

## **Bericht zur Ausübung der Stimmrechte an Generalversammlungen 2018 schweizerischer Unternehmen im Sinne der Versicherten**

Sehr geehrte Damen und Herren

Die vom Bundesrat am 20. November 2013 beschlossene Übergangsverordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften (VegüV) schreibt den Pensionskassen vor, ab dem 1. Januar 2015 an den Generalversammlungen schweizerischer Unternehmen teilzunehmen, die sie in ihren Depots als Anlagen halten und im Sinne der Versicherten ihre Stimme abzugeben.

Die PK KVO hat insgesamt Aktien von 21 schweizerischen Unternehmen in ihren Anlagen. Einmal jährlich ist die Pensionskasse verpflichtet, die Versicherten und Rentner über das Stimmverhalten zu orientieren. Dabei ist nur bekannt zu geben, wenn man abweichend zu den Anträgen des Verwaltungsrates abgestimmt (dagegen oder Enthaltungen) hat.

Der Stiftungsrat der PK KVO hat diese Stimmpflicht an Ethos delegiert. Dies insbesondere auch deshalb, weil Ethos unabhängig ist und ihre Richtlinien zur Ausübung der Stimmrechte auf dem Internet unter [www.ethosfunds.ch](http://www.ethosfunds.ch) für jedermann einzusehen sind. Ethos vertritt über 230 Institutionen mit einem Gesamtvermögen von ca. 259 Mio. als unabhängiger Stimmrechtsvertreter. Gemäss der Pensionskassenstatistik des Jahres 2017 verwalteten die Vorsorgeeinrichtungen ein Vermögen von CHF 822 Mia.<sup>1)</sup>

Unsere Pensionskasse hatte per 31. Dezember 2017 direkte Aktien von Schweizer Unternehmen im Wert von ca. CHF 23.2 Mio. und hat damit ein kleines Gewicht in Bezug auf die Ausübung des Stimmrechts.

Die Saison der Generalversammlungen ist bereits einige Zeit vorbei. Die Resultate der einzelnen Firmen konnte man der Presse entnehmen.

### **Regeln zur Wahrnehmung der Stimmrechte**

Die Pensionskassen müssen insbesondere über folgende Anträge abstimmen:

- Wahlen (Mitglieder des Verwaltungsrats, des Präsidenten, der Mitglieder des Vergütungsausschusses und des unabhängigen Stimmrechtsvertreters)
- Vergütungen (Gesamtbeträge an Verwaltungsrat, die Geschäftsleitung und den Beirat)
- Statutenänderungen zur Thematik Vergütungen (Rahmenbedingungen)

Bei der Beurteilung der Anträge steht immer das langfristige Interesse der Aktionäre bzw. das dauernde Gedeihen der Vorsorgeeinrichtung. Dem Stiftungsrat war dabei auch noch die Nachhaltigkeit wichtig. Deshalb auch die Wahl von Ethos.

Die Wahrnehmung des Stimmrechts gemäss Art. 49a, Abs. 2 lit. b BVV2 ist im Anlagereglement geregelt.

Der Stiftungsrat setzt für die Beurteilung der Anträge das langfristige Interesse der Aktionäre und die nachhaltige Entwicklung des Unternehmens in den Vordergrund. Im Zentrum steht dabei das dauernde Gedeihen der Vorsorgeeinrichtung. Es wird darauf geachtet, dass der Unternehmenswert der betreffenden Gesellschaft langfristig maximiert wird. Die Entscheidungsträger orientieren sich daher bei der Wahrnehmung der Stimmrechte an den Grundsätzen Rendite, Sicherheit, Liquidität und Nachhaltigkeit (Art. 71 BVG: Grundsätze der Vermögensbewirtschaftung).

Die direkte Präsenz an den Generalversammlungen wird nur in Einzelfällen wahrgenommen.

