

Q2 | 2018

Bericht über die Stimmrechtsausübung Ethos - Equities Sustainable World ex CH

Inhalt

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

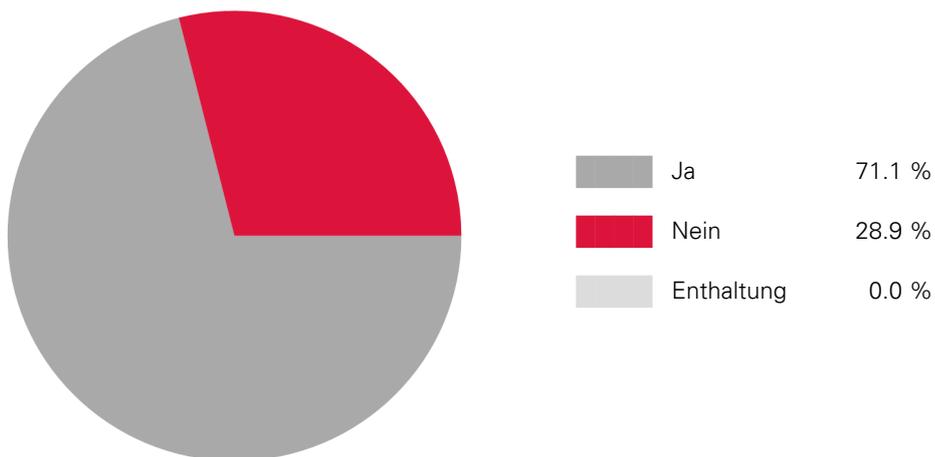
Kontakt

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, Analyst
Ethos - Postfach - CH - 1211 Genf 1
T +41 (0)22 716 15 55 - F +41 (0)22 716 15 56 - www.ethosfund.ch

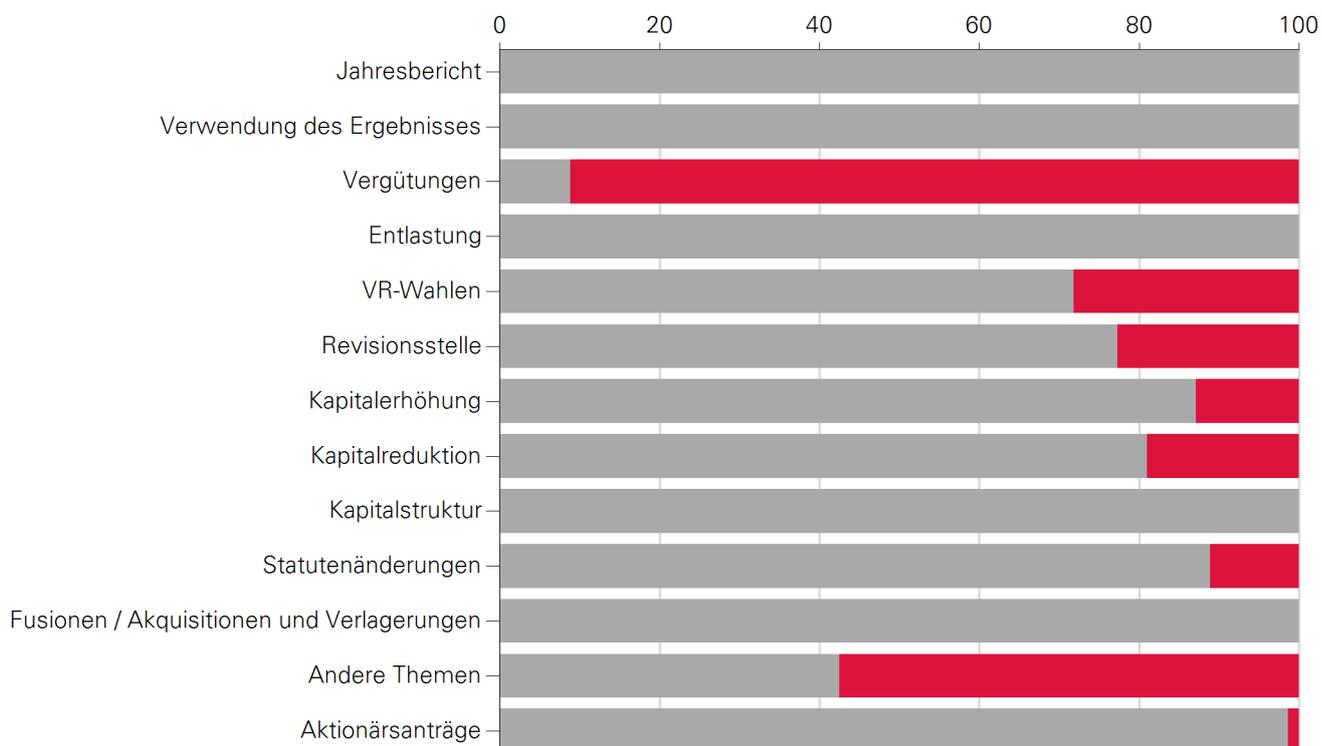
1 Zusammenfassung der analysierten Generalversammlungen

