

Assemblées générales des sociétés du SMI Expanded

Table des matières

1	Résumé des analyses effectuées
1.1	Résumé des recommandations de vote d’Ethos
1.2	Recommandations de vote d’Ethos par catégorie de résolutions
2	Résumé des recommandations de vote
3	Résultats des votes
3.1	Résultats moyens par thème
3.2	Résolutions du conseil les plus contestées
4	Analyses par société

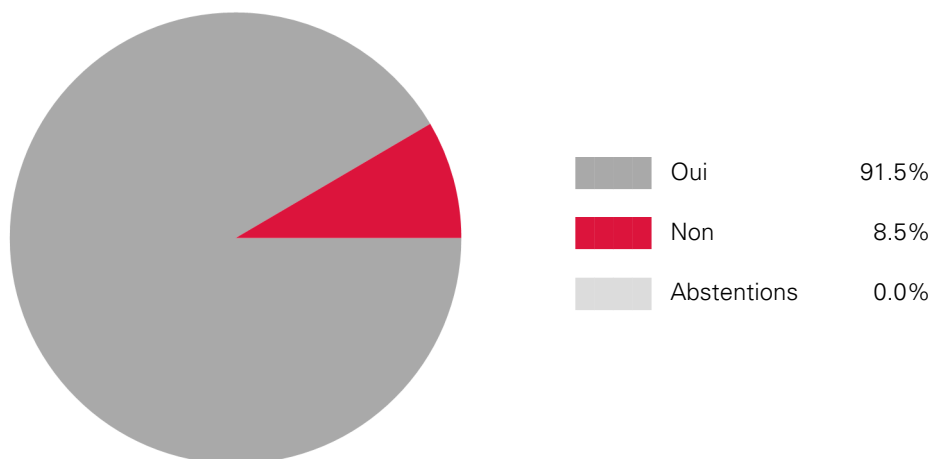
Contacts

Vincent Kaufmann, Directeur et 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 - Case Postale 1051 - 1211 Genève 26
T +41 (0)22 716 15 55 - F +41 (0)22 716 15 56 - www.ethosfund.ch

