

01.10.2021
31.12.2021

Ausübung der Stimmrechte an Generalversammlungen schweizerischer Unternehmen

Inhalt

1. Statistiken der analysierten Generalversammlungen

- 1.1 Analyisierte Generalversammlungen und Abstimmungen
- 1.2 Verteilung der Abstimmungen
- 1.3 Ethos Stimmempfehlungen nach Themenkategorien

2. Übersicht der Stimmpositionen

3. Stimmberichte pro Unternehmen

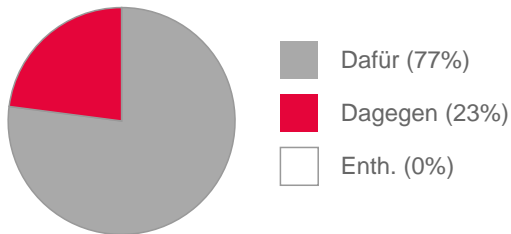
Erstellt am 05.01.2022

1. Statistiken der analysierten Generalversammlungen

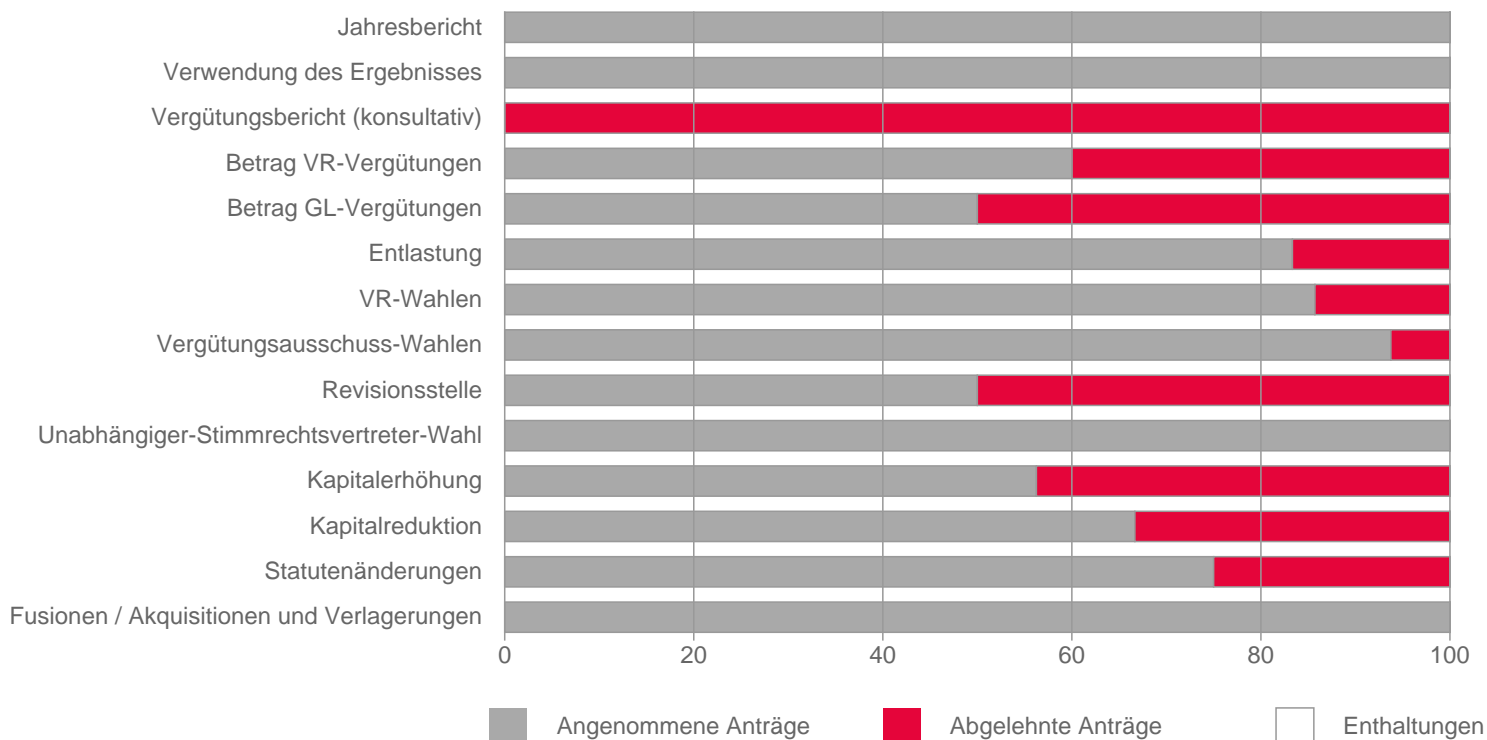
1.1 Analyisierte Generalversammlungen und Abstimmungen