Art der Generalversammlungen	Anzahl Versammlungen	Total	Anzahl Anträge		
			Ja	Nein	Enthaltung
Ordentliche Generalversammlungen	65	958	684	274	0
Ausserordentliche Generalversammlungen	2	7	7	0	0
Ordentliche und ausserordentliche Generalversammlungen	5	99	65	34	0
Total	72	1064	756	308	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	17	100.0%	0	0.0%	0	0.0%	17
Verwendung des Ergebnisses	16	100.0%	0	0.0%	0	0.0%	16
Vergütungen	6	8.8%	62	91.2%	0	0.0%	68
Entlastung	11	100.0%	0	0.0%	0	0.0%	11
VR-Wahlen	502	71.8%	197	28.2%	0	0.0%	699
Revisionsstelle	51	77.3%	15	22.7%	0	0.0%	66
Kapitalerhöhung	27	87.1%	4	12.9%	0	0.0%	31
Kapitalreduktion	17	81.0%	4	19.0%	0	0.0%	21
Kapitalstruktur	1	100.0%	0	0.0%	0	0.0%	1
Statutenänderungen	16	88.9%	2	11.1%	0	0.0%	18
Fusionen / Akquisitionen und Verlagerungen	4	100.0%	0	0.0%	0	0.0%	4
Andere Themen	17	42.5%	23	57.5%	0	0.0%	40
Aktionärsanträge	71	98.6%	1	1.4%	0	0.0%	72

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
3M Company	08.05.2018	OGV			✗		◐	✓							✓
Aetna	18.05.2018	OGV			✗		◐	✓							✓
AFLAC	07.05.2018	OGV			✗		◐	✓							
AGNC Investment	19.04.2018	OGV			✗		◐	✓	✗						
Allianz	09.05.2018	OGV	✓		✗	✓			✓	✓				✓	
American Express Company	07.05.2018	OGV			✗		◐	✓							✓
Amgen	22.05.2018	OGV			✗		◐	✓							✓
Annaly Capital Management	23.05.2018	OGV			✗		◐	✓							
Aptiv	26.04.2018	OGV			✗		✓	✗							
Arrow Electronics	10.05.2018	OGV			✗		◐	✓							
Astellas Pharma	15.06.2018	OGV		✓	✓		✓					✓		◐	
AXA	25.04.2018	MIX	✓	✓	✗		✓	✗	✓	✓		✓		◐	
Bank of East Asia	11.05.2018	OGV	✓				✗	✓	✓	◐					
Biogen Idec	12.06.2018	OGV			✗		✓	✓							✓
Bristol-Myers Squibb	01.05.2018	OGV			✗		◐	✗							✓
Canadian Imperial Bank of Commerce	05.04.2018	OGV			✗		◐	✓						✗	
Canadian National Railway	24.04.2018	OGV			✗		◐	✗							
Capital One Financial	03.05.2018	OGV			✗		◐	✓				✗			
CBS	18.05.2018	OGV					◐	✗						✗	

