

Q4 | 2024

## Generalversammlungen der SPI-Unternehmen

### Inhalt

- 1 **Zusammenfassung der analysierten Generalversammlungen**
  - 1.1 Zusammenfassung der Ethos Stimmempfehlungen
  - 1.2 Ethos Stimmempfehlungen nach Themenkategorien
- 2 **Ethos Stimmempfehlungen: Übersicht**
- 3 **Ergebnisse der Abstimmungen**
  - 3.1 Durchschnittliche Ergebnisse nach Themen
- 4 **Stimmbereiche pro Unternehmen**

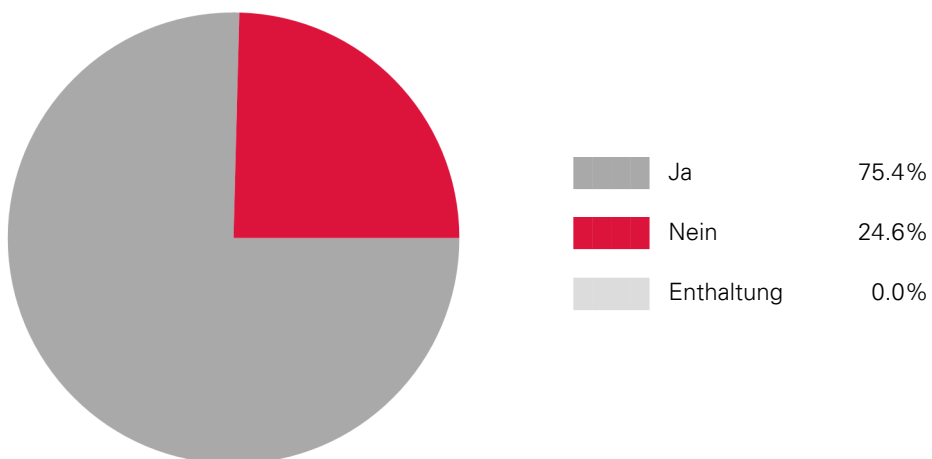
### Kontakt

Vincent Kaufmann, Direktor  
Fanny Ebener, Co-Head Proxy Voting  
Romain Perruchoud, Co-Head Proxy Voting  
Mohamed Amine Hathroubi, Senior ESG Analyst  
Emilie Fournier, ESG Analyst  
Ethos - Postfach 1051 - 1211 Genf 26  
T +41 (0)58 201 89 89 - [www.ethosfund.ch](http://www.ethosfund.ch)

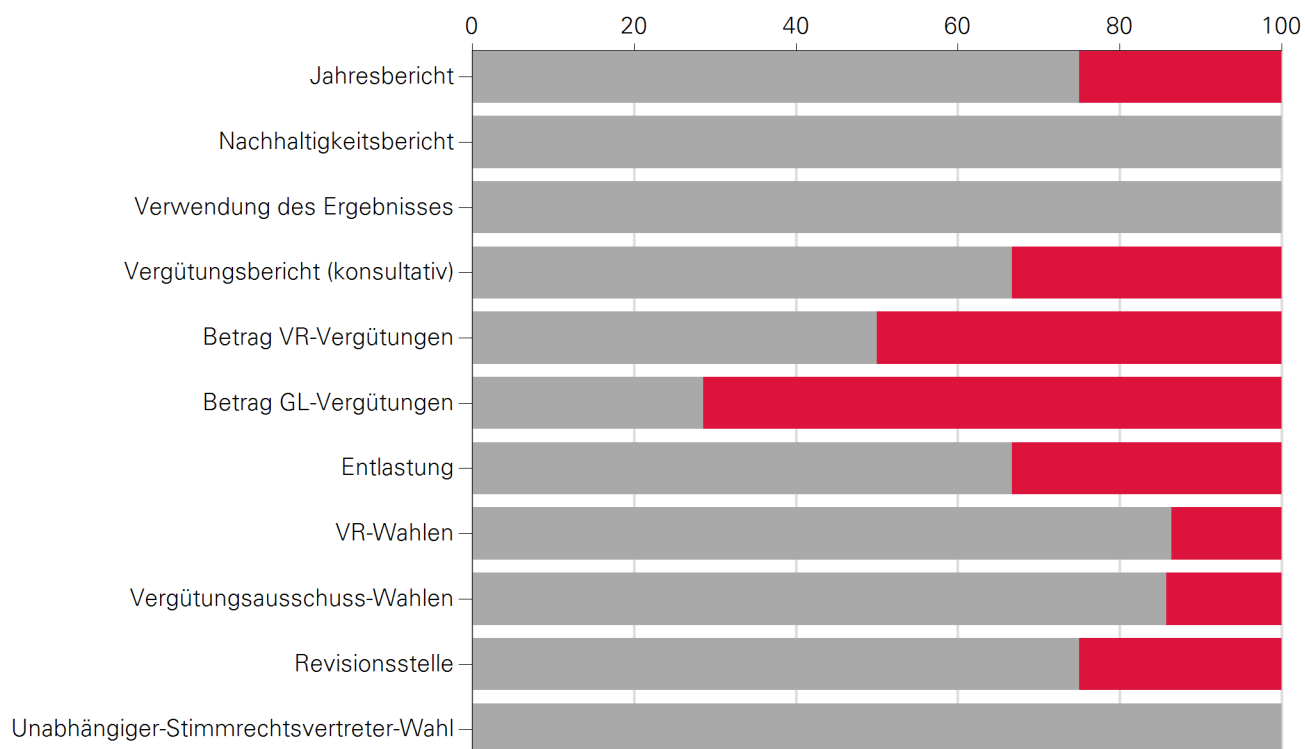
## 1 Zusammenfassung der analysierten Generalversammlungen