	Anzahl GV	Anzahl Anträge			
		Total	Dafür	Dagegen	Enth.
Ordentliche Generalversammlungen	4	85	70	15	0
Ausserordentliche Generalversammlungen	9	37	24	13	0
Total	13	122	94	28	0

1.2 Verteilung der Abstimmungen



1.3 Ethos Stimmempfehlungen nach Themenkategorien



Themenkategorie	Angenommene Anträge		Abgelehnte Anträge		Enthaltungen		Total
	Anzahl	Prozent	Anzahl	Prozent	Anzahl	Prozent	
Jahresbericht	6	100 %	0	0 %	0	0 %	6
Verwendung des Ergebnisses	4	100 %	0	0 %	0	0 %	4
Vergütungsbericht (konsultativ)	0	0 %	3	100 %	0	0 %	3
Betrag VR-Vergütungen	3	60 %	2	40 %	0	0 %	5
Betrag GL-Vergütungen	4	50 %	4	50 %	0	0 %	8
Entlastung	5	83 %	1	17 %	0	0 %	6
VR-Wahlen	36	86 %	6	14 %	0	0 %	42
Vergütungsausschuss-Wahlen	15	94 %	1	6 %	0	0 %	16
Revisionsstelle	2	50 %	2	50 %	0	0 %	4
Unabhängiger-Stimmrechtsvertreter-Wahl	4	100 %	0	0 %	0	0 %	4
Kapitalerhöhung	9	56 %	7	44 %	0	0 %	16
Kapitalreduktion	2	67 %	1	33 %	0	0 %	3
Statutenänderungen	3	75 %	1	25 %	0	0 %	4
Fusionen / Akquisitionen und Verlagerungen	1	100 %	0	0 %	0	0 %	1

2. Übersicht der Stimmpositionen

Art der Generalversammlung

OGV	Ordentliche Generalversammlung
AGV	Ausserordentliche Generalversammlung
MIX	Gemischte Generalversammlung

Abstimmungen

✓	Dafür
🟡	Teilweise dafür
✗	Dagegen
🙅	Enthaltung

Unternehmen	Datum	Art	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	17.11.2021	OGV	✓	✓	✗	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✓			🟡				1.2 / 5.2 / 7.2
2	Bachem	15.10.2021	AGV										✓							
3	Barry Callebaut	08.12.2021	OGV	✓	✓	✗	✗	🟡	✓	✓	✓	✓								1.2 / 5.1 / 5.3
4	Chubb	03.11.2021	AGV											✓						
5	Cicor Technologies	16.12.2021	AGV										✗							1
6	Cosmo Pharmaceuticals	16.11.2021	AGV					✓	✓				✗				✓			3
7	Crealogix	27.10.2021	OGV	✓	✓	✗	🟡	✓	🟡	🟡	✗	✓	✗							4.1.b / 4.1.e / 4.3.b / 4.4 / 5.1 / 5.4 / 6
8	Credit Suisse Group	01.10.2021	AGV						✓	✓										
9	dormakaba	12.10.2021	OGV	✓	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✗	✓	✓							1.2 / 6
10	Polyphor	28.10.2021	AGV				✓	✗	✗	🟡	✓		🟡				✓			4 / 5 / 10 / 6.a / 6.b
11	Roche	26.11.2021	AGV	✓										✗						2
12	Santhera Pharmaceuticals	15.12.2021	AGV										🟡							2.1 / 2.2 / 3.2
13	Swiss Steel Holding	06.10.2021	AGV						🟡								✓			2.1 / 2.3

