

Generalversammlungen der SPI-Unternehmen

Inhalt

- 1 **Zusammenfassung der analysierten Generalversammlungen**
 - 1.1 Zusammenfassung der Ethos Stimmempfehlungen
 - 1.2 Ethos Stimmempfehlungen nach Themenkategorien
- 2 **Ethos Stimmempfehlungen: Übersicht**
- 3 **Ergebnisse der Abstimmungen**
 - 3.1 Durchschnittliche Ergebnisse nach Themen
 - 3.2 Abgelehnte Anträge des Verwaltungsrats
 - 3.3 Die umstrittensten Anträge des Verwaltungsrats
- 4 **Stimberichte pro Unternehmen**

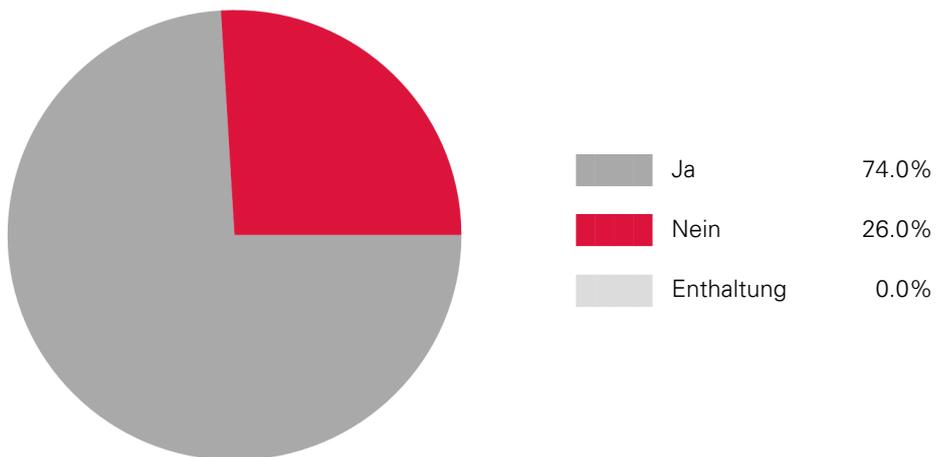
Kontakt

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

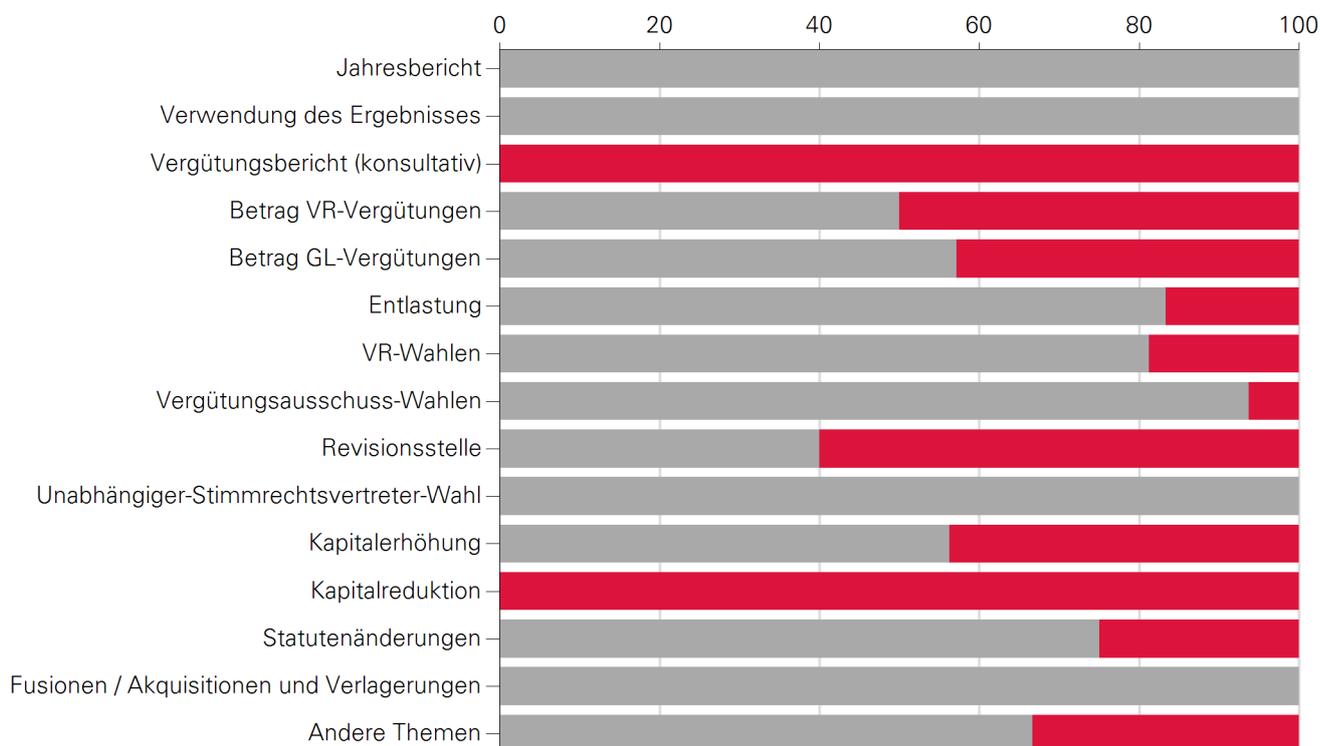
1 Zusammenfassung der analysierten Generalversammlungen

