

**SOMMAIRE**

ÉMETTEUR Novartis AG (NVS)	DATE D'ASSEMBLÉE 2023-09-15 ,
PAYS Suisse	DATE DE CLÔTURE DES REGISTRES 2023-09-08
LIEU DE L'ASSEMBLÉE	
TYPE D'ASSEMBLÉE Extraordinaire	IDENTIFIANT 66987V109/H5820Q150/ 66987V109

---

## POLITIQUE: SHARE - Optimum

---

NUMÉRO DE COMPTE

NOM DU COMPTE

NOMBRE D' ACTIONS

000405000

Optimum - 000405000

4390

---

ITEM	PROPOSITION	CA	POLITIQUE
01	Proposition afin d'approuver la distribution d'un dividende extraordinaire.	✓	✓
02	Proposition afin d'approuver les modifications apportées à une catégorie d'actions ordinaires.	✓	✓
03	Proposition afin de traiter toute autre affaire.	⊘	✗

## ANALYSE

ITEM 01	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver la distribution d'un dividende extraordinaire.	✓	✓

Proposeur : CA

L'entreprise demande l'autorisation des actionnaires pour verser un dividende extraordinaire, qui sera payé avec des actions de Sandoz, dans un ratio d'une action par tranche de 5 actions de l'entreprise détenues. Cette distribution découle de l'essaimage de Sandoz Group AG et est conditionnelle à son acceptation comme société cotée en Bourse sur les marchés suisses. Les stratégies d'affaires opérationnelles devraient être laissées à la discrétion des administrateurs de l'entreprise. La proposition ne porte pas atteinte aux intérêts des actionnaires. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

**Vote enregistré**

ITEM 02	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver les modifications apportées à une catégorie d'actions ordinaires.	✓	✓

Proposeur : CA

Cette proposition demande l'autorisation des actionnaires pour diminuer la valeur nominale des actions de Novartis. Celle-ci sera réduite de 0,50 CHF à 0,49 CHF. Cette baisse de la valeur nominale est liée à l'essaimage de la filiale Sandoz. La proposition ne porte pas atteinte aux intérêts des actionnaires. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

**Vote enregistré**

ITEM 03	CA	POLITIQUE
---------	----	-----------

Proposition afin de traiter toute autre affaire.



Proposeur : CA

---

Cette proposition est vague et les détails ne sont pas connus. Un vote contre la proposition a été enregistré.

---

**Vote enregistré**

Mise en garde : Les analyses contenue dans ce document sont produites en conformité avec la politique de vote requise par le Client du Groupe investissement responsable inc. et ne représente en aucun cas l'opinion de ce dernier. Les analyses sont basées sur l'information publique ainsi que sur l'information acquise auprès de notre fournisseur de données Glass, Lewis & Co. Ce rapport ne peut être copié ou reproduit, en tout ou en partie, de quelque façon que ce soit, sans l'autorisation préalable du Groupe investissement responsable inc.

**SOMMAIRE**

ÉMETTEUR Open Text Corporation (OTEX)	DATE D'ASSEMBLÉE 2023-09-14 ,
PAYS Canada	DATE DE CLÔTURE DES REGISTRES 2023-08-03
LIEU DE L'ASSEMBLÉE	
TYPE D'ASSEMBLÉE Annuelle	IDENTIFIANT 683715106

---

## POLITIQUE: SHARE - Optimum

---

NUMÉRO DE COMPTE	NOM DU COMPTE	NOMBRE D'ACTIONS
491CAAXXXX	Optimum - 491CAAXXXX	195
T1-000000076.1	Optimum - T10000000761	2726

---

ITEM	PROPOSITION	CA	POLITIQUE
01.01	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : P. Thomas Jenkins.	✓	✗
01.02	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Mark J. Barrenechea.	✓	✗
01.03	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Randy Fowlie.	✓	✗
01.04	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : David Fraser.	✓	✗
01.05	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Gail E. Hamilton.	✓	✗
01.06	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Robert Hau.	✓	✓
01.07	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Ann M. Powell.	✓	✗
01.08	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Stephen J. Sadler.	✓	✗
01.09	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Michael Slaunwhite.	✓	✗
01.10	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Katharine B. Stevenson.	✓	✗
01.11	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Deborah Weinstein.	✓	✗
02	Proposition afin d'approuver la nomination de la firme de vérification :KPMG LLP.	✓	✓
03	Vote consultatif sur la rémunération des dirigeants.	✓	✗

## ANALYSE

ITEM 01.01	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : P. Thomas Jenkins.	✓	✗

Proposeur : CA

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. Aucun comité-clé n'est composé uniquement de membres indépendants. Ce candidat n'est pas indépendant selon la politique. Il siège au conseil depuis plus de 10 ans. Ce candidat, qui n'est pas indépendant, est aussi président du conseil, ce qui est contraire à la politique. Un vote contre le candidat a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 01.02	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Mark J. Barrenechea.	✓	✗