Art der Generalversammlungen	Anzahl Versammlungen	Total	Anzahl Anträge		
			Ja	Nein	Enthaltung
Ordentliche Generalversammlungen	3	51	41	10	0
Ausserordentliche Generalversammlungen	3	10	5	5	0
<b>Total</b>	<b>6</b>	<b>61</b>	<b>46</b>	<b>15</b>	<b>0</b>

### 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	3	75.0%	1	25.0%	0	0.0%	4
Nachhaltigkeitsbericht	2	100.0%	0	0.0%	0	0.0%	2
Verwendung des Ergebnisses	3	100.0%	0	0.0%	0	0.0%	3
Vergütungsbericht (konsultativ)	2	66.7%	1	33.3%	0	0.0%	3
Betrag VR-Vergütungen	2	50.0%	2	50.0%	0	0.0%	4
Betrag GL-Vergütungen	2	28.6%	5	71.4%	0	0.0%	7
Entlastung	2	66.7%	1	33.3%	0	0.0%	3
VR-Wahlen	19	86.4%	3	13.6%	0	0.0%	22
Vergütungsausschuss-Wahlen	6	85.7%	1	14.3%	0	0.0%	7
Revisionsstelle	3	75.0%	1	25.0%	0	0.0%	4
Unabhängiger-Stimmrechtsvertreter-Wahl	2	100.0%	0	0.0%	0	0.0%	2

## 2 Ethos Stimmempfehlungen: Übersicht

### Art der Generalversammlung (Typ)

- OGV Ordentliche Generalversammlungen
- AGV Ausserordentliche Generalversammlungen

### Abstimmungen

- ✓ Dafür
- ◐ Teilweise dafür
- ✗ Dagegen
- ✕ Enthaltung

Unternehmen	Datum	Typ	Jahresbericht	Nachhaltigkeitsbericht	Verwendung des Ergebnisses	Vergütungsbericht (konsultativ)	Betrag VR-Vergütungen	Betrag GL-Vergütungen	Entlastung	VR-Wahlen	Vergütungsausschuss-Wahlen	Revisionsstelle	Unabhängiger-Stimmrechtsvertreter-Wahl
Barry Callebaut	04.12.2024	OGV	✓	✓	✓	✗	✗	✗	✓	◐	◐	✓	✓
CI Com	18.12.2024	OGV	✗		✓	✓			✗			✗	
Cosmo Pharmaceuticals	18.10.2024	AGV										✓	
dormakaba	10.10.2024	OGV	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
lastminute.com	18.12.2024	AGV					◐	◐		◐			
SHL Telemedicine	10.12.2024	AGV								✓			

## 3 Ergebnisse der Abstimmungen

### 3.1 Durchschnittliche Ergebnisse nach Themen

Art der Anträge	Anzahl Anträge	Verfügbare Ergebnisse	Durchschnittliche Zustimmung
Jahresbericht	4	4	99.9%
Nachhaltigkeitsbericht	2	2	99.9%
Verwendung des Ergebnisses	3	3	99.9%
Vergütungsbericht (konsultativ)	3	3	90.0%
Betrag VR-Vergütungen	4	4	96.5%
Betrag GL-Vergütungen	7	7	95.8%
Entlastung	3	3	99.5%
VR-Wahlen	22	21	98.0%
Vergütungsausschuss-Wahlen	7	7	95.8%
Revisionsstelle	4	4	98.4%
Unabhängiger-Stimmrechtsvertreter-Wahl	2	2	99.8%
<b>Alle Themen</b>	<b>61</b>	<b>60</b>	<b>97.4%</b>

