

2020

Ethos Fonds Generalversammlungen nicht- schweizerischer Unternehmen

Inhalt

- 1 **Zusammenfassung der analysierten Generalversammlungen**
 - 1.1 Zusammenfassung der Ethos Stimmempfehlungen
 - 1.2 Ethos Stimmempfehlungen nach Themenkategorien
- 2 **Ethos Stimmempfehlungen: Übersicht**

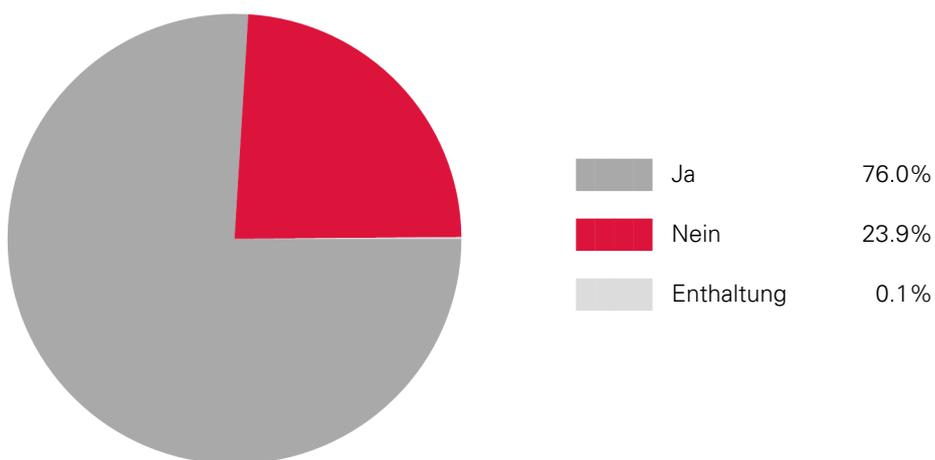
Kontakt

Vincent Kaufmann, Direktor und Head of Proxy Voting, Swiss ESG and Engagement (a.i.)
Valérie Roethlisberger, Head ESG Methodology and Data Quality
Fanny Ebener, Senior Proxy Voting Manager
Christian Richoz, Senior Investment Manager
Romain Perruchoud, Senior Analyst
Mathilde Fontannaz, Analyst
Ethos - Postfach 1051 - 1211 Genf 26
T +41 (0)22 716 15 55 - F +41 (0)22 716 15 56 - www.ethosfund.ch

