

Table des matières

1	Résumé des analyses effectuées
1.1	Résumé des recommandations de vote d’Ethos
1.2	Recommandations de vote d’Ethos par catégorie de résolutions
2	Résumé des recommandations de vote
3	Résultats des votes
3.1	Résultats moyens par thème
4	Analyses par société

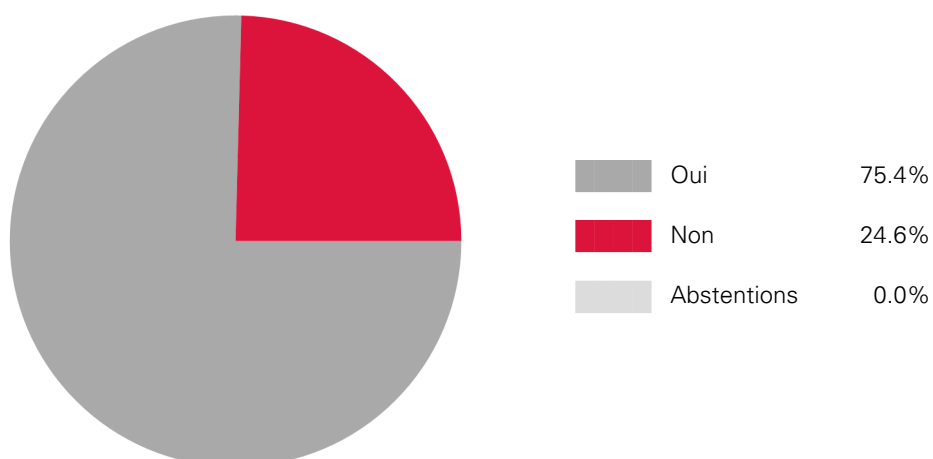
Contacts

Vincent Kaufmann, Directeur
Fanny Ebener, Co-Head Proxy Voting
Romain Perruchoud, Co-Head Proxy Voting
Mohamed Amine Hathroubi, Senior ESG Analyst
Emilie Fournier, ESG Analyst
Ethos - Case Postale 1051 - 1211 Genève 26
T +41 (0)58 201 89 89 - www.ethosfund.ch

