

2017

## 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**

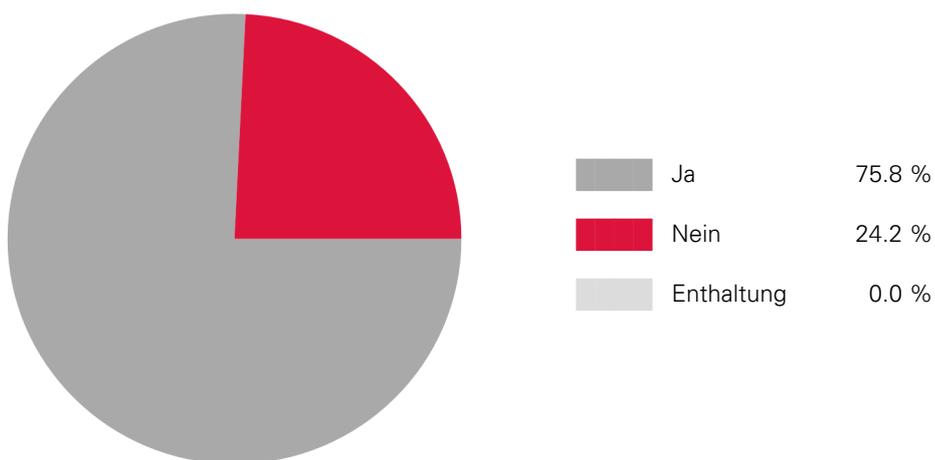
### Kontakt

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

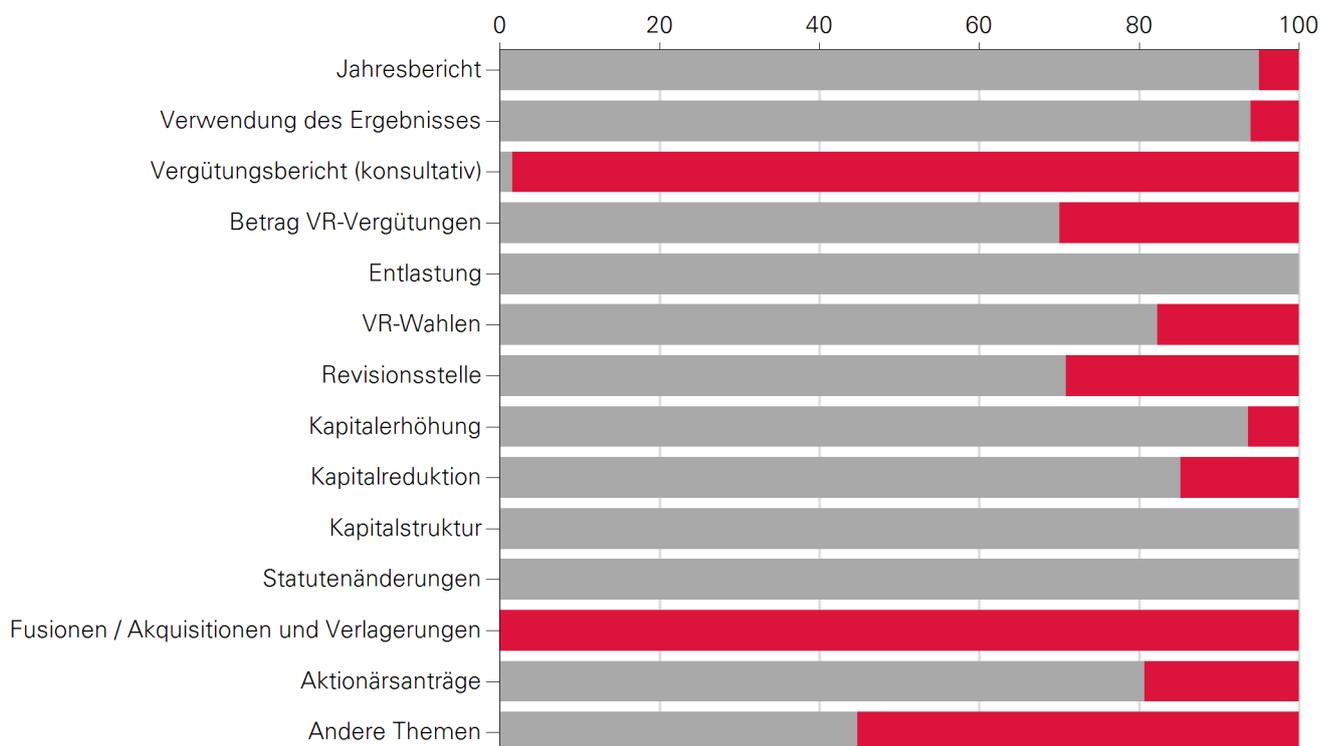
## 1 Zusammenfassung der analysierten Generalversammlungen

