

01.01.2019  
31.12.2019

## 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**

---

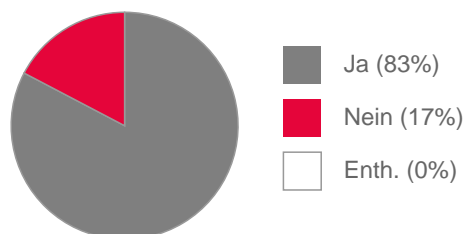
Erstellt am 05.02.2020

# 1. Statistiken der analysierten Generalversammlungen

## 1.1 Analyisierte Generalversammlungen und Abstimmungen

|  | Anzahl GV | Anzahl Anträge |            |           |          |
|--|-----------|----------------|------------|-----------|----------|
|  |           | Total          | Ja         | Nein      | Enth.    |
| Ordentliche Generalversammlungen       | 11        | 283            | 234        | 49        | 0        |
| Ausserordentliche Generalversammlungen | 0         | 0              | 0          | 0         | 0        |
| <b>Total</b>                           | <b>11</b> | <b>283</b>     | <b>234</b> | <b>49</b> | <b>0</b> |

## 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 Adecco                  | 16.04.2019 | OGV  | ✓             | ✓                          | ✗                               | ✗                     | ✗                     | ✓          | ✓         | ✓                          | ✓               | ✓                                      | ✓               | ✓                |                 |                    |  |                  |               | 1.2 / 4.1 / 4.2                                       |
| 2 Clariant                | 01.04.2019 | OGV  | ✓             | ✓                          | ✓                               | ✓                     | ✗                     | ✓          | 🕒         | 🕒                          | ✗               | ✓                                      |                 |                  |                 | ✓                  |  |                  |               | 5.1.1 / 5.1.4 / 5.3.1 / 5.5 / 6.2                     |
| 3 Credit Suisse Group     | 26.04.2019 | OGV  | ✓             | ✓                          | ✗                               | ✗                     | ✗                     | ✗          | 🕒         | ✓                          | ✓               | ✓                                      | ✓               |                  |                 | ✓                  |  |                  |               | 1.1 / 2 / 6.1.1 / 7.1 / 7.2.1 / 7.2.2 / 7.2.3         |
| 4 Lonza                   | 18.04.2019 | OGV  | ✓             | ✓                          | ✗                               | ✓                     | 🕒                     | ✓          | ✓         | ✓                          | ✓               | ✓                                      | ✓               |                  |                 |                    |  |                  |               | 2 / 9.3   |
| 5 Nestlé                  | 11.04.2019 | OGV  | ✓             | ✓                          | ✗                               | ✗                     | ✗                     | ✓          | 🕒         | 🕒                          | ✗               | ✓                                      | ✓               |                  |                 |                    |  |                  |               | 1.2 / 4.1.2 / 4.1.9 / 4.2.2 / 4.3.3 / 4.4 / 5.1 / 5.2 |
| 6 Novartis                | 28.02.2019 | OGV  | ✓             | ✓                          | ✓                               | ✓                     | ✗                     | ✓          | 🕒         | 🕒                          | ✗               | ✓                                      | ✓               |                  |                 |                    | ✓  |                  |               | 7.2 / 8.12 / 9.5 / 10                                 |
| 7 Partners Group          | 15.05.2019 | OGV  | ✓             | ✓                          | ✗                               | ✗                     | ✗                     | ✓          | 🕒         | ✓                          | ✓               | ✓                                      |                 |                  |                 |                    |  |                  |               | 4 / 5.1 / 5.2 / 5.3 / 6.1.1                           |
| 8 Swiss Re                | 17.04.2019 | OGV  | ✓             | ✓                          | ✓                               | ✗                     | ✗                     | ✓          | 🕒         | ✓                          | ✗               | ✓                                      | ✓               | ✓                |                 |                    |  |                  |               | 3 / 5.1.1 / 5.1.12 / 5.4 / 6.1 / 6.2                  |
| 9 Swisscom                | 02.04.2019 | OGV  | ✓             | ✓                          | ✓                               | ✓                     | ✓                     | ✓          | ✓         | ✓                          | ✓               | ✓                                      |                 |                  |                 |                    |  |                  |               |   |
| 10 UBS                    | 02.05.2019 | OGV  | ✓             | ✓                          | ✗                               | ✗                     | ✗                     | ✗          | ✓         | ✓                          | ✗               | ✓                                      |                 |                  |                 |                    |  |                  |               | 2 / 4 / 8.1 / 8.2 / 8.3 / 10                          |
| 11 Zurich Insurance Group | 03.04.2019 | OGV  | ✓             | ✓                          | ✗                               | ✓                     | ✗                     | ✓          | 🕒         | ✓                          | ✓               | ✓                                      | ✓               |                  |                 |                    |  |                  |               | 1.2 / 4.1.4 / 5.2                                     |

## 3. Stimmbereiche pro Unternehmen

### Adecco

Ordentliche Generalversammlung vom 16. April 2019 11:00

| No.   | Traktanden  | Verwaltungsrat | Ethos   | Unsere Abstimmung | Unser Kommentar   | Resultat |
|-------|---|----------------|---------|-------------------|---|----------|
| 1.1   | Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung            | DAFÜR          | DAFÜR   | <b>DAFÜR</b>      |   | ✓ 100 %  |
| 1.2   | Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht                                      | DAFÜR          | DAGEGEN | ● <b>DAGEGEN</b>  | Der Vergütungsbericht genügt den Richtlinien von Ethos nicht.   | ✓ 87 %   |
| 2     | Verwendung des Bilanzgewinns und Festsetzung der Dividende                            | DAFÜR          | DAFÜR   | <b>DAFÜR</b>      |   | ✓ 100 %  |
| 3     | Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung                | DAFÜR          | DAFÜR   | <b>DAFÜR</b>      |   | ✓ 99 %   |
| 4.1   | Verbindliche prospektive Abstimmung über die gesamte Vergütung des Verwaltungsrats    | DAFÜR          | DAGEGEN | ● <b>DAGEGEN</b>  | Die Vergütung ist erheblich höher als bei anderen Unternehmen von vergleichbarer Grösse und Komplexität.  | ✓ 93 %   |
| 4.2   | Verbindliche prospektive Abstimmung über die gesamte Vergütung der Geschäftsleitung   | DAFÜR          | DAGEGEN | ● <b>DAGEGEN</b>  | Der Maximalbetrag, welcher letztlich ausbezahlt werden könnte, ist erheblich höher als der an der Generalversammlung beantragte Betrag.<br><br>Die Struktur der Vergütung genügt den Richtlinien von Ethos nicht. | ✓ 95 %   |
| 5.1   | Wahlen in den Verwaltungsrat  |                |         |                   |   |          |
| 5.1.1 | Wiederwahl von Herrn Dr. Rolf Dörig als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrats    | DAFÜR          | DAFÜR   | <b>DAFÜR</b>      |   | ✓ 86 %   |
| 5.1.2 | Wiederwahl von Herrn Jean-Christophe Deslarzes  | DAFÜR          | DAFÜR   | <b>DAFÜR</b>      |   | ✓ 99 %   |
| 5.1.3 | Wiederwahl von Frau Ariane Gorin  | DAFÜR          | DAFÜR   | <b>DAFÜR</b>      |   | ✓ 100 %  |
| 5.1.4 | Wiederwahl von Herrn Dr. Rainer Alexander Gut   | DAFÜR          | DAFÜR   | <b>DAFÜR</b>      |   | ✓ 99 %   |
| 5.1.5 | Wiederwahl von Herrn Dr. Didier Lamouche  | DAFÜR          | DAFÜR   | <b>DAFÜR</b>      |   | ✓ 99 %   |
| 5.1.6 | Wiederwahl von Herrn David Prince   | DAFÜR          | DAFÜR   | <b>DAFÜR</b>      |   | ✓ 90 %   |
| 5.1.7 | Wiederwahl von Frau Kathleen P. Taylor  | DAFÜR          | DAFÜR   | <b>DAFÜR</b>      |   | ✓ 96 %   |
| 5.1.8 | Wiederwahl von Frau Regula Wallimann  | DAFÜR          | DAFÜR   | <b>DAFÜR</b>      |   | ✓ 100 %  |
| 5.2   | Wahlen in den Vergütungsausschuss   |                |         |                   |   |          |
| 5.2.1 | Wiederwahl von Herrn Jean-Christophe Deslarzes als Mitglied des Vergütungsausschusses | DAFÜR          | DAFÜR   | <b>DAFÜR</b>      |   | ✓ 99 %   |
| 5.2.2 | Wiederwahl von Frau Kathleen P. Taylor als Mitglied des Vergütungsausschusses         | DAFÜR          | DAFÜR   | <b>DAFÜR</b>      |   | ✓ 97 %   |

