu den Traktanden der Generalversammlung sind schriftlich bis spätestens [Datum] bei [Adresse des Sekretärs][Adresse des unabhängigen Stimmrechtsvertreters] einzureichen.”

## 5. Wie wird die Covid-19 GV 2021 durchgeführt?

### **Minimale Anforderung:** Als "Restversammlung"

- Untersteht den generellen Schutzregeln und ist im möglichst kleinen Rahmen abzuhalten.
- Medienmitteilung mit oder ohne Resultate, Angabe Präsenz
- Resultatprotokoll auf Homepage, innert 14-30 Tagen gesamtes Protokoll
- Beachtung Ad hoc-Publizität bei Ablehnung von Resultaten

## 5. Audiowebercasts (mit Hinweis in GV-Einladung)?

### 1. Variante volle «live» Audiowebercast-GV:

- «GV wie echt»: Präsentationen und Verlesen Formalitäten und Resultate

### 2. Variante «live enhanced» Audiowebercast-GV:

- Begrüssung VRP / Präsentation CEO (evtl. Audiowebercast BMK verlinken)
- Mitteilung der Ergebnisse durch VRP (ohne Konstituierung etc., formeller Teil schon abgehalten)

### 3. Variante «Courtesy» GV-Video:

- Grussbotschaft VRP / Präsi CEO (evtl. Audiowebercast BMK verlinken)
- Aufschaltung parallel zum Versand der Medienmitteilung – abrufbar für mindestens 30 Tage über Website

# Generalversammlungen @ COVID-19 bis 31.12.2021

## Abgrenzung virtuelle GV

- Es handelt sich bei der COVID-19 GV mittels unabhängigem Stimmrechtsvertreter nicht um eine virtuelle Generalversammlung.
- Diese bedingt interaktive Austauschmöglichkeit während der GV
- Regeln von ISS / GlassLewis für virtuelle GV's finden keine direkte Anwendung (aktive Partizipationsmöglichkeit), Hinweise auf «Shareholder Engagement» im Vorfeld der COVID-19 GV werden begrüsst.

# Generalversammlungen @ COVID-19 bis 31.12.2021

## Virtuelle GV im neuen Recht

Art. 701d revOR: Generalversammlung ohne Tagungsort

- Grundlage in den Statuten erforderlich
- Unabhängiger Stimmrechtsvertreter (ausser für nicht-kotierte Unternehmen, wenn alle Aktionäre einverstanden sind)
- Einsatz elektronischer Mittel wird durch den VR geregelt

Art. 701d revOR: Einsatz elektronischer Mittel

- Sicherstellen Identität, unmittelbare Übertragung Voten, Möglichkeit, Anträge zu stellen und Diskussionsbeteiligung, Resultate unverfälschbar.

Art. 701e revOR: Technische Probleme

- Wiederholung ab Zeitpunkt Eintritt technischer Probleme





**Kellerhals  
Carrard**

## **Ines Pöschel**

lic. iur., Rechtsanwältin, Partnerin

ines.poeschel@kellerhals-carrard.ch

### **Basel**

Hirschgässlein 11  
Postfach 257  
CH-4010 Basel  
Tel. +41 58 200 30 00  
Fax +41 58 200 30 11  
[www.kellerhals-carrard.ch](http://www.kellerhals-carrard.ch)

### **Bern**

Effingerstrasse 1  
Postfach  
CH-3001 Bern  
Tel. +41 58 200 35 00  
Fax +41 58 200 35 11

### **Genf**

Rue François-Bellot 6  
CH-1206 Genf  
Tel. +41 58 200 32 00  
Fax +41 52 500 32 11

### **Lausanne**

Place Saint-François 1  
Case postale 7191  
CH-1002 Lausanne  
Tel. +41 58 200 33 00  
FAX +41 58 200 33 11

### **Lugano**

Via Luigi Canonica 5  
Postfach 6280  
CH- 6901 Lugano  
Tel. +41 58 200 31 00  
Fax +41 58 200 31 11

### **Sion**

Rue du Scex 4  
Case postale 317  
CH-1951 Sion  
Tel. +41 58 200 34 00  
Fax +41 58 200 24 11

### **Zürich**

Rämistrasse 5  
Postfach  
CH-8024 Zürich  
Tel. +41 58 200 39 00  
Fax +41 58 200 39 11