Art der Generalversammlungen	Anzahl Versammlungen	Total	Anzahl Anträge		
			Ja	Nein	Enthaltung
Ordentliche Generalversammlungen	5	96	75	21	0
Ausserordentliche Generalversammlungen	8	35	22	13	0
Total	13	131	97	34	0

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	6	100,0%	0	0,0%	0	0,0%	6
Verwendung des Ergebnisses	4	100,0%	0	0,0%	0	0,0%	4
Vergütungsbericht (konsultativ)	0	0,0%	4	100,0%	0	0,0%	4
Betrag VR-Vergütungen	3	50,0%	3	50,0%	0	0,0%	6
Betrag GL-Vergütungen	4	57,1%	3	42,9%	0	0,0%	7
Entlastung	5	83,3%	1	16,7%	0	0,0%	6
VR-Wahlen	39	81,3%	9	18,8%	0	0,0%	48
Vergütungsausschuss-Wahlen	15	93,8%	1	6,3%	0	0,0%	16
Revisionsstelle	2	40,0%	3	60,0%	0	0,0%	5
Unabhängiger-Stimmrechtsvertreter-Wahl	4	100,0%	0	0,0%	0	0,0%	4
Kapitalerhöhung	9	56,3%	7	43,8%	0	0,0%	16
Kapitalreduktion	0	0,0%	1	100,0%	0	0,0%	1
Statutenänderungen	3	75,0%	1	25,0%	0	0,0%	4
Fusionen / Akquisitionen und Verlagerungen	1	100,0%	0	0,0%	0	0,0%	1
Andere Themen	2	66,7%	1	33,3%	0	0,0%	3

2 Ethos Stimmempfehlungen: Übersicht

Art der Generalversammlung (Typ)

- OGV Ordentliche Generalversammlungen
- AGV Ausserordentliche Generalversammlungen

Abstimmungen

- ✓ Dafür
- ◐ Teilweise dafür
- ✗ Dagegen
- ✖ Enthaltung

Unternehmen	Datum	Typ	Jahresbericht	Verwendung des Ergebnisses	Vergütungsbericht (konsultativ)	Betrag VR-Vergütungen	Betrag GL-Vergütungen	Entlastung	VR-Wahlen	Vergütungsausschuss-Wahlen	Revisionsstelle	Unabhängiger-Stimmrechtsvertreter-Wahl	Kapitalerhöhung	Kapitalreduktion	Statutenänderungen	Fusionen / Akquisitionen und Verlagerungen	Andere Themen
Aryzta	17.11.2021	OGV	✓	✓	✗	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	◐		
Bachem	15.10.2021	AGV											✓				
Barry Callebaut	08.12.2021	OGV	✓	✓	✗	✗	◐	✓	✓	✓	✓	✓					
Cicor Technologies	16.12.2021	AGV											✗				
Cosmo Pharmaceuticals	16.11.2021	AGV						✓	✓				✗			✓	
Crealogix	27.10.2021	OGV	✓	✓	✗	✗	✓	✓	◐	◐	✗	✓	✗				
Credit Suisse Group	01.10.2021	AGV							✓	✓							
dormakaba	12.10.2021	OGV	✓	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✓	✓				
Roche	26.11.2021	AGV	✓											✗			
Santhera Pharmaceuticals	15.12.2021	AGV											◐				
SHL Telemedicine	09.12.2021	OGV				✗			◐		✗						◐
Spexis	28.10.2021	AGV				✓	✗	✗	◐	✓			◐		✓		
Swiss Steel Holding	06.10.2021	AGV							◐						✓		

3 Ergebnisse der Abstimmungen

3.1 Durchschnittliche Ergebnisse nach Themen

Art der Anträge	Anzahl Anträge	Verfügbare Ergebnisse	Durchschnittliche Zustimmung
Jahresbericht	6	6	99.9%
Verwendung des Ergebnisses	4	4	99.8%
Vergütungsbericht (konsultativ)	4	4	78.8%
Betrag VR-Vergütungen	6	4	97.5%
Betrag GL-Vergütungen	7	6	94.7%
Entlastung	6	5	97.7%
VR-Wahlen	48	38	94.6%
Vergütungsausschuss-Wahlen	16	13	95.5%
Revisionsstelle	5	4	96.7%
Unabhängiger-Stimmrechtsvertreter-Wahl	4	4	99.8%
Kapitalerhöhung	16	12	90.3%
Kapitalreduktion	1	1	99.9%
Statutenänderungen	4	3	95.7%
Fusionen / Akquisitionen und Verlagerungen	1	1	90.1%
Andere Themen	3	0	
Alle Themen	131	105	94.7%

