

Q4 | 2019

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 Die umstrittensten Anträge des Verwaltungsrats
- 4 **Stimmbereiche pro Unternehmen**

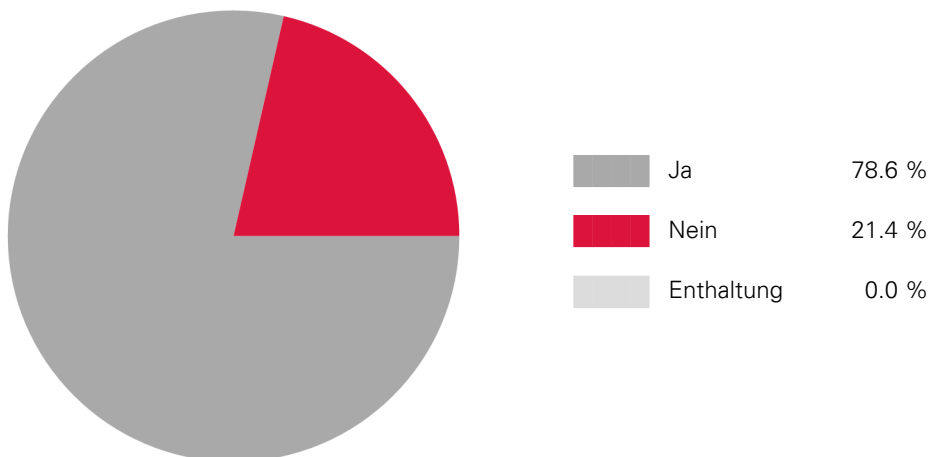
Kontakt

Dr. Yola Biedermann, Head of Corporate Governance & Responsible Investment
Fanny Ebener, Senior Proxy Voting Manager
Christian Richoz, Senior Investment Manager
Valérie Roethlisberger, Senior ESG Research Manager
Romain Perruchoud, Senior Analyst
Sébastien Dubas, Senior Analyst
Ethos - Postfach - CH - 1211 Genf 1
T +41 (0)22 716 15 55 - F +41 (0)22 716 15 56 - www.ethosfund.ch

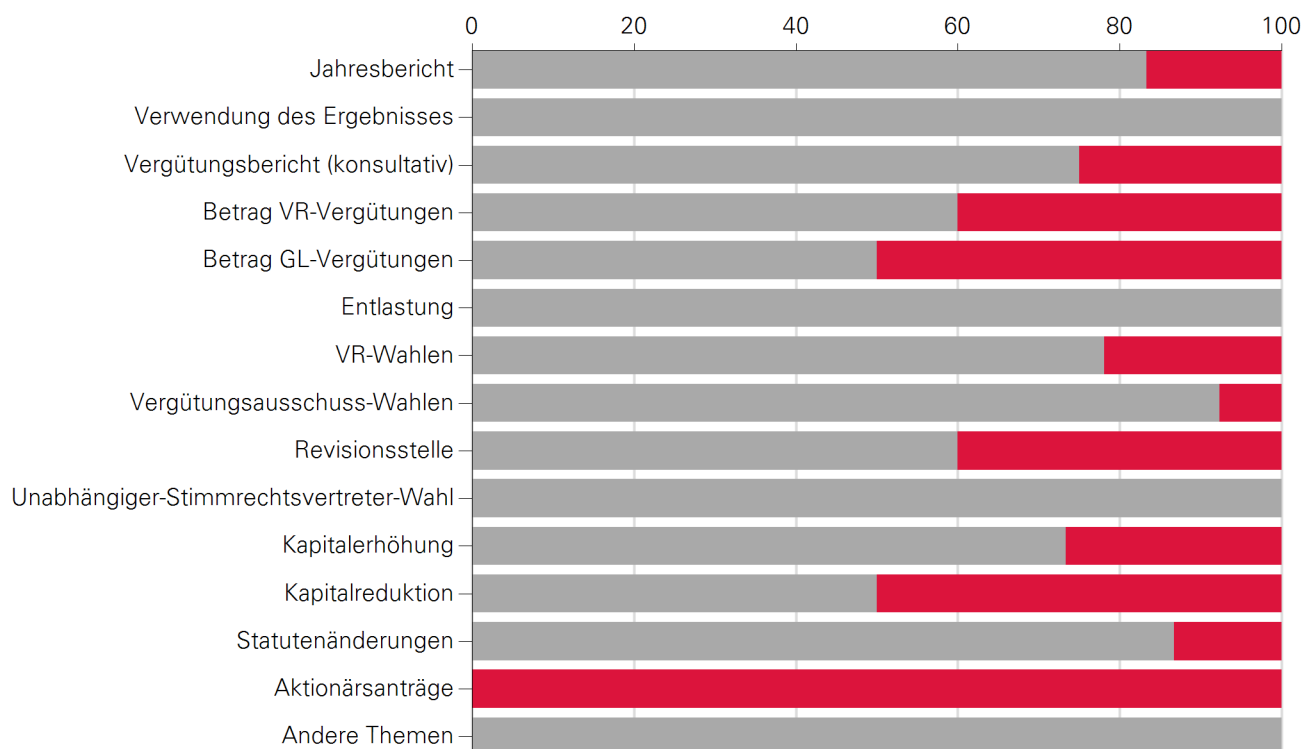
1 Zusammenfassung der analysierten Generalversammlungen