| No.   | Traktanden   | Verwaltungsrat | Ethos | Unsere Abstimmung | Unser Kommentar | Resultat |
|-------|--|----------------|-------|-------------------|-----------------|----------|
| 5.2.3 | Neuwahl von Herrn Dr. Didier Lamouche als Mitglied des Vergütungsausschusses | DAFÜR          | DAFÜR | <b>DAFÜR</b>      |                 | ✓ 99 %   |
| 5.3   | Neuwahl von Anwaltskanzlei Keller als unabhängigen Stimmrechtsvertreter      | DAFÜR          | DAFÜR | <b>DAFÜR</b>      |                 | ✓ 100 %  |
| 5.4   | Wiederwahl von Ernst & Young als Revisionsstelle                             | DAFÜR          | DAFÜR | <b>DAFÜR</b>      |                 | ✓ 97 %   |
| 6     | Erneuerung des genehmigten Kapitals  | DAFÜR          | DAFÜR | <b>DAFÜR</b>      |                 | ✓ 98 %   |
| 7     | Kapitalherabsetzung durch Vernichtung von zurückgekauften Aktien             | DAFÜR          | DAFÜR | <b>DAFÜR</b>      |                 | ✓ 100 %  |

## Clariant

Ordentliche Generalversammlung vom 01. April 2019 10:30

| 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             |  | ✓ 95 %   |
| 2      | Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung       | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 99 %   |
| 3.1    | Verwendung des Bilanzgewinns   | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 100 %  |
| 3.2    | Ausschüttung von Reserven aus Kapitaleinlagen                                | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 100 %  |
| 4      | Statutenänderung   | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 99 %   |
| 5.1    | Wahlen in den Verwaltungsrat   |                |         |                   |  |          |
| 5.1.1  | Wiederwahl von Herrn Abdullah bin Mohammed Alissa                            | DAFÜR          | DAGEGEN | ● DAGEGEN         | Er übt zu viele Verwaltungsratsmandate aus.<br><br>Er vertritt einen bedeutenden Aktionär, obwohl dieser bereits ausreichend im Rat vertreten ist. | ✓ 69 %   |
| 5.1.2  | Wiederwahl von Herrn Dr. chem. Günter von Au                                 | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 96 %   |
| 5.1.3  | Wiederwahl von Herrn Dr. chem. Hariolf Kottmann                              | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 95 %   |
| 5.1.4  | Wiederwahl von Herrn Calum MacLean   | DAFÜR          | DAGEGEN | ● DAGEGEN         | Er übt zu viele Verwaltungsratsmandate aus.<br><br>Er vertritt einen bedeutenden Aktionär, obwohl dieser bereits ausreichend im Rat vertreten ist. | ✓ 84 %   |
| 5.1.5  | Wiederwahl von Herrn Geoffery Merszei  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 91 %   |
| 5.1.6  | Wiederwahl von Herrn Dr. Khaled Homza Nahas                                  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 87 %   |
| 5.1.7  | Wiederwahl von Frau Dr. iur. Eveline Saupper                                 | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 99 %   |
| 5.1.8  | Wiederwahl von Herrn Carlo G. Soave  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 99 %   |
| 5.1.9  | Wiederwahl von Herrn Peter Steiner   | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 97 %   |
| 5.1.10 | Wiederwahl von Frau Dr. Claudia Süssmuth Dyckerhoff                          | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 99 %   |
| 5.1.11 | Wiederwahl von Frau Susanne Wamsler  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 97 %   |
| 5.1.12 | Wiederwahl von Herrn Konstantin Winterstein                                  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 98 %   |
| 5.2    | Wiederwahl von Herrn Dr. chem. Hariolf Kottmann als Verwaltungsratspräsident | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 89 %   |
| 5.3    | Wahlen in den Vergütungsausschuss  |                |         |                   |  |          |

| No.   | Traktanden   | Verwaltungsrat | Ethos   | Unsere Abstimmung | Unser Kommentar   | Resultat |
|-------|--|----------------|---------|-------------------|---|----------|
| 5.3.1 | Wiederwahl von Herrn Abdullah bin Mohammed Alissa als Mitglied des Vergütungsausschusses   | DAFÜR          | DAGEGEN | ● DAGEGEN         | Herr bin Mohammed Alissa wurde von Ethos nicht in den Verwaltungsrat gewählt. Deshalb kann er nicht als Mitglied des Vergütungsausschusses gewählt werden.  | ✓ 69 %   |
| 5.3.2 | Wiederwahl von Frau Dr. iur. Eveline Saupper als Mitglied des Vergütungsausschusses        | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 98 %   |
| 5.3.3 | Wiederwahl von Herrn Carlo G. Soave als Mitglied des Vergütungsausschusses                 | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 98 %   |
| 5.3.4 | Wiederwahl von Frau Dr. Claudia Süssmuth Dyckerhoff als Mitglied des Vergütungsausschusses | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 99 %   |
| 5.3.5 | Wiederwahl von Frau Susanne Wamsler als Mitglied des Vergütungsausschusses                 | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 97 %   |
| 5.4   | Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 100 %  |
| 5.5   | Wahl der Revisionsstelle   | DAFÜR          | DAGEGEN | ● DAGEGEN         | Die Mandatsdauer der externen Revisionsstelle beträgt 24 Jahre, was Ethos' Limite übersteigt.   | ✓ 96 %   |
| 6.1   | Verbindliche prospektive Abstimmung über die gesamte Vergütung des Verwaltungsrats         | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 88 %   |
| 6.2   | Verbindliche prospektive Abstimmung über die gesamte Vergütung der Geschäftsleitung        | DAFÜR          | DAGEGEN | ● DAGEGEN         | Die gelieferten Informationen sind ungenügend.<br><br>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.<br><br>Die Struktur der Vergütung genügt den Richtlinien von Ethos nicht. | ✓ 92 %   |