3.2 Abgelehnte Anträge des Verwaltungsrats

Unternehmen	GV Datum	No.	Traktandum	Ethos	Resultat
SHL Telemedicine	09.12.2021	6	Erteilung einer Befreiungserklärung für die Mitglieder der Geschäftsleitung und des Verwaltungsrats	DAFÜR	
Aryzta	17.11.2021	1.2	Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht	DAGEGEN	45.4%

3.3 Die umstrittensten Anträge des Verwaltungsrats

Unternehmen	GV Datum	No.	Traktandum	Ethos	Resultat
Swiss Steel Holding	06.10.2021	2.2	Neuwahl von Herrn Mario Rossi	DAFÜR	54.9%
Cicor Technologies	16.12.2021	1	Schaffung eines bedingtes Kapitals zur Ausgabe von Wandelanleihen	DAGEGEN	67.6%
dormakaba	12.10.2021	4.5	Wiederwahl von Herrn Dr. Daniel Daeniker	DAFÜR	79.7%
Aryzta	17.11.2021	5.2	Verbindliche prospektive Abstimmung über die gesamte Vergütung der Geschäftsleitung	DAGEGEN	84.2%
Swiss Steel Holding	06.10.2021	2.3	Neuwahl von Frau Emese Weissenbacher	DAGEGEN	85.1%
Swiss Steel Holding	06.10.2021	2.1	Neuwahl von Herrn Ralf Göttel	DAGEGEN	85.1%
dormakaba	12.10.2021	4.1	Wiederwahl von Herrn Riet Cadonau als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrats	DAFÜR	85.2%
Santhera Pharmaceuticals	15.12.2021	3.2	Zusätzliche Erhöhung des bedingten Kapitals	DAGEGEN	85.7%
Santhera Pharmaceuticals	15.12.2021	2.2	Zusätzliche Erhöhung des genehmigten Kapitals	DAGEGEN	85.8%
Santhera Pharmaceuticals	15.12.2021	2.1	Erhöhung und Erneuerung des genehmigten Kapitals	DAGEGEN	85.9%

4 Stimmlerichte pro Unternehmen

Aryzta

17.11.2021

OGV

No.	Traktanden	Board	Ethos	Resultat
1.1	Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung	DAFÜR	DAFÜR	✓ 99.7%
1.2	Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht	DAFÜR	● DAGEGEN Die Transparenz des Vergütungsberichts ist ungenügend. Der Zusammenhang zwischen Vergütung und Performance ist nicht gegeben.	✗ 45.4%
2	Verwendung des Bilanzergebnisses und Wiederverwendung von Rücklagen	DAFÜR	DAFÜR	✓ 99.6%
3	Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats	DAFÜR	DAFÜR	✓ 99.2%
4.1	Wahlen in den Verwaltungsrat			
4.1.1	Wiederwahl von Herrn Urs Jordi als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrats	DAFÜR	DAFÜR	✓ 87.1%
4.1.2	Wiederwahl von Herrn Gordon Hardie	DAFÜR	DAFÜR	✓ 98.2%
4.1.3	Wiederwahl von Herrn Heiner Kamps	DAFÜR	DAFÜR	✓ 97.7%
4.1.4	Wiederwahl von Herrn Jörg Riboni	DAFÜR	DAFÜR	✓ 99.4%
4.1.5	Wiederwahl von Frau Hélène Weber-Dubi	DAFÜR	DAFÜR	✓ 98.4%
4.1.6	Wiederwahl von Herrn Dr. Alejandro Legarda Zaragüeta	DAFÜR	DAFÜR	✓ 91.0%
4.2	Wahlen in den Vergütungsausschuss			
4.2.1	Wiederwahl von Herrn Gordon Hardie als Mitglied des Vergütungsausschusses	DAFÜR	DAFÜR	✓ 92.4%
4.2.2	Wiederwahl von Herrn Heiner Kamps als Mitglied des Vergütungsausschusses	DAFÜR	DAFÜR	✓ 91.5%
4.2.3	Wiederwahl von Frau Hélène Weber-Dubi als Mitglied des Vergütungsausschusses	DAFÜR	DAFÜR	✓ 92.5%
4.3	Wiederwahl von Ernst & Young als Revisionsstelle	DAFÜR	DAFÜR	✓ 99.3%
4.4	Wiederwahl von Herrn Patrick O'Neill als unabhängigen Stimmrechtsvertreter	DAFÜR	DAFÜR	✓ 99.7%