| Art der Generalversammlungen | Anzahl Versammlungen | Total | Anzahl Anträge | | |
|--|-------------------------|------------|----------------|-----------|------------|
| | | | Ja | Nein | Enthaltung |
| Ordentliche Generalversammlungen | 5 | 107 | 83 | 24 | 0 |
| Ausserordentliche Generalversammlungen | 8 | 19 | 16 | 3 | 0 |
| Total | 13 | 126 | 99 | 27 | 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 | 5 | 83.3% | 1 | 16.7% | 0 | 0.0% | 6 |
| Verwendung des Ergebnisses | 4 | 100.0% | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% | 4 |
| Vergütungsbericht (konsultativ) | 3 | 75.0% | 1 | 25.0% | 0 | 0.0% | 4 |
| Betrag VR-Vergütungen | 3 | 60.0% | 2 | 40.0% | 0 | 0.0% | 5 |
| Betrag GL-Vergütungen | 3 | 50.0% | 3 | 50.0% | 0 | 0.0% | 6 |
| Entlastung | 4 | 100.0% | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% | 4 |
| VR-Wahlen | 32 | 78.0% | 9 | 22.0% | 0 | 0.0% | 41 |
| Vergütungsausschuss-Wahlen | 12 | 92.3% | 1 | 7.7% | 0 | 0.0% | 13 |
| Revisionsstelle | 3 | 60.0% | 2 | 40.0% | 0 | 0.0% | 5 |
| Unabhängiger-Stimmrechtsvertreter-Wahl | 4 | 100.0% | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% | 4 |
| Kapitalerhöhung | 11 | 73.3% | 4 | 26.7% | 0 | 0.0% | 15 |
| Kapitalreduktion | 1 | 50.0% | 1 | 50.0% | 0 | 0.0% | 2 |
| Statutenänderungen | 13 | 86.7% | 2 | 13.3% | 0 | 0.0% | 15 |
| Aktionärsanträge | 0 | 0.0% | 1 | 100.0% | 0 | 0.0% | 1 |
| Andere Themen | 1 | 100.0% | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% | 1 |

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 | Aktionärsanträge | Andere Themen |
|----------------------|------------|-----|---------------|----------------------------|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|------------|-----------|----------------------------|-----------------|--|-----------------|------------------|--------------------|------------------|---------------|
| Aryzta | 14.11.2019 | OGV | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✗ | ✓ | ◐ | ✓ | ✓ | ✓ | ◐ | | ✓ | | |
| Barry Callebaut | 11.12.2019 | OGV | ✓ | ✓ | ✗ | ✗ | ✗ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | | | | | |
| Crealogix | 28.10.2019 | OGV | ✓ | ✓ | ✓ | ✗ | ✓ | ✓ | ◐ | ◐ | ✓ | ✓ | ✗ | | | | |
| dormakaba | 22.10.2019 | OGV | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ◐ | ✓ | ✗ | ✓ | ✓ | | | | |
| Edison Power Europe | 12.11.2019 | AGV | | | | | | | | | | | ✓ | | ✓ | | |
| Kuros Biosciences | 19.11.2019 | AGV | | | | | | | | | | | ✓ | | | | |
| Leclanché | 24.10.2019 | AGV | | | | | | | | | | | ✓ | ✓ | | | |
| LumX Group | 23.12.2019 | OGV | ✗ | | | | | | ✗ | | ✗ | | ✗ | | ◐ | | ✓ |
| Meyer Burger | 30.10.2019 | AGV | | | | ✓ | | | | | | | | | | | ✗ |
| Pierer Mobility | 04.10.2019 | AGV | | | | | | | | | | | ✓ | ✗ | ✓ | | |
| Schmolz + Bickenbach | 02.12.2019 | AGV | | | | | | | | | | | ✓ | | | | |
| TX Group | 20.12.2019 | AGV | | | | | | | | | | | | | ◐ | | |
| U-blox | 12.12.2019 | AGV | | | | | | | | | | | ✓ | | | | |