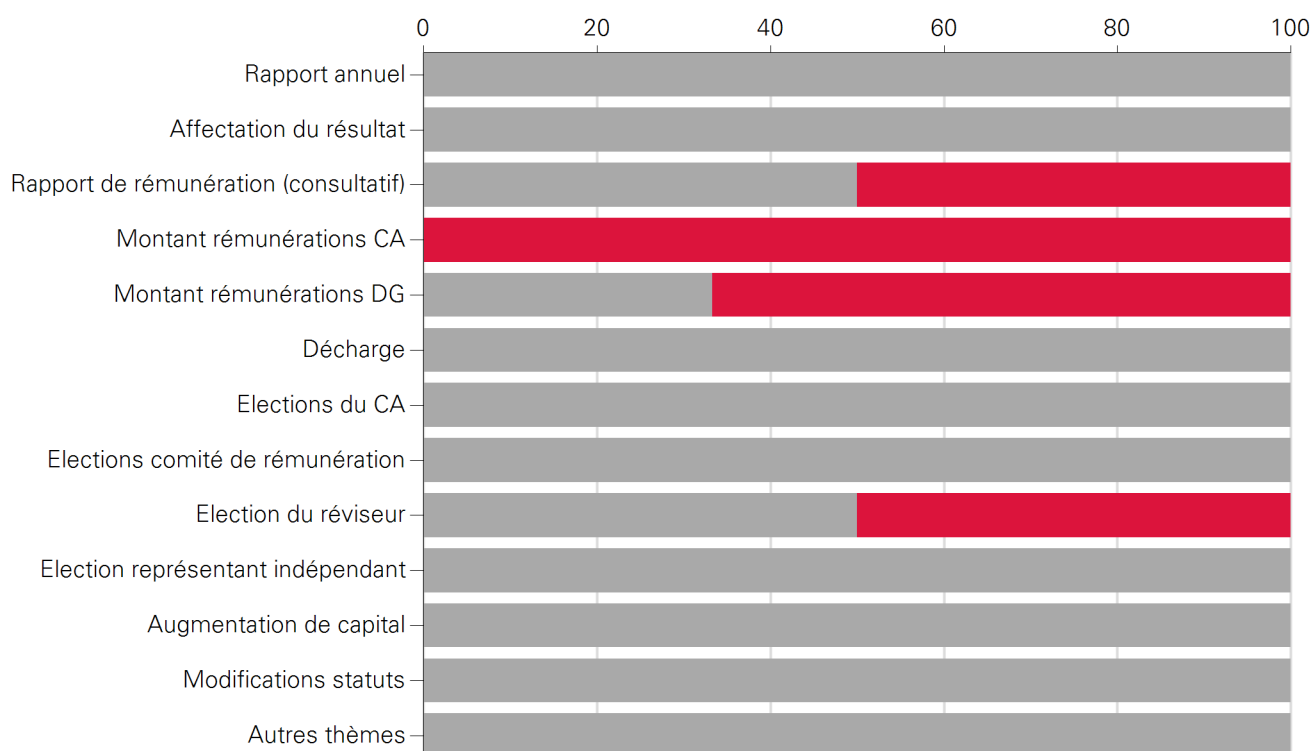
1 Résumé des analyses effectuées

Type d'assemblées générales	Nombre d'assemblées	Nombre de résolutions			
		Total	Oui	Non	Abstentions
Assemblées générales ordinaires	2	48	42	6	0
Assemblées générales extraordinaires	6	23	23	0	0
Total	8	71	65	6	0

1.1 Résumé des recommandations de vote d'Ethos



1.2 Recommandations de vote d’Ethos par catégorie de résolutions



	■ Résolutions approuvées		■ Résolutions refusées		■ Abstentions		Total Résolutions
Rapport annuel	3	100.0%	0	0.0%	0	0.0%	3
Affectation du résultat	5	100.0%	0	0.0%	0	0.0%	5
Rapport de rémunération (consultatif)	1	50.0%	1	50.0%	0	0.0%	2
Montant rémunérations CA	0	0.0%	2	100.0%	0	0.0%	2
Montant rémunérations DG	1	33.3%	2	66.7%	0	0.0%	3
Décharge	2	100.0%	0	0.0%	0	0.0%	2
Elections du CA	29	100.0%	0	0.0%	0	0.0%	29
Elections comité de rémunération	11	100.0%	0	0.0%	0	0.0%	11
Election du réviseur	1	50.0%	1	50.0%	0	0.0%	2
Election représentant indépendant	2	100.0%	0	0.0%	0	0.0%	2
Augmentation de capital	2	100.0%	0	0.0%	0	0.0%	2
Modifications statuts	6	100.0%	0	0.0%	0	0.0%	6
Autres thèmes	2	100.0%	0	0.0%	0	0.0%	2

2 Résumé des recommandations de vote

Type d'assemblées générales (Type)

AGO Assemblées générales ordinaires
AGE Assemblées générales extraordinaires

Vote

✓ Pour
○ Partiellement pour
✗ Contre
✕ Abstention

Société	Date	Type	Rapport annuel	Affectation du résultat	Rapport de rémunération (consultatif)	Montant rémunérations CA	Montant rémunérations DG	Décharge	Elections du CA	Elections comité de rémunération	Election du réviseur	Election représentant indépendant	Augmentation de capital	Modifications statuts	Autres thèmes
Barry Callebaut	09.12.2020	AGO	✓	✓	✗	✗	✗	✓	✓	✓	✓	✓			
Credit Suisse Group	27.11.2020	AGE		✓											
dormakaba	20.10.2020	AGO	✓	✓	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✗	✓		✓	
Dufry	06.10.2020	AGE							✓				✓	✓	✓
Julius Bär	02.11.2020	AGE		✓											
Richemont	17.11.2020	AGE											✓		
Sunrise	09.11.2020	AGE							✓	✓					✓
UBS	19.11.2020	AGE		✓											

