

Cassa pensioni di Lugano Rapport d'exercice des droits de vote

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
3.2	Résolutions du conseil les plus contestées
4	Analyses par société

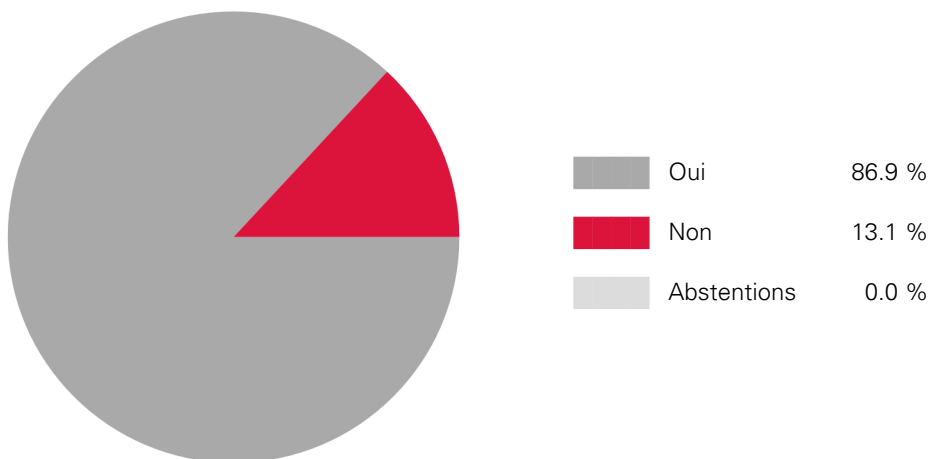
Contacts

Dr. Yola Biedermann, Head of Corporate Governance & Responsible Investment
Fanny Ebener, Senior Proxy Voting Manager
Christian Richoz, Senior Investment Manager
Valérie Roethlisberger, Senior ESG Research Manager
Romain Perruchoud, Senior Analyst
Sébastien Dubas, Senior Analyst
Ethos - Case postale - CH - 1211 Genève 1
T +41 (0)22 716 15 55 - F +41 (0)22 716 15 56 - www.ethosfund.ch