No.	Traktanden	Board	Ethos	Resultat
5.1	Verbindliche prospektive Abstimmung über die gesamte Vergütung des Verwaltungsrats	DAFÜR	DAFÜR	✓ 98.3%
5.2	Verbindliche prospektive Abstimmung über die gesamte Vergütung der Geschäftsleitung	DAFÜR	● DAGEGEN	Die gelieferten Informationen sind ungenügend. ✓ 84.2%
6.1	Erneuerung des genehmigten Kapitals	DAFÜR	DAFÜR	✓ 98.8%
6.2	Statutenänderung: Bedingtes Kapital	DAFÜR	DAFÜR	✓ 98.9%
7.1	Statutenänderung: Versammlungen/Sprache	DAFÜR	DAFÜR	✓ 93.1%
7.2	Statutenänderung: Grösse des Verwaltungsrats	DAFÜR	● DAGEGEN	Die beantragte Anzahl Mitglieder ist der Grösse des Unternehmens nicht angemessen. ✓ 94.6%

No.	Traktanden	Board	Ethos	Resultat
1	Schaffung eines genehmigten Kapitals	DAFÜR	DAFÜR	✓ 99.5%

No.	Traktanden	Board	Ethos	Resultat
1.1	Genehmigung des Lageberichts	DAFÜR	DAFÜR	✓ 100.0%
1.2	Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht	DAFÜR	● DAGEGEN Der Vergütungsbericht genügt den Richtlinien von Ethos nicht.	✓ 88.0%
1.3	Genehmigung der Jahresrechnung und der Konzernrechnung	DAFÜR	DAFÜR	✓ 99.8%
2	Verwendung des Bilanzgewinns und Festsetzung der Dividende	DAFÜR	DAFÜR	✓ 100.0%
3	Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung	DAFÜR	DAFÜR	✓ 99.7%
4.1-4.2	Wahlen in den Verwaltungsrat			
4.1.1	Wiederwahl von Herrn Patrick De Maeseneire	DAFÜR	DAFÜR	✓ 99.0%
4.1.2	Wiederwahl von Herrn Dr. Markus R. Neuhaus	DAFÜR	DAFÜR	✓ 98.3%
4.1.3	Wiederwahl von Herrn Fernando Aguirre	DAFÜR	DAFÜR	✓ 98.9%
4.1.4	Wiederwahl von Frau Angela Wei Dong	DAFÜR	DAFÜR	✓ 99.6%
4.1.5	Wiederwahl von Herrn Nicolas Jacobs	DAFÜR	DAFÜR	✓ 95.7%
4.1.6	Wiederwahl von Herrn Elio Leoni Sceti	DAFÜR	DAFÜR	✓ 99.0%
4.1.7	Wiederwahl von Herrn Timothy Minges	DAFÜR	DAFÜR	✓ 98.3%
4.1.8	Wiederwahl von Frau Yen Yen Tan	DAFÜR	DAFÜR	✓ 90.0%
4.2	Neuwahl von Herrn Antoine de Saint-Affrique	DAFÜR	DAFÜR	✓ 87.8%
4.3	Wiederwahl von Herrn Patrick De Maeseneire als Verwaltungsratspräsident	DAFÜR	DAFÜR	✓ 98.5%
4.4	Wahlen in den Vergütungsausschuss			
4.4.1	Wiederwahl von Herrn Fernando Aguirre als Mitglied des Vergütungsausschusses	DAFÜR	DAFÜR	✓ 98.2%
4.4.2	Wiederwahl von Herrn Elio Leoni Sceti als Mitglied des Vergütungsausschusses	DAFÜR	DAFÜR	✓ 98.2%
4.4.3	Wiederwahl von Herrn Timothy Minges als Mitglied des Vergütungsausschusses	DAFÜR	DAFÜR	✓ 97.6%
4.4.4	Wiederwahl von Frau Yen Yen Tan als Mitglied des Vergütungsausschusses	DAFÜR	DAFÜR	✓ 88.7%
4.5	Wiederwahl von Anwaltskanzlei Keller als unabhängigen Stimmrechtsvertreter	DAFÜR	DAFÜR	✓ 99.9%

No.	Traktanden	Board	Ethos	Resultat
4.6	Wiederwahl von KPMG als Revisionsstelle	DAFÜR	DAFÜR	✓ 98.9%
5	Verbindliche Abstimmungen über die Vergütung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung			
5.1	Verbindliche prospektive Abstimmung über die gesamte Vergütung des Verwaltungsrats	DAFÜR	● DAGEGEN	Die Vergütung ist erheblich höher als bei anderen Unternehmen von vergleichbarer Grösse und Komplexität. ✓ 94.8%
5.2	Verbindliche prospektive Abstimmung über die fixe Vergütung der Geschäftsleitung	DAFÜR	DAFÜR	✓ 99.4%
5.3	Verbindliche retrospektive Abstimmung über die gesamte variable Vergütung der Geschäftsleitung	DAFÜR	● DAGEGEN	Der Maximalbetrag, welcher letztlich ausbezahlt werden könnte, ist erheblich höher als der an der Generalversammlung beantragte Betrag. ✓ 89.9%
				Mit dem geforderten Betrag können die Ethos Richtlinien nicht eingehalten werden.