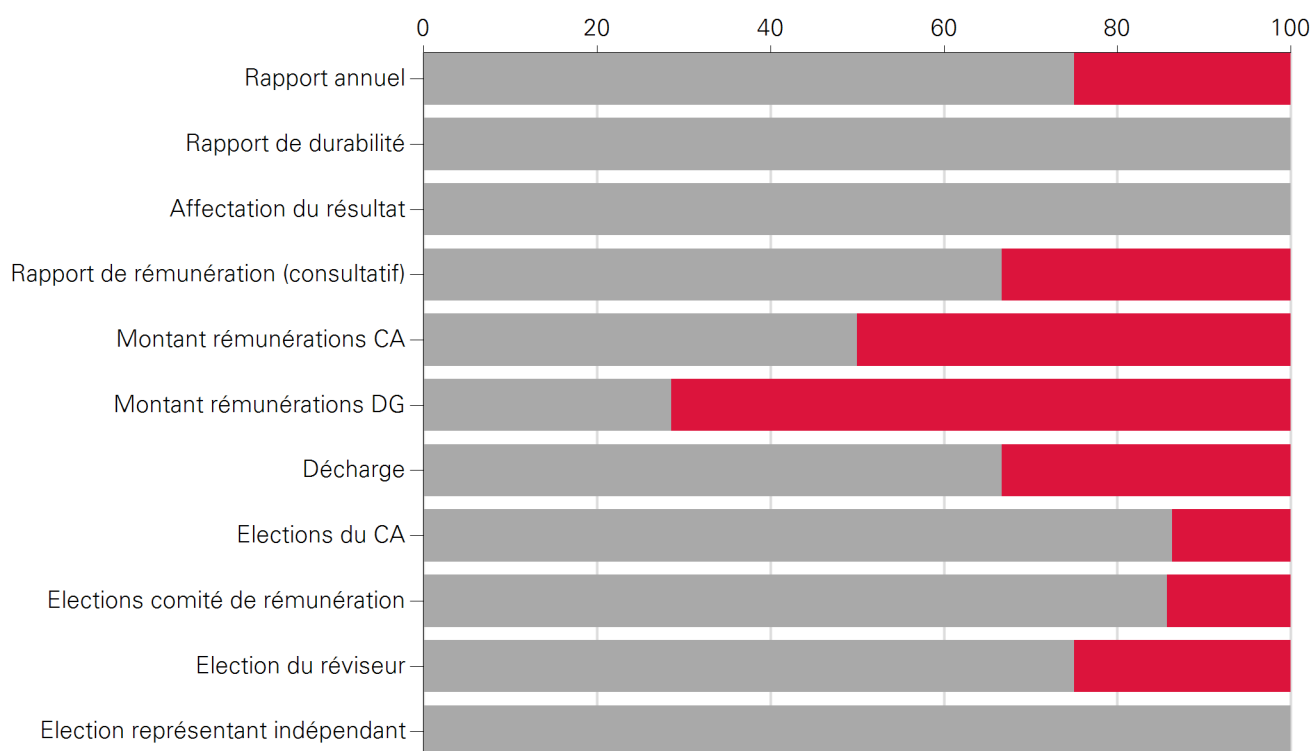
1 Résumé des analyses effectuées

Type d'assemblées générales	Nombre d'assemblées	Nombre de résolutions			
		Total	Oui	Non	Abstentions
Assemblées générales ordinaires	3	51	41	10	0
Assemblées générales extraordinaires	3	10	5	5	0
Total	6	61	46	15	0

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	3	75.0%	1	25.0%	0	0.0%	4
Rapport de durabilité	2	100.0%	0	0.0%	0	0.0%	2
Affectation du résultat	3	100.0%	0	0.0%	0	0.0%	3
Rapport de rémunération (consultatif)	2	66.7%	1	33.3%	0	0.0%	3
Montant rémunérations CA	2	50.0%	2	50.0%	0	0.0%	4
Montant rémunérations DG	2	28.6%	5	71.4%	0	0.0%	7
Décharge	2	66.7%	1	33.3%	0	0.0%	3
Elections du CA	19	86.4%	3	13.6%	0	0.0%	22
Elections comité de rémunération	6	85.7%	1	14.3%	0	0.0%	7
Election du réviseur	3	75.0%	1	25.0%	0	0.0%	4
Election représentant indépendant	2	100.0%	0	0.0%	0	0.0%	2

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	Rapport de durabilité	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
Barry Callebaut	04.12.2024	AGO	✓	✓	✓	✗	✗	✗	✓	◐	◐	✓	✓
CI Com	18.12.2024	AGO	✗		✓	✓			✗			✗	
Cosmo Pharmaceuticals	18.10.2024	AGE										✓	
dormakaba	10.10.2024	AGO	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
lastminute.com	18.12.2024	AGE					◐	◐		◐			
SHL Telemedicine	10.12.2024	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	4	4	99.9%
Rapport de durabilité	2	2	99.9%
Affectation du résultat	3	3	99.9%
Rapport de rémunération (consultatif)	3	3	90.0%
Montant rémunérations CA	4	4	96.5%
Montant rémunérations DG	7	7	95.8%
Décharge	3	3	99.5%
Elections du CA	22	21	98.0%
Elections comité de rémunération	7	7	95.8%
Election du réviseur	4	4	98.4%
Election représentant indépendant	2	2	99.8%
Tous les thèmes	61	60	97.4%