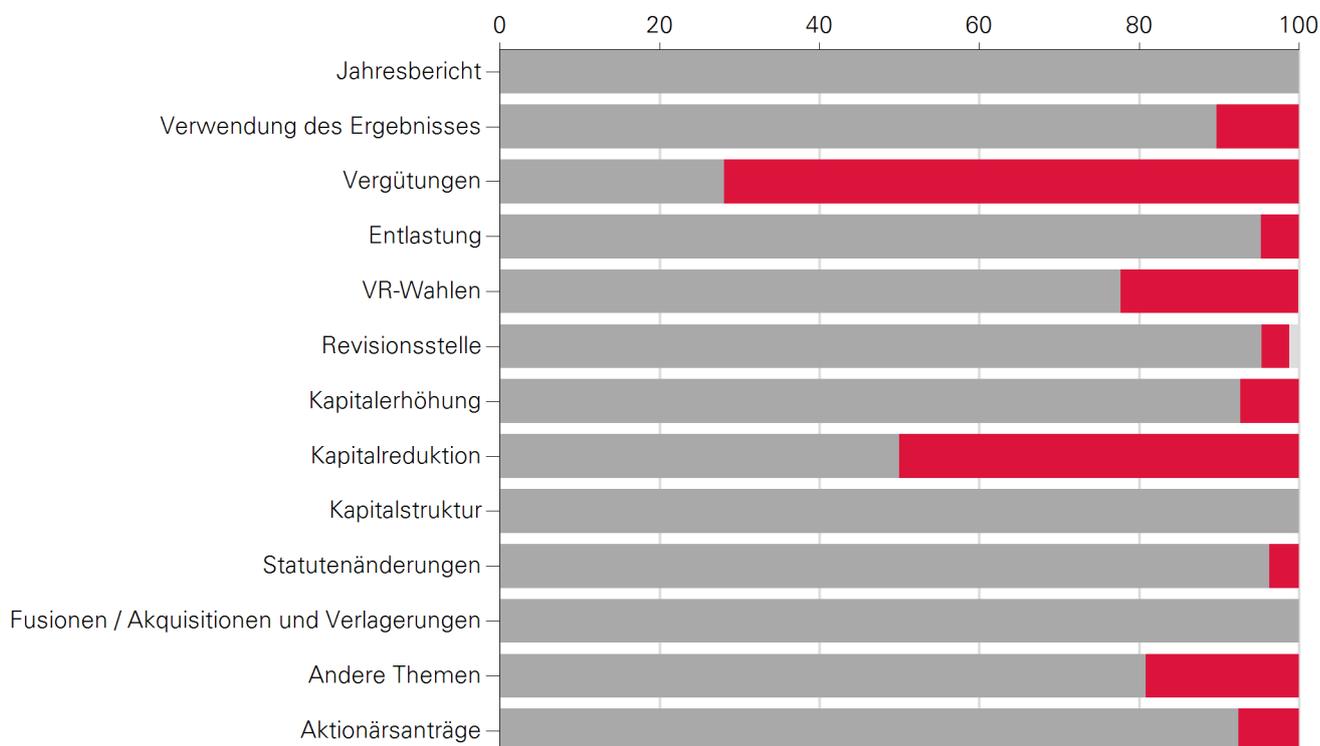
1 Zusammenfassung der analysierten Generalversammlungen

Art der Generalversammlungen	Anzahl Versammlungen	Total	Anzahl Anträge		
			Ja	Nein	Enthaltung
Ordentliche Generalversammlungen	96	1425	1085	338	2
Ausserordentliche Generalversammlungen	5	18	13	5	0
Ordentliche und ausserordentliche Generalversammlungen	5	105	78	27	0
Total	106	1548	1176	370	2

1.1 Zusammenfassung der Ethos Stimmempfehlungen



1.2 Ethos Stimmempfehlungen nach Themenkategorien



	■ Angenommene Anträge		■ Abgelehnte Anträge		■ Enthaltungen		Anzahl Anträge
	Anzahl	Prozent	Anzahl	Prozent	Anzahl	Prozent	
Jahresbericht	25	100.0%	0	0.0%	0	0.0%	25
Verwendung des Ergebnisses	26	89.7%	3	10.3%	0	0.0%	29
Vergütungen	43	28.1%	110	71.9%	0	0.0%	153
Entlastung	20	95.2%	1	4.8%	0	0.0%	21
VR-Wahlen	752	77.7%	215	22.2%	1	0.1%	968
Revisionsstelle	81	95.3%	3	3.5%	1	1.2%	85
Kapitalerhöhung	38	92.7%	3	7.3%	0	0.0%	41
Kapitalreduktion	14	50.0%	14	50.0%	0	0.0%	28
Kapitalstruktur	3	100.0%	0	0.0%	0	0.0%	3
Statutenänderungen	52	96.3%	2	3.7%	0	0.0%	54
Fusionen / Akquisitionen und Verlagerungen	2	100.0%	0	0.0%	0	0.0%	2
Andere Themen	59	80.8%	14	19.2%	0	0.0%	73
Aktionärsanträge	61	92.4%	5	7.6%	0	0.0%	66

2 Ethos Stimmempfehlungen: Übersicht

Art der Generalversammlung (Typ)

OGV	Ordentliche Generalversammlungen
AGV	Ausserordentliche Generalversammlungen
MIX	Ordentliche und ausserordentliche Generalversammlungen