3 Ergebnisse der Abstimmungen

3.1 Durchschnittliche Ergebnisse nach Themen

| Art der Anträge | Anzahl Anträge | Verfügbare Ergebnisse | Durchschnittliche Zustimmung |
|--|----------------|-----------------------|------------------------------|
| Jahresbericht | 6 | 3 | 98.8 % |
| Verwendung des Ergebnisses | 4 | 3 | 99.6 % |
| Vergütungsbericht (konsultativ) | 4 | 3 | 80.4 % |
| Betrag VR-Vergütungen | 5 | 3 | 94.5 % |
| Betrag GL-Vergütungen | 6 | 4 | 92.4 % |
| Entlastung | 4 | 3 | 97.7 % |
| VR-Wahlen | 41 | 27 | 95.0 % |
| Vergütungsausschuss-Wahlen | 13 | 9 | 94.1 % |
| Revisionsstelle | 5 | 3 | 96.7 % |
| Unabhängiger-Stimmrechtsvertreter-Wahl | 4 | 3 | 99.7 % |
| Kapitalerhöhung | 15 | 13 | 91.4 % |
| Kapitalreduktion | 2 | 2 | 91.6 % |
| Statutenänderungen | 15 | 13 | 98.3 % |
| Aktionärsanträge | 1 | 1 | 35.0 % |
| Andere Themen | 1 | 0 | |
| Alle Themen | 126 | 90 | 94.1 % |

3.2 Die umstrittensten Anträge des Verwaltungsrats

| Unternehmen | GV Datum | No. | Traktandum | Ethos | Resultat |
|----------------------|------------|-----|--|---------|----------|
| Aryzta | 14.11.2019 | 6.1 | Schaffung eines Bedingten Kapitals für Mitarbeiterbeteiligung | DAGEGEN | 69.9 % |
| dormakaba | 22.10.2019 | 1.2 | Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht | DAFÜR | 71.0 % |
| dormakaba | 22.10.2019 | 4.5 | Wiederwahl von Herrn Dr. Daniel Daeniker | DAFÜR | 74.6 % |
| dormakaba | 22.10.2019 | 4.1 | Wiederwahl von Herrn Riet Cadonau als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrats | DAGEGEN | 77.6 % |
| Aryzta | 14.11.2019 | 1.2 | Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht | DAFÜR | 77.6 % |
| Schmolz + Bickenbach | 02.12.2019 | 1 | Kapitalherabsetzung und gleichzeitige ordentliche Kapitalerhöhung | DAFÜR | 79.3 % |
| Leclanché | 24.10.2019 | 1.2 | Kapitalherabsetzung durch die Herabsetzung des Nennwertes | DAFÜR | 84.0 % |
| Leclanché | 24.10.2019 | 1.3 | Ordentliche Kapitalerhöhung durch Schuldenumwandlung | DAFÜR | 84.0 % |
| Leclanché | 24.10.2019 | 3 | Erhöhung des bedingten Kapitals zur Ausgabe von Wandelanleihen | DAFÜR | 84.0 % |
| Leclanché | 24.10.2019 | 2 | Erhöhung des genehmigten Kapitals | DAFÜR | 84.0 % |