3 Résultats des votes

3.1 Résultats moyens par thème

Type de résolution	Nombre de résolutions	Résultats disponibles	Taux d'approbation moyen
Rapport annuel	3	3	99.9%
Affectation du résultat	5	5	99.6%
Rapport de rémunération (consultatif)	2	2	78.9%
Montant rémunérations CA	2	2	95.7%
Montant rémunérations DG	3	3	92.8%
Décharge	2	2	99.6%
Elections du CA	29	29	98.0%
Elections comité de rémunération	11	11	96.9%
Election du réviseur	2	2	96.6%
Election représentant indépendant	2	2	99.9%
Augmentation de capital	2	1	99.6%
Modifications statuts	6	6	98.6%
Autres thèmes	2	2	99.4%
Tous les thèmes	71	70	97.4%

3.2 Résolutions du conseil les plus contestées

Société	Date AG	No.	Résolution	Ethos	Résultat
Barry Callebaut	09.12.2020	1.2	Vote consultatif sur le rapport de rémunération	CONTRE	66.6%
dormakaba	20.10.2020	5.5	Réélection de Dr. Daniel Daeniker	POUR	86.0%
Barry Callebaut	09.12.2020	5.3	Vote contraignant sur la rémunération variable totale de la direction générale	CONTRE	86.5%
dormakaba	20.10.2020	5.1	Réélection de M. Riet Cadonau en tant que membre et président du conseil d'administration	POUR	91.0%
dormakaba	20.10.2020	1.2	Vote consultatif sur le rapport de rémunération	POUR	91.2%
Barry Callebaut	09.12.2020	4.4.1	Réélection de M. Fernando Aguirre au comité de rémunération	POUR	92.0%
Barry Callebaut	09.12.2020	4.4.3	Réélection de M. Timothy Minges au comité de rémunération	POUR	92.0%
Barry Callebaut	09.12.2020	4.4.2	Réélection de M. Elio Leoni Sceti au comité de rémunération	POUR	92.0%
dormakaba	20.10.2020	7	Réélection de PricewaterhouseCoopers en tant qu'organe de révision	CONTRE	93.8%
dormakaba	20.10.2020	9.1	Vote contraignant prospectif sur la rémunération totale du conseil d'administration	CONTRE	94.2%




4 Analyses par société

Barry Callebaut

09.12.2020

AGO

No.	Ordre du jour	Board	Ethos	Résultat
1.1	Approbation du rapport annuel	POUR	POUR	✓ 100.0%
1.2	Vote consultatif sur le rapport de rémunération	POUR	● CONTRE	Le rapport de rémunération ne respecte pas les lignes directrices d'Ethos. ✓ 66.6%
1.3	Approbation du rapport annuel	POUR	POUR	✓ 100.0%
2	Décision sur l'emploi du bénéfice et sur le dividende	POUR	POUR	✓ 100.0%
3	Décharge aux membres du conseil d'administration et de la direction générale	POUR	POUR	✓ 99.7%
	Elections au conseil d'administration			
4.1.1	Réélection de M. Patrick De Maeseneire	POUR	POUR	✓ 99.5%
4.1.2	Réélection de Dr. iur. Markus R. Neuhaus	POUR	POUR	✓ 99.2%
4.1.3	Réélection de M. Fernando Aguirre	POUR	POUR	✓ 98.7%
4.1.4	Réélection de Mme Angela Wei Dong	POUR	POUR	✓ 99.9%
4.1.5	Réélection de M. Nicolas Jacobs	POUR	POUR	✓ 98.0%
4.1.6	Réélection de M. Elio Leoni Sceti	POUR	POUR	✓ 98.6%
4.1.7	Réélection de M. Timothy Minges	POUR	POUR	✓ 98.6%
4.2	Election de Mme Yen Yen Tan	POUR	POUR	✓ 99.5%
4.3	Réélection de M. Patrick De Maeseneire en tant que président du conseil d'administration	POUR	POUR	✓ 98.9%
4.4	Elections au comité de rémunération			
4.4.1	Réélection de M. Fernando Aguirre au comité de rémunération	POUR	POUR	✓ 92.0%
4.4.2	Réélection de M. Elio Leoni Sceti au comité de rémunération	POUR	POUR	✓ 92.0%
4.4.3	Réélection de M. Timothy Minges au comité de rémunération	POUR	POUR	✓ 92.0%
4.4.4	Election de Mme Yen Yen Tan au comité de rémunération	POUR	POUR	✓ 99.3%
4.5	Réélection de Anwaltskanzlei Keller en tant que représentant indépendant	POUR	POUR	✓ 100.0%
4.6	Réélection de KPMG en tant qu'organe de révision	POUR	POUR	✓ 99.3%