No.	Traktanden	Board	Ethos	Resultat
1	Schaffung eines bedingtes Kapitals zur Ausgabe von Wandelanleihen	DAFÜR	● DAGEGEN	Die Ermächtigung zur Kapitalerhöhung für allgemeine Finanzierungszwecke mit Bezugsrecht übersteigt 33 Prozent des bereits ausgegebenen Kapitals.  67.6%

No.	Traktanden	Board	Ethos	Resultat
1	Eröffnung der Generalversammlung	OHNE ABSTIMMUNG	OHNE ABSTIMMUNG	
2	Genehmigung des öffentlichen Umtauschgebots zur vollständigen Übernahme der Cassiopea S.p.A	DAFÜR	DAFÜR	✓ 90.1%
3	Genehmigung der Ausgabe von Stammaktien für Finanzierungszwecke	DAFÜR	● DAGEGEN	Die Ermächtigung zur Kapitalerhöhung für allgemeine Finanzierungszwecke ohne Bezugsrecht übersteigt 15 Prozent des bereits ausgegebenen Kapitals. ✓ 87.3%
4	Erteilung der Decharge für Frau Eimear Cowhey	DAFÜR	DAFÜR	✓ 90.1%
5	Neuwahl von Herrn Alexis de Rosnay in den Verwaltungsrat	DAFÜR	DAFÜR	✓ 94.0%
6	Schluss der Generalversammlung	OHNE ABSTIMMUNG	OHNE ABSTIMMUNG	

No.	Traktanden	Board	Ethos	Resultat
1	Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung	DAFÜR	DAFÜR	✓ 100.0%
2	Verwendung des Bilanzergebnisses	DAFÜR	DAFÜR	✓ 99.7%
3	Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung	DAFÜR	DAFÜR	✓ 99.9%
4.1	Wahlen in den Verwaltungsrat			
4.1.a	Wiederwahl von Herrn Bruno Richle	DAFÜR	DAFÜR	✓ 96.8%
4.1.b	Wiederwahl von Herrn Dr. Richard Dratva	DAFÜR	● DAGEGEN	Er ist gleichzeitig dauerhaftes Mitglied der Geschäftsleitung (CSO). ✓ 99.8%
4.1.c	Wiederwahl von Herrn Ralph Mogenicato	DAFÜR	DAFÜR	✓ 98.0%
4.1.d	Wiederwahl von Herrn Rudolf Noser	DAFÜR	DAFÜR	✓ 97.7%
4.1.e	Wiederwahl von Herrn Dr. Christoph Schmid	DAFÜR	● DAGEGEN	Er ist seit 21 Jahren Mitglied des Verwaltungsrats, was Ethos' Limite übersteigt. Er ist nicht unabhängig (Amtsdauer von 21 Jahren, Geschäftsbeziehungen), und die Unabhängigkeit des Verwaltungsrats ist ungenügend (20.0%). ✓ 99.7%
4.2	Wiederwahl von Herrn Bruno Richle als Verwaltungsratspräsident	DAFÜR	DAFÜR	✓ 96.5%
4.3	Wahlen in den Nominierungs- und Vergütungsausschuss			
4.3.a	Wiederwahl von Herrn Bruno Richle als Mitglied des Nominierungs- und Vergütungsausschusses	DAFÜR	DAFÜR	✓ 94.6%
4.3.b	Wiederwahl von Herrn Dr. Christoph Schmid als Mitglied des Nominierungs- und Vergütungsausschusses	DAFÜR	● DAGEGEN	Herr Dr. iur. Schmid wurde von Ethos nicht in den Verwaltungsrat gewählt. Deshalb kann er nicht als Mitglied des Vergütungsausschusses gewählt werden. ✓ 97.5%
4.4	Wiederwahl von PricewaterhouseCoopers als Revisionsstelle	DAFÜR	● DAGEGEN	Während des Berichtsjahres waren die Honorare für die Revisionsstelle für Dienstleistungen ausser der Revision höher als diejenigen für die Revision. ✓ 96.1%

No.	Traktanden	Board	Ethos	Resultat
4.5	Wiederwahl von Herrn Dr. Marc Russenberger als unabhängigen Stimmrechtsvertreter	DAFÜR	DAFÜR	✓ 100.0%
5	Verbindliche Abstimmungen über die Vergütung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung			
5.1	Verbindliche prospektive Abstimmung über die gesamte Vergütung des Verwaltungsrats	DAFÜR	● DAGEGEN	Die Vergütung des Verwaltungsratspräsidenten ist erheblich höher als bei anderen Unternehmen von vergleichbarer Grösse und Komplexität. ✓ 98.9%
5.2	Verbindliche prospektive Abstimmung über die fixe Vergütung der Geschäftsleitung	DAFÜR	DAFÜR	✓ 99.1%
5.3	Verbindliche prospektive Abstimmung über die variable Vergütung der Geschäftsleitung	DAFÜR	DAFÜR	✓ 97.0%
5.4	Konsultative retrospektive Abstimmung über die gesamte variable Vergütung der Geschäftsleitung	DAFÜR	● DAGEGEN	Die gelieferten Informationen sind ungenügend. Die bisherigen Zuteilungen erlauben es nicht, den Zusammenhang zwischen Vergütung und Leistung der betreffenden Pläne zu bestätigen. ✓ 94.3%
6	Erneuerung des genehmigten Kapitals	DAFÜR	● DAGEGEN	Die Ermächtigung zur Kapitalerhöhung für allgemeine Finanzierungszwecke ohne Bezugsrecht übersteigt 15 Prozent des bereits ausgegebenen Kapitals. ✓ 94.9%