4 Analyses par société

Barry Callebaut

04.12.2024

AGO

No.	Ordre du jour	Board	Ethos	Résultat
1.1	Approbation du rapport annuel	POUR	POUR	✓ 99.9%
1.2	Vote consultatif sur le rapport de rémunération	POUR	● CONTRE	<p>✓ 72.2%</p> <p>La transparence du rapport de rémunération est insuffisante.</p> <p>La structure des rémunérations ne respecte pas les lignes directrices d'Ethos.</p>
1.3	Approbation des comptes consolidés et des comptes annuels	POUR	POUR	✓ 99.9%
1.4	Approbation du rapport de durabilité	POUR	POUR	✓ 99.9%
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	✓ 98.9%
4.1	Elections au conseil d'administration			
4.1.1	Réélection de M. Patrick De Maeseneire	POUR	POUR	✓ 98.6%
4.1.2	Réélection de Dr. Markus R. Neuhaus	POUR	POUR	✓ 97.8%
4.1.3	Réélection de M. Fernando Aguirre	POUR	POUR	✓ 93.1%
4.1.4	Réélection de M. Nicolas Jacobs	POUR	POUR	✓ 97.1%
4.1.5	Réélection de M. Thomas Intrator	POUR	POUR	✓ 98.4%
4.1.6	Réélection de M. Mauricio Graber	POUR	POUR	✓ 97.6%
4.2.1	Election de Mme Aruna Jayanthi	POUR	● CONTRE	<p>✓ 94.2%</p> <p>Elle exerce un nombre excessif de mandats.</p>
4.2.2	Election de Mme Barbara Richmond	POUR	● CONTRE	<p>✓ 93.6%</p> <p>Elle exerce un nombre excessif de mandats.</p>
4.3	Réélection de M. Patrick De Maeseneire en tant que président du conseil d'administration	POUR	POUR	✓ 98.3%
4.4	Elections au comité de rémunération			
4.4.1	Réélection de M. Fernando Aguirre au comité de nomination et rémunération	POUR	POUR	✓ 88.9%
4.4.2	Réélection de M. Mauricio Graber au comité de nomination et rémunération	POUR	POUR	✓ 94.5%

No.	Ordre du jour	Board	Ethos	Résultat
4.4.3	Election de Mme Aruna Jayanthi au comité de nomination et rémunération	POUR	● CONTRE	Comme Ethos ne peut pas approuver l'élection de Mme Jayanthi au sein du conseil d'administration, son élection au comité ne peut pas être approuvée. ✔ 95.1%
4.5	Réélection de Anwaltskanzlei Keller en tant que représentant indépendant	POUR	POUR	✔ 99.6%
4.6	Réélection de KPMG en tant qu'organe de révision	POUR	POUR	✔ 98.0%
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 comparables. ✔ 93.6%
5.2	Vote contraignant prospectif sur la rémunération fixe de la direction générale	POUR	● CONTRE	La rémunération fixe du CEO est significativement supérieure à la rémunération versée par des sociétés comparables. ✔ 93.9%
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. ✔ 92.3% Le montant demandé ne permet pas de respecter les lignes directrices d'Ethos.

No.	Ordre du jour	Board	Ethos	Résultat
1	Présentation du rapport annuel	SANS VOTE	SANS VOTE	
2	Approbation du rapport annuel, des comptes consolidés et des comptes annuels	POUR	● CONTRE	L'information fournie aux actionnaires est insuffisante. ✓ 100.0%
3	Décharge aux membres du conseil d'administration	POUR	● CONTRE	Des éléments essentiels d'une bonne gouvernance ne sont pas respectés et constituent un important risque pour la société et ses actionnaires. ✓ 100.0% La taille du conseil d'administration reste inférieure à 4 membres de manière durable. La société est en situation de surendettement.
4	Emploi du résultat au bilan	POUR	POUR	✓ 100.0%
5	Discussion sur le choix et la nomination d'un nouvel organe de révision de la Société pour l'exercice 2024	SANS VOTE	SANS VOTE	
6	Election d'un nouvel organe de révision pour l'exercice 2024	POUR	● CONTRE	Le nom de la société de révision n'est pas communiqué avant l'assemblée générale. ✓ 100.0%
7	Vote consultatif sur le rapport de rémunération	POUR	POUR	✓ 100.0%
8	Divers	SANS VOTE	SANS VOTE	

No.	Ordre du jour	Board	Ethos	Résultat
1	Ouverture de l'assemblée générale extraordinaire	SANS VOTE	SANS VOTE	
2	Election de Deloitte en tant qu'organe de révision	POUR	POUR	✓ 100.0%
3	Clôture de l'assemblée générale extraordinaire	SANS VOTE	SANS VOTE	