Proposeur : CA

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. Aucun comité-clé n'est composé uniquement de membres indépendants. Ce candidat n'est pas indépendant selon l'entreprise. Il est actuellement chef de la direction de l'entreprise. Un vote contre le candidat a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 01.03	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Randy Fowlie.	✓	✗

Proposeur : CA

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. Aucun comité-clé n'est composé uniquement de membres indépendants. Ce candidat, considéré comme relié par la politique, siège au comité de vérification et au comité des mises en candidature. Il siège au conseil depuis plus de 10 ans. Le président du conseil n'est pas indépendant. Cette situation crée des conflits d'intérêts potentiels qui ne sont ni dans le meilleur intérêt de la société ni dans celui de ses actionnaires. Le comité des mises en candidature est responsable de la gouvernance du conseil, y compris de la présidence de celui-ci. C'est pour cette raison que nous avons voté contre les membres du comité des candidatures. Un vote contre le candidat a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 01.04	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : David Fraser.	✓	✗

Proposeur : CA

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. Aucun comité-clé n'est composé uniquement de membres indépendants. Ce candidat est indépendant selon la politique. Le président du conseil n'est pas indépendant. Cette situation crée des conflits d'intérêts potentiels qui ne sont ni dans le meilleur intérêt de la société ni dans celui de ses actionnaires. Le comité des mises en candidature est responsable de la gouvernance du conseil, y compris de la présidence de celui-ci. C'est pour cette raison que nous avons voté contre les membres du comité des candidatures. Un vote contre le candidat a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 01.05	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Gail E. Hamilton.	✓	✗
<a href="#">Proposeur : CA</a>		

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. Aucun comité-clé n'est composé uniquement de membres indépendants. Cette candidate, considérée comme reliée par la politique, siège au comité de rémunération. Elle siège au conseil depuis plus de 10 ans. Un vote contre la candidate a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 01.06	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Robert Hau.	✓	✓
<a href="#">Proposeur : CA</a>		

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. Aucun comité-clé n'est composé uniquement de membres indépendants. Ce candidat est indépendant selon la politique. Il n'existe aucun facteur d'abstention à l'égard de ce candidat. Un vote en faveur du candidat a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 01.07	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Ann M. Powell.	✓	✗
<a href="#">Proposeur : CA</a>		

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. Aucun comité-clé n'est composé uniquement de membres indépendants. Cette candidate est indépendante selon la politique. Elle est chef des ressources humaines de Bristol Myers Squibb et siège au comité de rémunération, ce qui est contraire à la politique. Un vote contre la candidate a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 01.08	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Stephen J. Sadler.	✓	✗

Proposeur : CA

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. Aucun comité-clé n'est composé uniquement de membres indépendants. Ce candidat n'est pas indépendant selon l'entreprise. Il a reçu une somme significative au cours d'une même année (rémunération ou honoraires). Un vote contre le candidat a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 01.09	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Michael Slaunwhite.	✓	✗

Proposeur : CA

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. Aucun comité-clé n'est composé uniquement de membres indépendants. Ce candidat, considéré comme relié par la politique, siège au comité de rémunération et au comité des mises en candidature. Il siège au conseil depuis plus de 10 ans. Le président du conseil n'est pas indépendant. Cette situation crée des conflits d'intérêts potentiels qui ne sont ni dans le meilleur intérêt de la société ni dans celui de ses actionnaires. Le comité des mises en candidature est responsable de la gouvernance du conseil, y compris de la présidence de celui-ci. C'est pour cette raison que nous avons voté contre les membres du comité des candidatures. Un vote contre le candidat a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 01.10	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Katharine B. Stevenson.	✓	✗

Proposeur : CA

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. Aucun comité-clé n'est composé uniquement de membres indépendants. Cette candidate, considérée comme reliée par la politique, siège au comité de vérification. Elle siège au conseil depuis plus de 10 ans. Un vote contre la candidate a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 01.11	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Deborah Weinstein.	✓	✗

Proposeur : CA

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. Aucun comité-clé n'est composé uniquement de membres indépendants. Cette candidate, considérée comme reliée par la politique, siège au comité de rémunération et au comité des mises en candidature. Elle siège au conseil depuis plus de 10 ans. Le président du conseil n'est pas indépendant. Cette situation crée des conflits d'intérêts potentiels qui ne sont ni dans le meilleur intérêt de la société ni dans celui de ses actionnaires. Le comité des mises en candidature est responsable de la gouvernance du conseil, y compris de la présidence de celui-ci. C'est pour cette raison que nous avons voté contre les membres du comité des candidatures. Un vote contre la candidate a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 02	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver la nomination de la firme de vérification :KPMG LLP.	✓	✓

Proposeur : CA

---

Plus des trois quarts des honoraires versés à la firme proviennent des services de vérification financière. L'indépendance de la firme de vérification a été vérifiée et constatée. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 03	CA	POLITIQUE
Vote consultatif sur la rémunération des dirigeants.	✓	✗

Proposeur : CA

---

On constate, après une analyse complète du régime de rémunération, qu'il ne répond pas à tous les critères de la politique. Une trop faibles part de la prime incitative des membres de la haute direction est fondée sur le rendement. Cela limite l'efficacité de la prime en tant qu'incitatif à faire du bon travail, car une partie de la prime sera octroyée même si les rendements sont mauvais. Le PDG était payé plus de 200 fois le salaire moyen des Canadiens. Les grandes disparités salariales contribuent à des sociétés de plus en plus inégales, moins durables, inclusives et productives. Sur le long terme, une telle situation peut conduire à des retombées négatives pour l'entreprise ou ses parties prenantes. Un vote contre la proposition a été enregistré.