No.	Ordre du jour	Board	Ethos	Résultat
5	Votes contraignants sur la rémunération du conseil d'administration et de la direction générale			
5.1	Vote contraignant prospectif sur la rémunération totale du conseil d'administration	POUR	● CONTRE	La rémunération est significativement supérieure à la rémunération versée par des sociétés de taille et de complexité similaires.  97.2%
5.2	Vote contraignant prospectif sur la rémunération fixe de la direction générale	POUR	● CONTRE	La rémunération fixe du CEO est significativement supérieure à la rémunération versée par des sociétés de taille et de complexité similaires.  94.9%
5.3	Vote contraignant sur la rémunération variable totale de la direction générale	POUR	● CONTRE	Le montant maximal qui pourrait être finalement payé est significativement supérieur au montant demandé à l'assemblée générale.  86.5% Le montant demandé ne permet pas de respecter les lignes directrices d'Ethos.

No.	Ordre du jour	Board	Ethos	Résultat
1	Décision sur l'emploi du bénéfice et sur le dividende	POUR	POUR	✓ 99.4%

No.	Ordre du jour	Board	Ethos	Résultat
1.1	Approbation du rapport annuel, des comptes consolidés et des comptes annuels	POUR	POUR	✓ 99.9%
1.2	Vote consultatif sur le rapport de rémunération	POUR	POUR	✓ 91.2%
2	Décision sur l'emploi du bénéfice et sur le dividende	POUR	POUR	✓ 99.9%
3	Décharge aux membres du conseil d'administration et de la direction générale	POUR	POUR	✓ 99.5%
4.1	Modification des statuts : But de l'entreprise	POUR	POUR	✓ 99.3%
4.2	Modification des statuts : Fusion du comité de nomination et du comité de rémunération	POUR	POUR	✓ 99.4%
4.3	Modification des statuts : Apports en nature	POUR	POUR	✓ 99.6%
4.4	Modification des statuts : Changements éditoriaux	POUR	POUR	✓ 99.3%
5	Elections au conseil d'administration			
5.1	Réélection de M. Riet Cadonau en tant que membre et président du conseil d'administration	POUR	POUR	✓ 91.0%
5.2	Réélection de M. Hans Hess	POUR	POUR	✓ 99.3%
5.3	Réélection de M. Jens Birgersson	POUR	POUR	✓ 99.1%
5.4	Réélection de Dr. Stephanie Brecht-Bergen	POUR	POUR	✓ 98.3%
5.5	Réélection de Dr. Daniel Daeniker	POUR	POUR	✓ 86.0%
5.6	Réélection de Mme Karina Dubs-Kuenzle	POUR	POUR	✓ 95.7%
5.7	Réélection de Dr. Hans Gummert	POUR	POUR	✓ 98.3%
5.8	Réélection de M. John Heppner	POUR	POUR	✓ 99.5%
5.9	Réélection de Mme Christine Mankel-Madaus	POUR	POUR	✓ 98.9%
5.10	Election de Dr. John Liu	POUR	POUR	✓ 99.5%
6	Elections au comité de nomination et rémunération			
6.1	Réélection de M. Hans Hess au comité de nomination et rémunération	POUR	POUR	✓ 98.6%
6.2	Election de Dr. Stephanie Brecht-Bergen au comité de nomination et rémunération	POUR	POUR	✓ 98.3%
6.3	Election de M. John Heppner au comité de nomination et rémunération	POUR	POUR	✓ 99.3%

