

2 | 2016

Ethos Fonds Generalversammlungen nicht- schweizerischer Unternehmen

Inhalt

1. Zusammenfassung der analysierten Generalversammlungen

- 1.1 Zusammenfassung der Ethos Stimmempfehlungen
- 1.2 Ethos Stimmempfehlungen nach Themenkategorien
- 1.3 Anteil abgelehnter Anträge nach Themenkategorie und Land

2. Ethos Stimmempfehlungen: Übersicht

Kontakt

Dr. Yola Biedermann, Head of Corporate Governance and Responsible Investment
Fanny Ebener, Senior Analyst
Valérie Roethlisberger, Senior Analyst
Christian Richoz, Senior Analyst
Romain Perruchoud, Analyst
Ethos - Postfach - CH - 1211 Genf 1
T +41 22 716 15 55 - F +41 22 716 15 56 - www.ethosfund.ch

® © Ethos, 01.07.2016

Disclaimer

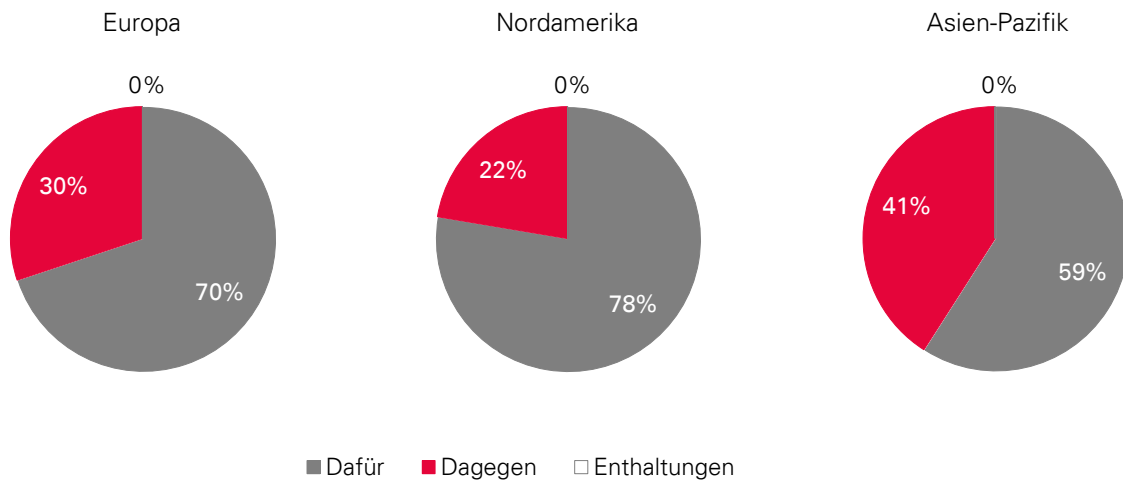
Die meisten Analysen werden in Zusammenarbeit mit den verschiedenen Mitgliedern des Beraternetzes ECGS (Expert Corporate Governance Service) erstellt. Bei ihren Analysen wenden sämtliche ECGS-Mitglieder dieselben allgemeinen „Corporate governance principles for listed companies“ an. Diese ermöglichen 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.