---

Vote enregistré

Mise en garde : Les analyses contenue dans ce document sont produites en conformité avec la politique de vote requise par le Client du Groupe investissement responsable inc. et ne représente en aucun cas l'opinion de ce dernier. Les analyses sont basées sur l'information publique ainsi que sur l'information acquise auprès de notre fournisseur de données Glass, Lewis & Co. Ce rapport ne peut être copié ou reproduit, en tout ou en partie, de quelque façon que ce soit, sans l'autorisation préalable du Groupe investissement responsable inc.

**SOMMAIRE**

ÉMETTEUR Empire Company Ltd (EMPA)	DATE D'ASSEMBLÉE 2023-09-14 ,
PAYS Canada	DATE DE CLÔTURE DES REGISTRES 2023-07-24
LIEU DE L'ASSEMBLÉE	
TYPE D'ASSEMBLÉE Annuelle	IDENTIFIANT 291843407

---

## POLITIQUE: SHARE - Optimum

---

NUMÉRO DE COMPTE

NOM DU COMPTE

NOMBRE D'ACTIONS

T1-00000076.1

Optimum - T1000000761

4905

---

ITEM	PROPOSITION	CA	POLITIQUE
01	Vote consultatif sur la rémunération des dirigeants.	✓	✗

## ANALYSE

ITEM 01	CA	POLITIQUE
Vote consultatif sur la rémunération des dirigeants.	✓	✗

Proposeur : CA

On constate, après une analyse complète du régime de rémunération, qu'il ne répond pas à tous les critères de la politique. L'entreprise ne divulgue pas de façon claire et détaillée les critères précis sur lesquels elle se base pour établir les régimes de rémunération liés à la performance. On constate que le comité de rémunération n'est pas constitué uniquement de membres indépendants. Un vote contre la proposition a été enregistré.

**Vote enregistré**

Mise en garde : Les analyses contenue dans ce document sont produites en conformité avec la politique de vote requise par le Client du Groupe investissement responsable inc. et ne représente en aucun cas l'opinion de ce dernier. Les analyses sont basées sur l'information publique ainsi que sur l'information acquise auprès de notre fournisseur de données Glass, Lewis & Co. Ce rapport ne peut être copié ou reproduit, en tout ou en partie, de quelque façon que ce soit, sans l'autorisation préalable du Groupe investissement responsable inc.

**SOMMAIRE**

ÉMETTEUR Nike Inc. (NKE)	DATE D'ASSEMBLÉE 2023-09-12,
PAYS États-Unis	DATE DE CLÔTURE DES REGISTRES 2023-07-12
LIEU DE L'ASSEMBLÉE	
TYPE D'ASSEMBLÉE Annuelle	IDENTIFIANT 654106103

---

## POLITIQUE: SHARE - Optimum

---

NUMÉRO DE COMPTE

NOM DU COMPTE

NOMBRE D'ACTIONS

7WFAAAAXXXX

Optimum - 7WFAAAAXXXX

300

---

ITEM	PROPOSITION	CA	POLITIQUE
01.01	Proposition afin d'approuver l'élection par tranche de l'administratrice: Cathleen Benko.	✓	✓
01.02	Proposition afin d'approuver l'élection par tranche de l'administrateur : Alan Graf.	✓	✗
01.03	Proposition afin d'approuver l'élection par tranche de l'administrateur : John Rogers.	✓	✓
01.04	Proposition afin d'approuver l'élection par tranche de l'administrateur : Robert Swan.	✓	✓
02	Vote consultatif sur la rémunération des dirigeants.	✓	✗
03	Vote consultatif sur la fréquence de la tenue d'un vote consultatif des actionnaires sur la rémunération des dirigeants.	1	1
04	Proposition afin d'approuver la nomination de la firme de vérification PricewaterhouseCoopers LLP.	✓	✓
05	Proposition d'actionnaire demandant que l'entreprise rapporte les écarts salariaux médians sur la base du sexe et de la race, comprenant les risques associés aux politiques publiques, les risques d'atteinte à la réputation, concurrentiels et d'exploitation, ainsi que les risques liés au recrutement et à la rétention de divers talents.	✗	✓
06	Proposition d'actionnaire demandant que le conseil d'administration supervise et publie un rapport évaluant l'efficacité de l'infrastructure de gestion de la chaîne d'approvisionnement existante pour garantir l'alignement avec les objectifs d'équité de Nike et ses engagements en matière de droits de la personne.	✗	✓