Art der Generalversammlungen	Anzahl Versammlungen	Total	Anzahl Anträge		
			Ja	Nein	Enthaltung
Ordentliche Generalversammlungen	87	1184	897	287	0
Ausserordentliche Generalversammlungen	4	10	7	3	0
Ordentliche und ausserordentliche Generalversammlungen	5	119	91	28	0
<b>Total</b>	<b>96</b>	<b>1313</b>	<b>995</b>	<b>318</b>	<b>0</b>

### 1.1 Zusammenfassung der Ethos Stimmempfehlungen



## 1.2 Ethos Stimmempfehlungen nach Themenkategorien



	■ Angenommene Anträge		■ Abgelehnte Anträge		■ Enthaltungen		Anzahl Anträge
Jahresbericht	19	95.0%	1	5.0%	0	0.0%	20
Verwendung des Ergebnisses	31	93.9%	2	6.1%	0	0.0%	33
Vergütungsbericht (konsultativ)	1	1.5%	64	98.5%	0	0.0%	65
Betrag VR-Vergütungen	7	70.0%	3	30.0%	0	0.0%	10
Entlastung	12	100.0%	0	0.0%	0	0.0%	12
VR-Wahlen	693	82.3%	149	17.7%	0	0.0%	842
Revisionsstelle	51	70.8%	21	29.2%	0	0.0%	72
Kapitalerhöhung	59	93.7%	4	6.3%	0	0.0%	63
Kapitalreduktion	23	85.2%	4	14.8%	0	0.0%	27
Kapitalstruktur	1	100.0%	0	0.0%	0	0.0%	1
Statutenänderungen	5	100.0%	0	0.0%	0	0.0%	5
Fusionen / Akquisitionen und Verlagerungen	0	0.0%	1	100.0%	0	0.0%	1
Aktionärsanträge	46	80.7%	11	19.3%	0	0.0%	57
Andere Themen	47	44.8%	58	55.2%	0	0.0%	105

## 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	Vergütungsbericht (konsultativ)	Betrag VR-Vergütungen	Entlastung	VR-Wahlen	Revisionsstelle	Kapitalerhöhung	Kapitalreduktion	Kapitalstruktur	Statutenänderungen	Fusionen / Akquisitionen und Verlagerungen	Aktionärsanträge	Andere Themen
3i	29.06.2017	OGV	✓	✓	✗	✗		○	✗	✓	✓					○
3M Company	09.05.2017	OGV			✗			○	✓						✗	
Aeon	24.05.2017	OGV						○								
Agilent Technologies	15.03.2017	OGV			✗			✓	✓							
Allianz Group	03.05.2017	OGV		✓			✓	○								✓
Apple	28.02.2017	OGV			✗			✓	✓						○	
Astellas Pharma	19.06.2017	OGV		✓				○								✗
Avery Dennison	27.04.2017	OGV			✗			○	✗							✗
AXA	26.04.2017	MIX	✓	✓				✓		✓	✓					○
BCE Inc.	26.04.2017	OGV			✗			○	✓							
Best Buy	13.06.2017	OGV			✗			○	✓							✗
Brambles	18.10.2017	OGV			✗			✓								○
Bristol-Myers Squibb	02.05.2017	OGV			✗			○	✗						✓	○
CA Technologies	09.08.2017	OGV			✗			✓	✓							✓
Caltex Australia	04.05.2017	OGV	✓		✗			✓								✗
Campbell Soup	15.11.2017	OGV			✗			○	✓							
Canadian Imperial Bank of Commerce	06.04.2017	OGV			✗			○	✓						✓	
Casio Computer	29.06.2017	OGV		✓				○								✓
Cisco Systems	11.12.2017	OGV			✗			○	✓						✓	✗
Coca-Cola	26.04.2017	OGV			✗			○	✓						✗	