1. Zusammenfassung der analysierten Generalversammlungen

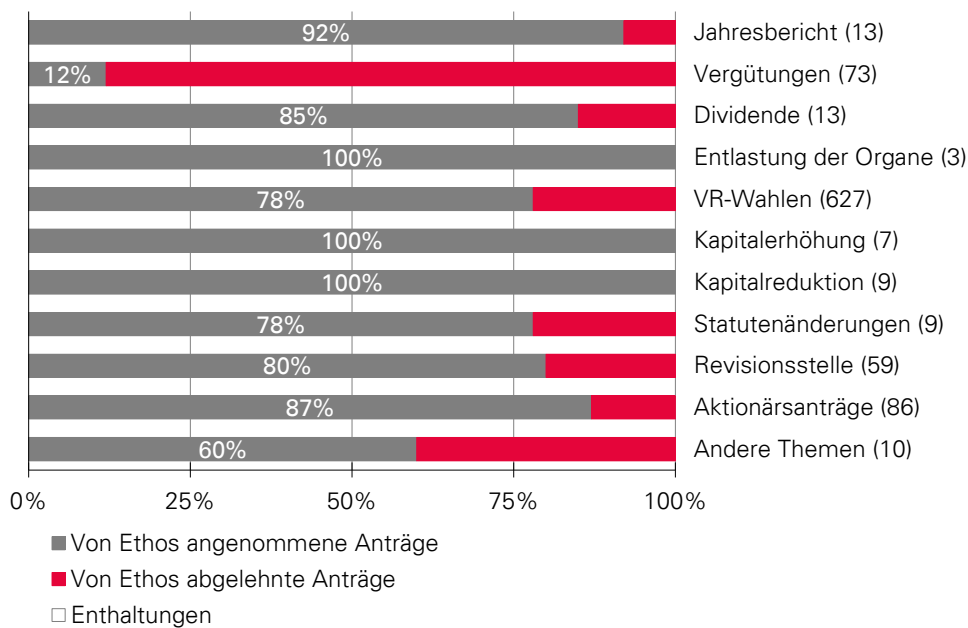
Periode: Zweites Quartal 2016

	Europe	Nordamerika	Asien-Pazifik	Total
Anzahl ordentliche Generalversammlungen	6	46	10	62
Anzahl ausserordentliche Generalversammlungen	0	0	0	0
Total Generalversammlungen	6	46	10	62

1.1 Zusammenfassung der Ethos Stimmempfehlungen



1.2 Ethos Stimmempfehlungen nach Themenkategorien



In Klammern: Anzahl Anträge

1.3 Anteil abgelehnter Anträge nach Themenkategorie und Land (in Klammern Anzahl Anträge):

	Anzahl GV	Anzahl Anträge	Jahresbericht (13)	Vergütungen (73)	Dividende (13)	Entlastung der Organe (3)	VR-Wahlen (627)	Kapitalerhöhung (7)	Kapitalreduktion (9)	Statutenänderungen (9)	Revisionsstelle (59)	Fusionen / Akquisitionen und Verlagerungen (0)	Aktionärsanträge (86)	Andere Themen (10)	Total (909)
Denmark	1	15	0%	0%	0%	0%	0%	-	0%	33%	0%	-	-	-	7%
France	3	49	17%	80%	0%	-	38%	0%	0%	-	83%	-	-	17%	41%
Germany	1	7	-	100%	0%	0%	0%	0%	-	-	100%	-	-	-	29%
United Kingdom	1	22	0%	100%	100%	-	0%	0%	0%	-	50%	-	-	100%	23%
Total Europe	6	93	13%	71%	17%	0%	16%	0%	0%	33%	70%	-	-	38%	30%
Canada	5	87	0%	83%	-	-	9%	-	-	0%	0%	-	40%	100%	16%
USA	41	602	-	94%	-	-	20%	-	-	0%	10%	-	1%	0%	23%
Total North America	46	689	0%	93%	-	-	19%	-	-	0%	9%	-	4%	50%	22%
Hong-Kong	3	24	0%	-	0%	-	44%	0%	0%	-	33%	-	100%	-	25%
Japan	7	103	-	67%	20%	-	42%	-	-	33%	-	-	88%	-	45%
Total Asia Pacific	10	127	0%	67%	14%	-	42%	0%	0%	33%	33%	-	89%	-	41%
Total	62	909	8%	88%	15%	0%	22%	0%	0%	22%	20%	-	13%	40%	26%