## ANALYSE

ITEM 01.01	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection par tranche de l'administratrice: Cathleen Benko.	✓	✓
<b>Proposeur : CA</b>		

L'élection s'effectue par tranches, ce qui ne permet pas aux actionnaires de s'exprimer en votant sur chaque membre du conseil annuellement. L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité de vérification et le comité de rémunération ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Cette candidate est indépendante selon la politique. Il n'existe aucun facteur d'abstention à l'égard de cette candidate. Un vote en faveur de la candidate a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 01.02	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection par tranche de l'administrateur : Alan Graf.	✓	✗
<a href="#">Proposeur : CA</a>		

---

L'élection s'effectue par tranches, ce qui ne permet pas aux actionnaires de s'exprimer en votant sur chaque membre du conseil annuellement. L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité de vérification et le comité de rémunération ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Ce candidat, considéré comme relié par la politique, siège au comité de vérification. Il siège au conseil depuis plus de 10 ans. Un vote contre le candidat a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 01.03	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection par tranche de l'administrateur : John Rogers.	✓	✓
<a href="#">Proposeur : CA</a>		

---

L'élection s'effectue par tranches, ce qui ne permet pas aux actionnaires de s'exprimer en votant sur chaque membre du conseil annuellement. L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité de vérification et le comité de rémunération ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Ce candidat est indépendant selon la politique. Il n'existe aucun facteur d'abstention à l'égard de ce candidat. Un vote en faveur du candidat a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 01.04	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection par tranche de l'administrateur : Robert Swan.	✓	✓
<a href="#">Proposeur : CA</a>		

---

L'élection s'effectue par tranches, ce qui ne permet pas aux actionnaires de s'exprimer en votant sur chaque membre du conseil annuellement. L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité de vérification et le comité de

rémunération ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Ce candidat est indépendant selon la politique. Il n'existe aucun facteur d'abstention à l'égard de ce candidat. Un vote en faveur du candidat a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 02

CA POLITIQUE

Vote consultatif sur la rémunération des dirigeants.



Proposeur : CA

---

On constate, après une analyse complète du régime de rémunération, qu'il ne répond pas à tous les critères de la politique. La majorité de la rémunération n'est pas basée sur la performance de l'entreprise. Le PDG était payé plus de 200 fois le salaire moyen des Américains. Les grandes disparités salariales contribuent à des sociétés de plus en plus inégales, moins durables, inclusives et productives. Sur le long terme, une telle situation peut conduire à des retombées négatives pour l'entreprise ou ses parties prenantes. Un vote contre la proposition a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 03

CA POLITIQUE

Vote consultatif sur la fréquence de la tenue d'un vote consultatif des actionnaires sur la rémunération des dirigeants.

1

1

Proposeur : CA

---

La proposition vise à déterminer, de façon non contraignante, à quelle fréquence les actionnaires auront la possibilité d'approuver le programme de rémunération des dirigeants. Il est pertinent de pouvoir prendre position sur cet enjeu annuellement. Une fréquence d'un an est dans l'intérêt des actionnaires et a donc été sélectionnée.

---

Vote enregistré

ITEM 04

CA POLITIQUE

Proposition afin d'approuver la nomination de la firme de vérification PricewaterhouseCoopers LLP.



Proposeur : CA

---

Plus des trois quarts des honoraires versés à la firme proviennent des services de vérification financière. L'indépendance de la firme de vérification a été vérifiée et constatée. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

Vote enregistré

#### ITEM 05

Proposition d'actionnaire demandant que l'entreprise rapporte les écarts salariaux médians sur la base du sexe et de la race, comprenant les risques associés aux politiques publiques, les risques d'atteinte à la réputation, concurrentiels et d'exploitation, ainsi que les risques liés au recrutement et à la rétention de divers talents.