Unternehmen	Datum	Typ	Jahresbericht	Verwendung des Ergebnisses	Vergütungsbericht (konsultativ)	Betrag VR-Vergütungen	Entlastung	VR-Wahlen	Revisionsstelle	Kapitalerhöhung	Kapitalreduktion	Kapitalstruktur	Statutenänderungen	Fusionen / Akquisitionen und Verlagerungen	Aktionärsanträge	Andere Themen
Cognizant Technology Solutions	06.06.2017	OGV			✗			🟡	✗						✓	✗
Colgate-Palmolive	12.05.2017	OGV			✗			🟡	✓						✓	
Compass Group	07.06.2017	AGV		✓						✓	✓					
Conagra Brands	22.09.2017	OGV			✗			🟡	✓							
Cummins	09.05.2017	OGV			✗			🟡	✓				✓		✓	✗
CVS Health	10.05.2017	OGV			✗			✓	✓						✓	✗
Daiwa Securities	28.06.2017	OGV						✓								✓
Danone	27.04.2017	MIX	✓	✓	🟡			🟡		🟡	✓					🟡
Delphi Automotive	27.04.2017	OGV			✗			✓	✗							
	07.11.2017	AGV											✓			
Diageo	20.09.2017	OGV	✓	✓	✗			🟡	✓	✓	✗					🟡
Dr Pepper Snapple Group	18.05.2017	OGV			✗			🟡	✗						✓	
Ebay	18.05.2017	OGV			✗			✓	✓						✓	
Ecolab	04.05.2017	OGV			✗			🟡	✓							
Eli Lilly	01.05.2017	OGV			✗			🟡	✓						✓	✓
Fortescue Metals	08.11.2017	OGV			✗	✗		🟡								🟡
Fujifilm Holdings	29.06.2017	OGV		✓				🟡								✓
General Mills	26.09.2017	OGV			✗			🟡	✓							✗
Grainger	26.04.2017	OGV			✗			🟡	✓							
Hasbro	18.05.2017	OGV			✗			🟡	✓							✗
Home Depot	18.05.2017	OGV			✗			🟡	✓						✓	
HP	17.04.2017	OGV			✗			✓	✗							
IBM	25.04.2017	OGV			✗			🟡	✗						✓	
ING Groep	08.05.2017	OGV	✓	✓			✓	🟡		✓	✓					✓
Intact Financial	03.05.2017	MIX			✗			✓	✓							✓
Intel	18.05.2017	OGV			✗			🟡	✓						✓	✗
International Flavors & Fragrances	03.05.2017	OGV			✗			🟡	✓							✓
Interpublic Group of Companies	25.05.2017	OGV			✗			🟡	✓							
Kao	21.03.2017	OGV		✓				🟡								🟡
Kellogg	28.04.2017	OGV			✗			🟡	✓						✓	✗