## Credit Suisse Group

Ordentliche Generalversammlung vom 26. April 2019 10:30

| No.    | Traktanden   | Verwaltungsrat | Ethos   | Unsere Abstimmung | Unser Kommentar  | Resultat |
|--------|--|----------------|---------|-------------------|--|----------|
| 1.1    | Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht                                   | DAFÜR          | DAGEGEN | ● DAGEGEN         | Der Vergütungsbericht genügt den Richtlinien von Ethos nicht.                                      | ✓ 82 %   |
| 1.2    | Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung         | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 98 %   |
| 2      | Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung             | DAFÜR          | DAGEGEN | ● DAGEGEN         | Ethos ist nicht einverstanden mit der Geschäftsführung und den Entscheidungen des Verwaltungsrats. | ✓ 88 %   |
| 3.1    | Verwendung des Bilanzgewinns   | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 99 %   |
| 3.2    | Beschlussfassung über die Ausschüttung aus Reserven aus Kapitaleinlagen            | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 99 %   |
| 4      | Reduktion und Verlängerung des genehmigten Kapitals                                | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 92 %   |
| 5      | Statutenänderungen   |                |         |                   |  |          |
| 5.1    | Änderung von Art. 8 und Streichung von Art. 28g und Art. 30 der Statuten           | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 99 %   |
| 5.2    | Änderung von Art. 10 Abs. 6 der Statuten   | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 99 %   |
| 6.1    | Wahlen in den Verwaltungsrat   |                |         |                   |  |          |
| 6.1.1  | Wiederwahl von Herrn Urs Rohner als Vorsitzender und Mitglied des Verwaltungsrates | DAFÜR          | DAGEGEN | ● DAGEGEN         | Die finanzielle Performance des Unternehmens ist seit mehreren Jahren unbefriedigend.              | ✓ 93 %   |
| 6.1.2  | Wiederwahl von Frau Dr. oec. Iris Bohnet   | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 99 %   |
| 6.1.3  | Wiederwahl von Herrn Andreas Gottschling   | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 99 %   |
| 6.1.4  | Wiederwahl von Herrn Dr. oec. publ. Rainer Alexander Gut                           | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 99 %   |
| 6.1.5  | Wiederwahl von Herrn Michael Klein   | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 99 %   |
| 6.1.6  | Wiederwahl von Frau Seraina Macia  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 99 %   |
| 6.1.7  | Wiederwahl von Herrn Kaikhushru S. Nargolwala                                      | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 98 %   |
| 6.1.8  | Wiederwahl von Frau Ana Paula Pessoa   | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 99 %   |
| 6.1.9  | Wiederwahl von Herrn Joaquin J. Ribeiro  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 99 %   |
| 6.1.10 | Wiederwahl von Herrn Dr. iur. Severin Schwan                                       | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 98 %   |
| 6.1.11 | Wiederwahl von Herrn John Tiner  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 98 %   |
| 6.1.12 | Neuwahl von Herrn Christian Gellerstad   | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 99 %   |
| 6.1.13 | Neuwahl von Herrn Shan Li  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 99 %   |



| No.   | Traktanden  | Verwaltungsrat | Ethos   | Unsere Abstimmung | Unser Kommentar  | Resultat |
|-------|---|----------------|---------|-------------------|--|----------|
| 6.2   | Wahlen in den Vergütungsausschuss   |                |         |                   |  |          |
| 6.2.1 | Wiederwahl von Frau Dr. oec. Iris Bohnet als Mitglied des Vergütungsausschusses                     | DAFÜR          | DAFÜR   | <b>DAFÜR</b>      |  | ✓ 96 %   |
| 6.2.2 | Wiederwahl von Herrn Kaikhushru S. Nargolwala als Mitglied des Vergütungsausschusses                | DAFÜR          | DAFÜR   | <b>DAFÜR</b>      |  | ✓ 96 %   |
| 6.2.3 | Neuwahl von Herrn Christian Gellerstad als Mitglied des Vergütungsausschusses                       | DAFÜR          | DAFÜR   | <b>DAFÜR</b>      |  | ✓ 99 %   |
| 6.2.4 | Neuwahl von Herrn Michael Klein als Mitglied des Vergütungsausschusses                              | DAFÜR          | DAFÜR   | <b>DAFÜR</b>      |  | ✓ 99 %   |
| 7.1   | Verbindliche prospektive Abstimmung über die gesamte Vergütung des Verwaltungsrats                  | DAFÜR          | DAGEGEN | ● <b>DAGEGEN</b>  | Der Maximalbetrag, welcher letztlich ausbezahlt werden könnte, ist erheblich höher als der an der Generalversammlung beantragte Betrag.  | ✓ 87 %   |
| 7.2.1 | Verbindliche retrospektive Abstimmung über die kurzfristige variable Vergütung der Geschäftsleitung | DAFÜR          | DAGEGEN | ● <b>DAGEGEN</b>  | Die bisherigen Zuteilungen erlauben es nicht, den Zusammenhang zwischen Vergütung und Leistung der betreffenden Pläne zu bestätigen.   | ✓ 85 %   |
| 7.2.2 | Verbindliche prospektive Abstimmung über die fixe Vergütung der Geschäftsleitung                    | DAFÜR          | DAGEGEN | ● <b>DAGEGEN</b>  | Die feste Vergütung ist erheblich höher als bei anderen Unternehmen von vergleichbarer Grösse und Komplexität.   | ✓ 87 %   |
| 7.2.3 | Verbindliche prospektive Abstimmung über die langfristige variable Vergütung der Geschäftsleitung   | DAFÜR          | DAGEGEN | ● <b>DAGEGEN</b>  | Der Maximalbetrag, welcher letztlich ausbezahlt werden könnte, ist erheblich höher als der an der Generalversammlung beantragte Betrag.<br><br>Die Struktur und die Bedingungen der Pläne genügen den Richtlinien von Ethos nicht. | ✓ 84 %   |
| 8.1   | Wahl der Revisionsstelle  | DAFÜR          | DAFÜR   | <b>DAFÜR</b>      |  | ✓ 96 %   |
| 8.2   | Wahl der besonderen Revisionsstelle   | DAFÜR          | DAFÜR   | <b>DAFÜR</b>      |  | ✓ 99 %   |
| 8.3   | Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters   | DAFÜR          | DAFÜR   | <b>DAFÜR</b>      |  | ✓ 99 %   |