## 4 Stimmberichte pro Unternehmen

Barry Callebaut

04.12.2024

OGV

No.	Traktanden	Board	Ethos	Resultat	
1.1	Genehmigung des Jahresberichts	DAFÜR	DAFÜR	✓ 99.9%	
1.2	Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht	DAFÜR	● DAGEGEN	Die Transparenz des Vergütungsberichts ist ungenügend.  Die Vergütungsstruktur genügt den Richtlinien von Ethos nicht.	✓ 72.2%
1.3	Genehmigung der Jahresrechnung und der Konzernrechnung	DAFÜR	DAFÜR	✓ 99.9%	
1.4	Genehmigung des Nachhaltigkeitsberichts	DAFÜR	DAFÜR	✓ 99.9%	
2	Verwendung des Bilanzgewinns und Festsetzung der Dividende	DAFÜR	DAFÜR	✓ 99.9%	
3	Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung	DAFÜR	DAFÜR	✓ 98.9%	
4.1	Wahlen in den Verwaltungsrat				
4.1.1	Wiederwahl von Herrn Patrick De Maeseneire	DAFÜR	DAFÜR	✓ 98.6%	
4.1.2	Wiederwahl von Herrn Dr. Markus R. Neuhaus	DAFÜR	DAFÜR	✓ 97.8%	
4.1.3	Wiederwahl von Herrn Fernando Aguirre	DAFÜR	DAFÜR	✓ 93.1%	
4.1.4	Wiederwahl von Herrn Nicolas Jacobs	DAFÜR	DAFÜR	✓ 97.1%	
4.1.5	Wiederwahl von Herrn Thomas Intrator	DAFÜR	DAFÜR	✓ 98.4%	
4.1.6	Wiederwahl von Herrn Mauricio Graber	DAFÜR	DAFÜR	✓ 97.6%	
4.2.1	Neuwahl von Frau Aruna Jayanthi	DAFÜR	● DAGEGEN	Sie übt zu viele Verwaltungsratsmandate aus.	✓ 94.2%
4.2.2	Neuwahl von Frau Barbara Richmond	DAFÜR	● DAGEGEN	Sie übt zu viele Verwaltungsratsmandate aus.	✓ 93.6%
4.3	Wiederwahl von Herrn Patrick De Maeseneire als Verwaltungsratspräsident	DAFÜR	DAFÜR	✓ 98.3%	
4.4	Wahlen in den Vergütungsausschuss				
4.4.1	Wiederwahl von Herrn Fernando Aguirre als Mitglied des Nominations- und Vergütungsausschusses	DAFÜR	DAFÜR	✓ 88.9%	
4.4.2	Wiederwahl von Herrn Mauricio Graber als Mitglied des Nominations- und Vergütungsausschusses	DAFÜR	DAFÜR	✓ 94.5%	

No.	Traktanden	Board	Ethos	Resultat
4.4.3	Neuwahl von Frau Aruna Jayanthi als Mitglied des Nominations- und Vergütungsausschusses	DAFÜR	● DAGEGEN	Frau Jayanthi wurde von Ethos nicht in den Verwaltungsrat gewählt. Deshalb kann Ethos Frau Jayanthi auch nicht als Mitglied des Ausschusses bestätigen. ✓ 95.1%
4.5	Wiederwahl von Anwaltskanzlei Keller als unabhängigen Stimmrechtsvertreter	DAFÜR	DAFÜR	✓ 99.6%
4.6	Wiederwahl von KPMG als Revisionsstelle	DAFÜR	DAFÜR	✓ 98.0%
5	Verbindliche Abstimmungen über die Vergütung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung			
5.1	Verbindliche prospektive Abstimmung über die gesamte Vergütung des Verwaltungsrats	DAFÜR	● DAGEGEN	Die Vergütung ist erheblich höher als bei vergleichbaren Unternehmen. ✓ 93.6%
5.2	Verbindliche prospektive Abstimmung über die fixe Vergütung der Geschäftsleitung	DAFÜR	● DAGEGEN	Die feste Vergütung des CEO ist erheblich höher als bei vergleichbaren Unternehmen. ✓ 93.9%
5.3	Verbindliche retrospektive Abstimmung über die gesamte variable Vergütung der Geschäftsleitung	DAFÜR	● DAGEGEN	Der Maximalbetrag, welcher letztlich ausbezahlt werden könnte, ist erheblich höher als der an der Generalversammlung beantragte Betrag. ✓ 92.3%  Mit dem geforderten Betrag können die Ethos Richtlinien nicht eingehalten werden.