3. Stimmbereiche pro Unternehmen

Aryzta

Ordentliche Generalversammlung vom 17. November 2021 11:00

Nr.	Traktandum	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	DAGEGEN	● DAGEGEN	Die Transparenz des Vergütungsberichts ist ungenügend. Der Zusammenhang zwischen Vergütung und Performance ist nicht gegeben.	✗ 45 %
2	Verwendung des Bilanzergebnisses and the re-appropriation of reserves	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 100 %
3	Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 99 %
4.1	Wahlen in den Verwaltungsrat					
4.1.1	Wiederwahl von Herrn Urs Jordi als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrats	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 87 %
4.1.2	Wiederwahl von Herrn Gordon Hardie	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 98 %
4.1.3	Wiederwahl von Herrn Heiner Kamps	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 98 %
4.1.4	Wiederwahl von Herrn Jörg Riboni	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 99 %
4.1.5	Wiederwahl von Frau Hélène Weber-Dubi	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 98 %
4.1.6	Wiederwahl von Herrn Dr. Alejandro Legarda Zaragüeta	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 91 %
4.2	Wahlen in den Vergütungsausschuss					
4.2.1	Wiederwahl von Herrn Gordon Hardie als Mitglied des Vergütungsausschusses	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 92 %
4.2.2	Wiederwahl von Herrn Heiner Kamps als Mitglied des Vergütungsausschusses	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 92 %
4.2.3	Wiederwahl von Frau Hélène Weber-Dubi als Mitglied des Vergütungsausschusses	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 92 %
4.3	Wiederwahl von Ernst & Young als Revisionsstelle	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 99 %
4.4	Wiederwahl von Herrn Patrick O'Neill als unabhängigen Stimmrechtsvertreter	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 100 %

Nr.	Traktandum	Verwaltungsrat	Ethos	Unsere Abstimmung	Unser Kommentar	Resultat
5.1	Verbindliche prospektive Abstimmung über die gesamte Vergütung des Verwaltungsrats	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 98 %
5.2	Verbindliche prospektive Abstimmung über die gesamte Vergütung der Geschäftsleitung	DAFÜR	DAGEGEN	● DAGEGEN	Die gelieferten Informationen sind ungenügend.	✓ 84 %
6.1	Erneuerung des genehmigten Kapitals	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 99 %
6.2	Statutenänderung: Bedingtes Kapital	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 99 %
7.1	Statutenänderung: Versammlungen/Sprache	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 93 %
7.2	Statutenänderung: Grösse des Verwaltungsrats	DAFÜR	DAGEGEN	● DAGEGEN	Die beantragte Anzahl Mitglieder ist der Grösse des Unternehmens nicht angemessen.	✓ 95 %

Bachem

Ausserordentliche Generalversammlung vom 15. Oktober 2021 16:00

Nr.	Traktandum	Verwaltungsrat	Ethos	Unsere Abstimmung	Unser Kommentar	Resultat
1	Schaffung eines genehmigten Kapitals	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓

Barry Callebaut

Ordentliche Generalversammlung vom 08. Dezember 2021 14:00

Nr.	Traktandum	Verwaltungsrat	Ethos	Unsere Abstimmung	Unser Kommentar	Resultat
1.1	Genehmigung des Lageberichts	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓
1.2	Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht	DAFÜR	DAGEGEN	● DAGEGEN	Der Vergütungsbericht genügt den Richtlinien von Ethos nicht.	✓
1.3	Genehmigung der Jahresrechnung und der Konzernrechnung	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓
2	Verwendung des Bilanzgewinns und Festsetzung der Dividende	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓
3	Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓
4.1-4.2	Wahlen in den Verwaltungsrat					
4.1.1	Wiederwahl von Herrn Patrick De Maeseneire	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓
4.1.2	Wiederwahl von Herrn Dr. Markus R. Neuhaus	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓
4.1.3	Wiederwahl von Herrn Fernando Aguirre	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓
4.1.4	Wiederwahl von Frau Angela Wei Dong	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓
4.1.5	Wiederwahl von Herrn Nicolas Jacobs	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓
4.1.6	Wiederwahl von Herrn Elio Leoni Sceti	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓
4.1.7	Wiederwahl von Herrn Timothy Minges	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓
4.1.8	Wiederwahl von Frau Yen Yen Tan	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓
4.2	Neuwahl von Herrn Antoine de Saint-Affrique	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓
4.3	Wiederwahl von Herrn Patrick De Maeseneire als Verwaltungsratspräsident	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓
4.4	Wahlen in den Vergütungsausschuss					
4.4.1	Wiederwahl von Herrn Fernando Aguirre als Mitglied des Vergütungsausschusses	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓
4.4.2	Wiederwahl von Herrn Elio Leoni Sceti als Mitglied des Vergütungsausschusses	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓
4.4.3	Wiederwahl von Herrn Timothy Minges als Mitglied des Vergütungsausschusses	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓
4.4.4	Wiederwahl von Frau Yen Yen Tan als Mitglied des Vergütungsausschusses	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓

Nr.	Traktandum	Verwaltungsrat	Ethos	Unsere Abstimmung	Unser Kommentar	Resultat
4.5	Wiederwahl von Anwaltskanzlei Keller als unabhängigen Stimmrechtsvertreter	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓
4.6	Wiederwahl von KPMG als Revisionsstelle	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓
5	Verbindliche Abstimmungen über die Vergütung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung					
5.1	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.	✓
5.2	Verbindliche prospektive Abstimmung über die fixe Vergütung der Geschäftsleitung	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓
5.3	Verbindliche retrospektive Abstimmung über die gesamte variable Vergütung der Geschäftsleitung	DAFÜR	DAGEGEN	● DAGEGEN	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.	✓

Chubb

Ausserordentliche Generalversammlung vom 03. November 2021 16:00

Nr.	Traktandum	Verwaltungsrat	Ethos	Unsere Abstimmung	Unser Kommentar	Resultat
1	Genehmigung eines Aktienrückkaufprogramms	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 99 %
2	Kapitalherabsetzung durch Vernichtung von zurückgekauften Aktien	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 100 %

Cicor Technologies

Ausserordentliche Generalversammlung vom 16. Dezember 2021 09:00

Nr.	Traktandum	Verwaltungsrat	Ethos	Unsere Abstimmung	Unser Kommentar	Resultat
	Hintergrund der ausserordentlichen Generalversammlung					
1	Schaffung eines bedingtes Kapitals zur Ausgabe von Wandelanleihen	DAFÜR	DAGEGEN	● DAGEGEN	Die Ermächtigung zur Kapitalerhöhung für allgemeine Finanzierungszwecke mit Bezugsrecht übersteigt 33 Prozent des bereits ausgegebenen Kapitals.	✓ 68 %

Cosmo Pharmaceuticals

Ausserordentliche Generalversammlung vom 16. November 2021 12:00

Nr.	Traktandum	Verwaltungsrat	Ethos	Unsere Abstimmung	Unser Kommentar	Resultat
1	Eröffnung der Generalversammlung	OHNE ABSTIMMUNG	OHNE ABSTIMMUNG	OHNE ABSTIMMUNG		
2	Genehmigung des öffentlichen Umtauschangebots zur vollständigen Übernahme der Cassiopea S.p.A	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 90 %
3	Genehmigung der Ausgabe von Stammaktien für Finanzierungszwecke	DAFÜR	DAGEGEN	● DAGEGEN	Die Ermächtigung zur Kapitalerhöhung für allgemeine Finanzierungszwecke ohne Bezugsrecht übersteigt 15 Prozent des bereits ausgegebenen Kapitals.	✓ 87 %
4	Erteilung der Decharge für Frau Eimear Cowhey	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 90 %
5	Neuwahl von Herrn Alexis de Rosnay in den Verwaltungsrat	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 94 %
6	Schluss der Generalversammlung	OHNE ABSTIMMUNG	OHNE ABSTIMMUNG	OHNE ABSTIMMUNG		