4 Stimmbereiche pro Unternehmen

Aryzta

14.11.2019

OGV

| No. | Traktanden | Board | Ethos | Resultat |
|--------|---|-------|-----------|--|
| 1.1 | Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 96.6 % |
| 1.2 | Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 77.6 % |
| 2 | Verwendung des Bilanzgewinns | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 99.4 % |
| 3 | Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 93.6 % |
| 4.1 | Wahlen in den Verwaltungsrat | | | |
| 4.1.1 | Neuwahl von Frau Luisa Delgado | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 99.0 % |
| 4.1.2 | Neuwahl von Herrn Alejandro Legarda Zaragüeta | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 99.0 % |
| 4.1.3 | Wiederwahl von Herrn Gary McGann als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrats | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 96.0 % |
| 4.1.4 | Wiederwahl von Herrn Michael Andres | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 98.3 % |
| 4.1.5 | Wiederwahl von Herrn Gregory Flack | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 93.9 % |
| 4.1.6 | Wiederwahl von Herrn Dan Flinter | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 94.8 % |
| 4.1.7 | Wiederwahl von Frau Annette Flynn | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 98.3 % |
| 4.1.8 | Wiederwahl von Herrn Jim Leighton | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 98.1 % |
| 4.1.9 | Wiederwahl von Herrn Tim Lodge | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 98.2 % |
| 4.1.10 | Wiederwahl von Herrn Kevin Toland | DAFÜR | • DAGEGEN | Er ist gleichzeitig dauerhaftes Mitglied der Geschäftsleitung (CEO). ✓ 92.1 % |
| 4.1.11 | Wiederwahl von Herrn Prof. Dr. Rolf Watter | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 98.4 % |
| 4.2 | Wahlen in den Vergütungsausschuss | | | |
| 4.2.1 | Wiederwahl von Herrn Michael Andres als Mitglied des Vergütungsausschusses | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 95.7 % |
| 4.2.2 | Wiederwahl von Herrn Dan Flinter als Mitglied des Vergütungsausschusses | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 92.3 % |
| 4.2.3 | Wiederwahl von Herrn Gary McGann als Mitglied des Vergütungsausschusses | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 93.4 % |
| 4.2.4 | Wiederwahl von Herrn Prof. Dr. Rolf Watter als Mitglied des Vergütungsausschusses | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 95.8 % |
| 4.3 | Neuwahl der Revisionsstelle | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 98.7 % |

| No. | Traktanden | Board | Ethos | Resultat | |
|-------|---|-------|-----------|--|----------|
| 4.4 | Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 99.4 % | |
| 5.1 | Verbindliche prospektive Abstimmung über die gesamte Vergütung des Verwaltungsrats | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 94.9 % | |
| 5.2 | Verbindliche prospektive Abstimmung über die gesamte Vergütung der Geschäftsleitung | DAFÜR | ● DAGEGEN | <p>Die gelieferten Informationen sind ungenügend.</p> <p>Der Maximalbetrag, welcher letztlich ausbezahlt werden könnte, ist erheblich höher als der an der Generalversammlung beantragte Betrag.</p> | ✓ 88.3 % |
| 6.1 | Schaffung eines Bedingten Kapitals für Mitarbeiterbeteiligung | DAFÜR | ● DAGEGEN | Die Ermächtigung könnte die Gewährung von Optionen an Mitglieder des Verwaltungsrats ermöglichen. | ✓ 69.9 % |
| 6.2 | Erneuerung und Erhöhung des genehmigten Kapitals | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 98.1 % | |
| 7.1 | Statutenänderung: Herabsetzung der Schwelle um einen Punkt auf die Tagesordnung zu setzen | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 98.9 % | |
| 7.2 | Statutenänderung: Verwaltungsrat | | | | |
| 7.2.1 | Zusammensetzung des Verwaltungsrats | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 99.0 % | |
| 7.2.2 | Stichentscheid des Präsidenten | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 98.7 % | |
| 7.2.3 | Anzahl der Mandate | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 95.9 % | |
| 7.3 | Statutenänderung: formelle Änderungen | | | | |
| 7.3.1 | Finanzmarktinfrastukturgesetz | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 98.9 % | |
| 7.3.2 | Schweizerische Obligationenrecht | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 98.8 % | |
| 7.3.3 | Streichung von Artikel 34: Sacheinlage | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 99.0 % | |