No.	Traktanden	Board	Ethos	Resultat
1	Präsentation des Jahresberichts	OHNE ABSTIMMUNG	OHNE ABSTIMMUNG	
2	Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung	DAFÜR	● DAGEGEN	Die dem Aktionariat zur Verfügung gestellten Informationen sind ungenügend. <span style="float: right;">✔ 100.0%</span>
3	Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats	DAFÜR	● DAGEGEN	<p>Wesentliche Elemente einer guten Corporate Governance sind nicht erfüllt und stellen ein bedeutendes Risiko für die Gesellschaft und ihre Aktionärinnen und Aktionäre dar.</p> <p>Der Verwaltungsrat zählt dauerhaft weniger als 4 Mitglieder.</p> <p>Das Unternehmen weist eine Überschuldung auf.</p> <span style="float: right;">✔ 100.0%</span>
4	Verwendung des Bilanzergebnisses	DAFÜR	DAFÜR	<span style="float: right;">✔ 100.0%</span>
5	Diskussion über die Wahl und Bestellung eines neuen Abschlussprüfers der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2024	OHNE ABSTIMMUNG	OHNE ABSTIMMUNG	
6	Wahl eines neuen Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2024	DAFÜR	● DAGEGEN	Der Name der externen Revisionsstelle wird vor der Generalversammlung nicht bekanntgegeben. <span style="float: right;">✔ 100.0%</span>
7	Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht	DAFÜR	DAFÜR	<span style="float: right;">✔ 100.0%</span>
8	Verschiedenes	OHNE ABSTIMMUNG	OHNE ABSTIMMUNG	



No.	Traktanden	Board	Ethos	Resultat
1	Eröffnung der ausserordentlichen Generalversammlung	OHNE ABSTIMMUNG	OHNE ABSTIMMUNG	
2	Neuwahl von Deloitte als Revisionsstelle	DAFÜR	DAFÜR	✓ 100.0%
3	Schluss der ausserordentlichen Generalversammlung	OHNE ABSTIMMUNG	OHNE ABSTIMMUNG	

No.	Traktanden	Board	Ethos	Resultat
1.1	Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung	DAFÜR	DAFÜR	✓ 99.9%
1.2	Genehmigung des Nachhaltigkeitsberichts	DAFÜR	DAFÜR	✓ 99.9%
1.3	Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht	DAFÜR	DAFÜR	✓ 97.8%
2	Verwendung des Bilanzgewinns und Festsetzung der Dividende	DAFÜR	DAFÜR	✓ 99.9%
3	Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung	DAFÜR	DAFÜR	✓ 99.7%
4	Wahlen in den Verwaltungsrat			
4.1	Wiederwahl von Herrn Dr. Svein Richard Brandtzæg als Mitgleid und Präsident des Verwaltungsrats	DAFÜR	DAFÜR	✓ 98.5%
4.2	Wiederwahl von Herrn Thomas Aebischer	DAFÜR	DAFÜR	✓ 99.7%
4.3	Wiederwahl von Herrn Jens Birgersson	DAFÜR	DAFÜR	✓ 99.5%
4.4	Wiederwahl von Frau Dr. Stephanie Brecht-Bergen	DAFÜR	DAFÜR	✓ 98.9%
4.5	Wiederwahl von Herrn Dr. Hans Gummert	DAFÜR	DAFÜR	✓ 98.9%
4.6	Wiederwahl von Herrn Kenneth Lochiatto	DAFÜR	DAFÜR	✓ 99.4%
4.7	Wiederwahl von Frau Ines Pöschel	DAFÜR	DAFÜR	✓ 99.4%
4.8	Wiederwahl von Herrn Michael Regelski	DAFÜR	DAFÜR	✓ 99.5%
4.9	Neuwahl von Frau Marianne Janik	DAFÜR	DAFÜR	✓ 99.7%
4.10	Neuwahl von Herrn Dr. oec. Ilias Läber	DAFÜR	DAFÜR	✓ 99.4%
5	Wahlen in den Nominierungs- und Vergütungsausschuss			
5.1	Wiederwahl von Herrn Dr. Svein Richard Brandtzæg als Mitglied des Nominierungs- und Vergütungsausschusses	DAFÜR	DAFÜR	✓ 98.0%
5.2	Wiederwahl von Frau Dr. Stephanie Brecht-Bergen als Mitglied des Nominierungs- und Vergütungsausschusses	DAFÜR	DAFÜR	✓ 96.8%
5.3	Wiederwahl von Herrn Kenneth Lochiatto als Mitglied des Nominierungs- und Vergütungsausschusses	DAFÜR	DAFÜR	✓ 98.9%
5.4	Wiederwahl von Frau Ines Pöschel als Mitglied des Nominierungs- und Vergütungsausschusses	DAFÜR	DAFÜR	✓ 98.8%

No.	Traktanden	Board	Ethos	Resultat
6	Wiederwahl von PricewaterhouseCoopers als Revisionsstelle	DAFÜR	DAFÜR	✓ 95.4%
7	Wiederwahl von Anwaltskanzlei Keller als unabhängigen Stimmrechtsvertreter	DAFÜR	DAFÜR	✓ 100.0%
8.1	Verbindliche prospektive Abstimmung über die gesamte Vergütung des Verwaltungsrats	DAFÜR	DAFÜR	✓ 98.3%
8.2	Verbindliche prospektive Abstimmung über die gesamte Vergütung der Geschäftsleitung	DAFÜR	DAFÜR	✓ 97.8%

No.	Traktanden	Board	Ethos	Resultat
1	Eröffnung und Ankündigungen	OHNE ABSTIM- MUNG	OHNE ABSTIM- MUNG	
	Wahlen in den Verwaltungsrat			
2	Neuwahl von Herrn Alessandro Petazzi	DAFÜR	● DAGEGEN	Er ist gleichzeitig dauerhaftes Mitglied der Geschäftsleitung (CEO). <span style="float: right;">✔ 95.8%</span>
3	Wiederwahl von Herrn Luca Concone als Mitglied des Verwaltungsrats	DAFÜR	DAFÜR	<span style="float: right;">✔ 99.9%</span>
4	Verbindliche prospektive Abstimmung über die fixe Vergütung von Herrn Alessandro Petazzi	DAFÜR	DAFÜR	<span style="float: right;">✔ 100.0%</span>
5	Verbindliche prospektive Abstimmung über die variable Vergütung von Herrn Alessandro Petazzi	DAFÜR	● DAGEGEN	Die gelieferten Informationen sind ungenügend. <span style="float: right;">✔ 95.3%</span>
6	Verbindliche prospektive Abstimmung über die sonstigen Vergütungen von Herrn Alessandro Petazzi	DAFÜR	● DAGEGEN	Die gelieferten Informationen sind ungenügend. <span style="float: right;">✔ 95.5%</span>  Die Struktur und die Bedingungen der Pläne genügen den Richtlinien von Ethos nicht.
7	Verbindliche prospektive Abstimmung über die fixe Vergütung von Herrn Luca Concone	DAFÜR	● DAGEGEN	Die bereitgestellten Informationen sind ungenügend. <span style="float: right;">✔ 95.5%</span>
8	Verbindliche prospektive Abstimmung die sonstigen Vergütungen von Herrn Luca Concone	DAFÜR	● DAGEGEN	Die bereitgestellten Informationen sind ungenügend. <span style="float: right;">✔ 95.5%</span>  Die nichtexekutiven Verwaltungsratsmitglieder erhalten Optionen.
9	Verbindliche prospektive Abstimmung über die fixe Vergütung der Ausschussvorsitzenden	DAFÜR	DAFÜR	<span style="float: right;">✔ 98.4%</span>
10	Verschiedenes	OHNE ABSTIM- MUNG	OHNE ABSTIM- MUNG	
11	Schluss	OHNE ABSTIM- MUNG	OHNE ABSTIM- MUNG	

No.	Traktanden	Board	Ethos	Resultat
1	Neuwahl von Frau Orna Carni in den Verwaltungsrat	DAFÜR	DAFÜR	✓

### Disclaimer

Die Analysen der Generalversammlungen basieren auf den Richtlinien zur Ausübung der Stimmrechte von Ethos. Diese orientieren sich an den wichtigsten Best-Practice-Kodizes sowie am Begriff der nachhaltigen Entwicklung gemäss Ethos Charta. Die Informationen stammen aus Quellen, die Anlegern und der Öffentlichkeit zugänglich sind: z.B. Geschäftsberichte, Internetseiten 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.