Ordentliche Generalversammlung vom 27. Oktober 2021 16:00

Nr.	Traktandum	Verwaltungsrat	Ethos	Unsere Abstimmung	Unser Kommentar	Resultat
1	Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 100 %
2	Verwendung des Bilanzergebnisses	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 100 %
3	Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 100 %
4.1	Wahlen in den Verwaltungsrat					
4.1.a	Wiederwahl von Herrn Bruno Richle	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 97 %
4.1.b	Wiederwahl von Herrn Dr. Richard Dratva	DAFÜR	DAGEGEN	● DAGEGEN	Er ist gleichzeitig dauerhaftes Mitglied der Geschäftsleitung (CSO).	✓ 100 %
4.1.c	Wiederwahl von Herrn Ralph Mogenicato	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 98 %
4.1.d	Wiederwahl von Herrn Rudolf Noser	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 98 %
4.1.e	Wiederwahl von Herrn Dr. Christoph Schmid	DAFÜR	DAGEGEN	● DAGEGEN	Er ist seit 21 Jahren Mitglied des Verwaltungsrats, was Ethos' Limite übersteigt. Er ist nicht unabhängig (Amtsdauer von 21 Jahren, Geschäftsbeziehungen), und die Unabhängigkeit des Verwaltungsrats ist ungenügend (20.0%).	✓ 100 %
4.2	Wiederwahl von Herrn Bruno Richle als Verwaltungsratspräsident	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 96 %
4.3	Wahlen in den Nominierungs- und Vergütungsausschuss					
4.3.a	Wiederwahl von Herrn Bruno Richle als Mitglied des Nominierungs- und Vergütungsausschusses	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 95 %
4.3.b	Wiederwahl von Herrn Dr. Christoph Schmid als Mitglied des Nominierungs- und Vergütungsausschusses	DAFÜR	DAGEGEN	● DAGEGEN	Herr Dr. iur. Schmid wurde von Ethos nicht in den Verwaltungsrat gewählt. Deshalb kann er nicht als Mitglied des Vergütungsausschusses gewählt werden.	✓ 97 %
4.4	Wiederwahl von PricewaterhouseCoopers als Revisionsstelle	DAFÜR	DAGEGEN	● DAGEGEN	Während des Berichtsjahres waren die Honorare für die Revisionsstelle für Dienstleistungen ausser der Revision höher als diejenigen für die Revision.	✓ 96 %
4.5	Wiederwahl von Herrn Dr. Marc Russenberger als unabhängigen Stimmrechtsvertreter	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 100 %

Nr.	Traktandum	Verwaltungsrat	Ethos	Unsere Abstimmung	Unser Kommentar	Resultat
5	Verbindliche Abstimmungen über die Vergütung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung					
5.1	Verbindliche prospektive Abstimmung über die gesamte Vergütung des Verwaltungsrats	DAFÜR	DAGEGEN	● DAGEGEN	Die Vergütung des Verwaltungsratspräsidenten ist erheblich höher als bei anderen Unternehmen von vergleichbarer Grösse und Komplexität.	✓ 99 %
5.2	Verbindliche prospektive Abstimmung über die fixe Vergütung der Geschäftsleitung	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 99 %
5.3	Verbindliche prospektive Abstimmung über die variable Vergütung der Geschäftsleitung	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 97 %
5.4	Konsultative retrospektive Abstimmung über die gesamte variable Vergütung der Geschäftsleitung	DAFÜR	DAGEGEN	● DAGEGEN	Die gelieferten Informationen sind ungenügend. Die bisherigen Zuteilungen erlauben es nicht, den Zusammenhang zwischen Vergütung und Leistung der betreffenden Pläne zu bestätigen.	✓ 94 %
6	Erneuerung des genehmigten Kapitals	DAFÜR	DAGEGEN	● DAGEGEN	Die Ermächtigung zur Kapitalerhöhung für allgemeine Finanzierungszwecke ohne Bezugsrecht übersteigt 15 Prozent des bereits ausgegebenen Kapitals.	✓ 95 %