No.	Ordre du jour	Board	Ethos		Résultat
7	Réélection de PricewaterhouseCoopers en tant qu'organe de révision	POUR	● CONTRE	La durée du mandat de la société de révision est de 113 ans, ce qui dépasse la limite fixée par Ethos.	✓ 93.8%
8	Réélection de Anwaltskanzlei Keller en tant que représentant indépendant	POUR	POUR		✓ 99.8%
9.1	Vote contraignant prospectif sur la rémunération totale du conseil d'administration	POUR	● CONTRE	La rémunération est significativement supérieure à la rémunération versée par des sociétés de taille et de complexité similaires.	✓ 94.2%
9.2	Vote contraignant prospectif sur la rémunération totale de la direction générale	POUR	POUR		✓ 97.0%

No.	Ordre du jour	Board	Ethos	Résultat
1	Election de M. Yves Gerster en tant que président de l'assemblée générale	POUR	POUR	✓ 99.7%
2	Augmentation ordinaire de capital	POUR	POUR	✓ 99.6%
3	Modification des statuts : Taille maximale du conseil d'administration	POUR	POUR	✓ 94.9%
4	Election de M. Ranjan Sen au conseil d'administration	POUR	POUR	✓ 95.9%
5	Modification des statuts : Apports en nature	POUR	POUR	✓ 99.4%

No.	Ordre du jour	Board	Ethos	Résultat
1	Décision sur l'emploi du bénéfice et sur le dividende	POUR	POUR	✓ 99.4%

No.	Ordre du jour	Board	Ethos	Résultat
1	Création d'un capital conditionnel pour l'octroi d'options d'achat aux actionnaires	POUR	POUR	✓

No.	Ordre du jour	Board	Ethos	Résultat
1.1	Elections au conseil d'administration			
1.1.1	Election de M. Mike Fries	POUR	POUR	✓ 98.7%
1.1.2	Election de M. Baptiest Coopmans	POUR	POUR	✓ 98.7%
1.1.3	Election de Mme Miranda Curtis	POUR	POUR	✓ 98.7%
1.1.4	Election de M. Manuel Kohnstamm	POUR	POUR	✓ 98.7%
1.1.5	Election de M. Andrea Salvato	POUR	POUR	✓ 98.7%
1.1.6	Election de Mme Marisa Drew	POUR	POUR	✓ 99.1%
1.1.7	Réélection de M. Thomas D. Meyer	POUR	POUR	✓ 99.1%
1.1.8	Election de Dr. Joseph Deiss	POUR	POUR	✓ 98.8%
1.1.9	Election de M. Mike Fries en tant que président du conseil d'administration	POUR	POUR	✓ 99.1%
1.2	Elections au comité de rémunération			
1.2.1	Election de Mme Miranda Curtis au comité de rémunération	POUR	POUR	✓ 98.7%
1.2.2	Election de M. Manuel Kohnstamm au comité de rémunération	POUR	POUR	✓ 98.7%
1.2.3	Election de M. Andrea Salvato au comité de rémunération	POUR	POUR	✓ 98.7%
1.2.4	Election de Mme Miranda Curtis en tant que présidente du comité de rémunération	POUR	POUR	✓ 98.7%
2	Décoration des actions de la société	POUR	POUR	✓ 99.1%

UBS

19.11.2020

AGE

No.	Ordre du jour	Board	Ethos	Résultat
1	Décision sur l'emploi du bénéfice et sur le dividende	POUR	POUR	✓ 99.5%

Disclaimer

Les analyses d'assemblées générales reposent sur les lignes directrices de vote d'Ethos, fondées sur les principaux codes de bonne pratique en matière de gouvernement d'entreprise d'une part et sur la Charte d'Ethos basée sur la notion de développement durable d'autre part. Les données ont été recueillies auprès de sources accessibles aux investisseurs et au public en général, par exemple les rapports de sociétés et les sites internet, ainsi que d'informations communiquées lors de contacts directs avec les sociétés. Malgré des vérifications multiples, l'information ne peut être certifiée exacte. Ethos ne prend aucune responsabilité sur l'exactitude des informations publiées.