CA

✗

POLITIQUE

✓

Proposeur : Mary McInnes, Arjuna Capital

De grandes disparités salariales basées sur le sexe et la race persistent aux États-Unis, que l'on considère ou non des facteurs comme l'expérience, la formation, le secteur ou les heures de travail. Par exemple, le salaire médian des employés noirs représentait 75,6 % de celui de leurs pairs blancs en 2019, d'après l'Economic Policy Institute. Loin de se résorber, cet écart s'est élargi depuis 2000. Par ailleurs, en 2021, le Pew Research Center indiquait que l'écart salarial médian entre les sexes est relativement stable depuis 15 ans ; en 2020, les femmes gagnaient ainsi 84 % du salaire des hommes. Quant à l'écart salarial ajusté entre les sexes, il était de 4,9 %, selon une étude de Glassdoor publiée en 2019. Plusieurs chercheurs et économistes estiment que cet écart inexplicable pourrait être attribuable à de la discrimination. Celle-ci peut entraîner de coûteuses poursuites, en plus de nuire à l'image des sociétés et à leur capacité de recruter et retenir des employés de talent. Or, les risques juridiques se sont accentués ces dernières années. La Californie, le Massachusetts, New York et le Maryland ont durci leur loi sur l'égalité salariale. En Islande, les sociétés ayant au moins 25 salariés à temps plein doivent prouver qu'elles paient un salaire égal pour un travail égal, sans égard au sexe de l'employé, sous peine d'amende. Des pays comme le Royaume-Uni, l'Irlande et Israël exigent désormais la divulgation des écarts salariaux entre les sexes, tandis que d'autres ont renforcé leurs exigences en ce qui a trait à la déclaration d'informations reliées à l'équité entre les sexes, notamment en matière de rémunération. Parmi eux, on retrouve la France, l'Italie et l'Espagne. Du reste, des études montrent que les sociétés qui font preuve de transparence, qui traquent et mettent tout en œuvre pour éliminer les écarts salariaux favorisent une meilleure représentation des femmes à tous les échelons de l'organisation, ce qui leur permet de bénéficier des nombreux avantages de la diversification de la main-d'œuvre, y compris au sein de la haute direction. Ajoutons que ces écarts salariaux ont un effet négatif sur l'économie. Par exemple, Citi a évalué en 2020 que l'élimination des disparités raciales, dont celles liées aux salaires, ajouterait 5 000 milliards de dollars à l'économie américaine au cours des 5 prochaines années. Dans le cas de Nike, nous constatons que la société ne rapporte que les écarts statistiquement ajustés, affirmant qu'elle a atteint l'équité salariale entre les femmes et les hommes dans le monde, ainsi qu'entre ses employés blancs et issus de minorités raciales et ethniques aux États-Unis. Or, si l'existence d'écarts ajustés peut révéler la présence de discrimination salariale, consciente ou non, les écarts bruts peuvent témoigner d'une sous-représentation des femmes ou de membres de minorités dans les emplois bien rémunérés, voire d'un problème de discrimination systémique en matière de promotion. Notons que contrairement à Nike, des entreprises comme Citigroup, Adobe, American Express, Bank of New York Mellon, Home Depot, Lowes, MasterCard, Pfizer, Starbucks, Target, Visa et Wyndham Hotels and Resorts ont adopté la meilleure pratique pour la publication de rapports sur l'équité salariale, qui consiste à déclarer aussi bien les écarts bruts que les écarts ajustés. Par conséquent, nous croyons qu'il est dans l'intérêt des actionnaires que l'entreprise améliore sa transparence et publie les informations demandées. En combattant les écarts salariaux et en diffusant plus d'informations à ce sujet, elle mitigera les risques juridiques, financiers et d'atteinte à la réputation liés aux pratiques discriminatoires. Du même coup, elle accroîtra sa capacité à attirer et retenir une main-d'œuvre qualifiée pour la constitution d'équipes diversifiées et innovatrices, en démontrant que ses employés sont rémunérés de façon juste et équitable, sans égard à leur sexe ou à leur origine raciale ou ethnique. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

Vote enregistré

## ITEM 06

CA POLITIQUE

Proposition d'actionnaire demandant que le conseil d'administration supervise et publie un rapport évaluant l'efficacité de l'infrastructure de gestion de la chaîne d'approvisionnement existante pour garantir l'alignement avec les objectifs d'équité de Nike et ses engagements en matière de droits de la personne.



Proposeur : Tulipshare Ltd

La découverte de graves atteintes aux droits de la personne au sein de la chaîne d'approvisionnement d'une entreprise peut exposer cette dernière à d'importants risques financiers, juridiques, d'exploitation et d'atteinte à la réputation, voire de boycottage et de désinvestissement. L'adoption d'une politique sur les droits de la personne et d'un code de conduite pour les fournisseurs crédibles, complets et conformes aux normes internationalement reconnues permet aux entreprises de limiter ces risques, dans la mesure où elles s'assurent de leur respect en recourant à des vérificateurs indépendants qualifiés. Elles doivent aussi mettre en place un processus de diligence raisonnable pour déceler, évaluer, prévenir et atténuer efficacement les impacts négatifs réels et potentiels sur les droits de la personne qu'elles peuvent avoir ou auxquels elles peuvent contribuer par le truchement de leurs activités ou de leur chaîne d'approvisionnement, comme le requièrent les Principes directeurs relatifs aux entreprises et aux droits de l'Homme des Nations Unies. Rappelons aussi que des États, comme la France et l'Allemagne, demandent aux sociétés de faire preuve de diligence raisonnable pour éviter de violer les droits de la personne, tandis que d'autres, dont le Canada, la Californie, le Royaume-Uni et l'Australie, ont des lois qui exigent qu'elles révèlent les actions prises pour contrer l'esclavage moderne. Dans le cas de Nike, nous constatons que malgré ses efforts et engagements en matière de droits de la personne, la société est mêlée à des controverses concernant les droits des travailleurs et les droits de la personne dans sa chaîne d'approvisionnement, y compris celle sur le travail forcé des Ouïghours en Chine. Cette affaire a notamment entraîné un appel au boycottage de l'entreprise, le dépôt de plaintes en France et aux Pays-Bas, ainsi qu'une enquête de l'ombudsman canadienne de la responsabilité des entreprises. En juillet 2023, La Presse Canadienne rapportait d'ailleurs que selon l'ombudsman, Nike « n'a fourni que peu de détails sur la nature et la portée de sa diligence raisonnable en matière de droits de la personne, notamment sur l'utilisation ou non de la technologie pour déterminer l'origine des fibres » utilisées dans ses produits. Rappelons qu'en mars 2020, Nike figurait parmi les sociétés épinglées par l'Australian Strategic Policy Institute en raison de leurs liens avec des usines chinoises qui exploiteraient des Ouïghours. D'autre part, même si Nike fait relativement bonne figure dans le dernier classement sectoriel de KnowTheChain (6e position, avec une note globale de 62 sur 100) portant sur la gestion des risques relatifs aux droits de la personne, cette étude montre que sa performance relative aux pratiques d'achat et à la capacité des travailleurs à exprimer leurs doléances, des volets essentiels de la lutte contre le travail forcé, pourrait grandement être améliorée. Dans ce contexte, nous jugeons qu'il est raisonnable et dans l'intérêt des actionnaires d'appuyer la proposition. En effet, il apparaît pertinent et justifié que Nike vérifie si son infrastructure de gestion de la chaîne d'approvisionnement actuelle assure un bon alignement avec ses engagements en matière de droits de la personne et, le cas échéant, qu'elle évalue quelles améliorations pourraient y être apportées pour garantir une meilleure adéquation entre ses pratiques et ses engagements, ce qui pourrait contribuer à réduire les risques importants liés aux droits de la personne auxquels l'entreprise est exposée. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