Credit Suisse Group

Ausserordentliche Generalversammlung vom 01. Oktober 2021 10:30

Nr.	Traktandum	Verwaltungsrat	Ethos	Unsere Abstimmung	Unser Kommentar	Resultat
1.1-1. 2	Wahlen in den Verwaltungsrat					
1.1	Neuwahl von Herrn Dr. Axel P. Lehmann	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 99 %
1.2	Neuwahl von Herrn Juan Colombás	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 99 %
1.3	Neuwahl von Herrn Juan Colombás als Mitglied des Vergütungsausschusses	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 99 %

dormakaba

Ordentliche Generalversammlung vom 12. Oktober 2021 16:00

Nr.	Traktandum	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	DAGEGEN	● DAGEGEN	Die Transparenz des Vergütungsberichts ist ungenügend. Der Zusammenhang zwischen Vergütung und Performance ist nicht gegeben.	✓ 88 %
2	Verwendung des Bilanzgewinns und Festsetzung der Dividende	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 100 %
3	Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 100 %
4	Wahlen in den Verwaltungsrat					
4.1	Wiederwahl von Herrn Riet Cadonau als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrats	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 85 %
4.2	Wiederwahl von Herrn Hans Hess	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 99 %
4.3	Wiederwahl von Herrn Jens Birgersson	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 98 %
4.4	Wiederwahl von Frau Dr. Stephanie Brecht-Bergen	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 99 %
4.5	Wiederwahl von Herrn Dr. Daniel Daeniker	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 80 %
4.6	Wiederwahl von Herrn Dr. Hans Gummert	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 97 %
4.7	Wiederwahl von Herrn John Heppner	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 98 %
4.8	Wiederwahl von Frau Christine Mankel-Madaus	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 99 %
4.9	Wiederwahl von Herrn Dr. John Liu	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 100 %
4.10	Neuwahl von Herrn Thomas Aebischer	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 100 %
5	Wahlen in den Nominierungs- und Vergütungsausschuss					
5.1	Wiederwahl von Herrn Hans Hess als Mitglied des Nominierungs- und Vergütungsausschusses	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 97 %
5.2	Wiederwahl von Frau Dr. Stephanie Brecht-Bergen als Mitglied des Nominierungs- und Vergütungsausschusses	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 97 %
5.3	Wiederwahl von Herrn John Heppner als Mitglied des Nominierungs- und Vergütungsausschusses	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 98 %

Nr.	Traktandum	Verwaltungsrat	Ethos	Unsere Abstimmung	Unser Kommentar	Resultat
6	Wiederwahl von PricewaterhouseCoopers als Revisionsstelle	DAFÜR	DAGEGEN	● DAGEGEN	Die Mandatsdauer der externen Revisionsstelle beträgt 114 Jahre, was Ethos' Limite übersteigt.	✓ 93 %
7	Wiederwahl von Law Office Keller Partnership als unabhängigen Stimmrechtsvertreter	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 100 %
8.1	Verbindliche prospektive Abstimmung über die gesamte Vergütung des Verwaltungsrats	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 98 %
8.2	Verbindliche prospektive Abstimmung über die gesamte Vergütung der Geschäftsleitung	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 98 %
9	Erneuerung des genehmigten Kapitals	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 98 %