Abstimmungen

✓	Dafür
◐	Teilweise dafür
✗	Dagegen
✕	Enthaltung

Unternehmen	Datum	Typ	Jahresbericht	Verwendung des Ergebnisses	Vergütungen	Entlastung	VR-Wahlen	Revisionsstelle	Kapitalerhöhung	Kapitalreduktion	Kapitalstruktur	Statutenänderungen	Fusionen / Akquisitionen und Verlagerungen	Andere Themen	Aktionärsanträge
Accenture	30.01.2020	OGV			✗		◐	✓	✓					✓	
AFLAC	04.05.2020	OGV			✗		◐	✓							
Allianz	06.05.2020	OGV		✗		✓								✓	
Allstate	19.05.2020	OGV			✗		◐	✓							
Amgen	19.05.2020	OGV			✗		◐	✓							✓
Aon	04.02.2020	AGV								✓		✓		◐	
	19.06.2020	OGV			✗		◐	✓							
	26.08.2020	AGV											✓	✗	
Aptiv	23.04.2020	OGV			✗		◐	✓							
Assicurazioni Generali	30.04.2020	MIX	✓	✗	◐		✓		◐		✓		◐		
Astellas Pharma	18.06.2020	OGV					✓								
Automatic Data Processing	11.11.2020	OGV			✗		✓	✓							✓
Avery Dennison	23.04.2020	OGV			✗		◐	✓							
Bandai Namco Holdings	22.06.2020	OGV		✗			◐								
Barratt Developments	14.10.2020	OGV	✓		✓		✓	✓	✓	✗		✓		◐	
Berkeley Group Holdings	20.03.2020	AGV			✗					✓	✓	✓			
	04.09.2020	OGV	✓		✗		◐	✓	✓	✗				◐	
Booking Holdings	04.06.2020	OGV			✗		◐	✓							✓
Bristol-Myers Squibb	05.05.2020	OGV			✗		◐	✗							✓
Broadridge Financial Solutions	19.11.2020	OGV			✗		✓	✓							✓

Unternehmen	Datum	Typ	Jahresbericht	Verwendung des Ergebnisses	Vergütungen	Entlastung	VR-Wahlen	Revisionsstelle	Kapitalerhöhung	Kapitalreduktion	Kapitalstruktur	Statutenänderungen	Fusionen / Akquisitionen und Verlagerungen	Andere Themen	Aktionärsanträge
Canadian Imperial Bank of Commerce	08.04.2020	OGV			✗		🟡	✔							✔
Canon	27.03.2020	OGV	✔	✔	✔		🟡	✔						✔	
Cisco Systems	10.12.2020	OGV			✗		🟡	✔				✗			✔
Citrix Systems	03.06.2020	OGV			✗		✔	✗							
Cognizant Technology Solutions	02.06.2020	OGV			✗		🟡	✔							✔
Colgate-Palmolive	08.05.2020	OGV			✗		🟡	✔							✔
Compass Group	06.02.2020	OGV	✔	✔	🟡		✔	✔	✔	✔				🟡	
Cummins	12.05.2020	OGV			✗		🟡	✔							✔
Daito Trust Construction	26.06.2020	OGV		✔											
Denso Corp.	19.06.2020	OGV			✔		🟡							✔	
Duke Realty	29.04.2020	OGV			✗		🟡	✔							
Eaton	22.04.2020	OGV			✗		🟡	✔	✔	✗					
Ebay	29.06.2020	OGV			✗		🟡	✔							✔
Emerson Electric	04.02.2020	OGV			✗		🟡	✔				✔			
Equity Residential	25.06.2020	OGV			✗		✔	✔							
Expeditors	05.05.2020	OGV			✗		✔	✔							✔
F5 Networks	12.03.2020	OGV			✗		🟡	✔							
Fujifilm Holdings	26.06.2020	OGV		✔			🟡							✔	
General Mills	22.09.2020	OGV			✗		🟡	✔							
GlaxoSmithKline	06.05.2020	OGV	✔		✗		🟡	✔	✔	✗				🟡	
Healthpeak Properties	23.04.2020	OGV			✗		🟡	✗							
Henkel AG & Co. KGaA	17.06.2020	OGV	✔	✔	✗	🟡	🟡	✔	✗			✔		🟡	
Hewlett Packard Enterprise	01.04.2020	OGV			✗		✔	✔							✔
Hitachi Ltd	30.07.2020	OGV					🟡								
Home Depot	21.05.2020	OGV			✗		🟡	✔							🟡
HP	12.05.2020	OGV			🟡		✔	✔							✔
IBM	28.04.2020	OGV			✗		🟡	✔							✔
Illinois Tool Works	08.05.2020	OGV			✗		🟡	✔							✔
Inditex	15.07.2020	OGV	✔	✔	✗		✔	✔				✔		✔	
Intel	14.05.2020	OGV			🟡		🟡	✔							✔

