

01.10.2017
31.12.2017

Ausübung der Stimmrechte

Inhalt

1. Statistiken der analysierten Generalversammlungen

1.1 Analyisierte Generalversammlungen und Abstimmungen

1.2 Verteilung der Abstimmungen

2. Übersicht der Stimmpositionen

3. Stimmberichte pro Unternehmen

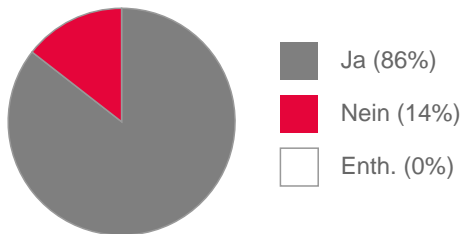
Erstellt am 22.01.2018

1. Statistiken der analysierten Generalversammlungen

1.1 Analyisierte Generalversammlungen und Abstimmungen

| | Anzahl GV | Anzahl Anträge | | | |
|--|-----------|----------------|-----------|-----------|----------|
| | | Total | Ja | Nein | Enth. |
| Ordentliche Generalversammlungen | 3 | 68 | 58 | 10 | 0 |
| Ausserordentliche Generalversammlungen | 4 | 8 | 7 | 1 | 0 |
| Total | 7 | 76 | 65 | 11 | 0 |

1.2 Verteilung der Abstimmungen



2. Übersicht der Stimmpositionen

Art der Generalversammlung (Typ)

- OGV Ordentliche Generalversammlung
- AGV Ausserordentliche Generalversammlung
- MIX Gemischte Generalversammlung

Abstimmungen

- ✓ Dafür
- 🕒 Teilweise dafür
- ✗ Dagegen
- ✎ Enthaltung

| Unternehmen | Datum | Type | Jahresbericht | Verwendung des Ergebnisses | Vergütungsbericht (konsultativ) | Betrag VR-Vergütungen | Betrag GL-Vergütungen | Entlastung | VR-Wahlen | Vergütungsausschuss-Wahlen | Revisionsstelle | Unabhängiger-Stimmrechtsvertreter-Wahl | Kapitalerhöhung | Kapitalreduktion | Kapitalstruktur | Statutenänderungen | Fusionen / Akquisitionen und Verlagerungen | Aktionärsanträge | Andere Themen | abgelehnte Traktande(n) | |
|-------------|--------------------|------------|---------------|----------------------------|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|------------|-----------|----------------------------|-----------------|--|-----------------|------------------|-----------------|--------------------|--|------------------|---------------|-------------------------|-------------------------|
| 1 | Aryzta | 07.12.2017 | OGV | ✓ | ✓ | ✗ | ✓ | ✗ | ✓ | 🕒 | ✓ | ✗ | ✓ | ✓ | | | | | | | 1.2 ; 4.1.7 ; 4.3 ; 5.2 |
| 2 | Barry Callebaut | 13.12.2017 | OGV | ✓ | ✓ | ✗ | ✗ | ✗ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | | | | | | | | 3.2 ; 7.1 ; 7.2 ; 7.3 |
| 3 | dormakaba | 17.10.2017 | OGV | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | 🕒 | ✗ | ✓ | ✓ | | | ✓ | | | | | 5.1 ; 6 |
| 4 | Evolva | 26.10.2017 | AGV | | | | | | | | | | ✓ | | | | | | | | |
| 5 | Leonteq | 22.11.2017 | AGV | | | | | | ✓ | | | | | | | | | | | | |
| 6 | Molecular Partners | 31.10.2017 | AGV | | | | | | 🕒 | | | | | | | | | | | | 2 |
| 7 | Valora | 08.11.2017 | AGV | | | | | | | | | | ✓ | | | | | | | | |

