

---

### Table des matières

1	<b>Résumé des analyses effectuées</b>
1.1	Résumé des recommandations de vote d’Ethos
1.2	Recommandations de vote d’Ethos par catégorie de résolutions
2	<b>Résumé des recommandations de vote</b>
3	<b>Résultats des votes</b>
3.1	Résultats moyens par thème
3.2	Résolutions du conseil refusées
3.3	Résolutions du conseil les plus contestées
4	<b>Analyses par société</b>

---

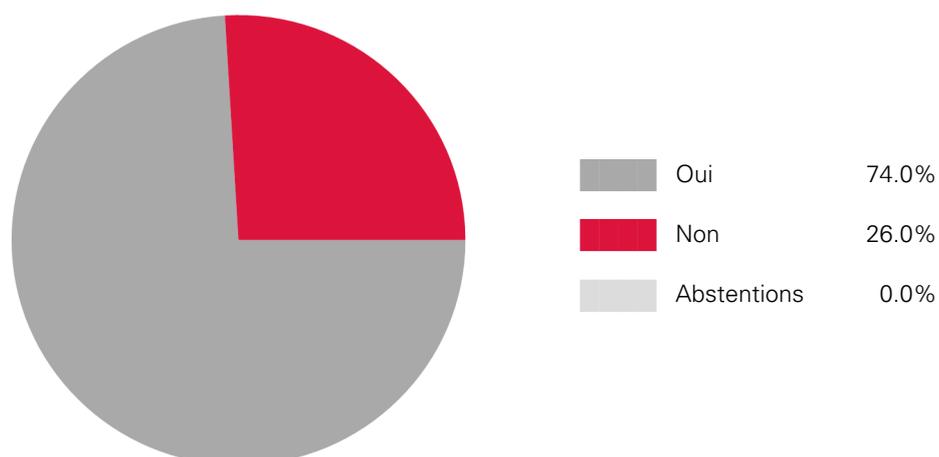
### Contacts

Vincent Kaufmann, Directeur et Head of Proxy Voting, Swiss ESG and Engagement (a.i.)  
Fanny Ebener, Senior Proxy Voting Manager  
Romain Perruchoud, Senior ESG Analyst  
Ethos - Case Postale 1051 - 1211 Genève 26  
T +41 (0)22 716 15 55 - F +41 (0)22 716 15 56 - [www.ethosfund.ch](http://www.ethosfund.ch)