| No. | Traktanden | Board | Ethos | Resultat |
|-------|--|-----------------|-----------------|---|
| 1 | Vorlage des Geschäftsberichts | OHNE ABSTIMMUNG | OHNE ABSTIMMUNG | |
| 2 | Vorlage der Berichte der Revisionsstelle | OHNE ABSTIMMUNG | OHNE ABSTIMMUNG | |
| 3.1 | Genehmigung des Jahresberichts | DAFÜR | DAFÜR | ✓ |
| 3.2 | Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht | DAFÜR | ● DAGEGEN | Die Transparenz des Vergütungsberichts ist ungenügend. Der Vergütungsbericht genügt den Richtlinien von Ethos nicht. |
| 3.3 | Genehmigung des Lageberichts | DAFÜR | DAFÜR | ✓ |
| 4 | Verwendung des Bilanzgewinns und Festsetzung der Dividende | DAFÜR | DAFÜR | ✓ |
| 5 | Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung | DAFÜR | DAFÜR | ✓ |
| 6.1 | Wahlen in den Verwaltungsrat | | | |
| 6.1.1 | Wiederwahl von Herrn Patrick De Maeseneire | DAFÜR | DAFÜR | ✓ |
| 6.1.2 | Wiederwahl von Herrn Fernando Aguirre | DAFÜR | DAFÜR | ✓ |
| 6.1.3 | Wiederwahl von Frau Suja Chandrasekaran | DAFÜR | DAFÜR | ✓ |
| 6.1.4 | Wiederwahl von Frau Angela Wei Dong | DAFÜR | DAFÜR | ✓ |
| 6.1.5 | Wiederwahl von Herrn Nicolas Jacobs | DAFÜR | DAFÜR | ✓ |
| 6.1.6 | Wiederwahl von Herrn Elio Leoni Sceti | DAFÜR | DAFÜR | ✓ |
| 6.1.7 | Wiederwahl von Herrn Timothy Mingos | DAFÜR | DAFÜR | ✓ |
| 6.1.8 | Wiederwahl von Herrn Dr. Markus Neuhaus | DAFÜR | DAFÜR | ✓ |
| 6.2 | Wiederwahl von Herrn Patrick De Maeseneire als Verwaltungsratspräsident | DAFÜR | DAFÜR | ✓ |
| 6.3 | Wahlen in den Vergütungsausschuss | | | |
| 6.3.1 | Wiederwahl von Herrn Fernando Aguirre als Mitglied des Vergütungsausschusses | DAFÜR | DAFÜR | ✓ |
| 6.3.2 | Neuwahl von Frau Suja Chandrasekaran als Mitglied des Vergütungsausschusses | DAFÜR | DAFÜR | ✓ |
| 6.3.3 | Wiederwahl von Herrn Elio Leoni Sceti als Mitglied des Vergütungsausschusses | DAFÜR | DAFÜR | ✓ |

| No. | Traktanden | Board | Ethos | Resultat |
|-------|---|-------|-----------|--|
| 6.3.4 | Wiederwahl von Herrn Timothy Minges als Mitglied des Vergütungsausschusses | DAFÜR | DAFÜR | ✓ |
| 6.4 | Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters | DAFÜR | DAFÜR | ✓ |
| 6.5 | Wahl der Revisionsstelle | DAFÜR | DAFÜR | ✓ |
| 7 | Verbindliche Abstimmungen über die Vergütung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung | | | |
| 7.1 | 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. ✓ |
| 7.2 | Verbindliche prospektive Abstimmung über die fixe Vergütung der Geschäftsleitung | DAFÜR | ● DAGEGEN | Die feste Vergütung des CEO ist erheblich höher als bei anderen Unternehmen von vergleichbarer Grösse und Komplexität. ✓ |
| 7.3 | Verbindliche Abstimmung über die gesamte variable Vergütung der Geschäftsleitung | DAFÜR | ● DAGEGEN | Die gelieferten Informationen sind ungenügend. ✓ Der Maximalbetrag, welcher letztlich ausbezahlt werden könnte, ist erheblich höher als der an der Generalversammlung beantragte Betrag. Mit dem geforderten Betrag können die Ethos Richtlinien nicht eingehalten werden. |