3. Stimmerichte pro Unternehmen

Aryzta

Ordentliche Generalversammlung vom 07. Dezember 2017 10:00

| No. | Traktanden | Verwaltungsrat | Ethos | Unsere Abstimmung | Unser Kommentar | Resultat |
|-------|---|----------------|---------|-------------------|---|----------|
| 1.1 | Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ 99 % |
| 1.2 | Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht | DAFÜR | DAGEGEN | ● DAGEGEN | Die gelieferten Informationen sind ungenügend. Die Struktur der Vergütungen genügt den Richtlinien von Ethos nicht. | ✓ 55 % |
| 2.1 | Verwendung des Bilanzgewinns | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ 100 % |
| 2.2 | Ausschüttung einer Aktiendividende aus den Reserven aus Kapitaleinlagen | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ 100 % |
| 3 | Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ 98 % |
| 4.1 | Wahlen in den Verwaltungsrat | | | | | |
| 4.1.1 | Wiederwahl von Herrn Gary McGann als Vorsitzender und Mitglied des Verwaltungsrates | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ 99 % |
| 4.1.2 | Wiederwahl von Herrn Charles Adair | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ 98 % |
| 4.1.3 | Wiederwahl von Herrn Dan Flinter | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ 99 % |
| 4.1.4 | Wiederwahl von Frau Annette Flynn | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ 99 % |
| 4.1.5 | Wiederwahl von Herrn Andrew Morgan | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ 99 % |
| 4.1.6 | Wiederwahl von Herrn Prof. Rolf Watter | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ 99 % |
| 4.1.7 | Neuwahl von Herrn Kevin Toland (CEO) | DAFÜR | DAGEGEN | ● DAGEGEN | Er ist der CEO der Gesellschaft. | ✓ 90 % |
| 4.1.8 | Neuwahl von Herrn Jim Leighton | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ 100 % |
| 4.2 | Wahlen in den Vergütungsausschuss | | | | | |
| 4.2.1 | Wiederwahl von Herrn Charles Adair als Mitglied des Vergütungsausschusses | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ 98 % |
| 4.2.2 | Wiederwahl von Herrn Gary McGann als Mitglied des Vergütungsausschusses | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ 98 % |
| 4.2.3 | Wiederwahl von Herrn Prof. Rolf Watter als Mitglied des Vergütungsausschusses | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ 98 % |
| 4.3 | Wiederwahl der Revisionsstelle | DAFÜR | DAGEGEN | ● DAGEGEN | Auf einer dreijahres Basis sind die Honorare für Dienstleistungen ausser der Revision mehr als 50% der für die Revision bezahlten Honorare. | ✓ 93 % |

| No. | Traktanden | Verwaltungsrat | Ethos | Unsere Abstimmung | Unser Kommentar | Resultat |
|-----|---|----------------|---------|-------------------|--|----------|
| 4.4 | Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ 100 % |
| 5.1 | Verbindliche prospektive Abstimmung über die gesamte Vergütung des Verwaltungsrats | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ 96 % |
| 5.2 | Verbindliche prospektive Abstimmung über die gesamte Vergütung der Geschäftsleitung | DAFÜR | DAGEGEN | ● DAGEGEN | <p>Die gelieferten Informationen sind ungenügend.</p> <p>Mit dem maximalen Gesamtbetrag könnten erheblich höhere Vergütungen gezahlt werden, als dies bei einer Gruppe anderer Unternehmen von vergleichbarer Grösse und Komplexität der Fall ist.</p> <p>Die Struktur der Vergütung genügt den Richtlinien von Ethos nicht.</p> | ✓ 89 % |
| 6 | Erneuerung des genehmigten Kapitals | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ 92 % |