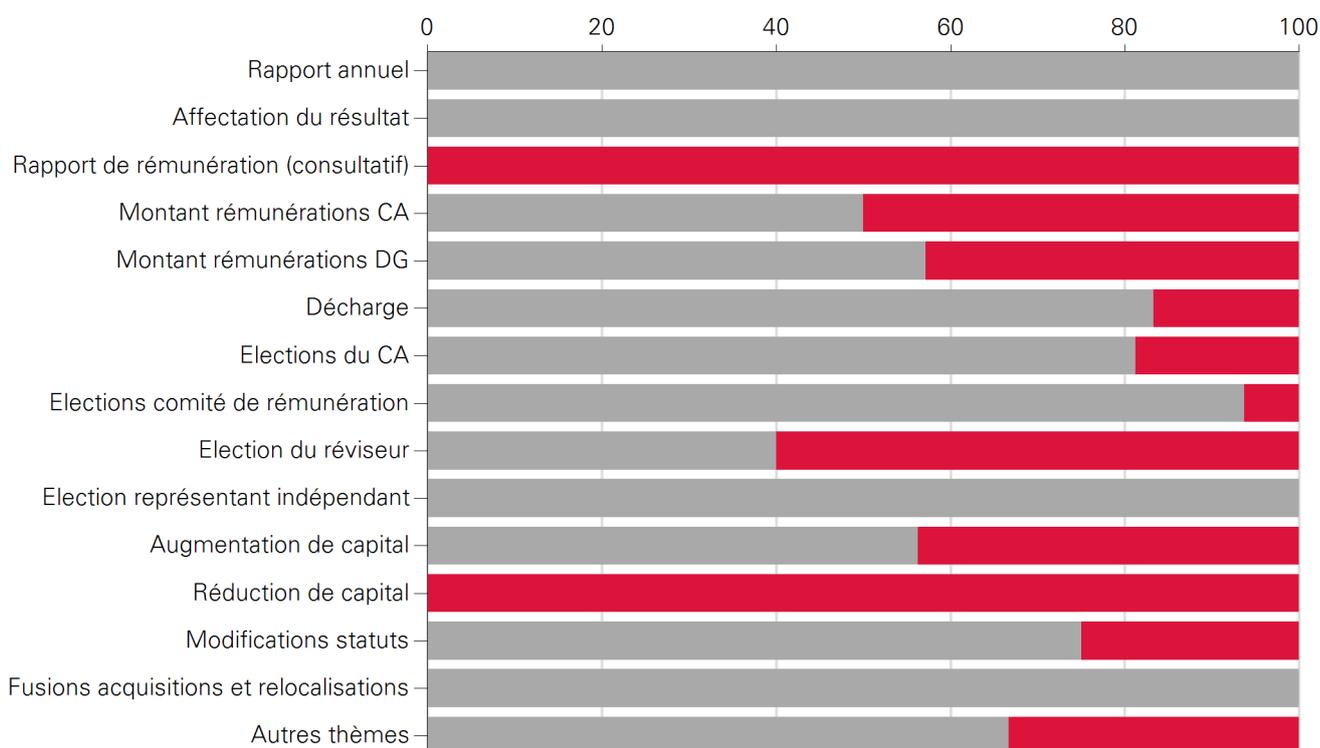
## 1 Résumé des analyses effectuées

Type d'assemblées générales	Nombre d'assemblées	Nombre de résolutions			
		Total	Oui	Non	Abstentions
Assemblées générales ordinaires	5	96	75	21	0
Assemblées générales extraordinaires	8	35	22	13	0
<b>Total</b>	<b>13</b>	<b>131</b>	<b>97</b>	<b>34</b>	<b>0</b>

### 1.1 Résumé des recommandations de vote d'Ethos



## 1.2 Recommandations de vote d'Ethos par catégorie de résolutions



	■ Résolutions approuvées		■ Résolutions refusées		■ Abstentions		Total Résolutions
Rapport annuel	6	100,0%	0	0,0%	0	0,0%	6
Affectation du résultat	4	100,0%	0	0,0%	0	0,0%	4
Rapport de rémunération (consultatif)	0	0,0%	4	100,0%	0	0,0%	4
Montant rémunérations CA	3	50,0%	3	50,0%	0	0,0%	6
Montant rémunérations DG	4	57,1%	3	42,9%	0	0,0%	7
Décharge	5	83,3%	1	16,7%	0	0,0%	6
Elections du CA	39	81,3%	9	18,8%	0	0,0%	48
Elections comité de rémunération	15	93,8%	1	6,3%	0	0,0%	16
Election du réviseur	2	40,0%	3	60,0%	0	0,0%	5
Election représentant indépendant	4	100,0%	0	0,0%	0	0,0%	4
Augmentation de capital	9	56,3%	7	43,8%	0	0,0%	16
Réduction de capital	0	0,0%	1	100,0%	0	0,0%	1
Modifications statuts	3	75,0%	1	25,0%	0	0,0%	4
Fusions acquisitions et relocalisations	1	100,0%	0	0,0%	0	0,0%	1
Autres thèmes	2	66,7%	1	33,3%	0	0,0%	3

## 2 Résumé des recommandations de vote

### Type d'assemblées générales (Type)

AGO Assemblées générales ordinaires  
AGE Assemblées générales extraordinaires

### Vote

✓ Pour  
◐ Partiellement pour  
✗ Contre  
✕ Abstention

Société	Date	Type	Rapport annuel	Affectation du résultat	Rapport de rémunération (consultatif)	Montant rémunérations CA	Montant rémunérations DG	Décharge	Elections du CA	Elections comité de rémunération	Election du réviseur	Election représentant indépendant	Augmentation de capital	Réduction de capital	Modifications statuts	Fusions acquisitions et relocalisations	Autres thèmes
Aryzta	17.11.2021	AGO	✓	✓	✗	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓		◐		
Bachem	15.10.2021	AGE											✓				
Barry Callebaut	08.12.2021	AGO	✓	✓	✗	✗	◐	✓	✓	✓	✓	✓					
Cicor Technologies	16.12.2021	AGE											✗				
Cosmo Pharmaceuticals	16.11.2021	AGE						✓	✓				✗			✓	
Crealogix	27.10.2021	AGO	✓	✓	✗	✗	✓	✓	◐	◐	✗	✓	✗				
Credit Suisse Group	01.10.2021	AGE							✓	✓							
dormakaba	12.10.2021	AGO	✓	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✓	✓				
Roche	26.11.2021	AGE	✓											✗			
Santhera Pharmaceuticals	15.12.2021	AGE											◐				
SHL Telemedicine	09.12.2021	AGO				✗			◐		✗						◐
Spexis	28.10.2021	AGE				✓	✗	✗	◐	✓			◐		✓		
Swiss Steel Holding	06.10.2021	AGE							◐						✓		