Unternehmen	Datum	Typ	Jahresbericht	Verwendung des Ergebnisses	Vergütungen	Entlastung	VR-Wahlen	Revisionsstelle	Kapitalerhöhung	Kapitalreduktion	Kapitalstruktur	Statutenänderungen	Fusionen / Akquisitionen und Verlagerungen	Andere Themen	Aktionärsanträge
Cigna	25.04.2018	OGV			✗		🟡	✔️				✔️			
Citigroup	24.04.2018	OGV			✗		✔️	✔️						✗	✔️
Coca-Cola	25.04.2018	OGV			✗		🟡	✔️							
Cognizant Technology Solutions	05.06.2018	OGV			✗		🟡	✗				✔️		✔️	✔️
Colgate-Palmolive	11.05.2018	OGV			✗		🟡	✔️							✔️
Comcast	11.06.2018	OGV			✗		🟡	✔️							✔️
Cummins	08.05.2018	OGV			✗		🟡	✔️				✔️			✔️
CVS Health	04.06.2018	OGV			✗		✔️	✔️				✔️			✔️
Ebay	30.05.2018	OGV			✗		✔️	✔️							✔️
Eli Lilly	07.05.2018	OGV			✗		🟡	✔️				✔️		✗	🟡
Fujifilm Holdings	28.06.2018	OGV		✔️	✔️		🟡							✔️	
Gilead Sciences	09.05.2018	OGV			✗		🟡	✔️							✔️
GlaxoSmithKline	03.05.2018	MIX	✔️		✗		✔️	✔️	✔️	✗		✔️	✔️	🟡	
Goldman Sachs Group	02.05.2018	OGV			✗		🟡	✔️						✗	✔️
Hitachi Ltd.	20.06.2018	OGV					🟡				✔️				
Home Depot	17.05.2018	OGV			✗		🟡	✔️							✔️
HP	24.04.2018	OGV			✗		✔️	✗							✔️
IBM	24.04.2018	OGV			✗		🟡	✗							✔️
ING Groep	23.04.2018	OGV	✔️	✔️		✔️	✔️		✔️	✔️					
Intel	17.05.2018	OGV			✗		🟡	✔️							✔️
Interpublic Group of Companies	24.05.2018	OGV			✗		🟡	✔️							✔️
Johnson & Johnson	26.04.2018	OGV			✗		🟡	✗							✔️
JPMorgan Chase	15.05.2018	OGV			✗		🟡	✔️				✔️		✗	✔️
KDDI Corp	20.06.2018	OGV		✔️			🟡					✔️		✔️	
L'Oréal	17.04.2018	MIX	✔️	✔️	✗		🟡		🟡	✔️		✗		🟡	
Manpower	04.05.2018	OGV			✗		🟡	✔️							
McDonald's	24.05.2018	OGV			✗		🟡	✔️							✔️
Merck	22.05.2018	OGV			✔️		🟡	✔️							✔️
Mondelez International	16.05.2018	OGV			✗		🟡	✔️							✔️
Motorola Solutions	14.05.2018	OGV			✗		🟡	✔️							✔️

Unternehmen	Datum	Typ	Jahresbericht	Verwendung des Ergebnisses	Vergütungen	Entlastung	VR-Wahlen	Revisionsstelle	Kapitalerhöhung	Kapitalreduktion	Kapitalstruktur	Statutenänderungen	Fusionen / Akquisitionen und Verlagerungen	Andere Themen	Aktionärsanträge
MTR	16.05.2018	OGV	✓	✓			✓	✗	✓	✓					
NTT Docomo	19.06.2018	OGV		✓			⊕							✓	
Pfizer	26.04.2018	OGV			✗		⊕	✓						✓	✓
Principal Financial Group	22.05.2018	OGV			✗		⊕	✓							
ProLogis	02.05.2018	OGV			✓		⊕	✓							
Reckitt Benckiser	04.05.2018	OGV	✓	✓	✗		⊕	✓	✓	✗				⊕	
RELX NV	18.04.2018	OGV	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓					
	28.06.2018	AGV				✓						✓	✓		
RELX PLC	19.04.2018	OGV	✓	✓	✗		✓	✓	✓	✓				✗	
	27.06.2018	AGV			✓								✓		
Sanofi	02.05.2018	MIX	✓	✓	✗		⊕	✗		✓		✓		⊕	
SAP	17.05.2018	OGV		✓	✗	✓	⊕	✗		✓		✓			
Schneider Electric	24.04.2018	MIX	✓	✓	✗		⊕	✓	✗	✓				⊕	
Seven & I Holdings Co.	24.05.2018	OGV		✓			⊕							✗	
Solvay	08.05.2018	OGV	✓		✗	✓	⊕	✓							
Stryker	02.05.2018	OGV			✗		⊕	✗							
Sun Life Financial	09.05.2018	OGV			✗		✓	✓							
Swire Properties	08.05.2018	OGV					⊕	✓	✓	✓					
Target	13.06.2018	OGV			✗		⊕	✓							✓
The Hershey Company	02.05.2018	OGV			✗		✓	✓							
TJX	05.06.2018	OGV			✗		⊕	✓							✓
Unilever PLC	02.05.2018	OGV	✓		✗		✓	✓	✓	✗				⊕	
Verizon Communications	03.05.2018	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.