## Lonza

Ordentliche Generalversammlung vom 18. April 2019 10:00

| No.   | Traktanden   | Verwaltungsrat | Ethos   | Unsere Abstimmung | Unser Kommentar   | Resultat |
|-------|--|----------------|---------|-------------------|---|----------|
| 1     | Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung                         | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 100 %  |
| 2     | Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht   | DAFÜR          | DAGEGEN | ● DAGEGEN         | Die Transparenz des Vergütungsberichts ist ungenügend.<br><br>Der Vergütungsbericht genügt den Richtlinien von Ethos nicht. | ✓ 89 %   |
| 3     | Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung                             | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 99 %   |
| 4     | Verwendung des Bilanzgewinns und Festsetzung der Dividende   | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 100 %  |
| 5.1   | Wahlen in den Verwaltungsrat   |                |         |                   |   |          |
| 5.1.a | Wiederwahl von Herrn Prof. Dr. Patrick Aebischer   | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 99 %   |
| 5.1.b | Wiederwahl von Herrn Prof. Dr.-Ing. Werner J. Bauer  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 100 %  |
| 5.1.c | Wiederwahl von Herrn Albert M. Baehny  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 99 %   |
| 5.1.d | Wiederwahl von Frau Dr. Angelica Kohlmann  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 100 %  |
| 5.1.e | Wiederwahl von Herrn Christoph Mäder   | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 100 %  |
| 5.1.f | Wiederwahl von Frau Barbara Richmond   | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 100 %  |
| 5.1.g | Wiederwahl von Frau Dr. iur. Margot Scheltema  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 99 %   |
| 5.1.h | Wiederwahl von Herrn Jürgen B. Steinemann  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 79 %   |
| 5.1.i | Wiederwahl von Herrn Prof. Dr. Olivier Verscheure  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 100 %  |
| 5.2   | Wiederwahl von Herrn Albert M. Baehny als Verwaltungsratspräsident                                 | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 99 %   |
| 5.3   | Wahlen in den Nominierungs- und Vergütungsausschuss  |                |         |                   |   |          |
| 5.3.a | Wiederwahl von Frau Dr. Angelica Kohlmann als Mitglied des Nominierungs- und Vergütungsausschusses | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 98 %   |
| 5.3.b | Wiederwahl von Herrn Christoph Mäder als Mitglied des Nominierungs- und Vergütungsausschusses      | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 98 %   |
| 5.3.c | Wiederwahl von Herrn Jürgen B. Steinemann als Mitglied des Nominierungs- und Vergütungsausschusses | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 86 %   |
| 6     | Wiederwahl von KPMG als Revisionsstelle  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 97 %   |

| No. | Traktanden  | Verwaltungsrat | Ethos   | Unsere Abstimmung | Unser Kommentar  | Resultat |
|-----|---|----------------|---------|-------------------|--|----------|
| 7   | Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters   | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 100 %  |
| 8   | Verbindliche prospektive Abstimmung über die gesamte Vergütung des Verwaltungsrats                  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 95 %   |
| 9.1 | Verbindliche prospektive Abstimmung über die fixe Vergütung der Geschäftsleitung                    | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 97 %   |
| 9.2 | Verbindliche retrospektive Abstimmung über die kurzfristige variable Vergütung der Geschäftsleitung | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 96 %   |
| 9.3 | Verbindliche prospektive Abstimmung über die langfristige variable Vergütung der Geschäftsleitung   | DAFÜR          | DAGEGEN | ● DAGEGEN         | Die Struktur und die Bedingungen der Pläne genügen den Richtlinien von Ethos nicht.<br><br>Mit dem geforderten Betrag können die Ethos Richtlinien nicht eingehalten werden. | ✓ 91 %   |
| 10  | Erneuerung des genehmigten Kapitals   | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 99 %   |

## Nestlé

Ordentliche Generalversammlung vom 11. April 2019 14:30

| 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          | DAGEGEN | ● DAGEGEN         | Die Transparenz des Vergütungsberichts ist ungenügend.<br><br>Der Vergütungsbericht genügt den Richtlinien von Ethos nicht. | ✓ 87 %   |
| 2      | Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung          | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 99 %   |
| 3      | Verwendung des Bilanzgewinns und Festsetzung der Dividende                      | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 100 %  |
| 4.1    | Wiederwahlen in den Verwaltungsrat  |                |         |                   |   |          |
| 4.1.1  | Wiederwahl von Herrn Paul Bulcke als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrats | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 94 %   |
| 4.1.2  | Wiederwahl von Herrn Dr. oec. Ulf Mark Schneider                                | DAFÜR          | DAGEGEN | ● DAGEGEN         | Er ist gleichzeitig dauerhaftes Mitglied der Geschäftsleitung (CEO).  | ✓ 93 %   |
| 4.1.3  | Wiederwahl von Herrn Count Henri de La Croix de Castries                        | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 98 %   |
| 4.1.4  | Wiederwahl von Herrn Dr. iur. Beat W. Hess                                      | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 98 %   |
| 4.1.5  | Wiederwahl von Herrn Dr. oec. Renato Fassbind                                   | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 98 %   |
| 4.1.6  | Wiederwahl von Frau Ann Veneman   | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 98 %   |
| 4.1.7  | Wiederwahl von Frau Eva Cheng   | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 98 %   |
| 4.1.8  | Wiederwahl von Herrn Prof. Dr. Patrick Aebischer                                | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 98 %   |
| 4.1.9  | Wiederwahl von Frau Ursula M. Burns   | DAFÜR          | DAGEGEN | ● DAGEGEN         | Sie übt zu viele Verwaltungsratsmandate aus.  | ✓ 85 %   |
| 4.1.10 | Wiederwahl von Herrn Kasper Rorsted   | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 98 %   |
| 4.1.11 | Wiederwahl von Herrn Pablo Isla   | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 97 %   |
| 4.1.12 | Wiederwahl von Frau Kimberly Ross   | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 99 %   |
| 4.2    | Wahlen in den Verwaltungsrat  |                |         |                   |   |          |
| 4.2.1  | Neuwahl von Herrn Dick Boer   | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 100 %  |
| 4.2.2  | Neuwahl von Herrn Dinesh C. Paliwal   | DAFÜR          | DAGEGEN | ● DAGEGEN         | Er übt zu viele Verwaltungsratsmandate aus.   | ✓ 96 %   |
| 4.3    | Wahlen in den Vergütungsausschuss   |                |         |                   |   |          |

| No.   | Traktanden  | Verwaltungsrat | Ethos   | Unsere Abstimmung | Unser Kommentar   | Resultat |
|-------|---|----------------|---------|-------------------|---|----------|
| 4.3.1 | Wiederwahl von Herrn Dr. iur. Beat W. Hess als Mitglied des Vergütungsausschusses       | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 97 %   |
| 4.3.2 | Wiederwahl von Herrn Prof. Dr. Patrick Aebischer als Mitglied des Vergütungsausschusses | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 98 %   |
| 4.3.3 | Wiederwahl von Frau Ursula M. Burns als Mitglied des Vergütungsausschusses              | DAFÜR          | DAGEGEN | ● DAGEGEN         | Frau Burns wurde von Ethos nicht in den Verwaltungsrat gewählt. Deshalb kann sie nicht als Mitglied des Vergütungsausschusses gewählt werden.   | ✓ 85 %   |
| 4.3.4 | Neuwahl von Herrn Pablo Isla als Mitglied des Vergütungsausschusses                     | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 97 %   |
| 4.4   | Wiederwahl von KPMG als Revisionsstelle   | DAFÜR          | DAGEGEN | ● DAGEGEN         | Die Mandatsdauer der externen Revisionsstelle beträgt 26 Jahre, was Ethos' Limite übersteigt.   | ✓ 93 %   |
| 4.5   | Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters   | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 100 %  |
| 5.1   | Verbindliche prospektive Abstimmung über die gesamte Vergütung des Verwaltungsrats      | DAFÜR          | DAGEGEN | ● DAGEGEN         | Der Maximalbetrag, welcher letztlich ausbezahlt werden könnte, ist erheblich höher als der an der Generalversammlung beantragte Betrag.<br><br>Die Vergütung ist erheblich höher als bei anderen Unternehmen von vergleichbarer Grösse und Komplexität. | ✓ 90 %   |
| 5.2   | Verbindliche prospektive Abstimmung über die gesamte Vergütung der Geschäftsleitung     | DAFÜR          | DAGEGEN | ● DAGEGEN         | Der Maximalbetrag, welcher letztlich ausbezahlt werden könnte, ist erheblich höher als der an der Generalversammlung beantragte Betrag.<br><br>Die Struktur der Vergütung genügt den Richtlinien von Ethos nicht.                                       | ✓ 92 %   |
| 6     | Kapitalherabsetzung durch Vernichtung von zurückgekauften Aktien                        | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 100 %  |