### **Stimmverhalten der PK KVO**

Die Ausübung des Stimmrechts für die PK KVO wurde durch Ethos gemäss ihren Richtlinien abgegeben. In den nachfolgenden Traktanden / Themen hat die Ethos gegen die Anträge der Verwaltungsräte gestimmt:

1) Quelle: Pensionskassenstatistik 2017, Bundesamt für Statistik

Gesellschaft	Traktanden / Thema
<b>ABB</b>	Vergütungsbericht
	Gesamte Vergütung der GL
	Entlastung Mitglieder VR und GL
	VR-Wahlen: Neuwahl G. Brock
	VR-Wahlen: Wiederwahl von Hr. F. F. Curado
<b>Adecco</b>	Wahlen Vergütungsausschuss: Wiederwahl Hr. F. F. Curado
	Vergütungsbericht
<b>Credit Suisse</b>	Gesamte Vergütungen an VR und GL
	Vergütungsbericht
	Entlastung VR und GL
	Wahlen VR: Wiederwahl Hr. U. Rohner als Vorsitzender und Mitglied
	Gesamte Vergütung des VR
<b>Geberit</b>	Fixe, variable sowie langfristige variable Vergütungen der GL
	Wahl der Revisionsstelle
<b>Givaudan</b>	Vergütungsbericht
	Fixe und langfristige variable Vergütungen der GL
<b>Nestlé</b>	Vergütungsbericht
	Abstimmung über die Vergütungen an VR und GL
	Wahlen VR: Wiederwahl von Hr. U. M. Schneider
<b>Novartis</b>	Wahl der Revisionsstelle
	Gesamte Vergütung der GL
	Vergütungsbericht
<b>Richemont</b>	Wahl der Revisionsstelle
	Wiederwahlen in den VR von Hr. I. Malherbe, Hr. N. Bos, Hr. J.-B. Eckert, Hr. B. Grund, Hr. J. Lambert, Hr. R. Magnoni, Hr. A. Quasha, Hr. A. Rupert, Hr. G. Saage, Hr. C. Vigneron (CEO von Cartier), Neuwahlen von Frau S. Guieysse (Arbeitsdirektorin)
	Wiederwahl der Revisionsstelle
	Gesamte Vergütungen von VR sowie fixe und variable Vergütungen an die GL
	Gesamte variable Vergütung für die exekutiven Mitglieder des VR
<b>Swatch Group</b>	Gesamte variable Vergütung für die GL
	Wahlen VR: Wiederwahl Hr. E. Tanner, Hr. G. N. Hayek in den VR
	Wiederwahl in den Vergütungsausschuss von: Frau N. Hayek, Hr. E. Tanner, Hr. G. N. Hayek
	Wahl der Revisionsstelle
<b>Swiss Re</b>	Vergütungsbericht

Gesellschaft	Traktanden / Thema
	Gesamte Vergütungen an VR und GL
	Wahlen VR: Wiederwahl Hr. B. Kielholz als Präsident und Mitglied, Frau S. L. Wagner
	Wiederwahl Frau S. L. Wagner in den VR
	Gesamte Vergütung des VR
	Fixe und langfristige Vergütung der GL
<b>UBS</b>	Wahl der Revisionsstelle
	Vergütungsbericht
	Entlastung der Mitglieder VR und GL
	Abstimmung über die fixe und variable Vergütung an VR und GL
<b>Zurich Insurance Group</b>	Wahl der Revisionsstelle
	Vergütungsbericht
	Wahlen VR: Neuwahl von Frau J. Staiblin
	Gesamte Vergütung der GL
	Erneuerung des genehmigten Kapitals

Bei allen anderen Aktiengesellschaften wurden die die Anträge des Verwaltungsrats unterstützt.

Wir bitten Sie um Kenntnisnahme. Sollten Sie detailliertere Informationen zum Abstimmungsverhalten der PK KVO wünschen, können Sie sich bei uns, auch per Mail unter [roland.karau@santesuisse.ch](mailto:roland.karau@santesuisse.ch) melden. Gerne stehen wir Ihnen für allfällige Fragen zur Verfügung.

Freundliche Grüsse



Roland Karau  
Geschäftsführer



Jean-Pierre Dubois  
Stiftungsratspräsident