| No. | Traktanden | Board | Ethos | Resultat |
|-------|--|-------|-----------|--|
| 1 | Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 99.9 % |
| 2 | Verwendung des Bilanzgewinns | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 99.6 % |
| 3 | Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 99.6 % |
| 4.1 | Wahlen in den Verwaltungsrat | | | |
| 4.1.a | Wiederwahl von Herrn Bruno Richle | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 97.9 % |
| 4.1.b | Wiederwahl von Herrn Dr. oec. Richard Dratva | DAFÜR | ● DAGEGEN | Er ist gleichzeitig dauerhaftes Mitglied der Geschäftsleitung. ✓ 99.5 % |
| 4.1.c | Wiederwahl von Herrn Ralph Mogenicato | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 99.5 % |
| 4.1.d | Wiederwahl von Herrn Rudolf Noser | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 99.5 % |
| 4.1.e | Wiederwahl von Herrn Dr. Christoph Schmid | DAFÜR | ● DAGEGEN | Er ist nicht unabhängig (Amtsdauer von 19 Jahren), und die Unabhängigkeit des Verwaltungsrats ist ungenügend (20.0%). ✓ 98.0 % |
| 4.2 | Wiederwahl von Herrn Bruno Richle als Verwaltungsratspräsident | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 98.8 % |
| 4.3 | Wahlen in den Vergütungsausschuss | | | |
| 4.3.a | Wiederwahl von Herrn Bruno Richle als Mitglied des Vergütungsausschusses | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 97.8 % |
| 4.3.b | Wiederwahl von Herrn Dr. Christoph Schmid als Mitglied des Vergütungsausschusses | DAFÜR | ● DAGEGEN | Herr Dr. Schmid wurde von Ethos nicht in den Verwaltungsrat gewählt. Deshalb kann er nicht als Mitglied des Vergütungsausschusses gewählt werden. ✓ 98.0 % |
| 4.4 | Wahl der Revisionsstelle | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 99.8 % |
| 4.5 | Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 100.0 % |
| 5.1 | Verbindliche prospektive Abstimmung über die gesamte Vergütung des Verwaltungsrats | DAFÜR | ● DAGEGEN | Die bereitgestellten Informationen sind ungenügend. ✓ 90.8 % |
| 5.2 | Verbindliche prospektive Abstimmung über die fixe Vergütung der Geschäftsleitung | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 93.4 % |

| No. | Traktanden | Board | Ethos | Resultat |
|-----|---|-------|-----------|--|
| 5.3 | Verbindliche prospektive Abstimmung über die variable Vergütung der Geschäftsleitung (FY 2019/20) | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 92.5 % |
| 5.4 | Konsultative retrospektive Abstimmung über die gesamte variable Vergütung der Geschäftsleitung (FY 2018/19) | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 92.7 % |
| 6.1 | Erhöhung des genehmigten Kapitals | DAFÜR | ● DAGEGEN | Die Ermächtigung zur Kapitalerhöhung für allgemeine Finanzierungszwecke ohne Bezugsrecht übersteigt 15 Prozent des bereits ausgegebenen Kapitals. ✓ 97.2 % |
| 6.2 | Erhöhung des bedingten Kapitals | DAFÜR | ● DAGEGEN | Die Ermächtigung zur Kapitalerhöhung für allgemeine Finanzierungszwecke ohne Bezugsrecht übersteigt 15 Prozent des bereits ausgegebenen Kapitals. ✓ 97.2 % |