# Novartis

Ordentliche Generalversammlung vom 28. Februar 2019 10:00

| No.  | Traktanden  | Verwaltungsrat | Ethos   | Unsere Abstimmung | Unser Kommentar  | Resultat |
|------|---|----------------|---------|-------------------|--|----------|
| 1    | Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung                      | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 100 %  |
| 2    | Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung                          | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 95 %   |
| 3    | Verwendung des Bilanzgewinns und Festsetzung der Dividende                                      | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 100 %  |
| 4    | Kapitalherabsetzung durch Vernichtung von zurückgekauften Aktien                                | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 100 %  |
| 5    | Genehmigung eines Aktienrückkaufprogramms   | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 98 %   |
| 6    | Ausserordentliche Ausschüttung einer Sachdividende zur Durchführung des Spin-off von Alcon Inc. | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 100 %  |
| 7.1  | Verbindliche prospektive Abstimmung über die gesamte Vergütung des Verwaltungsrats              | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 97 %   |
| 7.2  | Verbindliche prospektive Abstimmung über die gesamte Vergütung der Geschäftsleitung             | DAFÜR          | DAGEGEN | ● DAGEGEN         | Die gelieferten Informationen sind ungenügend.<br><br>Die Struktur der Vergütung genügt den Richtlinien von Ethos nicht. | ✓ 94 %   |
| 7.3  | Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 95 %   |
| 8    | Wahlen in den Verwaltungsrat  |                |         |                   |  |          |
| 8.1  | Wiederwahl von Herrn Dr. Jörg Reinhardt als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrats          | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 97 %   |
| 8.2  | Wiederwahl von Frau Dr. Nancy C. Andrews  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 99 %   |
| 8.3  | Wiederwahl von Herrn Ton Büchner  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 99 %   |
| 8.4  | Wiederwahl von Herrn Prof. Dr. oec. Srikant Datar   | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 91 %   |
| 8.5  | Wiederwahl von Frau Elizabeth Doherty   | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 99 %   |
| 8.6  | Wiederwahl von Frau Ann M. Fudge  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 98 %   |
| 8.7  | Wiederwahl von Herrn Frans van Houten   | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 99 %   |
| 8.8  | Wiederwahl von Herrn Dr. iur. Andreas von Planta  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 92 %   |
| 8.9  | Wiederwahl von Herrn Prof. Dr. Charles L. Sawyers   | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 98 %   |
| 8.10 | Wiederwahl von Herrn Dr. Enrico Vanni   | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 98 %   |
| 8.11 | Wiederwahl von Herrn William T. Winters   | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 98 %   |

| No.  | Traktanden   | Verwaltungsrat | Ethos   | Unsere Abstimmung | Unser Kommentar   | Resultat |
|------|--|----------------|---------|-------------------|---|----------|
| 8.12 | Neuwahl von Herrn Patrice Bula   | DAFÜR          | DAGEGEN | ● DAGEGEN         | Er übt zu viele Verwaltungsratsmandate aus.   | ✓ 94 %   |
| 9    | Wahlen in den Vergütungsausschuss  |                |         |                   |   |          |
| 9.1  | Wiederwahl von Herrn Prof. Dr. oec. Srikant Datar als Mitglied des Vergütungsausschusses | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 92 %   |
| 9.2  | Wiederwahl von Frau Ann M. Fudge als Mitglied des Vergütungsausschusses                  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 98 %   |
| 9.3  | Wiederwahl von Herrn Dr. Enrico Vanni als Mitglied des Vergütungsausschusses             | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 97 %   |
| 9.4  | Wiederwahl von Herrn William T. Winters als Mitglied des Vergütungsausschusses           | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 98 %   |
| 9.5  | Neuwahl von Herrn Patrice Bula als Mitglied des Vergütungsausschusses                    | DAFÜR          | DAGEGEN | ● DAGEGEN         | Herr Bula wurde von Ethos nicht in den Verwaltungsrat gewählt. Deshalb kann er nicht als Mitglied des Vergütungsausschusses gewählt werden. | ✓ 94 %   |
| 10   | Wahl der Revisionsstelle   | DAFÜR          | DAGEGEN | ● DAGEGEN         | Die Mandatsdauer der externen Revisionsstelle beträgt 23 Jahre, was Ethos' Limite übersteigt.   | ✓ 95 %   |
| 11   | Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 100 %  |

## Partners Group

Ordentliche Generalversammlung vom 15. Mai 2019 16:30

| No.   | Traktanden  | Verwaltungsrat | Ethos   | Unsere Abstimmung | Unser Kommentar  | Resultat |
|-------|---|----------------|---------|-------------------|--|----------|
| 1     | Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 100 %  |
| 2     | Verwendung des Bilanzgewinns und Festsetzung der Dividende  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 100 %  |
| 3     | Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 99 %   |
| 4     | Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht  | DAFÜR          | DAGEGEN | ● DAGEGEN         | Der Vergütungsbericht genügt den Richtlinien von Ethos nicht.  | ✓ 69 %   |
| 5     | Verbindliche Abstimmungen über die Vergütung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung                             |                |         |                   |  |          |
| 5.1   | Verbindliche prospektive Abstimmung über die kurzfristige Vergütung des Verwaltungsrats für die Amtsperiode 2019/2020 | DAFÜR          | DAGEGEN | ● DAGEGEN         | Die nichtexekutiven Verwaltungsratsmitglieder erhalten Optionen.   | ✓ 92 %   |
| 5.2   | Verbindliche prospektive Abstimmung über die revidierte kurzfristige Vergütung der Geschäftsleitung für 2019          | DAFÜR          | DAGEGEN | ● DAGEGEN         | Die feste Vergütung ist erheblich höher als bei anderen Unternehmen von vergleichbarer Grösse und Komplexität.   | ✓ 96 %   |
| 5.3   | Verbindliche prospektive Abstimmung über die kurzfristige Vergütung der Geschäftsleitung für 2020                     | DAFÜR          | DAGEGEN | ● DAGEGEN         | Die feste Vergütung ist erheblich höher als bei anderen Unternehmen von vergleichbarer Grösse und Komplexität.   | ✓ 96 %   |
| 6.1   | Wahlen in den Verwaltungsrat  |                |         |                   |  |          |
| 6.1.1 | Wiederwahl von Herrn Steffen Meister (exekutiv) als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrats                        | DAFÜR          | DAGEGEN | ● DAGEGEN         | Der Verwaltungsrat setzt sich im Vergleich zur gängigen Praxis in der Schweiz aus zu vielen exekutiven Mitgliedern zusammen.<br><br>Der Verwaltungsrat verfügt über zu wenig unabhängige Mitglieder (44.4%). | ✓ 95 %   |
| 6.1.2 | Wiederwahl von Herrn Dr. Marcel Erni (exekutiv)   | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 100 %  |
| 6.1.3 | Wiederwahl von Frau Michelle Felman   | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 99 %   |
| 6.1.4 | Wiederwahl von Herrn Alfred Gantner (exekutiv)  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 100 %  |
| 6.1.5 | Wiederwahl von Frau Grace del Rosario-Castaño   | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 96 %   |
| 6.1.6 | Neuwahl von Herrn Dr. Martin Strobel  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 100 %  |
| 6.1.7 | Wiederwahl von Herrn Dr. Eric Strutz  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 97 %   |
| 6.1.8 | Wiederwahl von Herrn Patrick Ward   | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 99 %   |