Polyphor

Ausserordentliche Generalversammlung vom 28. Oktober 2021 14:00

Nr.	Traktandum	Verwaltungsrat	Ethos	Unsere Abstimmung	Unser Kommentar	Resultat
	Hintergrund der ausserordentlichen Generalversammlung					
1	Ordentliche Kapitalerhöhung	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓
2	Erhöhung des genehmigten Kapitals	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓
3	Erhöhung des bedingten Kapital für Wandelanleihen	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓
4	Schaffung von zusätzlichem bedingtem Kapital für die Mitarbeiterbeteiligung	DAFÜR	DAGEGEN	● DAGEGEN	Die Struktur des Beteiligungsplans, der von dem beantragten Kapital finanziert sein wird, ist nicht in Einklang mit Ethos' Richtlinien.	✓
5	Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung	DAFÜR	DAGEGEN	● DAGEGEN	Wesentliche Elemente einer guten Corporate Governance sind nicht erfüllt und stellen ein bedeutendes Risiko für die Gesellschaft und ihre Aktionärinnen und Aktionäre dar. Das Unternehmen weist einen Kapitalverlust auf.	✓
6	Wahlen in den Verwaltungsrat					
6.a	Neuwahl von Herrn Dr. Jeffrey D. Wager als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrats	DAFÜR	DAGEGEN	● DAGEGEN	Er wird gleichzeitig CEO, und die Ämterkumulierung ist nicht eng begrenzt.	✓
6.b	Neuwahl von Herrn Dr. Dennis A. Ausiello	DAFÜR	DAGEGEN	● DAGEGEN	Er ist 76 Jahre alt, was Ethos' Limite übersteigt.	✓
6.c	Neuwahl von Herrn Dr. Dan Hartman	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓
6.d	Neuwahl von Herrn Dr. Robert W. Clarke	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓
7	Wahlen in den Vergütungsausschuss					
7.a	Wiederwahl von Herrn Dr. Kuno Sommer als Mitglied des Vergütungsausschusses	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓
7.b	Neuwahl von Herrn Dr. Dan Hartman als Mitglied des Vergütungsausschusses	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓
7.c	Neuwahl von Herrn Dr. Robert W. Clarke als Mitglied des Vergütungsausschusses	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓
8	Statutenänderung: Statutenänderung: Firmenname	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓
9	Verbindliche prospektive Abstimmung über eine zusätzliche feste Vergütung für den Verwaltungsrat	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓

Nr.	Traktandum	Verwaltungsrat	Ethos	Unsere Abstimmung	Unser Kommentar	Resultat
10	Verbindliche prospektive Abstimmung über zusätzliche Optionen für die langfristige variable Vergütung der Geschäftsleitung	DAFÜR	DAGEGEN	● DAGEGEN	Die gelieferten Informationen sind ungenügend. Die Struktur und die Bedingungen der Pläne genügen den Richtlinien von Ethos nicht.	✓

Roche

Ausserordentliche Generalversammlung vom 26. November 2021 10:30

Nr.	Traktandum	Verwaltungsrat	Ethos	Unsere Abstimmung	Unser Kommentar	Resultat
	ACHTUNG: Genussscheine (ISIN: CH0012032048) haben kein Stimmrecht.					
1	Genehmigung des geprüften statutarischen Zwischenabschlusses	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		100 %
2	Kapitalherabsetzung durch Vernichtung von zurückgekauften Aktien	DAFÜR	DAGEGEN	● DAGEGEN	Die Herabsetzung des Kapitals ist nicht mit den langfristigen Interessen der Mehrheit der Anspruchsgruppen des Unternehmens vereinbar.	100 %