2. Ethos Stimmempfehlungen: Übersicht

- ✓ Dafür
- ✗ Dagegen
- E Enthaltungen
- Keine Abstimmung

Unternehmen	Land	Datum	Typ	Jahresbericht	Vergütungen	Dividende	Entlastung der Organe	VR-Wahlen	Kapitalerhöhung	Kapitalreduktion	Statutenänderungen	Revisionsstelle	Fusionen / Akquisitionen und Verlagerungen	Aktionärsanträge	Andere Themen
3M Company	US	10.05.2016	AGM	-	✗	-	-	✗	-	-	-	✓	-	✓	✓
Aetna	US	20.05.2016	AGM	-	✗	-	-	✗	-	-	-	✓	-	✓	-
Allstate	US	24.05.2016	AGM	-	✗	-	-	✗	-	-	-	✓	-	✓	-
American Express Company	US	02.05.2016	AGM	-	✗	-	-	✗	-	-	-	✓	-	✓	-
Anthem	US	19.05.2016	AGM	-	✗	-	-	✗	-	-	-	✓	-	✓	-
Astellas Pharma	JP	20.06.2016	AGM	-	✗	✓	-	✓	-	-	-	-	-	-	-
AstraZeneca	UK	29.04.2016	AGM	✓	✗	✗	-	✓	✓	✓	-	✗	-	-	✗
Avalonbay Communities	US	19.05.2016	AGM	-	✗	-	-	✗	-	-	-	✓	-	-	-
Bank of Montréal	CA	05.04.2016	AGM	-	✗	-	-	✗	-	-	-	✓	-	✓	-
BCE Inc.	CA	28.04.2016	AGM	-	✗	-	-	✗	-	-	-	✓	-	✗	-
Best Buy	US	14.06.2016	AGM	-	✗	-	-	✗	-	-	-	✓	-	-	-
Boston Properties	US	17.05.2016	AGM	-	✗	-	-	✗	-	-	-	✓	-	-	-
Bristol-Myers Squibb	US	03.05.2016	AGM	-	✗	-	-	✗	-	-	-	✗	-	✓	-
Canadian Imperial Bank of	CA	05.04.2016	AGM	-	✗	-	-	✗	-	-	✓	✓	-	✗	-
Capital One Financial	US	05.05.2016	AGM	-	✗	-	-	✗	-	-	-	✓	-	-	-
Coca-Cola	US	27.04.2016	AGM	-	✗	-	-	✗	-	-	-	✓	-	✓	-
Colgate-Palmolive	US	06.05.2016	AGM	-	✗	-	-	✗	-	-	-	✓	-	✓	-
Comcast	US	19.05.2016	AGM	-	✗	-	-	✗	-	-	-	✓	-	✓	-
Consolidated Edison	US	16.05.2016	AGM	-	✗	-	-	✗	-	-	-	✓	-	-	-
CVS Health	US	19.05.2016	AGM	-	✗	-	-	✓	-	-	-	✓	-	✓	-
Danone	FR	28.04.2016	AGM	✓	✗	✓	-	✓	✓	✓	-	✗	-	-	✗
Dr Pepper Snapple Group	US	19.05.2016	AGM	-	✗	-	-	✓	-	-	✓	✓	-	✓	-
Ebay	US	27.05.2016	AGM	-	✗	-	-	✗	-	-	-	✓	-	✓	-
Hang Seng Bank	HK	06.05.2016	AGM	✓	-	-	-	✗	✓	✓	-	✓	-	-	-
Hasbro	US	19.05.2016	AGM	-	✗	-	-	✗	-	-	-	✓	-	-	-
HCP	US	28.04.2016	AGM	-	✗	-	-	✗	-	-	-	✗	-	-	-
Home Depot	US	19.05.2016	AGM	-	✗	-	-	✗	-	-	-	✓	-	✓	-
Hong Kong Exchange & Clearing	HK	28.04.2016	AGM	✓	-	✓	-	✓	✓	✓	-	✓	-	✗	-
Humana	US	21.04.2016	AGM	-	✗	-	-	✗	-	-	-	✓	-	-	-
IBM	US	26.04.2016	AGM	-	✗	-	-	✗	-	-	-	✓	-	✓	-
Intact Financial	CA	04.05.2016	AGM	✓	✗	-	-	✗	-	-	-	✓	-	-	-
Intel	US	19.05.2016	AGM	-	✗	-	-	✗	-	-	-	✓	-	✓	-
ISS	DK	05.04.2016	AGM	✓	✓	✓	✓	✓	-	✓	✗	✓	-	-	-
Johnson & Johnson	US	28.04.2016	AGM	-	✗	-	-	✗	-	-	-	✓	-	✗	-
KDDI Corp	JP	22.06.2016	AGM	-	✓	✓	-	✗	-	-	✗	-	-	-	-
Kellogg	US	29.04.2016	AGM	-	✗	-	-	✓	-	-	-	✓	-	✓	-
Kohl's	US	11.05.2016	AGM	-	✗	-	-	✗	-	-	-	✗	-	✓	-
L Brands	US	19.05.2016	AGM	-	✗	-	-	✗	-	-	✓	✓	-	✓	-
L'Oréal	FR	20.04.2016	AGM	✓	✗	✓	-	✗	-	✓	-	✗	-	-	✓
Marsh & McLennan	US	19.05.2016	AGM	-	✗	-	-	✓	-	-	-	✓	-	-	-
Mattel	US	19.05.2016	AGM	-	✗	-	-	✗	-	-	-	✓	-	✓	-