| No.   | Traktanden   | Verwaltungsrat | Ethos | Unsere Abstimmung | Unser Kommentar | Resultat |
|-------|--|----------------|-------|-------------------|-----------------|----------|
| 6.1.9 | Wiederwahl von Herrn Urs Wietlisbach (exekutiv)  | DAFÜR          | DAFÜR | <b>DAFÜR</b>      |                 | ✓ 100 %  |
| 6.2   | Wahlen in den Nominierungs- und Vergütungsausschuss  |                |       |                   |                 |          |
| 6.2.1 | Neuwahl von Frau Michelle Felman als Mitglied des Nominierungs- und Vergütungsausschusses              | DAFÜR          | DAFÜR | <b>DAFÜR</b>      |                 | ✓ 99 %   |
| 6.2.2 | Wiederwahl von Frau Grace del Rosario-Castaño als Mitglied des Nominierungs- und Vergütungsausschusses | DAFÜR          | DAFÜR | <b>DAFÜR</b>      |                 | ✓ 97 %   |
| 6.2.3 | Neuwahl von Herrn Dr. Martin Strobel als Mitglied des Nominierungs- und Vergütungsausschusses          | DAFÜR          | DAFÜR | <b>DAFÜR</b>      |                 | ✓ 100 %  |
| 6.3   | Wiederwahl von Hotz & Goldmann als unabhängigen Stimmrechtsvertreter                                   | DAFÜR          | DAFÜR | <b>DAFÜR</b>      |                 | ✓ 100 %  |
| 6.4   | Wiederwahl von KPMG als Revisionsstelle  | DAFÜR          | DAFÜR | <b>DAFÜR</b>      |                 | ✓ 99 %   |

## Swiss Re

Ordentliche Generalversammlung vom 17. April 2019 14:00

| No.    | Traktanden  | Verwaltungsrat | Ethos   | Unsere Abstimmung | Unser Kommentar   | Resultat |
|--------|---|----------------|---------|-------------------|---|----------|
| 1.1    | Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 90 %   |
| 1.2    | Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung                          | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 99 %   |
| 2      | Verwendung des Bilanzgewinns und Festsetzung der Dividende  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 99 %   |
| 3      | Verbindliche retrospektive Abstimmung über die kurzfristige variable Vergütung der Geschäftsleitung | DAFÜR          | DAGEGEN | ● DAGEGEN         | Der Maximalbetrag, welcher letztlich ausbezahlt werden könnte, ist erheblich höher als der an der Generalversammlung beantragte Betrag. | ✓ 90 %   |
| 4      | Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 98 %   |
| 5.1    | Wahlen in den Verwaltungsrat  |                |         |                   |   |          |
| 5.1.1  | Wiederwahl von Herrn Walter B. Kielholz als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrats              | DAFÜR          | DAGEGEN | ● DAGEGEN         | Er ist seit 21 Jahren Mitglied des Verwaltungsrats, was Ethos' Limite übersteigt.   | ✓ 88 %   |
| 5.1.2  | Wiederwahl von Herrn Dr. oec. Raymond K. F. Ch'ien  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 98 %   |
| 5.1.3  | Wiederwahl von Herrn Dr. oec. Renato Fassbind   | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 93 %   |
| 5.1.4  | Wiederwahl von Frau Karen Gavan   | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 95 %   |
| 5.1.5  | Wiederwahl von Herrn Trevor Manuel  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 94 %   |
| 5.1.6  | Wiederwahl von Herrn Jay Ralph  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 99 %   |
| 5.1.7  | Wiederwahl von Herrn Dr. Jörg Reinhardt   | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 98 %   |
| 5.1.8  | Wiederwahl von Frau Eileen Rominger   | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 99 %   |
| 5.1.9  | Wiederwahl von Herrn Philip K. Ryan   | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 94 %   |
| 5.1.10 | Wiederwahl von Herrn Sir Paul Tucker  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 99 %   |
| 5.1.11 | Wiederwahl von Herrn Jacques de Vaucleroy   | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 98 %   |
| 5.1.12 | Wiederwahl von Frau Susan L. Wagner   | DAFÜR          | DAGEGEN | ● DAGEGEN         | Sie hat einen bedeutenden Interessenkonflikt, der sich nicht mit dem Verwaltungsratsmandat vereinbaren lässt.                           | ✓ 93 %   |
| 5.1.13 | Wiederwahl von Herrn Larry Zimpleman  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 97 %   |
| 5.2    | Wahlen in den Vergütungsausschuss   |                |         |                   |   |          |
| 5.2.1  | Wiederwahl von Herrn Dr. oec. Raymond K. F. Ch'ien als Mitglied des Vergütungsausschusses           | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 96 %   |

| No.   | Traktanden   | Verwaltungsrat | Ethos   | Unsere Abstimmung | Unser Kommentar   | Resultat |
|-------|--|----------------|---------|-------------------|---|----------|
| 5.2.2 | Wiederwahl von Herrn Dr. oec. Renato Fassbind als Mitglied des Vergütungsausschusses                       | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 92 %   |
| 5.2.3 | Wiederwahl von Herrn Dr. Jörg Reinhardt als Mitglied des Vergütungsausschusses                             | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 97 %   |
| 5.2.4 | Wiederwahl von Herrn Jacques de Vaucleroy als Mitglied des Vergütungsausschusses                           | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 96 %   |
| 5.3   | Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 100 %  |
| 5.4   | Wahl der Revisionsstelle   | DAFÜR          | DAGEGEN | ● DAGEGEN         | Die Mandatsdauer der externen Revisionsstelle beträgt 28 Jahre, was Ethos' Limite übersteigt.   | ✓ 77 %   |
| 6.1   | 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.<br><br>Die Vergütung des Verwaltungsratspräsidenten ist erheblich höher als bei anderen Unternehmen von vergleichbarer Grösse und Komplexität. | ✓ 90 %   |
| 6.2   | Verbindliche prospektive Abstimmung über die fixe und langfristige variable Vergütung der Geschäftsleitung | DAFÜR          | DAGEGEN | ● DAGEGEN         | Der Maximalbetrag, welcher letztlich ausbezahlt werden könnte, ist erheblich höher als der an der Generalversammlung beantragte Betrag.<br><br>Die gelieferten Informationen sind ungenügend.   | ✓ 88 %   |
| 7     | Kapitalherabsetzung durch Vernichtung von zurückgekauften Aktien   | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 99 %   |
| 8     | Genehmigung eines Aktienrückkaufprogramms  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 99 %   |
| 9     | Erneuerung des genehmigten Kapitals  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 98 %   |