## 3 Résultats des votes

### 3.1 Résultats moyens par thème

Type de résolution	Nombre de résolutions	Résultats disponibles	Taux d'approbation moyen
Rapport annuel	6	6	99.9%
Affectation du résultat	4	4	99.8%
Rapport de rémunération (consultatif)	4	4	78.8%
Montant rémunérations CA	6	4	97.5%
Montant rémunérations DG	7	6	94.7%
Décharge	6	5	97.7%
Elections du CA	48	38	94.6%
Elections comité de rémunération	16	13	95.5%
Election du réviseur	5	4	96.7%
Election représentant indépendant	4	4	99.8%
Augmentation de capital	16	12	90.3%
Réduction de capital	1	1	99.9%
Modifications statuts	4	3	95.7%
Fusions acquisitions et relocalisations	1	1	90.1%
Autres thèmes	3	0	
<b>Tous les thèmes</b>	<b>131</b>	<b>105</b>	<b>94.7%</b>

### 3.2 Résolutions du conseil refusées

Société	Date AG	No.	Résolution	Ethos	Résultat
SHL Telemedicine	09.12.2021	6	Octroi d'une lettre d'exemption aux membres de la direction et du conseil d'administration	POUR	
Aryzta	17.11.2021	1.2	Vote consultatif sur le rapport de rémunération	CONTRE	45.4%

### 3.3 Résolutions du conseil les plus contestées

Société	Date AG	No.	Résolution	Ethos	Résultat
Swiss Steel Holding	06.10.2021	2.2	Election de M. Mario Rossi	POUR	54.9%
Cicor Technologies	16.12.2021	1	Création d'un capital conditionnel pour la conversion d'obligations convertibles	CONTRE	67.6%
dormakaba	12.10.2021	4.5	Réélection de Dr. Daniel Daeniker	POUR	79.7%
Aryzta	17.11.2021	5.2	Vote contraignant prospectif sur la rémunération totale de la direction générale	CONTRE	84.2%
Swiss Steel Holding	06.10.2021	2.3	Election de Mme Emese Weissenbacher	CONTRE	85.1%
Swiss Steel Holding	06.10.2021	2.1	Election de M. Ralf Göttel	CONTRE	85.1%
dormakaba	12.10.2021	4.1	Réélection de M. Riet Cadonau en tant que membre et président du conseil d'administration	POUR	85.2%
Santhera Pharmaceuticals	15.12.2021	3.2	Augmentation supplémentaire du capital conditionnel	CONTRE	85.7%
Santhera Pharmaceuticals	15.12.2021	2.2	Augmentation supplémentaire du capital autorisé	CONTRE	85.8%
Santhera Pharmaceuticals	15.12.2021	2.1	Augmentation et renouvellement du capital autorisé	CONTRE	85.9%