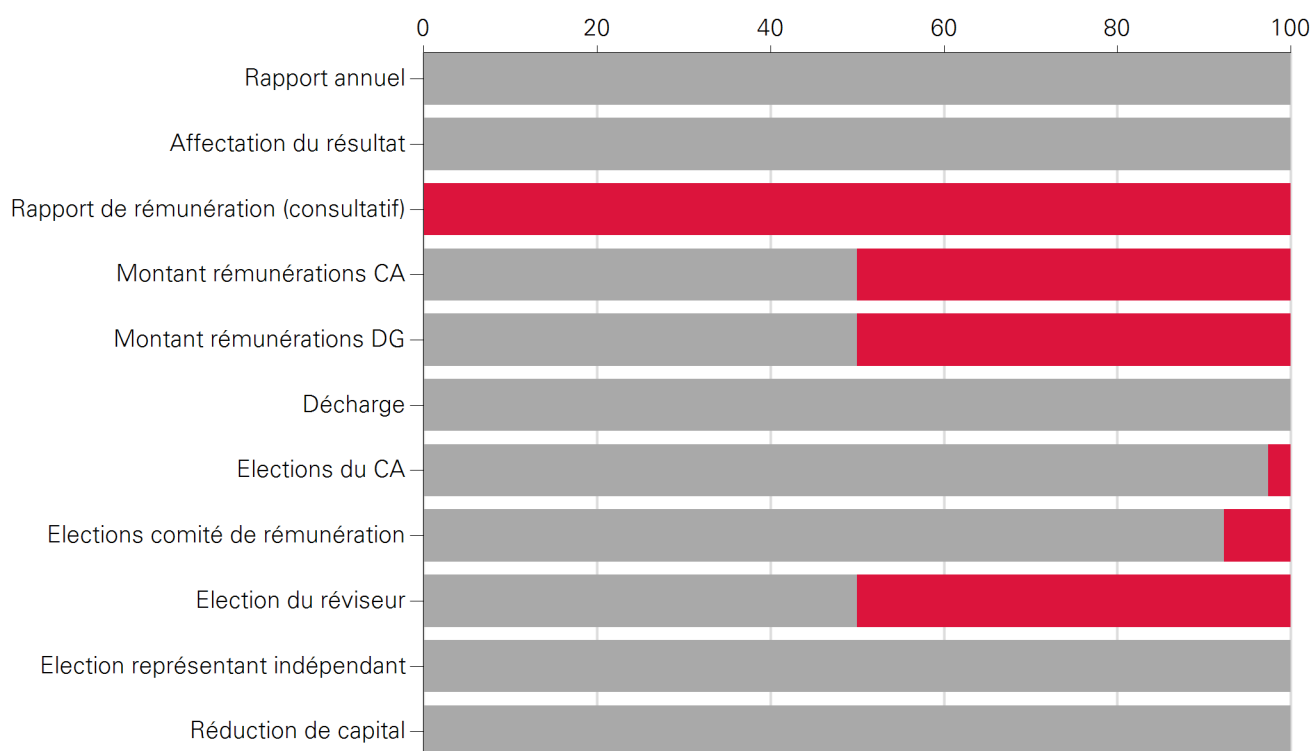
1 Résumé des analyses effectuées

Type d'assemblées générales	Nombre d'assemblées	Nombre de résolutions			
		Total	Oui	Non	Abstentions
Assemblées générales ordinaires	4	84	73	11	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	4	100.0%	0	0.0%	0	0.0%	4
Affectation du résultat	4	100.0%	0	0.0%	0	0.0%	4
Rapport de rémunération (consultatif)	0	0.0%	3	100.0%	0	0.0%	3
Montant rémunérations CA	2	50.0%	2	50.0%	0	0.0%	4
Montant rémunérations DG	2	50.0%	2	50.0%	0	0.0%	4
Décharge	4	100.0%	0	0.0%	0	0.0%	4
Elections du CA	38	97.4%	1	2.6%	0	0.0%	39
Elections comité de rémunération	12	92.3%	1	7.7%	0	0.0%	13
Election du réviseur	2	50.0%	2	50.0%	0	0.0%	4
Election représentant indépendant	4	100.0%	0	0.0%	0	0.0%	4
Réduction de capital	1	100.0%	0	0.0%	0	0.0%	1




2 Résumé des recommandations de vote

Type d'assemblées générales (Type)

AGO Assemblées générales ordinaires

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	Réduction de capital
BB Biotech	19.03.2020	AGO	✓	✓		✗		✓	✓	✓	✗	✓	
Dätwyler	11.03.2020	AGO	✓	✓	✗	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
Givaudan	25.03.2020	AGO	✓	✓	✗	✓		✓	✓	✓	✓	✓	
Novartis	28.02.2020	AGO	✓	✓	✗	✓	✗	✓			✗	✓	✓

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	99.6 %
Affectation du résultat	4	4	99.9 %
Rapport de rémunération (consultatif)	3	3	93.2 %
Montant rémunérations CA	4	4	93.2 %
Montant rémunérations DG	4	4	95.5 %
Décharge	4	4	98.2 %
Elections du CA	39	39	96.8 %
Elections comité de rémunération	13	13	95.4 %
Election du réviseur	4	4	94.5 %
Election représentant indépendant	4	4	98.9 %
Réduction de capital	1	1	99.7 %
Tous les thèmes	84	84	96.6 %