## Swisscom

Ordentliche Generalversammlung vom 02. April 2019 13:30

| No. | Traktanden   | Verwaltungsrat | Ethos | Unsere Abstimmung | Unser Kommentar | Resultat |
|-----|--|----------------|-------|-------------------|-----------------|----------|
| 1.1 | Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung           | DAFÜR          | DAFÜR | <b>DAFÜR</b>      |                 | ✓ 100 %  |
| 1.2 | Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht                                     | DAFÜR          | DAFÜR | <b>DAFÜR</b>      |                 | ✓ 97 %   |
| 2   | Verwendung des Bilanzgewinns und Festsetzung der Dividende                           | DAFÜR          | DAFÜR | <b>DAFÜR</b>      |                 | ✓ 100 %  |
| 3   | Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung               | DAFÜR          | DAFÜR | <b>DAFÜR</b>      |                 | ✓ 100 %  |
| 4   | Wahlen in den Verwaltungsrat   |                |       |                   |                 |          |
| 4.1 | Wiederwahl von Herrn Dr. Roland Abt  | DAFÜR          | DAFÜR | <b>DAFÜR</b>      |                 | ✓ 100 %  |
| 4.2 | Wiederwahl von Herrn Alain Carrupt   | DAFÜR          | DAFÜR | <b>DAFÜR</b>      |                 | ✓ 100 %  |
| 4.3 | Wiederwahl von Herrn Dr. Franck Esser  | DAFÜR          | DAFÜR | <b>DAFÜR</b>      |                 | ✓ 100 %  |
| 4.4 | Wiederwahl von Frau Dr. Barbara Frei-Spreiter  | DAFÜR          | DAFÜR | <b>DAFÜR</b>      |                 | ✓ 100 %  |
| 4.5 | Neuwahl von Frau Sandra Lathion-Zweifel  | DAFÜR          | DAFÜR | <b>DAFÜR</b>      |                 | ✓ 100 %  |
| 4.6 | Wiederwahl von Frau Anna Mossberg  | DAFÜR          | DAFÜR | <b>DAFÜR</b>      |                 | ✓ 100 %  |
| 4.7 | Neuwahl von Herrn Michael Rechsteiner  | DAFÜR          | DAFÜR | <b>DAFÜR</b>      |                 | ✓ 100 %  |
| 4.8 | Wiederwahl von Herrn Hansueli Loosli   | DAFÜR          | DAFÜR | <b>DAFÜR</b>      |                 | ✓ 100 %  |
| 4.9 | Wiederwahl von Herrn Hansueli Loosli als Verwaltungsratspräsident                    | DAFÜR          | DAFÜR | <b>DAFÜR</b>      |                 | ✓ 100 %  |
| 5   | Wahlen in den Vergütungsausschuss  |                |       |                   |                 |          |
| 5.1 | Wiederwahl von Herrn Dr. Roland Abt als Mitglied des Vergütungsausschusses           | DAFÜR          | DAFÜR | <b>DAFÜR</b>      |                 | ✓ 100 %  |
| 5.2 | Wiederwahl von Herrn Dr. Franck Esser als Mitglied des Vergütungsausschusses         | DAFÜR          | DAFÜR | <b>DAFÜR</b>      |                 | ✓ 99 %   |
| 5.3 | Wiederwahl von Frau Dr. Barbara Frei-Spreiter als Mitglied des Vergütungsausschusses | DAFÜR          | DAFÜR | <b>DAFÜR</b>      |                 | ✓ 99 %   |
| 5.4 | Wiederwahl von Herrn Hansueli Loosli als Mitglied des Vergütungsausschusses          | DAFÜR          | DAFÜR | <b>DAFÜR</b>      |                 | ✓ 99 %   |
| 5.5 | Wiederwahl von Herrn Dr. Renzo Simoni als Mitglied des Vergütungsausschusses         | DAFÜR          | DAFÜR | <b>DAFÜR</b>      |                 | ✓ 99 %   |
| 6.1 | Verbindliche prospektive Abstimmung über die gesamte Vergütung des Verwaltungsrats   | DAFÜR          | DAFÜR | <b>DAFÜR</b>      |                 | ✓ 99 %   |

| No. | Traktanden  | Verwaltungsrat | Ethos | Unsere Abstimmung | Unser Kommentar | Resultat |
|-----|---|----------------|-------|-------------------|-----------------|----------|
| 6.2 | Verbindliche prospektive Abstimmung über die gesamte Vergütung der Geschäftsleitung | DAFÜR          | DAFÜR | <b>DAFÜR</b>      |                 | ✓ 99 %   |
| 7   | Wiederwahl von Reber Rechtsanwälte als unabhängigen Stimmrechtsvertreter            | DAFÜR          | DAFÜR | <b>DAFÜR</b>      |                 | ✓ 100 %  |
| 8   | Neuwahl von PricewaterhouseCoopers als Revisionsstelle                              | DAFÜR          | DAFÜR | <b>DAFÜR</b>      |                 | ✓ 100 %  |

# UBS

Ordentliche Generalversammlung vom 02. Mai 2019 10:30

| No.  | Traktanden  | Verwaltungsrat | Ethos   | Unsere Abstimmung | Unser Kommentar  | Resultat |
|------|---|----------------|---------|-------------------|--|----------|
| 1    | Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung            | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 99 %   |
| 2    | Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht                                      | DAFÜR          | DAGEGEN | ● DAGEGEN         | Der Vergütungsbericht genügt den Richtlinien von Ethos nicht.                                      | ✓ 79 %   |
| 3.1  | Verwendung des Bilanzgewinns  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 100 %  |
| 3.2  | Beschlussfassung über die Ausschüttung aus Reserven aus Kapitaleinlagen               | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 100 %  |
| 4    | Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung                | DAFÜR          | DAGEGEN | ● DAGEGEN         | Ethos ist nicht einverstanden mit der Geschäftsführung und den Entscheidungen des Verwaltungsrats. | ✗ 42 %   |
| 5    | Wahlen in den Verwaltungsrat  |                |         |                   |  |          |
| 5.1  | Wiederwahl von Herrn Dr. oec. Axel Weber als Verwaltungsratspräsident                 | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 92 %   |
| 5.2  | Wiederwahl von Herrn David Sidwell  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 96 %   |
| 5.3  | Wiederwahl von Herrn Jeremy Anderson  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 99 %   |
| 5.4  | Wiederwahl von Herrn Prof. Dr. iur. Reto Francioni                                    | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 96 %   |
| 5.5  | Wiederwahl von Herrn Prof. Dr. oec. Fred Hu   | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 96 %   |
| 5.6  | Wiederwahl von Frau Julie G. Richardson   | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 96 %   |
| 5.7  | Wiederwahl von Frau Prof. Dr. iur. Isabelle Romy                                      | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 99 %   |
| 5.8  | Wiederwahl von Herrn Robert Scully  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 96 %   |
| 5.9  | Wiederwahl von Frau Prof. Dr. oec. Beatrice Weder di Mauro                            | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 99 %   |
| 5.10 | Wiederwahl von Herrn Dr. math. Dieter Wemmer  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 98 %   |
| 6.1  | Neuwahl von Herrn William Dudley  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 99 %   |
| 6.2  | Neuwahl von Frau Jeanette Wong  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 99 %   |
| 7    | Wahlen in den Vergütungsausschuss   |                |         |                   |  |          |
| 7.1  | Wiederwahl von Frau Julie G. Richardson als Mitglied des Vergütungsausschusses        | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 92 %   |
| 7.2  | Wiederwahl von Herrn Dr. math. Dieter Wemmer als Mitglied des Vergütungsausschusses   | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 94 %   |
| 7.3  | Neuwahl von Frau Prof. Dr. iur. Reto Francioni als Mitglied des Vergütungsausschusses | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |  | ✓ 95 %   |