## 4 Analyses par société

Aryzta

17.11.2021

AGO

No.	Ordre du jour	Board	Ethos	Résultat
1.1	Approbation du rapport annuel, des comptes consolidés et des comptes annuels	POUR	POUR	✓ 99.7%
1.2	Vote consultatif sur le rapport de rémunération	POUR	● CONTRE	✗ 45.4%
				La transparence du rapport de rémunération est insuffisante.  Le lien entre rémunération et performance n'est pas démontré.
2	Emploi du résultat au bilan et réaffectation des réserves	POUR	POUR	✓ 99.6%
3	Décharge aux membres du conseil d'administration	POUR	POUR	✓ 99.2%
4.1	Elections au conseil d'administration			
4.1.1	Réélection de M. Urs Jordi en tant que membre et président du conseil d'administration	POUR	POUR	✓ 87.1%
4.1.2	Réélection de M. Gordon Hardie	POUR	POUR	✓ 98.2%
4.1.3	Réélection de M. Heiner Kamps	POUR	POUR	✓ 97.7%
4.1.4	Réélection de M. Jörg Riboni	POUR	POUR	✓ 99.4%
4.1.5	Réélection de Mme Hélène Weber-Dubi	POUR	POUR	✓ 98.4%
4.1.6	Réélection de Dr. Alejandro Legarda Zaragüeta	POUR	POUR	✓ 91.0%
4.2	Elections au comité de rémunération			
4.2.1	Réélection de M. Gordon Hardie au comité de rémunération	POUR	POUR	✓ 92.4%
4.2.2	Réélection de M. Heiner Kamps au comité de rémunération	POUR	POUR	✓ 91.5%
4.2.3	Réélection de Mme Hélène Weber-Dubi au comité de rémunération	POUR	POUR	✓ 92.5%
4.3	Réélection de Ernst & Young en tant qu'organe de révision	POUR	POUR	✓ 99.3%
4.4	Réélection de M. Patrick O'Neill en tant que représentant indépendant	POUR	POUR	✓ 99.7%
5.1	Vote contraignant prospectif sur la rémunération totale du conseil d'administration	POUR	POUR	✓ 98.3%
5.2	Vote contraignant prospectif sur la rémunération totale de la direction générale	POUR	● CONTRE	✓ 84.2%
				L'information fournie est insuffisante.

No.	Ordre du jour	Board	Ethos	Résultat
6.1	Renouvellement du capital autorisé	POUR	POUR	✓ 98.8%
6.2	Modification des statuts : Capital conditionnel	POUR	POUR	✓ 98.9%
7.1	Modification des statuts : Assemblées générales/Langue	POUR	POUR	✓ 93.1%
7.2	Modification des statuts : Taille du conseil d'administration	POUR	● CONTRE	Le nombre proposé est inadapté à la taille de la société. ✓ 94.6%

Bachem

15.10.2021

AGE

No.	Ordre du jour	Board	Ethos	Résultat
1	Création d'un capital autorisé	POUR	POUR	✓ 99.5%

No.	Ordre du jour	Board	Ethos	Résultat
1.1	Approbation du rapport annuel	POUR	POUR	✓ 100.0%
1.2	Vote consultatif sur le rapport de rémunération	POUR	● CONTRE	✓ 88.0% Le rapport de rémunération ne respecte pas les lignes directrices d'Ethos.
1.3	Approbation des états financiers et des comptes	POUR	POUR	✓ 99.8%
2	Décision sur l'emploi du bénéfice et sur le dividende	POUR	POUR	✓ 100.0%
3	Décharge aux membres du conseil d'administration et de la direction générale	POUR	POUR	✓ 99.7%
4.1-4.2	Elections au conseil d'administration			
4.1.1	Réélection de M. Patrick De Maeseneire	POUR	POUR	✓ 99.0%
4.1.2	Réélection de Dr. Markus R. Neuhaus	POUR	POUR	✓ 98.3%
4.1.3	Réélection de M. Fernando Aguirre	POUR	POUR	✓ 98.9%
4.1.4	Réélection de Mme Angela Wei Dong	POUR	POUR	✓ 99.6%
4.1.5	Réélection de M. Nicolas Jacobs	POUR	POUR	✓ 95.7%
4.1.6	Réélection de M. Elio Leoni Sceti	POUR	POUR	✓ 99.0%
4.1.7	Réélection de M. Timothy Minges	POUR	POUR	✓ 98.3%
4.1.8	Réélection de Mme Yen Yen Tan	POUR	POUR	✓ 90.0%
4.2	Election de M. Antoine de Saint-Affrique	POUR	POUR	✓ 87.8%
4.3	Réélection de M. Patrick De Maeseneire en tant que président du conseil d'administration	POUR	POUR	✓ 98.5%
4.4	Elections au comité de rémunération			
4.4.1	Réélection de M. Fernando Aguirre au comité de rémunération	POUR	POUR	✓ 98.2%
4.4.2	Réélection de M. Elio Leoni Sceti au comité de rémunération	POUR	POUR	✓ 98.2%
4.4.3	Réélection de M. Timothy Minges au comité de rémunération	POUR	POUR	✓ 97.6%
4.4.4	Réélection de Mme Yen Yen Tan au comité de rémunération	POUR	POUR	✓ 88.7%
4.5	Réélection de Anwaltskanzlei Keller en tant que représentant indépendant	POUR	POUR	✓ 99.9%
4.6	Réélection de KPMG en tant qu'organe de révision	POUR	POUR	✓ 98.9%