Barry Callebaut

Ordentliche Generalversammlung vom 13. Dezember 2017 14:30

| No. | Traktanden | Verwaltungsrat | Ethos | Unsere Abstimmung | Unser Kommentar | Resultat |
|-------|---|-----------------|-----------------|-------------------|--|----------|
| 1 | Vorlage des Geschäftsberichtes | OHNE ABSTIMMUNG | OHNE ABSTIMMUNG | OHNE ABSTIMMUNG | | |
| 2 | Vorlage der Berichte der Revisionsstelle | OHNE ABSTIMMUNG | OHNE ABSTIMMUNG | OHNE ABSTIMMUNG | | |
| 3.1 | Genehmigung des Jahresberichtes | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ |
| 3.2 | Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht | DAFÜR | DAGEGEN | ● DAGEGEN | Die Struktur der Vergütungen genügt den Richtlinien von Ethos nicht. | ✓ |
| 3.3 | Genehmigung der Jahresrechnung un der Konzernrechnung | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ |
| 4 | Verwendung des Bilanzgewinns, Festsetzung der Dividende und Nennwertrückzahlung | | | | | |
| 4.1 | Verwendung des Bilanzgewinns und Festsetzung der Dividende | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ |
| 4.2 | Kapitalherabsetzung in der Form einer Nennwertrückzahlung | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ |
| 5 | Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ |
| 6.1 | Wahlen in den Verwaltungsrat | | | | | |
| 6.1.1 | Wiederwahl von Herrn Patrick De Maeseneire | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ |
| 6.1.2 | Wiederwahl von Herrn Fernando Aguirre | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ |
| 6.1.3 | Wiederwahl von Herrn Dr. Jakob Baer | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ |
| 6.1.4 | Wiederwahl von Herrn James Donald | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ |
| 6.1.5 | Wiederwahl von Herrn Nicolas Jacobs | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ |
| 6.1.6 | Wiederwahl von Herrn Timothy Minges | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ |
| 6.1.7 | Neuwahl von Herrn Elio Leoni Sceti | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ |
| 6.1.8 | Wiederwahl von Herrn Jürgen B. Steinemann | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ |
| 6.2 | Wiederwahl von Herrn Patrick De Maeseneire als Verwaltungsratspräsident | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ |
| 6.3 | Wahlen in den Vergütungsausschuss | | | | | |
| 6.3.1 | Wiederwahl von Herrn James Donald als Mitglied des Vergütungsausschusses | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ |
| 6.3.2 | Wiederwahl von Herrn Fernando Aguirre als Mitglied des Vergütungsausschusses | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ |

| No. | Traktanden | Verwaltungsrat | Ethos | Unsere Abstimmung | Unser Kommentar | Resultat |
|-------|---|----------------|---------|-------------------|---|----------|
| 6.3.3 | Neuwahl von Herrn Elio Leoni Sceti als Mitglied des Vergütungsausschusses | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ |
| 6.3.4 | Wiederwahl von Herrn Jürgen Steinemann als Mitglied des Vergütungsausschusses | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ |
| 6.4 | Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ |
| 6.5 | Wahl der Revisionsstelle | DAFÜR | 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 | ● 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 | ● DAGEGEN | Das Basissalär des CEO ist erheblich höher als jene einer Vergleichsgruppe von Unternehmen ähnlicher Grösse und Komplexität. | ✓ |
| 7.3 | Verbindliche Abstimmung über die gesamte variable Vergütung der Geschäftsleitung | DAFÜR | DAGEGEN | ● DAGEGEN | Der Maximalbetrag, welcher letztlich im Falle des Übertreffens der Leistungsziele ausbezahlt werden könnte, ist erheblich höher als der beantragte Betrag. Mit dem geforderten Betrag können die Ethos Richtlinien nicht eingehalten werden. | ✓ |