No.	Ordre du jour	Board	Ethos	Résultat
1.1	Approbation du rapport annuel, des comptes consolidés et des comptes annuels	POUR	POUR	✓ 99.9%
1.2	Approbation du rapport de durabilité	POUR	POUR	✓ 99.9%
1.3	Vote consultatif sur le rapport de rémunération	POUR	POUR	✓ 97.8%
2	Décision sur l'emploi du bénéficiaire et sur le dividende	POUR	POUR	✓ 99.9%
3	Décharge aux membres du conseil d'administration et de la direction générale	POUR	POUR	✓ 99.7%
4	Elections au conseil d'administration			
4.1	Réélection de Dr. Svein Richard Brandtzæg en tant que membre et président du conseil d'administration	POUR	POUR	✓ 98.5%
4.2	Réélection de M. Thomas Aebischer	POUR	POUR	✓ 99.7%
4.3	Réélection de M. Jens Birgersson	POUR	POUR	✓ 99.5%
4.4	Réélection de Dr. Stephanie Brecht-Bergen	POUR	POUR	✓ 98.9%
4.5	Réélection de Dr. Hans Gummert	POUR	POUR	✓ 98.9%
4.6	Réélection de M. Kenneth Lochiatto	POUR	POUR	✓ 99.4%
4.7	Réélection de Mme Ines Pöschel	POUR	POUR	✓ 99.4%
4.8	Réélection de M. Michael Regelski	POUR	POUR	✓ 99.5%
4.9	Election de Mme Marianne Janik	POUR	POUR	✓ 99.7%
4.10	Election de Dr. oec. Ilias Läber	POUR	POUR	✓ 99.4%
5	Elections au comité de nomination et rémunération			
5.1	Réélection de Dr. Svein Richard Brandtzæg au comité de nomination et rémunération	POUR	POUR	✓ 98.0%
5.2	Réélection de Dr. Stephanie Brecht-Bergen au comité de nomination et rémunération	POUR	POUR	✓ 96.8%
5.3	Réélection de M. Kenneth Lochiatto au comité de nomination et rémunération	POUR	POUR	✓ 98.9%
5.4	Réélection de Mme Ines Pöschel au comité de nomination et rémunération	POUR	POUR	✓ 98.8%
6	Réélection de PricewaterhouseCoopers en tant qu'organe de révision	POUR	POUR	✓ 95.4%
7	Réélection de Anwaltskanzlei Keller en tant que représentant indépendant	POUR	POUR	✓ 100.0%

No.	Ordre du jour	Board	Ethos	Résultat
8.1	Vote contraignant prospectif sur la rémunération totale du conseil d'administration	POUR	POUR	✓ 98.3%
8.2	Vote contraignant prospectif sur la rémunération totale de la direction générale	POUR	POUR	✓ 97.8%

No.	Ordre du jour	Board	Ethos	Résultat
1	Ouverture et annonces	SANS VOTE	SANS VOTE	
	Elections au conseil d'administration			
2	Election de M. Alessandro Petazzi	POUR	● CONTRE	Il est simultanément membre de la direction générale de façon permanente (CEO). ✔ 95.8%
3	Réélection de M. Luca Concone en tant que membre du conseil d'administration	POUR	POUR	✔ 99.9%
4	Vote contraignant prospectif sur la rémunération fixe de M. Alessandro Petazzi	POUR	POUR	✔ 100.0%
5	Vote contraignant prospectif sur la rémunération variable totale de M. Alessandro Petazzi	POUR	● CONTRE	L'information fournie est insuffisante. ✔ 95.3%
6	Vote contraignant prospectif sur les autres rémunérations de M. Alessandro Petazzi	POUR	● CONTRE	L'information fournie est insuffisante. ✔ 95.5% La structure et les conditions des plans ne respectent pas les lignes directrices d'Ethos.
7	Vote contraignant prospectif sur la rémunération fixe de M. Luca Concone	POUR	● CONTRE	L'information fournie est insuffisante. ✔ 95.5%
8	Vote contraignant prospectif sur les autres rémunérations de M. Luca Concone	POUR	● CONTRE	L'information fournie est insuffisante. ✔ 95.5% Les administrateurs non exécutifs reçoivent des options.
9	Vote contraignant prospectif sur la rémunération fixe des présidents des comités	POUR	POUR	✔ 98.4%
10	Divers	SANS VOTE	SANS VOTE	
11	Clôture	SANS VOTE	SANS VOTE	

No.	Ordre du jour	Board	Ethos	Résultat
1	Election de Mme Orna Carni au conseil d'administration	POUR	POUR	✓

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.