No.	Traktanden	Board	Ethos	Resultat
1.1-1.2	Wahlen in den Verwaltungsrat			
1.1	Neuwahl von Herrn Dr. Axel P. Lehmann	DAFÜR	DAFÜR	✓ 98.9%
1.2	Neuwahl von Herrn Juan Colombás	DAFÜR	DAFÜR	✓ 98.7%
1.3	Neuwahl von Herrn Juan Colombás als Mitglied des Vergütungsausschusses	DAFÜR	DAFÜR	✓ 98.6%

No.	Traktanden	Board	Ethos	Resultat
1.1	Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung	DAFÜR	DAFÜR	✓ 100.0%
1.2	Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht	DAFÜR	<p>● DAGEGEN</p> <p>Die Transparenz des Vergütungsberichts ist ungenügend.</p> <p>Der Zusammenhang zwischen Vergütung und Performance ist nicht gegeben.</p>	✓ 87.6%
2	Verwendung des Bilanzgewinns und Festsetzung der Dividende	DAFÜR	DAFÜR	✓ 99.9%
3	Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung	DAFÜR	DAFÜR	✓ 99.6%
4	Wahlen in den Verwaltungsrat			
4.1	Wiederwahl von Herrn Riet Cadonau als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrats	DAFÜR	DAFÜR	✓ 85.2%
4.2	Wiederwahl von Herrn Hans Hess	DAFÜR	DAFÜR	✓ 99.2%
4.3	Wiederwahl von Herrn Jens Birgersson	DAFÜR	DAFÜR	✓ 97.5%
4.4	Wiederwahl von Frau Dr. Stephanie Brecht-Bergen	DAFÜR	DAFÜR	✓ 99.0%
4.5	Wiederwahl von Herrn Dr. Daniel Daeniker	DAFÜR	DAFÜR	✓ 79.7%
4.6	Wiederwahl von Herrn Dr. Hans Gummert	DAFÜR	DAFÜR	✓ 97.2%
4.7	Wiederwahl von Herrn John Heppner	DAFÜR	DAFÜR	✓ 97.9%
4.8	Wiederwahl von Frau Christine Mankel-Madaus	DAFÜR	DAFÜR	✓ 99.3%
4.9	Wiederwahl von Herrn Dr. John Liu	DAFÜR	DAFÜR	✓ 99.7%
4.10	Neuwahl von Herrn Thomas Aebischer	DAFÜR	DAFÜR	✓ 99.8%
5	Wahlen in den Nominierungs- und Vergütungsausschuss			
5.1	Wiederwahl von Herrn Hans Hess als Mitglied des Nominierungs- und Vergütungsausschusses	DAFÜR	DAFÜR	✓ 97.2%
5.2	Wiederwahl von Frau Dr. Stephanie Brecht-Bergen als Mitglied des Nominierungs- und Vergütungsausschusses	DAFÜR	DAFÜR	✓ 96.8%
5.3	Wiederwahl von Herrn John Heppner als Mitglied des Nominierungs- und Vergütungsausschusses	DAFÜR	DAFÜR	✓ 97.6%

No.	Traktanden	Board	Ethos	Resultat
6	Wiederwahl von PricewaterhouseCoopers als Revisionsstelle	DAFÜR	● DAGEGEN	Die Mandatsdauer der externen Revisionsstelle beträgt 114 Jahre, was Ethos' Limite übersteigt. ✓ 92.5%
7	Wiederwahl von Law Office Keller Partnership als unabhängigen Stimmrechtsvertreter	DAFÜR	DAFÜR	✓ 99.7%
8.1	Verbindliche prospektive Abstimmung über die gesamte Vergütung des Verwaltungsrats	DAFÜR	DAFÜR	✓ 97.9%
8.2	Verbindliche prospektive Abstimmung über die gesamte Vergütung der Geschäftsleitung	DAFÜR	DAFÜR	✓ 98.4%
9	Erneuerung des genehmigten Kapitals	DAFÜR	DAFÜR	✓ 98.2%