Santhera Pharmaceuticals

Ausserordentliche Generalversammlung vom 15. Dezember 2021 10:30

Nr.	Traktandum	Verwaltungsrat	Ethos	Unsere Abstimmung	Unser Kommentar	Resultat
	Hintergrund der ausserordentlichen Generalversammlung					
1	Genehmigung einer ordentlichen Kapitalerhöhung	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 91 %
2.1	Erhöhung und Erneuerung des genehmigten Kapitals	DAFÜR	DAGEGEN	● DAGEGEN	<p>Die Ermächtigung zur Kapitalerhöhung für allgemeine Finanzierungszwecke ohne Bezugsrecht übersteigt 15 Prozent des bereits ausgegebenen Kapitals.</p> <p>Die Annahme des Antrags führt dazu, dass mit allen Ermächtigungen zur Kapitalerhöhung für allgemeine Finanzierungszwecke ohne Bezugsrecht das Kapital um mehr als 20 Prozent des bereits ausgegebenen Kapitals erhöht werden kann.</p> <p>Die Verwässerung durch Kapitalerhöhungen ohne Bezugsrechte war während der letzten drei Jahre unverhältnismässig.</p> <p>Das genehmigte Kapital kann verwendet werden, um einem feindlichen öffentlichen Übernahmeangebot entgegenzuwirken.</p>	✓ 86 %

Nr.	Traktandum	Verwaltungsrat	Ethos	Unsere Abstimmung	Unser Kommentar	Resultat
2.2	Zusätzliche Erhöhung des genehmigten Kapitals	DAFÜR	DAGEGEN	● DAGEGEN	<p>Die Ermächtigung zur Kapitalerhöhung für allgemeine Finanzierungszwecke ohne Bezugsrecht übersteigt 15 Prozent des bereits ausgegebenen Kapitals.</p> <p>Die Annahme des Antrags führt dazu, dass mit allen Ermächtigungen zur Kapitalerhöhung für allgemeine Finanzierungszwecke ohne Bezugsrecht das Kapital um mehr als 20 Prozent des bereits ausgegebenen Kapitals erhöht werden kann.</p> <p>Die Verwässerung durch Kapitalerhöhungen ohne Bezugsrechte war während der letzten drei Jahre unverhältnismässig.</p> <p>Das genehmigte Kapital kann verwendet werden, um einem feindlichen öffentlichen Übernahmeangebot entgegenzuwirken.</p>	✓ 86 %
3.1	Erhöhung des bedingten Kapitals zur Ausgabe von Wandelanleihen	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 90 %
3.2	Zusätzliche Erhöhung des bedingten Kapitals	DAFÜR	DAGEGEN	● DAGEGEN	<p>Die Ermächtigung zur Kapitalerhöhung für allgemeine Finanzierungszwecke ohne Bezugsrecht übersteigt 15 Prozent des bereits ausgegebenen Kapitals.</p> <p>Die Annahme des Antrags führt dazu, dass mit allen Ermächtigungen zur Kapitalerhöhung für allgemeine Finanzierungszwecke ohne Bezugsrecht das Kapital um mehr als 20 Prozent des bereits ausgegebenen Kapitals erhöht werden kann.</p> <p>Die Verwässerung durch Kapitalerhöhungen ohne Bezugsrechte war während der letzten drei Jahre unverhältnismässig.</p>	✓ 86 %

Swiss Steel Holding

Ausserordentliche Generalversammlung vom 06. Oktober 2021 15:00

Nr.	Traktandum	Verwaltungsrat	Ethos	Unsere Abstimmung	Unser Kommentar	Resultat
1	Statutenänderung: Maximale Grösse des Verwaltungsrats	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 99 %
2	Wahlen in den Verwaltungsrat					
2.1	Neuwahl von Herrn Ralf Göttel	DAFÜR	DAGEGEN	● DAGEGEN	Er hat einen potentiellen bedeutenden Interessenkonflikt, der mit dem Verwaltungsratsmandat nicht vereinbar wäre.	✓ 85 %
2.2	Neuwahl von Herrn Mario Rossi	DAFÜR	DAFÜR	DAFÜR		✓ 55 %
2.3	Neuwahl von Frau Emese Weissenbacher	DAFÜR	DAGEGEN	● DAGEGEN	Sie übt zu viele Verwaltungsratsmandate aus.	✓ 85 %