Unternehmen	Datum	Typ	Jahresbericht	Verwendung des Ergebnisses	Vergütungen	Entlastung	VR-Wahlen	Revisionsstelle	Kapitalerhöhung	Kapitalreduktion	Kapitalstruktur	Statutenänderungen	Fusionen / Akquisitionen und Verlagerungen	Andere Themen	Aktionärsanträge
Interpublic Group of Companies	21.05.2020	OGV			✗		🟡	✔							✔
Investor AB	17.06.2020	OGV	✔	✔	🟡	✔	🟡	✔		✗		✔		✔	🟡
JPMorgan Chase	19.05.2020	OGV			✗		🟡	✔							🟡
Juniper Networks	14.05.2020	OGV			🟡		🟡	✔							
KDDI Corp	17.06.2020	OGV		✔			🟡							✔	
Link REIT	22.07.2020	OGV					✔			✗				✔	
L'Oréal	30.06.2020	MIX	✔	✔	🟡		🟡		✔	✔		✔		✔	
Mastercard	16.06.2020	OGV			✗		✔	✔							
Maxim Integrated Products	08.10.2020	AGV			✗								✔	✗	
	05.11.2020	OGV			✗		🟡	✔							
Medtronic	11.12.2020	OGV			✗		🟡	✔	🟡	✗					
Merck	26.05.2020	OGV			✗		🟡	✔							✔
MetLife	16.06.2020	OGV			✗		✔	✔							
Microsoft	02.12.2020	OGV			✗		✔	✔							✔
Munich Re	29.04.2020	OGV		✔		✔	✔		✔	✗		✔			
Novo Nordisk	26.03.2020	OGV	✔	✔	✔		🟡	✗	✔	✔		✔		✔	✗
NTT Docomo	16.06.2020	OGV		✔	✔		🟡					✔			
Obayashi	24.06.2020	OGV		✔			✔							✔	
Omnicom Group	09.06.2020	OGV			✗		🟡	✔							✔
Oracle	04.11.2020	OGV			✗		🟡	✔							✔
Orix	26.06.2020	OGV					🟡								
PepsiCo	06.05.2020	OGV			✗		🟡	✔							✔
Pernod-Ricard	27.11.2020	MIX	✔	✔	🟡		🟡		✔	✔		✔		✔	
Persimmon	29.04.2020	OGV	✔		🟡		🟡	✔	✔	✗				✗	
Pfizer	23.04.2020	OGV			✗		🟡	✔							✔
PPG Industries	16.04.2020	OGV			✗		✔	✔				✔			
Procter & Gamble	13.10.2020	OGV			🟡		🟡	✔							✔
Quest Diagnostics	19.05.2020	OGV			✗		🟡	✔							
Randstad	18.06.2020	OGV	✔		🟡	✔	🟡	✔	✔	✗		✔		✔	
RELX Plc	23.04.2020	OGV	✔	✔	✗		✔	✔	✔	✗				✗	
	26.05.2020	AGV										✔			