3.2 Résolutions du conseil les plus contestées

Société	Date AG	No.	Résolution	Ethos	Résultat
BB Biotech	19.03.2020	6	Vote contraignant prospectif sur la rémunération totale du conseil d'administration	CONTRE	79.3 %
Novartis	28.02.2020	6.9	Réélection de Dr. iur. Andreas von Planta	POUR	82.0 %
BB Biotech	19.03.2020	8	Réélection de l'organe de révision	CONTRE	86.4 %
Novartis	28.02.2020	6.5	Réélection de Prof. Dr. oec. Srikant Datar	POUR	86.5 %
Novartis	28.02.2020	7.2	Réélection de Prof. Dr. oec. Srikant Datar au comité de rémunération	POUR	87.4 %
BB Biotech	19.03.2020	4.2	Réélection de Dr. Clive A. Meanwell	POUR	90.0 %
BB Biotech	19.03.2020	5.2	Election de Dr. Thomas von Planta au comité de rémunération	POUR	90.4 %
BB Biotech	19.03.2020	4.3	Réélection de Dr. Thomas von Planta	POUR	90.5 %
BB Biotech	19.03.2020	5.1	Réélection de Dr. Clive A. Meanwell au comité de rémunération	POUR	90.5 %
Novartis	28.02.2020	5.2	Vote contraignant prospectif sur la rémunération totale de la direction générale	CONTRE	91.8 %

4 Analyses par société

BB Biotech

19.03.2020

AGO

No.	Ordre du jour	Board	Ethos	Résultat
1	Approbation du rapport annuel, des comptes consolidés et des comptes annuels	POUR	POUR	✓ 99.8 %
2	Décision sur l'emploi du bénéfice et sur le dividende	POUR	POUR	✓ 99.8 %
3	Décharge aux membres du conseil d'administration	POUR	POUR	✓ 98.8 %
4	Elections au conseil d'administration			
4.1	Réélection de Dr. Erich Hunziker en tant que membre et président du conseil d'administration	POUR	POUR	✓ 97.1 %
4.2	Réélection de Dr. Clive A. Meanwell	POUR	POUR	✓ 90.0 %
4.3	Réélection de Dr. Thomas von Planta	POUR	POUR	✓ 90.5 %
4.4	Election de Prof. Mads Krogsgaard Thomsen	POUR	POUR	✓ 98.7 %
4.5	Election de Dr. Susan Galbraith	POUR	POUR	✓ 99.2 %
5	Elections au comité de rémunération			
5.1	Réélection de Dr. Clive A. Meanwell au comité de rémunération	POUR	POUR	✓ 90.5 %
5.2	Election de Dr. Thomas von Planta au comité de rémunération	POUR	POUR	✓ 90.4 %
6	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. ✓ 79.3 %
7	Réélection du représentant indépendant	POUR	POUR	✓ 98.3 %
8	Réélection de l'organe de révision	POUR	● CONTRE	La durée du mandat de la société de révision est de 26 ans, ce qui dépasse la limite fixée par Ethos. ✓ 86.4 %

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	Le lien entre rémunération et performance n'est pas démontré. ✓ 95.6 %
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	✓ 97.4 %
4	Elections au conseil d'administration			
4.1	Meeting spécial pour les actionnaires au porteur			
4.1.1	Nommer M. Jürg Fedier comme représentant des actionnaires au porteur	POUR	POUR	✓ 100.0 %
4.1.2	Nommer M. Jens Breu comme représentant des actionnaires au porteur	POUR	POUR	✓ 100.0 %
4.2	Réélection de Dr. sc. techn. Paul J. Hälg as member and chairman of the board	POUR	POUR	✓ 95.6 %
4.3	Réélection de Dr. sc. techn. Hanspeter Fässler	POUR	POUR	✓ 96.4 %
4.4	Réélection de M. Claude R. Cornaz	POUR	POUR	✓ 94.8 %
4.5	Réélection de Dr. iur. Gabi Huber	POUR	POUR	✓ 95.8 %
4.6	Réélection de M. Hanno Ulmer	POUR	POUR	✓ 94.8 %
4.7	Réélection de M. Zhiqiang Zhang	POUR	POUR	✓ 96.6 %
4.8	Election des candidats qui ont été nommés lors du meeting spécial (POINTS 4.1.1 et 4.1.2)			
4.8.1	Réélection de M. Jürg Fedier	POUR	POUR	✓ 99.8 %
4.8.2	Réélection de M. Jans Breu	POUR	POUR	✓ 99.8 %
5	Elections au comité de nomination et rémunération			
5.1	Réélection de Dr. sc. techn. Hanspeter Fässler au comité de nomination et rémunération	POUR	POUR	✓ 95.5 %
5.2	Réélection de M. Claude R. Cornaz au comité de nomination et rémunération	POUR	POUR	✓ 94.8 %
5.3	Election de M. Jens Breu au comité de nomination et rémunération	POUR	POUR	✓ 99.1 %
6	Election de l'organe de révision	POUR	POUR	✓ 100.0 %