| No. | Traktanden | Board | Ethos | Resultat |
|------|--|-------|-----------|--|
| 1.1 | Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 99.9 % |
| 1.2 | Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 71.0 % |
| 2 | Verwendung des Bilanzgewinns und Festsetzung der Dividende | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 99.9 % |
| 3 | Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 99.8 % |
| 4 | Wahlen in den Verwaltungsrat | | | |
| 4.1 | Wiederwahl von Herrn Riet Cadonau als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrats | DAFÜR | ● DAGEGEN | Er ist gleichzeitig CEO, und die maximale Dauer der Kombination von Funktionen (bis Oktober 2021) ist zu lang. ✓ 77.6 % |
| 4.2 | Wiederwahl von Herrn Hans Hess | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 96.1 % |
| 4.3 | Wiederwahl von Herrn Jens Birgersson | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 99.6 % |
| 4.4 | Wiederwahl von Frau Dr. Stephanie Brecht-Bergen | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 92.3 % |
| 4.5 | Wiederwahl von Herrn Dr. Daniel Daeniker | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 74.6 % |
| 4.6 | Wiederwahl von Herrn Dr. Rolf Dörig | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 88.0 % |
| 4.7 | Wiederwahl von Frau Karina Dubs-Kuenzle | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 90.6 % |
| 4.8 | Wiederwahl von Herrn Dr. Hans Gummert | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 96.2 % |
| 4.9 | Wiederwahl von Herrn John Heppner | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 99.8 % |
| 4.10 | Wiederwahl von Frau Christine Mankel-Madaus | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 92.4 % |
| 5 | Wahlen in den Vergütungsausschuss | | | |
| 5.1 | Wiederwahl von Herrn Dr. Rolf Dörig als Mitglied des Vergütungsausschusses | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 86.3 % |
| 5.2 | Wiederwahl von Herrn Dr. Hans Gummert als Mitglied des Vergütungsausschusses | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 94.2 % |
| 5.3 | Wiederwahl von Herrn Hans Hess als Mitglied des Vergütungsausschusses | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 93.9 % |
| 6 | Wiederwahl von PricewaterhouseCoopers als Revisionsstelle | DAFÜR | ● DAGEGEN | Die Mandatsdauer der externen Revisionsstelle beträgt 112 Jahre, was Ethos' Limite übersteigt. ✓ 91.5 % |

| No. | Traktanden | Board | Ethos | Resultat |
|-----|---|-------|-------|----------|
| 7 | Neuwahl von Anwaltskanzlei Keller als unabhängigen Stimmrechtsvertreter | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 99.8 % |
| 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 | ✓ 95.5 % |
| 9 | Erneuerung des genehmigten Kapitals | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 96.9 % |

| No. | Traktanden | Board | Ethos | Resultat |
|-----|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|----------|
| 1 | Begrüssung | OHNE ABSTIM- MUNG | OHNE ABSTIM- MUNG | |
| 2 | Ordentliche Kapitalerhöhung | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 99.4 % |
| 3 | Statutenänderung: Sacheinlagen | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 97.4 % |
| 4 | Fragen | OHNE ABSTIM- MUNG | OHNE ABSTIM- MUNG | |

| No. | Traktanden | Board | Ethos | Resultat |
|-----|-----------------------------|-------|-------|----------|
| 1 | Ordentliche Kapitalerhöhung | DAFÜR | DAFÜR | ✓ |

| No. | Traktanden | Board | Ethos | Resultat |
|-----|--|-----------------|-----------------|----------|
| 1.1 | Zusammenfassung der finanziellen Restrukturierung | OHNE ABSTIMMUNG | OHNE ABSTIMMUNG | |
| 1.2 | Kapitalherabsetzung durch die Herabsetzung des Nennwertes | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 84.0 % |
| 1.3 | Ordentliche Kapitalerhöhung durch Schuldenumwandlung | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 84.0 % |
| 2 | Erhöhung des genehmigten Kapitals | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 84.0 % |
| 3 | Erhöhung des bedingten Kapitals zur Ausgabe von Wandelanleihen | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 84.0 % |