Unternehmen	Datum	Typ	Jahresbericht	Verwendung des Ergebnisses	Vergütungen	Entlastung	VR-Wahlen	Revisionsstelle	Kapitalerhöhung	Kapitalreduktion	Kapitalstruktur	Statutenänderungen	Fusionen / Akquisitionen und Verlagerungen	Andere Themen	Aktionärsanträge
Robert Half International	20.05.2020	OGV			✗		🟡	✔							
Sanofi	28.04.2020	OGV	✔	✔	🟡		🟡			✔				✔	
Schneider Electric	23.04.2020	MIX	✔	✔	🟡		🟡		✔	✔		✔		✔	
Seagate Technology Holdings	22.10.2020	OGV			✗		🟡	✔		✔					
Secom	25.06.2020	OGV		✔			🟡								
Sekisui House	23.04.2020	OGV		✔	🟡		🟡					✔		✔	✗
Seven & I Holdings Co.	28.05.2020	OGV		✔			🟡					✔			
Shionogi	23.06.2020	OGV		✔			✔							✔	
Simon Property Group	12.05.2020	OGV			✗		🟡	✔							
Sodexo	21.01.2020	MIX	✔	✔	🟡		✔		✔	✔		🟡		✔	
Subaru Corporation	23.06.2020	OGV		✔			✔							✔	
Suzuki Motor	26.06.2020	OGV		✔	✔		🟡							✔	
Target	10.06.2020	OGV			✗		🟡	✔							
Texas Instruments	23.04.2020	OGV			✗		🟡	✔							
TJX	09.06.2020	OGV			✗		🟡	✔							✔
Tokyo Electron	23.06.2020	OGV			🟡		🟡							✔	
Travelers Companies	21.05.2020	OGV			✗		🟡	✔							
UCB	30.04.2020	OGV	✔		✗	✔	🟡	✔		✗		✔		✔	
United Overseas Bank	05.06.2020	OGV	✔	✔	✔		🟡	✔	✔	✗					
Verizon Communications	07.05.2020	OGV			✗		🟡	✔							✔
Waters Corp	12.05.2020	OGV			🟡		🟡	✔							
Wesfarmers	12.11.2020	OGV			✔		✔								
Western Union	14.05.2020	OGV			✗		✔	✔							✔
Xilinx	05.08.2020	OGV			✗		🟡	✔							
Yum! Brands	14.05.2020	OGV			✗		🟡	✔							✔

Disclaimer

Die meisten Analysen werden in Zusammenarbeit mit den verschiedenen Mitgliedern des Beraternetzes ECGS (Expert Corporate Governance Service) erstellt. Bei ihren Analysen wenden sämtliche ECGS-Mitglieder dieselben allgemeinen „Corporate governance principles“ an. Diese ermöglichen es jedem Mitglied, sowohl die lokalen Besonderheiten unter Einhaltung der fundamentalen Best-Practice-Regeln als auch das Konzept der sozialen Verantwortung der Unternehmen zu berücksichtigen, was wiederum den Ethos Richtlinien zur Ausübung der Stimmrechte entspricht. Ethos führt eine systematische Überprüfung der Stimmrechtsempfehlungen von ECGS durch, um sicherzustellen, dass sämtliche Analysen und Stimmrechtsempfehlungen den „Ethos Richtlinien zur Ausübung der Stimmrechte“ entsprechen. Die Informationen stammen aus Quellen, die Anlegern und der Öffentlichkeit zugänglich sind (z.B. Geschäftsberichte, Websites der Unternehmen sowie direkte Auskünfte der untersuchten Unternehmen). Obwohl die Angaben mehrfach geprüft wurden, kann ihre Richtigkeit nicht garantiert werden. Ethos lehnt jede Verantwortung für die Genauigkeit der veröffentlichten Informationen ab.