No.	Traktanden	Board	Ethos	Resultat
1	Genehmigung des geprüften statutarischen Zwischenabschlusses	DAFÜR	DAFÜR	✓ 100.0%
2	Kapitalherabsetzung durch Vernichtung von zurückgekauften Aktien	DAFÜR	● DAGEGEN	<p>Die Herabsetzung des Kapitals ist nicht mit den langfristigen Interessen der Mehrheit der Anspruchsgruppen des Unternehmens vereinbar.</p> <p>✓ 99.9%</p>

No.	Traktanden	Board	Ethos	Resultat	
1	Genehmigung einer ordentlichen Kapitalerhöhung	DAFÜR	DAFÜR	✓ 90.8%	
2.1	Erhöhung und Erneuerung des genehmigten Kapitals	DAFÜR	● DAGEGEN	<p>Die Ermächtigung zur Kapitalerhöhung für allgemeine Finanzierungszwecke ohne Bezugsrecht übersteigt 15 Prozent des bereits ausgegebenen Kapitals.</p> <p>Die Annahme des Antrags führt dazu, dass mit allen Ermächtigungen zur Kapitalerhöhung für allgemeine Finanzierungszwecke ohne Bezugsrecht das Kapital um mehr als 20 Prozent des bereits ausgegebenen Kapitals erhöht werden kann.</p> <p>Die Verwässerung durch Kapitalerhöhungen ohne Bezugsrechte war während der letzten drei Jahre unverhältnismässig.</p> <p>Das genehmigte Kapital kann verwendet werden, um einem feindlichen öffentlichen Übernahmeangebot entgegenzuwirken.</p>	✓ 85.9%
2.2	Zusätzliche Erhöhung des genehmigten Kapitals	DAFÜR	● DAGEGEN	<p>Die Ermächtigung zur Kapitalerhöhung für allgemeine Finanzierungszwecke ohne Bezugsrecht übersteigt 15 Prozent des bereits ausgegebenen Kapitals.</p> <p>Die Annahme des Antrags führt dazu, dass mit allen Ermächtigungen zur Kapitalerhöhung für allgemeine Finanzierungszwecke ohne Bezugsrecht das Kapital um mehr als 20 Prozent des bereits ausgegebenen Kapitals erhöht werden kann.</p> <p>Die Verwässerung durch Kapitalerhöhungen ohne Bezugsrechte war während der letzten drei Jahre unverhältnismässig.</p> <p>Das genehmigte Kapital kann verwendet werden, um einem feindlichen öffentlichen Übernahmeangebot entgegenzuwirken.</p>	✓ 85.8%
3.1	Erhöhung des bedingten Kapitals zur Ausgabe von Wandelanleihen	DAFÜR	DAFÜR	✓ 90.2%	

No.	Traktanden	Board	Ethos	Resultat	
3.2	Zusätzliche Erhöhung des bedingten Kapitals	DAFÜR	● DAGEGEN	<p>Die Ermächtigung zur Kapitalerhöhung für allgemeine Finanzierungszwecke ohne Bezugsrecht übersteigt 15 Prozent des bereits ausgegebenen Kapitals.</p> <p>Die Annahme des Antrags führt dazu, dass mit allen Ermächtigungen zur Kapitalerhöhung für allgemeine Finanzierungszwecke ohne Bezugsrecht das Kapital um mehr als 20 Prozent des bereits ausgegebenen Kapitals erhöht werden kann.</p> <p>Die Verwässerung durch Kapitalerhöhungen ohne Bezugsrechte war während der letzten drei Jahre unverhältnismässig.</p>	<p>✓ 85.7%</p>

No.	Traktanden	Board	Ethos	Resultat
1	Präsentation des Jahresabschlusses und der Konten	OHNE ABSTIMMUNG	OHNE ABSTIMMUNG	
2	Wiederwahl von Kost, Forer, Gabbay & Kasierer (Mitglieder von Ernst & Young Global) als Revisionsstelle	DAFÜR	● DAGEGEN	Die Mandatsdauer der externen Revisionsstelle beträgt 24 Jahre, was Ethos' Limite übersteigt. ✓
3	Wahlen in den Verwaltungsrat			
3.1	Wiederwahl von Herrn Yariv Alroy	DAFÜR	DAFÜR	✓
3.2	Wiederwahl von Herrn David Salton	DAFÜR	DAFÜR	✓
3.3	Wiederwahl von Herrn Dr. Amir Lerman	DAFÜR	DAFÜR	✓
3.4	Wiederwahl von Herrn Erez Nachtomj	DAFÜR	● DAGEGEN	Er ist gleichzeitig dauerhaftes Mitglied der Geschäftsleitung (CEO). ✓
3.5	Wiederwahl von Herrn Erez Alroy	DAFÜR	● DAGEGEN	Er vertritt einen bedeutenden Aktionär, obwohl dieser bereits ausreichend im Rat vertreten ist. ✓
4	Wiederwahl von Frau Devorah Kimhi als unabhängiges externes Mitglied	DAFÜR	● DAGEGEN	Sie wird am Ende ihres Mandats 76 Jahre alt sein, was die Richtlinien von Ethos übersteigt. ✓
5	Erteilung einer Haftungsfreistellung für die Mitglieder der Geschäftsleitung und des Verwaltungsrats	DAFÜR	DAFÜR	✓
6	Erteilung einer Befreiungserklärung für die Mitglieder der Geschäftsleitung und des Verwaltungsrats	DAFÜR	DAFÜR	✗
7	Genehmigung der Zuteilung von Optionen an fünf Mitglieder des Verwaltungsrats	DAFÜR	● DAGEGEN	Die bereitgestellten Informationen sind ungenügend. ✓ Die nichtexekutiven Verwaltungsratsmitglieder erhalten Optionen.
8	Anpassung der Entschädigung der Verwaltungsratsmitglieder	DAFÜR	● DAGEGEN	Die Struktur der Vergütungen genügt den Richtlinien von Ethos nicht. ✓