No.	Ordre du jour	Board	Ethos	Résultat
7	Réélection du représentant indépendant	POUR	POUR	✓ 99.9 %
8.1	Vote contraignant prospectif sur la rémunération totale du conseil d'administration	POUR	● CONTRE	<p>La rémunération est significativement supérieure à la rémunération versée par des sociétés de taille et de complexité similaires.</p> <p>✓ 98.6 %</p>
8.2	Vote contraignant prospectif sur la rémunération totale de la direction générale	POUR	POUR	✓ 98.9 %

No.	Ordre du jour	Board	Ethos	Résultat
1	Approbation du rapport annuel, des comptes consolidés et des comptes annuels	POUR	POUR	✓ 99.2 %
2	Vote consultatif sur le rapport de rémunération	POUR	● CONTRE	Le rapport de rémunération ne respecte pas les lignes directrices d'Ethos. ✓ 91.8 %
3	Décision sur l'emploi du bénéfice et sur le dividende	POUR	POUR	✓ 99.9 %
4	Décharge aux membres du conseil d'administration	POUR	POUR	✓ 98.3 %
5.1	Elections au conseil d'administration			
5.1.1	Réélection de M. Victor Balli	POUR	POUR	✓ 99.5 %
5.1.2	Réélection de Prof. Dr. ing. Werner J. Bauer	POUR	POUR	✓ 98.6 %
5.1.3	Réélection de Mme Lilian Fossum Biner	POUR	POUR	✓ 96.3 %
5.1.4	Réélection de M. Michael Carlos	POUR	POUR	✓ 96.9 %
5.1.5	Réélection de Mme Ingrid Deltenre	POUR	POUR	✓ 98.9 %
5.1.6	Réélection de M. Calvin Grieder	POUR	POUR	✓ 99.5 %
5.1.7	Réélection de M. Thomas Rufer	POUR	POUR	✓ 99.5 %
5.2.1	Election de Dr. oec. Olivier A. Filliol	POUR	POUR	✓ 99.4 %
5.2.2	Election de Mme Sophie Gasperment	POUR	POUR	✓ 94.4 %
5.3	Réélection de M. Calvin Grieder en tant que président du conseil d'administration	POUR	POUR	✓ 99.5 %
5.4	Elections au comité de rémunération			
5.4.1	Réélection de Prof. Dr. ing. Werner J. Bauer au comité de rémunération	POUR	POUR	✓ 98.6 %
5.4.2	Réélection de Mme Ingrid Deltenre au comité de rémunération	POUR	POUR	✓ 99.1 %
5.4.3	Réélection de M. Victor Balli au comité de rémunération	POUR	POUR	✓ 98.9 %
5.5	Réélection de M. Manuel Isler en tant que représentant indépendant	POUR	POUR	✓ 97.9 %
5.6	Réélection de Deloitte en tant qu'organe de révision	POUR	POUR	✓ 98.5 %
6.1	Vote contraignant prospectif sur la rémunération totale du conseil d'administration	POUR	POUR	✓ 98.2 %

No.	Ordre du jour	Board	Ethos	Résultat
6.2.1	Vote contraignant rétrospectif sur la rémunération variable à court terme de la direction générale	POUR	POUR	✓ 97.9 %
6.2.2	Vote contraignant prospectif sur la rémunération fixe et variable à long terme de la direction générale	POUR	● CONTRE	<p>✓ 93.4 %</p> <p>Le montant global maximal permettrait de verser des rémunérations significativement supérieures aux rémunérations versées par un groupe de référence constitué d'entreprises de taille et de complexité similaires.</p> <p>Le montant maximal qui pourrait être finalement payé est significativement supérieur au montant demandé à l'assemblée générale.</p> <p>La structure de la rémunération ne respecte pas les lignes directrices d'Ethos.</p>