Unternehmen	Datum	Typ	Jahresbericht	Verwendung des Ergebnisses	Vergütungsbericht (konsultativ)	Betrag VR-Vergütungen	Entlastung	VR-Wahlen	Revisionsstelle	Kapitalerhöhung	Kapitalreduktion	Kapitalstruktur	Statutenänderungen	Fusionen / Akquisitionen und Verlagerungen	Aktionärsanträge	Andere Themen
Kingfisher	13.06.2017	OGV	✓	✓	✗			✓	✓	✓	✗		✓			○
Li & Fung	01.06.2017	OGV	✓	✓				○	✗	✓	✓					
Manpower	02.05.2017	OGV			✗			○	✓							
Mazda Motor	28.06.2017	OGV		✓				○								✓
Merck	23.05.2017	OGV			✗			○	✗						○	
Mondelez International	17.05.2017	OGV			✗			○	✓						✓	
Motorola Solutions	15.05.2017	OGV			✗			○	✓							
MTR	17.05.2017	OGV		✓				○	✗	✓	✓					✓
Munich Re	26.04.2017	OGV		✓			✓	✓		✓	✓					○
Nikon	29.06.2017	OGV		✗				○								
Novo Nordisk	23.03.2017	OGV	✓	✓		✓		○	✗	✓	✓				✗	✗
NTT Docomo	20.06.2017	OGV		✓				✗					✓			✗
Oracle	15.11.2017	OGV			✗			○	✓						✓	✗
Oriental Land	29.06.2017	OGV		✗				✗								
Pernod-Ricard	09.11.2017	MIX	✓	✓	✗	✓		○	✓	○	○					○
Pfizer	27.04.2017	OGV			✗			○	✓						○	
Power Corporation of Canada	12.05.2017	OGV						○	✗						✓	
PPG Industries	20.04.2017	OGV			✗			○	✓							
Principal Financial Group	16.05.2017	OGV			✗			○	✓							
Procter & Gamble	10.10.2017	OGV			✗			○	✓						○	
Qualcomm	07.03.2017	OGV			✗			○	✗						✓	
RELX NV	19.04.2017	OGV	✓	✓			✓	✓	✓	○	✓					○
	26.09.2017	AGV						✓								
RELX PLC	20.04.2017	OGV	✓	✓	✗			✓	✓	✓	✓					✗
Sanofi	10.05.2017	MIX	○	✓	✗	✓		✓	✗	○	✓		✓			○
SAP	10.05.2017	OGV		✓			✓		✗							
Seagate Technology Holdings	18.10.2017	OGV			✗			✓	✓	✓						✓
Sealed Air	18.05.2017	OGV			✗			○	✓							
Seven & I Holdings Co.	25.05.2017	OGV		✓				○								○
Singapore Exchange	21.09.2017	OGV	✓	✓		✓		✓	✓	✓	✓					

Unternehmen	Datum	Typ	Jahresbericht	Verwendung des Ergebnisses	Vergütungsbericht (konsultativ)	Betrag VR-Vergütungen	Entlastung	VR-Wahlen	Revisionsstelle	Kapitalerhöhung	Kapitalreduktion	Kapitalstruktur	Statutenänderungen	Fusionen / Akquisitionen und Verlagerungen	Aktionärsanträge	Andere Themen
Singapore Telecommunications	28.07.2017	OGV	✓	✓		✓		⊕	✓	✓	✓					✗
Sompo Holdings	26.06.2017	OGV		✓		✗		⊕								⊕
Stanley Black & Decker	20.04.2017	OGV			✗			✓	✓							⊕
Staples	12.06.2017	OGV			✗			⊕	✓							✗
	06.09.2017	AGV												✗		✗
Sun Life Financial	10.05.2017	OGV			✗			✓	✓							
Swire Properties	16.05.2017	OGV						⊕	✗	✓	✓					
T&D Holdings	28.06.2017	OGV		✓				✓								⊕
Target	14.06.2017	OGV			✗			⊕	✓							✗
The Hershey Company	03.05.2017	OGV			✗			✓	✓							
TOTO	27.06.2017	OGV						✓								⊕
V.F.	25.04.2017	OGV			✗			✓	✗							
Verizon Communications	04.05.2017	OGV			✗			⊕	✗						✓	✗
Wolters Kluwer	20.04.2017	OGV	✓	✓			✓	⊕		✓	⊕					
Xerox	23.05.2017	OGV			✗			⊕	✗			✓			✗	
Yokogawa Electric	27.06.2017	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.