No.	Traktanden	Board	Ethos	Resultat
1	Ordentliche Kapitalerhöhung	DAFÜR	DAFÜR	✓
2	Erhöhung des genehmigten Kapitals	DAFÜR	DAFÜR	✓
3	Erhöhung des bedingten Kapitals für Wandelanleihen	DAFÜR	DAFÜR	✓
4	Schaffung von zusätzlichem bedingtem Kapital für die Mitarbeiterbeteiligung	DAFÜR	● DAGEGEN	Die Struktur des Beteiligungsplans, der von dem beantragten Kapital finanziert sein wird, ist nicht in Einklang mit Ethos' Richtlinien. ✓
5	Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung	DAFÜR	● DAGEGEN	Wesentliche Elemente einer guten Corporate Governance sind nicht erfüllt und stellen ein bedeutendes Risiko für die Gesellschaft und ihre Aktionärinnen und Aktionäre dar. Das Unternehmen weist einen Kapitalverlust auf. ✓
6	Wahlen in den Verwaltungsrat			
6.a	Neuwahl von Herrn Dr. Jeffrey D. Wager als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrats	DAFÜR	● DAGEGEN	Er wird gleichzeitig CEO, und die Ämterkumulierung ist nicht eng begrenzt. ✓
6.b	Neuwahl von Herrn Dr. Dennis A. Ausiello	DAFÜR	● DAGEGEN	Er ist 76 Jahre alt, was Ethos' Limite übersteigt. ✓
6.c	Neuwahl von Herrn Dr. Dan Hartman	DAFÜR	DAFÜR	✓
6.d	Neuwahl von Herrn Dr. Robert W. Clarke	DAFÜR	DAFÜR	✓
7	Wahlen in den Vergütungsausschuss			
7.a	Wiederwahl von Herrn Dr. Kuno Sommer als Mitglied des Vergütungsausschusses	DAFÜR	DAFÜR	✓
7.b	Neuwahl von Herrn Dr. Dan Hartman als Mitglied des Vergütungsausschusses	DAFÜR	DAFÜR	✓
7.c	Neuwahl von Herrn Dr. Robert W. Clarke als Mitglied des Vergütungsausschusses	DAFÜR	DAFÜR	✓
8	Statutenänderung: Firmenname	DAFÜR	DAFÜR	✓
9	Verbindliche prospektive Abstimmung über eine zusätzliche feste Vergütung für den Verwaltungsrat	DAFÜR	DAFÜR	✓

No.	Traktanden	Board	Ethos	Resultat
10	Verbindliche prospektive Abstimmung über zusätzliche Optionen für die langfristige variable Vergütung der Geschäftsleitung	DAFÜR	● DAGEGEN	<p>Die gelieferten Informationen sind ungenügend.</p> <p>Die Struktur und die Bedingungen der Pläne genügen den Richtlinien von Ethos nicht.</p>

No.	Traktanden	Board	Ethos	Resultat
1	Statutenänderung: Maximale Grösse des Verwaltungsrats	DAFÜR	DAFÜR	✓ 99.3%
2	Wahlen in den Verwaltungsrat			
2.1	Neuwahl von Herrn Ralf Göttel	DAFÜR	● DAGEGEN Er hat einen potentiellen bedeutenden Interessenkonflikt, der mit dem Verwaltungsratsmandat nicht vereinbar wäre.	✓ 85.1%
2.2	Neuwahl von Herrn Mario Rossi	DAFÜR	DAFÜR	✓ 54.9%
2.3	Neuwahl von Frau Emese Weissenbacher	DAFÜR	● DAGEGEN Sie übt zu viele Verwaltungsratsmandate aus.	✓ 85.1%

Disclaimer

Die Analysen der Generalversammlungen basieren auf den Richtlinien zur Ausübung der Stimmrechte von Ethos. Diese orientieren sich an den wichtigsten Best-Practice-Kodizes sowie am Begriff der nachhaltigen Entwicklung gemäss Ethos Charta. Die Informationen stammen aus Quellen, die Anlegern und der Öffentlichkeit zugänglich sind: z.B. Geschäftsberichte, Internetseiten 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.