No.	Ordre du jour	Board	Ethos	Résultat
5	Votes contraignants sur la rémunération du conseil d'administration et de la direction générale			
5.1	Vote contraignant prospectif sur la rémunération totale du conseil d'administration	POUR	● CONTRE	La rémunération est significativement supérieure à la rémunération versée par des sociétés de taille et de complexité similaires. <span style="color: green;">✓</span> 94.8%
5.2	Vote contraignant prospectif sur la rémunération fixe de la direction générale	POUR	POUR	<span style="color: green;">✓</span> 99.4%
5.3	Vote contraignant rétrospectif sur la rémunération variable totale de la direction générale	POUR	● CONTRE	Le montant maximal qui pourrait être finalement payé est significativement supérieur au montant demandé à l'assemblée générale. <span style="color: green;">✓</span> 89.9%  Le montant demandé ne permet pas de respecter les lignes directrices d'Ethos.

No.	Ordre du jour	Board	Ethos	Résultat
1	Création d'un capital conditionnel pour la conversion d'obligations convertibles	POUR	● CONTRE	L'autorisation d'augmenter le capital, à but général de financement avec droit préférentiel de souscription, dépasse 33% du capital déjà émis. ✓ 67.6%

No.	Ordre du jour	Board	Ethos	Résultat
1	Ouverture de l'assemblée	SANS VOTE	SANS VOTE	
2	Approbation de l'offre publique d'achat pour acquérir la totalité de Cassiopea S.p.A.	POUR	POUR	✓ 90.1%
3	Approbation de l'autorisation d'émettre des actions ordinaires à but de financement	POUR	● CONTRE	L'autorisation d'augmenter le capital, à but général de financement sans droit préférentiel de souscription, dépasse 15% du capital déjà émis. ✓ 87.3%
4	Octroi de la décharge à Mme Eimear Cowhey	POUR	POUR	✓ 90.1%
5	Election de M. Alexis de Rosnay au conseil d'administration	POUR	POUR	✓ 94.0%
6	Clôture de l'assemblée	SANS VOTE	SANS VOTE	

No.	Ordre du jour	Board	Ethos	Résultat
1	Approbation du rapport annuel, des comptes consolidés et des comptes annuels	POUR	POUR	✓ 100.0%
2	Emploi du résultat au bilan	POUR	POUR	✓ 99.7%
3	Décharge aux membres du conseil d'administration et de la direction générale	POUR	POUR	✓ 99.9%
4.1	Elections au conseil d'administration			
4.1.a	Réélection de M. Bruno Richle	POUR	POUR	✓ 96.8%
4.1.b	Réélection de Dr. Richard Dratva	POUR	● CONTRE	Il est simultanément membre de la direction générale de façon permanente (CSO). ✓ 99.8%
4.1.c	Réélection de M. Ralph Mogenicato	POUR	POUR	✓ 98.0%
4.1.d	Réélection de M. Rudolf Noser	POUR	POUR	✓ 97.7%
4.1.e	Réélection de Dr. Christoph Schmid	POUR	● CONTRE	Il siège au conseil d'administration depuis 21 ans, ce qui dépasse la limite fixée par Ethos.  Il n'est pas indépendant (durée de mandat de 21 ans, relations d'affaires) et l'indépendance du conseil est insuffisante (20.0%). ✓ 99.7%
4.2	Réélection de M. Bruno Richle en tant que président du conseil d'administration	POUR	POUR	✓ 96.5%
4.3	Elections au comité de nomination et rémunération			
4.3.a	Réélection de M. Bruno Richle au comité de nomination et rémunération	POUR	POUR	✓ 94.6%
4.3.b	Réélection de Dr. Christoph Schmid au comité de nomination et rémunération	POUR	● CONTRE	Comme Ethos ne peut pas approuver l'élection de Dr. iur. Schmid au sein du conseil d'administration, son élection au comité ne peut pas être approuvée. ✓ 97.5%
4.4	Réélection de PricewaterhouseCoopers en tant qu'organe de révision	POUR	● CONTRE	Durant l'année sous revue, les honoraires payés à la société de révision pour des services autres que la révision dépassent ceux liés à la révision. ✓ 96.1%
4.5	Réélection de Dr. Marc Russenberger en tant que représentant indépendant	POUR	POUR	✓ 100.0%