| No. | Traktanden   | Verwaltungsrat | Ethos   | Unsere Abstimmung | Unser Kommentar   | Resultat |
|-----|--|----------------|---------|-------------------|---|----------|
| 7.4 | Neuwahl von Herrn Prof. Dr. oec. Fred Hu als Mitglied des Vergütungsausschusses                | DAFÜR          | DAFÜR   | <b>DAFÜR</b>      |   | ✓ 95 %   |
| 8.1 | Verbindliche prospektive Abstimmung über die gesamte Vergütung des Verwaltungsrats             | DAFÜR          | DAGEGEN | ● <b>DAGEGEN</b>  | Die Vergütung ist erheblich höher als bei anderen Unternehmen von vergleichbarer Grösse und Komplexität.  | ✓ 86 %   |
| 8.2 | Verbindliche retrospektive Abstimmung über die gesamte variable Vergütung der Geschäftsleitung | DAFÜR          | DAGEGEN | ● <b>DAGEGEN</b>  | Die bisherigen Zuteilungen erlauben es nicht, den Zusammenhang zwischen Vergütung und Leistung der betreffenden Pläne zu bestätigen.<br><br>Mit dem geforderten Betrag können die Ethos Richtlinien nicht eingehalten werden. | ✓ 81 %   |
| 8.3 | Verbindliche prospektive Abstimmung über die fixe Vergütung der Geschäftsleitung               | DAFÜR          | DAGEGEN | ● <b>DAGEGEN</b>  | Die feste Vergütung ist erheblich höher als bei anderen Unternehmen von vergleichbarer Grösse und Komplexität.  | ✓ 87 %   |
| 9   | Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters  | DAFÜR          | DAFÜR   | <b>DAFÜR</b>      |   | ✓ 100 %  |
| 10  | Wahl der Revisionsstelle   | DAFÜR          | DAGEGEN | ● <b>DAGEGEN</b>  | Die Mandatsdauer der externen Revisionsstelle beträgt 21 Jahre, was Ethos' Limite übersteigt.   | ✓ 95 %   |

## Zurich Insurance Group

Ordentliche Generalversammlung vom 03. April 2019 14:15

| 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          | DAGEGEN | ● DAGEGEN         | Die Transparenz des Vergütungsberichts ist ungenügend.<br><br>Der Vergütungsbericht genügt den Richtlinien von Ethos nicht. | ✓ 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             |   | ✓ 99 %   |
| 4.1    | Wahlen in den Verwaltungsrat  |                |         |                   |   |          |
| 4.1.1  | Wiederwahl von Herrn Michel M. Liès als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrats        | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 99 %   |
| 4.1.2  | Wiederwahl von Frau Joan Amble  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 99 %   |
| 4.1.3  | Wiederwahl von Frau Catherine P. Bessant  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 99 %   |
| 4.1.4  | Wiederwahl von Frau Dame Alison J. Carnwath   | DAFÜR          | DAGEGEN | ● DAGEGEN         | Sie übt zu viele Verwaltungsratsmandate aus.  | ✓ 94 %   |
| 4.1.5  | Wiederwahl von Herrn Dr. rer. pol. Christoph Franz  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 98 %   |
| 4.1.6  | Wiederwahl von Herrn Jeffrey L. Hayman  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 99 %   |
| 4.1.7  | Wiederwahl von Frau Dr. Monica Mächler  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 99 %   |
| 4.1.8  | Wiederwahl von Herrn Kishore Mahbubani  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 99 %   |
| 4.1.9  | Neuwahl von Herrn Michael Halbherr  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 96 %   |
| 4.1.10 | Neuwahl von Frau Jasmin Staiblin  | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 99 %   |
| 4.1.11 | Neuwahl von Herrn Barry Stowe   | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 99 %   |
| 4.2    | Wahlen in den Vergütungsausschuss   |                |         |                   |   |          |
| 4.2.1  | Wiederwahl von Herrn Michel M. Liès als Mitglied des Vergütungsausschusses                | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 98 %   |
| 4.2.2  | Wiederwahl von Frau Catherine P. Bessant als Mitglied des Vergütungsausschusses           | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 99 %   |
| 4.2.3  | Wiederwahl von Herrn Dr. rer. pol. Christoph Franz als Mitglied des Vergütungsausschusses | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 98 %   |
| 4.2.4  | Wiederwahl von Herrn Kishore Mahbubani als Mitglied des Vergütungsausschusses             | DAFÜR          | DAFÜR   | DAFÜR             |   | ✓ 98 %   |



| No.   | Traktanden  | Verwaltungsrat | Ethos   | Unsere Abstimmung | Unser Kommentar  | Resultat |
|-------|---|----------------|---------|-------------------|--|----------|
| 4.2.5 | Neuwahl von Frau Jasmin Staiblin als Mitglied des Vergütungsausschusses             | DAFÜR          | DAFÜR   | <b>DAFÜR</b>      |  | ✓ 99 %   |
| 4.3   | Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters                                   | DAFÜR          | DAFÜR   | <b>DAFÜR</b>      |  | ✓ 100 %  |
| 4.4   | Wahl der Revisionsstelle  | DAFÜR          | DAFÜR   | <b>DAFÜR</b>      |  | ✓ 97 %   |
| 5.1   | Verbindliche prospektive Abstimmung über die gesamte Vergütung des Verwaltungsrats  | DAFÜR          | DAFÜR   | <b>DAFÜR</b>      |  | ✓ 98 %   |
| 5.2   | Verbindliche prospektive Abstimmung über die gesamte Vergütung der Geschäftsleitung | DAFÜR          | DAGEGEN | ● <b>DAGEGEN</b>  | Die gelieferten Informationen sind ungenügend.<br><br>Die Struktur der Vergütung genügt den Richtlinien von Ethos nicht. | ✓ 90 %   |
| 6     | Kapitalherabsetzung durch Vernichtung von zurückgekauften Aktien                    | DAFÜR          | DAFÜR   | <b>DAFÜR</b>      |  | ✓ 97 %   |