Vote enregistré

Mise en garde : Les analyses contenue dans ce document sont produites en conformité avec la politique de vote requise par le Client du Groupe investissement responsable inc. et ne représente en aucun cas l'opinion de ce dernier. Les analyses sont basées sur l'information publique ainsi que sur l'information acquise auprès de notre fournisseur de données Glass, Lewis & Co. Ce rapport ne peut être copié ou reproduit, en tout ou en partie, de quelque façon que ce soit, sans l'autorisation préalable du Groupe investissement responsable inc.



**SOMMAIRE**

ÉMETTEUR Tecsys Inc (TSE:TCS)	DATE D'ASSEMBLÉE 2023-09-07 ,
PAYS Canada	DATE DE CLÔTURE DES REGISTRES 2023-07-21
LIEU DE L'ASSEMBLÉE	
TYPE D'ASSEMBLÉE Annuelle	IDENTIFIANT 878950104

---

## POLITIQUE: SHARE - Optimum

---

NUMÉRO DE COMPTE

NOM DU COMPTE

NOMBRE D'ACTIONS

491CAAXXXX

Optimum - 491CAAXXXX

75

---

ITEM	PROPOSITION	CA	POLITIQUE
01.01	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : David Brereton	✓	✗
01.02	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Peter Brereton	✓	✗
01.03	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Vernon Lobo	✓	✗
01.04	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Steve Sasser	✓	✗
01.05	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : David Booth	✓	✗
01.06	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Rani Hublou	✓	✗
01.07	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Kathleen Miller	✓	✓
02	Proposition afin d'approuver la nomination de la firme de vérification et ses honoraires: KPMG LLP.	✓	✓

## ANALYSE

ITEM 01.01	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : David Brereton	✓	✗
<b>Proposeur : CA</b>		

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. Aucun comité-clé n'est composé uniquement de membres indépendants. Ce candidat, considéré comme relié par l'entreprise, siège au comité de vérification. Il est actuellement un dirigeant de l'entreprise. Ce candidat, qui n'est pas indépendant, est aussi président du conseil, ce qui est contraire à la politique. Un vote contre le candidat a été enregistré.

**Vote enregistré**

ITEM 01.02	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Peter Brereton	✓	✗

Proposeur : CA

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. Aucun comité-clé n'est composé uniquement de membres indépendants. Ce candidat n'est pas indépendant selon l'entreprise. Il est actuellement chef de la direction de l'entreprise. Un vote contre le candidat a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 01.03	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Vernon Lobo	✓	✗

Proposeur : CA

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. Aucun comité-clé n'est composé uniquement de membres indépendants. Ce candidat, considéré comme relié par la politique, siège au comité de rémunération et au comité des mises en candidature. Il siège au conseil depuis plus de 10 ans. Il est membre du conseil et siège à plus de cinq conseils d'administration au total. Le nombre de conseils auxquels il siège est trop élevé et peut compromettre sa capacité à bien servir les intérêts des actionnaires. Il est membre du comité des mises en candidature et siège à un conseil d'administration qui compte moins de 30 % de femmes. Du fait de sa position, nous considérons qu'il est responsable de ce manque de diversité au sein du conseil. Un vote contre le candidat a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 01.04	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Steve Sasser	✓	✗

Proposeur : CA

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. Aucun comité-clé n'est composé uniquement de membres indépendants. Ce candidat, considéré comme relié par la politique, siège au comité de vérification et au comité de rémunération. Il siège au conseil depuis plus de 10 ans. Un vote contre le candidat a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 01.05	CA	POLITIQUE
------------	----	-----------

Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : David Booth



Proposeur : CA

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. Aucun comité-clé n'est composé uniquement de membres indépendants. Ce candidat est indépendant selon la politique. Il est membre du comité des mises en candidature et siège à un conseil d'administration qui compte moins de 30 % de femmes. Du fait de sa position, nous considérons qu'il est responsable de ce manque de diversité au sein du conseil. Le président du conseil n'est pas indépendant. Cette situation crée des conflits d'intérêts potentiels qui ne sont ni dans le meilleur intérêt de la société ni dans celui de ses actionnaires. Le comité des mises en candidature est responsable de la gouvernance du conseil, y compris de la présidence de celui-ci. C'est pour cette raison que nous avons voté contre les membres du comité des candidatures. Un vote contre le candidat a été enregistré.

**Vote enregistré**

#### ITEM 01.06

CA

POLITIQUE

Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Rani Hublou



Proposeur : CA

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. Aucun comité-clé n'est composé uniquement de membres indépendants. Cette candidate est indépendante selon la politique. Le président du conseil n'est pas indépendant. Cette situation crée des conflits d'intérêts potentiels qui ne sont ni dans le meilleur intérêt de la société ni dans celui de ses actionnaires. Le comité des mises en candidature est responsable de la gouvernance du conseil, y compris de la présidence de celui-ci. C'est pour cette raison que nous avons voté contre les membres du comité des candidatures. Un vote contre la candidate a été enregistré.

**Vote enregistré**

#### ITEM 01.07

CA

POLITIQUE

Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Kathleen Miller



Proposeur : CA

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. Aucun comité-clé n'est composé uniquement de membres indépendants. Cette candidate est indépendante selon la politique. Il n'existe aucun facteur d'abstention à l'égard de cette candidate. Un vote en faveur de la candidate a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 02

Proposition afin d'approuver la nomination de la firme de vérification et ses honoraires: KPMG LLP.

CA POLITIQUE



Proposeur : CA

---

Plus des trois quarts des honoraires versés à la firme proviennent des services de vérification financière. L'indépendance de la firme de vérification a été vérifiée et constatée. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

---

Vote enregistré

Mise en garde : Les analyses contenue dans ce document sont produites en conformité avec la politique de vote requise par le Client du Groupe investissement responsable inc. et ne représente en aucun cas l'opinion de ce dernier. Les analyses sont basées sur l'information publique ainsi que sur l'information acquise auprès de notre fournisseur de données Glass, Lewis & Co. Ce rapport ne peut être copié ou reproduit, en tout ou en partie, de quelque façon que ce soit, sans l'autorisation préalable du Groupe investissement responsable inc.

**SOMMAIRE**

ÉMETTEUR Alimentation Couche-Tard Inc. (ATD.A / ATD.B)	DATE D'ASSEMBLÉE 2023-09-07 ,
PAYS Canada	DATE DE CLÔTURE DES REGISTRES 0007-10-23
LIEU DE L'ASSEMBLÉE	
TYPE D'ASSEMBLÉE Annuelle	IDENTIFIANT 01626P403

---

## POLITIQUE: SHARE - Optimum

---

NUMÉRO DE COMPTE	NOM DU COMPTE	NOMBRE D' ACTIONS
00911075/0.1	Optimum-00911075/0.1	164
00000911074/3.1	Optimum-00000911074/3.1	415
000029460	Optimum - 000029460	520
913511/2.1	Optimum - 913511/2.1	1283
00000910388/8.1	Optimum - 00000910388/8.1	1420
T1-000000076.1	Optimum - T10000000761	2161
913510/4.1	Optimum - 913510/4.1	2466
wrap 713	Optimum - wrap 713	4220
Wrap 160	Optimum - wrap 160	4655
913509/6.1	Optimum - 913509/6.1	6175
7WFAAAAXXXXX	Optimum - 7WFAAAAXXXXX	9070
491CAAXXXXX	Optimum - 491CAAXXXXX	23269
162535001	Optimum - 162535001	79250

---

ITEM	PROPOSITION	CA	POLITIQUE
01	Proposition afin d'approuver la nomination de la firme de vérification et ses honoraires: PricewaterhouseCoopers LLP.	✓	✓
02.01	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Alain Bouchard.	✓	✗
02.02	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Louis Vachon.	✓	✓
02.03	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Jean Bernier.	✓	✓
02.04	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Karinne Bouchard.	✓	✗
02.05	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Eric Boyko.	✓	✗
02.06	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Marie-Eve D'Amours.	✓	✗
02.07	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice: Janice L. Fields.	✓	✗
02.08	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Eric Fortin.	✓	✗
02.09	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Richard Fortin.	✓	✗
02.10	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Brian Hannasch.	✓	✗
02.11	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Melanie Kau.	✓	✗
02.12	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Marie-Josée Lamothe.	✓	✓
02.13	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Monique F. Leroux.	✓	✓
02.14	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Real Plourde.	✓	✗
02.15	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Daniel Rabinowicz.	✓	✗
02.16	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Louis Tetu.	✓	✗

03

Proposition afin d'approuver le rapport sur la rémunération des dirigeants.