No.	Ordre du jour	Board	Ethos	Résultat
1	Approbation du rapport annuel, des comptes consolidés et des comptes annuels	POUR	POUR	✓ 99.6 %
2	Décharge aux membres du conseil d'administration et de la direction générale	POUR	POUR	✓ 98.3 %
3	Décision sur l'emploi du bénéfice et sur le dividende	POUR	POUR	✓ 99.8 %
4	Réduction du capital par annulation d'actions	POUR	POUR	✓ 99.7 %
5.1	Vote contraignant prospectif sur la rémunération totale du conseil d'administration	POUR	POUR	✓ 96.8 %
5.2	Vote contraignant prospectif sur la rémunération totale de la direction générale	POUR	● CONTRE	L'information fournie est insuffisante. La structure de la rémunération ne respecte pas les lignes directrices d'Ethos. ✓ 91.8 %
5.3	Vote consultatif sur le rapport de rémunération	POUR	● CONTRE	Le rapport de rémunération ne respecte pas les lignes directrices d'Ethos. ✓ 92.2 %
6	Elections au conseil d'administration			
6.1	Réélection de Dr. Jörg Reinhardt en tant que membre et président du conseil d'administration	POUR	POUR	✓ 96.2 %
6.2	Réélection de Dr. Nancy C. Andrews	POUR	POUR	✓ 99.6 %
6.3	Réélection de M. Ton Büchner	POUR	POUR	✓ 98.2 %
6.4	Réélection de M. Patrice Bula	POUR	● CONTRE	Il exerce un nombre excessif de mandats. ✓ 91.9 %
6.5	Réélection de Prof. Dr. oec. Srikant Datar	POUR	POUR	✓ 86.5 %
6.6	Réélection de Mme Elizabeth Doherty	POUR	POUR	✓ 98.8 %
6.7	Réélection de Mme Ann Marie Fudge	POUR	POUR	✓ 97.8 %
6.8	Réélection de M. Frans van Houten	POUR	POUR	✓ 98.6 %
6.9	Réélection de Dr. iur. Andreas von Planta	POUR	POUR	✓ 82.0 %
6.10	Réélection de Prof. Dr. Charles L. Sawyers	POUR	POUR	✓ 98.4 %
6.11	Réélection de Dr. Enrico Vanni	POUR	POUR	✓ 97.7 %
6.12	Réélection de M. William T. Winters	POUR	POUR	✓ 98.4 %

No.	Ordre du jour	Board	Ethos	Résultat
6.13	Election de Mme Bridgette Heller	POUR	POUR	✓ 99.4 %
6.14	Election de Dr. Simon Moroney	POUR	POUR	✓ 98.3 %
7	Elections au comité de rémunération			
7.1	Réélection de M. Patrice Bula au comité de rémunération	POUR	● CONTRE	Comme Ethos ne peut pas approuver l'élection de M. Bula au sein du conseil d'administration, son élection au comité ne peut pas être approuvée. ✓ 92.0 %
7.2	Réélection de Prof. Dr. oec. Srikant Datar au comité de rémunération	POUR	POUR	✓ 87.4 %
7.3	Réélection de Dr. Enrico Vanni au comité de rémunération	POUR	POUR	✓ 97.4 %
7.4	Réélection de M. William T. Winters au comité de rémunération	POUR	POUR	✓ 98.1 %
7.5	Election de Mme Bridgette Heller au comité de rémunération	POUR	POUR	✓ 98.6 %
8	Réélection de PricewaterhouseCoopers 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. ✓ 93.2 %
9	Réélection de Peter Andreas Zahn en tant que représentant indépendant	POUR	POUR	✓ 99.7 %

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.