No.	Ordre du jour	Board	Ethos	Résultat
5	Votes contraignants sur la rémunération du conseil d'administration et de la direction générale			
5.1	Vote contraignant prospectif sur la rémunération totale du conseil d'administration	POUR	● CONTRE	La rémunération du président du conseil est significativement supérieure à la rémunération versée par des sociétés de taille et de complexité similaires. <span style="float: right;">✓ 98.9%</span>
5.2	Vote contraignant prospectif sur la rémunération fixe de la direction générale	POUR	POUR	<span style="float: right;">✓ 99.1%</span>
5.3	Vote contraignant prospectif sur la rémunération variable de la direction générale	POUR	POUR	<span style="float: right;">✓ 97.0%</span>
5.4	Vote consultatif rétrospectif sur la rémunération variable de la direction générale	POUR	● CONTRE	L'information fournie est insuffisante. <span style="float: right;">✓ 94.3%</span>  Les attributions passées ne permettent pas de confirmer le lien entre rémunération et performance.
6	Renouvellement du capital autorisé	POUR	● CONTRE	L'autorisation d'augmenter le capital, à but général de financement sans droit préférentiel de souscription, dépasse 15% du capital déjà émis. <span style="float: right;">✓ 94.9%</span>

No.	Ordre du jour	Board	Ethos	Résultat
1.1-1.2	Elections au conseil d'administration			
1.1	Election de Dr. Axel P. Lehmann	POUR	POUR	✓ 98.9%
1.2	Election de M. Juan Colombás	POUR	POUR	✓ 98.7%
1.3	Election de M. Juan Colombás au comité de rémunération	POUR	POUR	✓ 98.6%

No.	Ordre du jour	Board	Ethos	Résultat
1.1	Approbation du rapport annuel, des comptes consolidés et des comptes annuels	POUR	POUR	✓ 100.0%
1.2	Vote consultatif sur le rapport de rémunération	POUR	● CONTRE	<p>✓ 87.6%</p> <p>La transparence du rapport de rémunération est insuffisante.</p> <p>Le lien entre rémunération et performance n'est pas démontré.</p>
2	Décision sur l'emploi du bénéfice et sur le dividende	POUR	POUR	✓ 99.9%
3	Décharge aux membres du conseil d'administration et de la direction générale	POUR	POUR	✓ 99.6%
4	Elections au conseil d'administration			
4.1	Réélection de M. Riet Cadonau en tant que membre et président du conseil d'administration	POUR	POUR	✓ 85.2%
4.2	Réélection de M. Hans Hess	POUR	POUR	✓ 99.2%
4.3	Réélection de M. Jens Birgersson	POUR	POUR	✓ 97.5%
4.4	Réélection de Dr. Stephanie Brecht-Bergen	POUR	POUR	✓ 99.0%
4.5	Réélection de Dr. Daniel Daeniker	POUR	POUR	✓ 79.7%
4.6	Réélection de Dr. Hans Gummert	POUR	POUR	✓ 97.2%
4.7	Réélection de M. John Heppner	POUR	POUR	✓ 97.9%
4.8	Réélection de Mme Christine Mankel-Madaus	POUR	POUR	✓ 99.3%
4.9	Réélection de Dr. John Liu	POUR	POUR	✓ 99.7%
4.10	Election de M. Thomas Aebischer	POUR	POUR	✓ 99.8%
5	Elections au comité de nomination et rémunération			
5.1	Réélection de M. Hans Hess au comité de nomination et rémunération	POUR	POUR	✓ 97.2%
5.2	Réélection de Dr. Stephanie Brecht-Bergen au comité de nomination et rémunération	POUR	POUR	✓ 96.8%
5.3	Réélection de M. John Heppner au comité de nomination et rémunération	POUR	POUR	✓ 97.6%
6	Réélection de PricewaterhouseCoopers en tant qu'organe de révision	POUR	● CONTRE	<p>✓ 92.5%</p> <p>La durée du mandat de la société de révision est de 114 ans, ce qui dépasse la limite fixée par Ethos.</p>
7	Réélection de Law Office Keller Partnership en tant que représentant indépendant	POUR	POUR	✓ 99.7%

dormakaba

12.10.2021

AGO

No.	Ordre du jour	Board	Ethos	Résultat
8.1	Vote contraignant prospectif sur la rémunération totale du conseil d'administration	POUR	POUR	✓ 97.9%
8.2	Vote contraignant prospectif sur la rémunération totale de la direction générale	POUR	POUR	✓ 98.4%
9	Renouvellement du capital autorisé	POUR	POUR	✓ 98.2%