## ANALYSE

## ITEM 01

CA

POLITIQUE

Proposition afin d'approuver la nomination de la firme de vérification et ses honoraires: PricewaterhouseCoopers LLP.



Proposeur : CA

Plus des trois quarts des honoraires versés à la firme proviennent des services de vérification financière. L'indépendance de la firme de vérification a été vérifiée et constatée. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

---

**Vote enregistré**

## ITEM 02.01

CA

POLITIQUE

Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Alain Bouchard.



Proposeur : CA

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de rémunération ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Ce candidat n'est pas indépendant selon l'entreprise. Il est un ancien dirigeant de l'entreprise. Ce candidat, qui n'est pas indépendant, est aussi président du conseil, ce qui est contraire à la politique. Un vote contre le candidat a été enregistré.

---

**Vote enregistré**

## ITEM 02.02

CA

POLITIQUE

Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Louis Vachon.



Proposeur : CA

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de rémunération ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Ce candidat est indépendant selon la politique. Il n'existe aucun facteur d'abstention à l'égard de ce candidat. Un vote en faveur du candidat a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 02.03	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Jean Bernier.	✓	✓

Proposeur : CA

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de rémunération ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Ce candidat est indépendant selon la politique. Il n'existe aucun facteur d'abstention à l'égard de ce candidat. Un vote en faveur du candidat a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 02.04	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Karinne Bouchard.	✓	✗

Proposeur : CA

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de rémunération ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Cette candidate n'est pas indépendante selon l'entreprise. Elle a un lien de parenté direct avec un administrateur relié. Un vote contre la candidate a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 02.05	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Eric Boyko.	✓	✗

Proposeur : CA

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de rémunération ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Ce candidat est indépendant selon la politique. Il est chef de la direction de Stingray Group et siège à plus d'un conseil d'administration au total. Le nombre de conseils est trop élevé et peut compromettre sa capacité à bien servir les intérêts des actionnaires. Un vote contre le candidat a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 02.06	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Marie-Eve D'Amours.	✓	✗
<a href="#">Proposeur : CA</a>		

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de rémunération ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Cette candidate n'est pas indépendante selon l'entreprise. Elle a un lien de parenté direct avec un des cofondateurs. Un vote contre la candidate a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 02.07	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice: Janice L. Fields.	✓	✗
<a href="#">Proposeur : CA</a>		

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de rémunération ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Cette candidate est indépendante selon la politique. Le président du conseil n'est pas indépendant. Cette situation crée des conflits d'intérêts potentiels qui ne sont ni dans le meilleur intérêt de la société ni dans celui de ses actionnaires. Le comité des mises en candidature est responsable de la gouvernance du conseil, y compris de la présidence de celui-ci. C'est pour cette raison que nous avons voté contre les membres du comité des candidatures. Un vote contre la candidate a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 02.08	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Eric Fortin.	✓	✗

Proposeur : CA

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de rémunération ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Ce candidat n'est pas indépendant selon l'entreprise. Il a un lien de parenté direct avec un administrateur relié. Un vote contre le candidat a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 02.09	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Richard Fortin.	✓	✗

Proposeur : CA

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de rémunération ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Ce candidat n'est pas indépendant selon l'entreprise. Il est un ancien dirigeant de l'entreprise. Un vote contre le candidat a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 02.10	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Brian Hannasch.	✓	✗

Proposeur : CA

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de rémunération ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Ce candidat n'est pas indépendant selon l'entreprise. Il est actuellement chef de la direction de l'entreprise. Un vote contre le candidat a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 02.11	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Melanie Kau.	✓	✗

Proposeur : CA

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de rémunération ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Cette candidate, considérée comme reliée par la politique, siège comité de rémunération et au comité des mises en candidature. Elle siège au conseil depuis plus de 10 ans. Le président du conseil n'est pas indépendant. Cette situation crée des conflits d'intérêts potentiels qui ne sont ni dans le meilleur intérêt de la société ni dans celui de ses actionnaires. Le comité des mises en candidature est responsable de la gouvernance du conseil, y compris de la présidence de celui-ci. C'est pour cette raison que nous avons voté contre les membres du comité des candidatures. Un vote contre la candidate a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 02.12	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Marie-Josée Lamothe.	✓	✓

Proposeur : CA

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de rémunération ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Cette candidate est indépendante selon la politique. Il n'existe aucun facteur d'abstention à l'égard de cette candidate. Un vote en faveur de la candidate a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 02.13	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Monique F. Leroux.	✓	✓

Proposeur : CA

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de rémunération ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Cette candidate est indépendante selon la politique. Il n'existe aucun facteur d'abstention à l'égard de cette candidate. Un vote en faveur de la candidate a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 02.14	CA	POLITIQUE
------------	----	-----------

Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Real Plourde.



Proposeur : CA

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de rémunération ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Ce candidat est indépendant selon la politique. