

01.01.2016
31.12.2016

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**

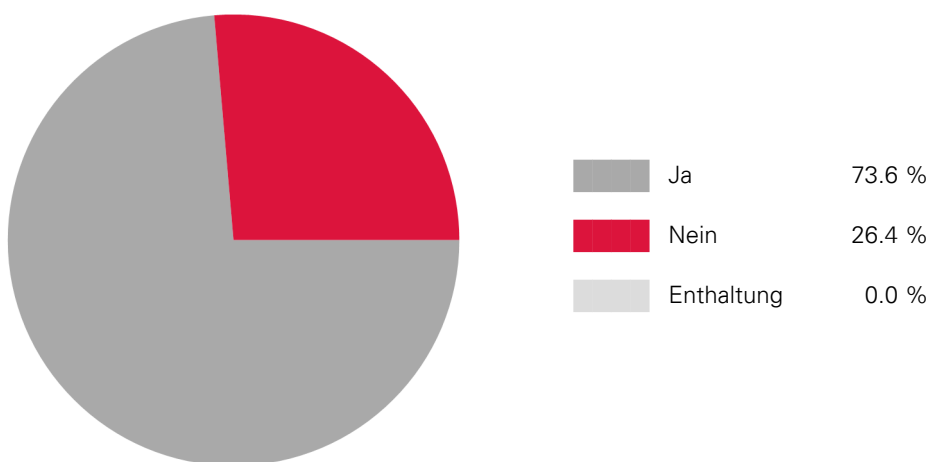
Kontakt

Dr. Yola Biedermann, Head of Corporate Governance & Responsible Investment
Fanny Ebener, Senior Analyst
Christian Richoz, Senior Analyst
Valérie Roethlisberger, Senior 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

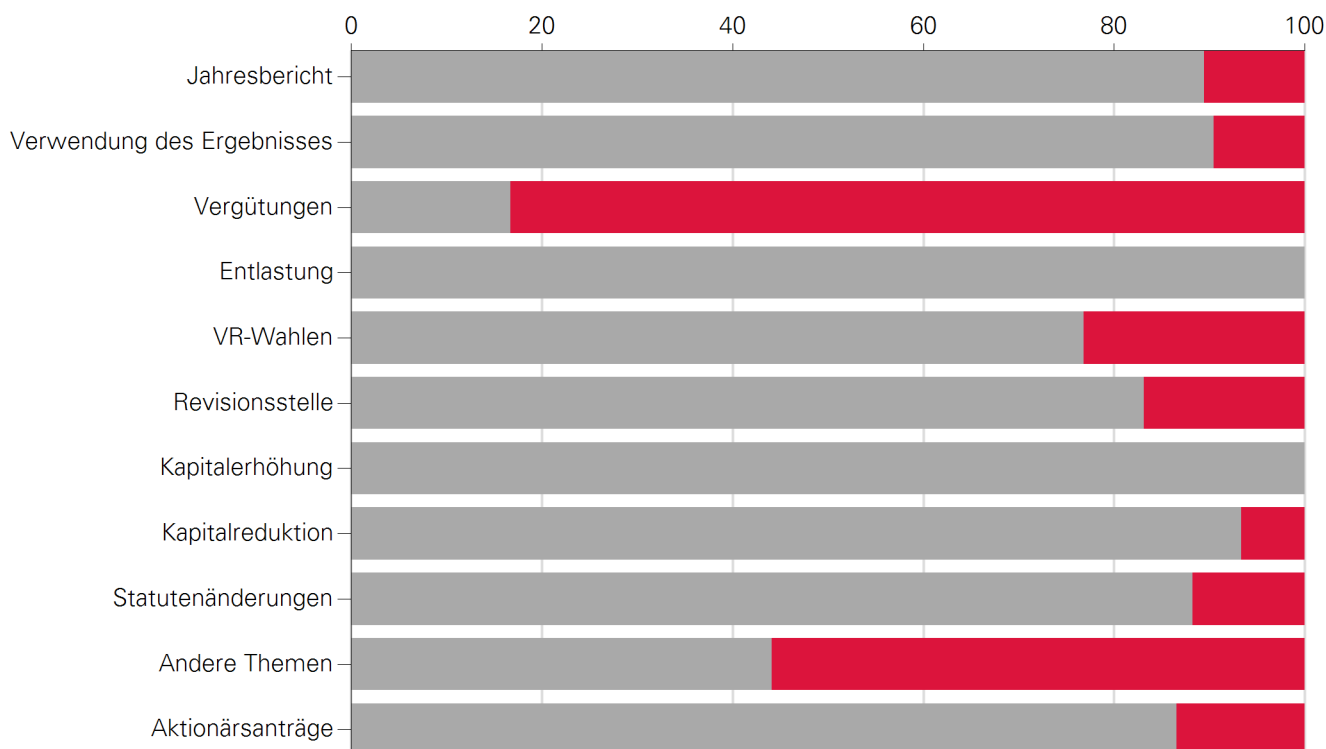
1 Zusammenfassung der analysierten Generalversammlungen

Art der Generalversammlungen	Anzahl Versammlungen	Total	Anzahl Anträge		
			Ja	Nein	Enthaltung
Ordentliche Generalversammlungen	86	1194	889	305	0
Ausserordentliche Generalversammlungen	2	2	2	0	0
Ordentliche und ausserordentliche Generalversammlungen	4	67	39	28	0
Total	92	1263	930	333	0

1.1 Zusammenfassung der Ethos Stimmempfehlungen



1.2 Ethos Stimmempfehlungen nach Themenkategorien



	■ Angenommene Anträge		■ Abgelehnte Anträge		■ Enthaltungen		Anzahl Anträge
	Anzahl	%	Anzahl	%	Anzahl	%	
Jahresbericht	17	89.5 %	2	10.5 %	0	0.0 %	19
Verwendung des Ergebnisses	19	90.5 %	2	9.5 %	0	0.0 %	21
Vergütungen	13	16.7 %	65	83.3 %	0	0.0 %	78
Entlastung	3	100.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	3
VR-Wahlen	646	76.8 %	195	23.2 %	0	0.0 %	841
Revisionsstelle	69	83.1 %	14	16.9 %	0	0.0 %	83
Kapitalerhöhung	14	100.0 %	0	0.0 %	0	0.0 %	14
Kapitalreduktion	14	93.3 %	1	6.7 %	0	0.0 %	15
Statutenänderungen	15	88.2 %	2	11.8 %	0	0.0 %	17
Andere Themen	30	44.1 %	38	55.9 %	0	0.0 %	68
Aktionärsanträge	90	86.5 %	14	13.5 %	0	0.0 %	104

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	Statutenänderungen	Andere Themen	Aktionärsanträge
3M Company	10.05.2016	OGV			✗		◐	✓				✓	✓
Aetna	20.05.2016	OGV			✗		◐	✓				✓	✓
Allstate	24.05.2016	OGV			✗		◐	✓					✓
Amcor	20.10.2016	OGV			✗		✓						
American Express Company	02.05.2016	OGV			✗		◐	✓				✗	✓
Anthem	19.05.2016	OGV			✗		◐	✓					✓
Apple	26.02.2016	OGV			✗		✓	✓				✗	✓
Asahi Group Holdings	24.03.2016	OGV		✓	✓		◐				✓	✓	
Astellas Pharma	20.06.2016	OGV		✓			✓					◐	
AstraZeneca	29.04.2016	OGV	✓	✗	✗		✓	◐	✓	✓		✗	
Avalonbay Communities	19.05.2016	OGV			✗		◐	✓					
Bank of Montréal	05.04.2016	OGV			✗		◐	✓					✓
BCE Inc.	28.04.2016	OGV			✗		◐	✓					◐
Best Buy	14.06.2016	OGV			✗		◐	✓					
Boston Properties	17.05.2016	OGV			✗		◐	✓					
Bristol-Myers Squibb	03.05.2016	OGV			✗		◐	✗					✓
Campbell Soup	16.11.2016	OGV			✗		◐	✓					
Canadian Imperial Bank of Commerce	05.04.2016	OGV			◐		◐	✓			✓		◐
Capital One Financial	05.05.2016	OGV			✗		◐	✓					
Cintas	18.10.2016	OGV			✗		◐	✓				✗	
Cisco Systems	12.12.2016	OGV			✗		◐	✓					◐
Coca-Cola	27.04.2016	OGV			✗		◐	✓				✗	✓
Colgate-Palmolive	06.05.2016	OGV			✗		◐	✓					✓

Unternehmen	Datum	Typ	Jahresbericht	Verwendung des Ergebnisses	Vergütungen	Entlastung	VR-Wahlen	Revisionsstelle	Kapitalerhöhung	Kapitalreduktion	Statutenänderungen	Andere Themen	Aktionärsanträge
Comcast	19.05.2016	OGV					🟡	✅				🟡	✅
Conagra Brands	23.09.2016	OGV			❌		✅	✅					
Consolidated Edison	16.05.2016	OGV			❌		🟡	✅					
CVS Health	19.05.2016	OGV			❌		✅	✅					✅
Danone	28.04.2016	MIX	✅	✅			✅	🟡	✅	✅		🟡	
Diageo	21.09.2016	OGV	✅	✅	❌		🟡	✅	✅	✅		✅	
Dr Pepper Snapple Group	19.05.2016	OGV			❌		✅	✅			✅		✅
Ebay	27.05.2016	OGV			❌		🟡	✅				❌	✅
Estée Lauder Companies	11.11.2016	OGV			❌		🟡	✅					
General Mills	27.09.2016	OGV			❌		🟡	✅				❌	
Hang Seng Bank	06.05.2016	OGV	✅				❌	✅	✅	✅			
Hasbro	19.05.2016	OGV			❌		🟡	✅					
HCP	28.04.2016	OGV			❌		🟡	❌					
Home Depot	19.05.2016	OGV			❌		🟡	✅					✅
Hong Kong Exchange & Clearing	28.04.2016	OGV	✅	✅			✅	✅	✅	✅			❌
Humana	21.04.2016	OGV			❌		🟡	✅					
IBM	26.04.2016	OGV			❌		🟡	✅					✅
Intact Financial	04.05.2016	OGV	✅		❌		🟡	✅					
Intel	19.05.2016	OGV			❌		🟡	✅					✅
ISS	05.04.2016	OGV	✅	✅	✅	✅	✅	✅		✅	🟡		
Johnson & Johnson	28.04.2016	OGV			❌		🟡	✅					🟡
Kao	25.03.2016	OGV		✅			🟡					✅	
KDDI Corp	22.06.2016	OGV		✅			🟡				❌	✅	
Kellogg	29.04.2016	OGV			❌		✅	✅					✅
Kohl's	11.05.2016	OGV			❌		🟡	❌				❌	✅
L Brands	19.05.2016	OGV			❌		❌	✅			✅		✅
L'Oréal	20.04.2016	MIX	✅	✅			🟡	❌		✅		🟡	
Marsh & McLennan	19.05.2016	OGV			❌		✅	✅					
Mattel	19.05.2016	OGV			❌		🟡	✅					✅
McDonald's	26.05.2016	OGV			❌		🟡	✅					✅
Merck	24.05.2016	OGV			❌		🟡	✅					✅
Microsoft	30.11.2016	OGV			🟡		✅	✅			✅		❌
Mitsubishi Tanabe Pharma	22.06.2016	OGV		✅			✅					🟡	

Unternehmen	Datum	Typ	Jahresbericht	Verwendung des Ergebnisses	Vergütungen	Entlastung	VR-Wahlen	Revisionsstelle	Kapitalerhöhung	Kapitalreduktion	Statutenänderungen	Andere Themen	Aktionärsanträge
Mizuho Financial Group	24.06.2016	OGV					🟡				✅		🟡
Mondelez International	18.05.2016	OGV			❌		🟡	✅					✅
MTR	01.02.2016	AGV		✅									
	18.05.2016	OGV	✅	✅			✅	❌	✅	✅			
Nike	22.09.2016	OGV			❌		🟡	✅				✅	✅
Novo Nordisk	18.03.2016	OGV	✅	✅	✅		🟡	❌	✅	✅	✅		
NTT Docomo	16.06.2016	OGV		✅			❌					❌	
Oracle	16.11.2016	OGV			❌		🟡	✅					✅
Oriental Land	29.06.2016	OGV		❌			❌				✅	❌	
Otsuka Corp	29.03.2016	OGV										❌	
Pernod-Ricard	17.11.2016	MIX	🟡	✅	✅		🟡	🟡	✅	❌		🟡	
Pfizer	28.04.2016	OGV			❌		🟡	✅					✅
Procter & Gamble	11.10.2016	OGV			❌		🟡	✅					✅
Qualcomm	08.03.2016	OGV			❌		✅	✅				❌	✅
Sanofi	04.05.2016	MIX	🟡	✅			🟡			✅		🟡	
SAP	12.05.2016	OGV		✅	❌	✅	✅	❌	✅				
Singapore Exchange	22.09.2016	OGV	✅	✅	🟡		✅	✅	✅	✅	✅		
Singapore Telecommunications	29.07.2016	OGV	✅	✅	✅		🟡	✅	✅	✅	✅	❌	
	14.10.2016	AGV							✅				
Spark New Zealand	04.11.2016	OGV					✅	✅					
Staples	14.06.2016	OGV			❌		🟡	✅					✅
Starbucks	23.03.2016	OGV			❌		🟡	✅				❌	✅
Sysco	16.11.2016	OGV			❌		🟡	✅					✅
Telstra	11.10.2016	OGV			✅		✅					✅	
Telus	05.05.2016	OGV	✅		❌		✅	✅				❌	
Time Warner Inc.	17.06.2016	OGV			❌		🟡	✅					
TJX	07.06.2016	OGV			❌		🟡	✅					✅
Toronto-Dominion Bank	31.03.2016	OGV			❌		🟡	✅					🟡
Toyota Motor	15.06.2016	OGV					🟡					🟡	
Travelers Companies	19.05.2016	OGV			❌		🟡	✅				❌	✅
United Parcel Service	05.05.2016	OGV					🟡	✅					✅
UnitedHealth	06.06.2016	OGV			❌		🟡	✅					
V.F.	26.04.2016	OGV			❌		🟡	❌					
Varian Medical Systems	11.02.2016	OGV			❌		🟡	✅					

Unternehmen	Datum	Typ	Jahresbericht	Verwendung des Ergebnisses	Vergütungen	Entlastung	VR-Wahlen	Revisionsstelle	Kapitalerhöhung	Kapitalreduktion	Statutenänderungen	Andere Themen	Aktionärsanträge
Verizon Communications	05.05.2016	OGV			✗		ⓘ	✓					✓
Woolworths	24.11.2016	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.