- ✓ Dafür
- ✗ Dagegen
- E Enthaltungen
- Keine Abstimmung

Unternehmen	Land	Datum	Typ	Jahresbericht	Vergütungen	Dividende	Entlastung der Organe	VR-Wahlen	Kapitalerhöhung	Kapitalreduktion	Statutenänderungen	Revisionsstelle	Fusionen / Akquisitionen und Verlagerungen	Aktionärsanträge	Andere Themen
McDonald's	US	26.05.2016	AGM	-	✗	-	-	✗	-	-	-	✓	-	✓	-
Merck	US	24.05.2016	AGM	-	✗	-	-	✗	-	-	-	✓	-	✓	-
Mitsubishi Tanabe Pharma	JP	22.06.2016	AGM	-	-	✓	-	✗	-	-	-	-	-	-	-
Mizuho Financial Group	JP	24.06.2016	AGM	-	-	-	-	✗	-	-	✓	-	-	✗	-
Mondelez International	US	18.05.2016	AGM	-	✗	-	-	✗	-	-	-	✓	-	✓	-
MTR	HK	18.05.2016	AGM	✓	-	✓	-	✓	✓	✓	-	✗	-	-	-
NTT Docomo	JP	16.06.2016	AGM	-	-	✓	-	✗	-	-	-	-	-	-	-
Oriental Land	JP	29.06.2016	AGM	-	-	✗	-	✗	-	-	✓	-	-	-	-
Pfizer	US	28.04.2016	AGM	-	✗	-	-	✗	-	-	-	✓	-	✓	-
Sanofi	FR	04.05.2016	AGM	✗	✗	✓	-	✗	-	✓	-	-	-	-	✓
SAP	DE	12.05.2016	AGM	-	✗	✓	✓	✓	✓	-	-	✗	-	-	-
Staples	US	14.06.2016	AGM	-	✗	-	-	✗	-	-	-	✓	-	✓	-
Telus	CA	05.05.2016	AGM	✓	✗	-	-	✓	-	-	-	✓	-	-	✗
Time Warner Inc.	US	17.06.2016	AGM	-	✗	-	-	✗	-	-	-	✓	-	-	-
TJX	US	07.06.2016	AGM	-	✗	-	-	✗	-	-	-	✓	-	✓	-
Toyota Motor	JP	15.06.2016	AGM	-	✗	-	-	✗	-	-	-	-	-	-	-
Travelers Companies	US	19.05.2016	AGM	-	✗	-	-	✗	-	-	-	✓	-	✓	-
United Parcel Service	US	05.05.2016	AGM	-	-	-	-	✗	-	-	-	✓	-	✓	-
UnitedHealth	US	06.06.2016	AGM	-	✗	-	-	✗	-	-	-	✓	-	-	-
V.F.	US	26.04.2016	AGM	-	✗	-	-	✗	-	-	-	✗	-	-	-
Verizon Communications	US	05.05.2016	AGM	-	✗	-	-	✗	-	-	-	✓	-	✓	-