| No. | Traktanden | Board | Ethos | Resultat | |
|------------------------------|--|-------|-----------|---|---|
| 1 | Neuwahl von chairman of the AGM | DAFÜR | DAFÜR | ✓ | |
| 2 | Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung | DAFÜR | ● DAGEGEN | <p>Die dem Aktionariat zur Verfügung gestellten Informationen sind ungenügend.</p> <p>Bei der Erstellung der Jahresrechnung wurden gravierende Mängel festgestellt.</p> | ✓ |
| 3 | Wahl der Revisionsstelle | DAFÜR | ● DAGEGEN | <p>Der Name der externen Revisionsstelle wird vor der Generalversammlung nicht bekanntgegeben.</p> | ✓ |
| Wahlen in den Verwaltungsrat | | | | | |
| 4 | Wiederwahl von Herrn Arpad Busson | DAFÜR | ● DAGEGEN | <p>Er ist gleichzeitig dauerhaftes Mitglied der Geschäftsleitung (CEO).</p> | ✓ |
| 5 | Wiederwahl von Herrn Edgar Brandt | DAFÜR | ● DAGEGEN | <p>Er präsidiert den Prüfungsausschuss, und das Unternehmen ist mit ernsthaften Problemen in Verbindung mit der Rechnungslegung konfrontiert.</p> | ✓ |
| 6 | Wiederwahl von Herrn Tiberto Ruy Brandolini d'Adda | DAFÜR | ● DAGEGEN | <p>Er ist Mitglied des Prüfungsausschusses, und das Unternehmen ist mit ernsthaften Problemen in Verbindung mit der Rechnungslegung konfrontiert.</p> | ✓ |
| 7 | Wiederwahl von Herrn Philippe Jacquemoud | DAFÜR | ● DAGEGEN | <p>Das Unternehmen ist mit ernsthaften Problemen in Verbindung mit der Rechnungslegung konfrontiert.</p> | ✓ |
| 8 | Wiederwahl von Herrn Patrick Maloney | DAFÜR | ● DAGEGEN | <p>Die Informationen über den Kandidaten sind ungenügend.</p> | ✓ |
| 9 | Erhöhen des genehmigten Kapitals | DAFÜR | ● DAGEGEN | <p>Die Ermächtigung zur Kapitalerhöhung für allgemeine Finanzierungszwecke ohne Bezugsrecht übersteigt 15 Prozent des bereits ausgegebenen Kapitals.</p> | ✓ |
| 10 | Statutenänderung: Entfernung von Art. 6 | DAFÜR | DAFÜR | ✓ | |

| No. | Traktanden | Board | Ethos | Resultat |
|-----|---|-------|---|---|
| 11 | Statutenänderung: Mindestanzahl VR-Mitglieder | DAFÜR | <ul style="list-style-type: none"> ● DAGEGEN | <p>Die beantragte Anzahl Mitglieder ist der Grösse des Unternehmens nicht angemessen.</p> <p style="text-align: right;">✓</p> |

| No. | Traktanden | Board | Ethos | Resultat |
|-----|---|--------------------|---------|--|
| 1 | Antrage von Sentis Capital: Neuwahl von Herrn Mark Kerekes | DAGEGEN | DAGEGEN | ✘ 35.0 % |
| 2 | Antrag des Verwaltungsrats: Erhöhung der Gesamtvergütung des Verwaltungsrates | ZURÜCK- GEZOGEN | ● DAFÜR | Dieser Punkt wurde aus der Agenda entfernt. - |

| No. | Traktanden | Board | Ethos | Resultat |
|-----|---|-------|---|-----------|
| 1 | Änderung der Firma und des Unternehmensgegenstandes | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 100.0 % |
| 2.a | Genehmigung eines Aktienrückkaufprogramms | DAFÜR | <p>● DAGEGEN</p> <p>Der Preis der zurückgekauften Aktien ist zu hoch.</p> <p>Das Unternehmen hat die Möglichkeit, Aktien selektiv zurückzukaufen.</p> <p>Die Ermächtigungsdauer übersteigt 24 Monate.</p> | ✓ 99.1 % |
| 2.b | Ermächtigung zur veräußerung eigener aktien | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 100.0 % |

| No. | Traktanden | Board | Ethos | Resultat |
|-----|---|-------|-------|----------|
| 1 | Kapitalherabsetzung und gleichzeitige ordentliche Kapitalerhöhung | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 79.3 % |

| No. | Traktanden | Board | Ethos | Resultat |
|-----|--|-------|---|----------|
| 1 | Statutenänderung: Firmenname | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 94.4 % |
| 2 | Statutenänderung: Zweck der Gesellschaft | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 99.9 % |
| 3 | Statutenänderung: Vergütungsbestimmungen | DAFÜR | <p>● DAGEGEN</p> <p>Die Änderung hat einen negativen Einfluss auf die Rechte der Aktionärinnen und Aktionäre.</p> <p>Der Verwaltungsrat verfügt über einen zu grossen Ermessensspielraum bei der Festsetzung der Vergütungen.</p> | ✓ 98.2 % |
| 4 | Statutenänderung: Generelle Änderung | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 99.3 % |

| No. | Traktanden | Board | Ethos | Resultat |
|-----|---|-------|-------|----------|
| 1 | Ordentliche Kapitalerhöhung durch Umwandlung von Kapitaleinlagereserven | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 99.8 % |
| 2 | Schaffung eines genehmigten Kapitals | DAFÜR | DAFÜR | ✓ 99.2 % |

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.