dormakaba

Ordentliche Generalversammlung vom 17. Oktober 2017 15:00

| No. | Traktanden | Verwaltungsrat | Ethos | Unsere Abstimmung | Unser Kommentar | Resultat |
|------|--|----------------|---------|-------------------|--|----------|
| 1.1 | Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ 100 % |
| 1.2 | Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ 81 % |
| 2 | Verwendung des Bilanzgewinns und Festsetzung der Dividende | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ 100 % |
| 3 | Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ 100 % |
| 4 | Wahlen in den Verwaltungsrat | | | | | |
| 4.1 | Wiederwahl von Herrn Ulrich Graf als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrats | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ 83 % |
| 4.2 | Wiederwahl von Herrn Dr. iur. Rolf Dörig | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ 81 % |
| 4.3 | Wiederwahl von Frau Stephanie Brecht-Bergen | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ 83 % |
| 4.4 | Wiederwahl von Herrn Elton SK Chiu | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ 100 % |
| 4.5 | Wiederwahl von Herrn Dr. iur. Daniel Daeniker | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ 80 % |
| 4.6 | Wiederwahl von Frau Karina Dubs-Kuenzle | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ 83 % |
| 4.7 | Wiederwahl von Herrn Dr. iur. Hans Gummert | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ 78 % |
| 4.8 | Wiederwahl von Herrn John Hoppner | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ 100 % |
| 4.9 | Wiederwahl von Herrn Hans Hess | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ 99 % |
| 4.10 | Wiederwahl von Frau Christine Mankel-Madaus | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ 79 % |
| 5 | Wahlen in den Vergütungsausschuss | | | | | |
| 5.1 | Wiederwahl von Herrn Dr. iur. Rolf Dörig als Mitglied des Vergütungsausschusses | DAFÜR | DAGEGEN | ● DAGEGEN | Er übt bereits zu viele Verwaltungsratsmandate aus. | ✓ 75 % |
| 5.2 | Wiederwahl von Herrn Dr. iur. Hans Gummert als Mitglied des Vergütungsausschusses | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ 74 % |
| 5.3 | Wiederwahl von Herrn Hans Hess als Mitglied des Vergütungsausschusses | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ 93 % |
| 6 | Wahl der Revisionsstelle | DAFÜR | DAGEGEN | ● DAGEGEN | Die Mandatsdauer der externen Revisionsstelle übersteigt 20 Jahre. | ✓ 97 % |
| 7 | Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ 100 % |
| 8.1 | Verbindliche prospektive Abstimmung über die gesamte Vergütung des Verwaltungsrats | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ 99 % |

| No. | Traktanden | Verwaltungsrat | Ethos | Unsere Abstimmung | Unser Kommentar | Resultat |
|-----|---|----------------|-------|-------------------|-----------------|----------|
| 8.2 | Verbindliche prospektive Abstimmung über die gesamte Vergütung der Geschäftsleitung | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ 99 % |
| 9 | Erneuerung des genehmigten Kapitals | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ 100 % |
| 10 | Redaktionelle Statutenänderungen | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ 100 % |

Evolva

Ausserordentliche Generalversammlung vom 26. Oktober 2017 15:00

| No. | Traktanden | Verwaltungsrat | Ethos | Unsere Abstimmung | Unser Kommentar | Resultat |
|-----|---|----------------|-------|-------------------|-----------------|----------|
| | Hintergrund der ausserordentlichen Generalversammlung | | | | | |
| 1 | Ordentliche Kapitalerhöhung mit Gewährung von Bezugsrechten | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ 95 % |

Leonteq

Ausserordentliche Generalversammlung vom 22. November 2017 11:00

| No. | Traktanden | Verwaltungsrat | Ethos | Unsere Abstimmung | Unser Kommentar | Resultat |
|-----|--|----------------|-------|-------------------|-----------------|----------|
| 1 | Wahlen in den Verwaltungsrat | | | | | |
| 1.1 | Neuwahl von Herrn Paulo Brügger | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ 99 % |
| 1.2 | Neuwahl von Herrn Christopher M. Chambers | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ 99 % |
| 1.3 | Neuwahl von Herrn Thomas R. Meier | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ 99 % |
| 2 | Neuwahl von Herrn Christopher M. Chambers als Verwaltungsratspräsident | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ 99 % |

Molecular Partners

Ausserordentliche Generalversammlung vom 31. Oktober 2017 14:00

| No. | Traktanden | Verwaltungsrat | Ethos | Unsere Abstimmung | Unser Kommentar | Resultat |
|-----|---------------------------------------|----------------|---------|-------------------|--|----------|
| | Wahlen in den Verwaltungsrat | | | | | |
| 1 | Neuwahl von Herrn William M. Burns | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ 100 % |
| 2 | Neuwahl von Herrn Dr. Patrick Amstutz | DAFÜR | DAGEGEN | ● DAGEGEN | Er ist gleichzeitig dauerhaftes Mitglied der Geschäftsleitung (CEO). | ✓ 91 % |

Valora

Ausserordentliche Generalversammlung vom 08. November 2017 09:30

| No. | Traktanden | Verwaltungsrat | Ethos | Unsere Abstimmung | Unser Kommentar | Resultat |
|-----|--|----------------|-------|-------------------|-----------------|----------|
| 1 | Ordentliche Kapitalerhöhung mit Gewährung von Bezugsrechten | DAFÜR | DAFÜR | DAFÜR | | ✓ 99 % |