No.	Ordre du jour	Board	Ethos	Résultat
1	Approbation des états financiers intermédiaires statutaires vérifiés	POUR	POUR	✓ 100.0%
2	Réduction du capital par annulation d'actions	POUR	● CONTRE	✓ 99.9% La réduction de capital n'est pas compatible avec les intérêts à long terme de la majorité des parties prenantes de la société.

No.	Ordre du jour	Board	Ethos	Résultat
1	Augmentation de capital ordinaire	POUR	POUR	✓ 90.8%
2.1	Augmentation et renouvellement du capital autorisé	POUR	● CONTRE	<p>✓ 85.9%</p> <p>L'autorisation d'augmenter le capital, à but général de financement sans droit préférentiel de souscription, dépasse 15% du capital déjà émis.</p> <p>En cas d'approbation de la demande, l'ensemble des autorisations d'émettre du capital à but général de financement sans droit préférentiel de souscription dépasserait 20% du capital émis.</p> <p>La dilution due aux augmentations de capital sans droits préférentiels de souscription des trois dernières années est excessive.</p> <p>Le capital autorisé peut être utilisé pour contrer une OPA hostile.</p>
2.2	Augmentation supplémentaire du capital autorisé	POUR	● CONTRE	<p>✓ 85.8%</p> <p>L'autorisation d'augmenter le capital, à but général de financement sans droit préférentiel de souscription, dépasse 15% du capital déjà émis.</p> <p>En cas d'approbation de la demande, l'ensemble des autorisations d'émettre du capital à but général de financement sans droit préférentiel de souscription dépasserait 20% du capital émis.</p> <p>La dilution due aux augmentations de capital sans droits préférentiels de souscription des trois dernières années est excessive.</p> <p>Le capital autorisé peut être utilisé pour contrer une OPA hostile.</p>
3.1	Augmentation du capital conditionnel pour la conversion d'obligations convertibles	POUR	POUR	✓ 90.2%

No.	Ordre du jour	Board	Ethos	Résultat	
3.2	Augmentation supplémentaire du capital conditionnel	POUR	● CONTRE	<p>L'autorisation d'augmenter le capital, à but général de financement sans droit préférentiel de souscription, dépasse 15% du capital déjà émis.</p> <p>En cas d'approbation de la demande, l'ensemble des autorisations d'émettre du capital à but général de financement sans droit préférentiel de souscription dépasserait 20% du capital émis.</p> <p>La dilution due aux augmentations de capital sans droits préférentiels de souscription des trois dernières années est excessive.</p>	<p>✓ 85.7%</p>

No.	Ordre du jour	Board	Ethos	Résultat
1	Présentation des états financiers et des comptes	SANS VOTE	SANS VOTE	
2	Réélection de Kost, Forer, Gabbay & Kasierer (membres d'Ernst & Young Global) en tant qu'organe de révision	POUR	● CONTRE	La durée du mandat de la société de révision est de 24 ans, ce qui dépasse la limite fixée par Ethos. ✓
3	Elections au conseil d'administration			
3.1	Réélection de M. Yariv Alroy	POUR	POUR	✓
3.2	Réélection de M. David Salton	POUR	POUR	✓
3.3	Réélection de Dr. Amir Lerman	POUR	POUR	✓
3.4	Réélection de M. Erez Nachtomy	POUR	● CONTRE	Il est simultanément membre de la direction générale de façon permanente (CEO). ✓
3.5	Réélection de M. Erez Alroy	POUR	● CONTRE	Il représente un actionnaire important et cet actionnaire est déjà suffisamment représenté au sein du conseil. ✓
4	Réélection de Mme Devorah Kimhi en tant qu'administratrice externe indépendante	POUR	● CONTRE	Elle aura 76 ans à la fin de son mandat, ce qui dépasse la limite fixée par Ethos. ✓
5	Octroi d'une lettre d'indemnisation aux membres de la direction et du conseil d'administration	POUR	POUR	✓
6	Octroi d'une lettre d'exemption aux membres de la direction et du conseil d'administration	POUR	POUR	✗
7	Approbation de l'octroi d'options à cinq administrateurs	POUR	● CONTRE	L'information fournie est insuffisante. ✓  Les administrateurs non exécutifs reçoivent des options.
8	Modification de la rémunération des administrateurs	POUR	● CONTRE	La structure des rémunérations ne respecte pas les lignes directrices d'Ethos. ✓

No.	Ordre du jour	Board	Ethos	Résultat
1	Augmentation ordinaire de capital	POUR	POUR	✓
2	Augmentation du capital autorisé	POUR	POUR	✓
3	Augmentation du capital conditionnel pour les obligations convertibles	POUR	POUR	✓
4	Création d'un nouveau capital conditionnel pour la participation des employés	POUR	● CONTRE	<p>La structure du plan de participation dont le financement doit être assuré par l'émission d'actions n'est pas conforme aux lignes directrices d'Ethos.</p> <p>✓</p>
5	Décharge aux membres du conseil d'administration et de la direction générale	POUR	● CONTRE	<p>Des éléments essentiels d'une bonne gouvernance ne sont pas respectés et constituent un important risque pour la société et ses actionnaires.</p> <p>La société est en situation de perte de capital.</p> <p>✓</p>
6	Elections au conseil d'administration			
6.a	Election de Dr. Jeffrey D. Wager en tant que membre et président du conseil d'administration	POUR	● CONTRE	<p>Il sera également CEO et le cumul des fonctions n'est pas strictement limité dans le temps.</p> <p>✓</p>
6.b	Election de Dr. Dennis A. Ausiello	POUR	● CONTRE	<p>Il a 76 ans, ce qui dépasse la limite fixée par Ethos.</p> <p>✓</p>
6.c	Election de Dr. Dan Hartman	POUR	POUR	✓
6.d	Election de Dr. Robert W. Clarke	POUR	POUR	✓
7	Elections au comité de rémunération			
7.a	Réélection de Dr. Kuno Sommer au comité de rémunération	POUR	POUR	✓
7.b	Election de Dr. Dan Hartman au comité de rémunération	POUR	POUR	✓
7.c	Election de Dr. Robert W. Clarke au comité de rémunération	POUR	POUR	✓
8	Modification des statuts : Raison sociale	POUR	POUR	✓
9	Vote contraignant prospectif sur un montant additionnel de rémunération fixe pour le conseil d'administration	POUR	POUR	✓

No.	Ordre du jour	Board	Ethos	Résultat
10	Vote contraignant prospectif sur des options additionnelles pour la rémunération variable à long terme de la direction générale	POUR	● CONTRE	L'information fournie est insuffisante.   La structure et les conditions des plans ne respectent pas les lignes directrices d'Ethos.

No.	Ordre du jour	Board	Ethos	Résultat
1	Modification des statuts : Taille maximale du conseil d'administration	POUR	POUR	✓ 99.3%
2	Elections au conseil d'administration			
2.1	Election de M. Ralf Göttel	POUR	● CONTRE	Il a un potentiel conflit d'intérêt majeur qui serait incompatible avec son rôle d'administrateur. ✓ 85.1%
2.2	Election de M. Mario Rossi	POUR	POUR	✓ 54.9%
2.3	Election de Mme Emese Weissenbacher	POUR	● CONTRE	Elle exerce un nombre excessif de mandats. ✓ 85.1%

### Disclaimer

Les analyses d'assemblées générales reposent sur les lignes directrices de vote d'Ethos, fondées sur les principaux codes de bonne pratique en matière de gouvernement d'entreprise d'une part et sur la Charte d'Ethos basée sur la notion de développement durable d'autre part. Les données ont été recueillies auprès de sources accessibles aux investisseurs et au public en général, par exemple les rapports de sociétés et les sites internet, ainsi que d'informations communiquées lors de contacts directs avec les sociétés. Malgré des vérifications multiples, l'information ne peut être certifiée exacte. Ethos ne prend aucune responsabilité sur l'exactitude des informations publiées.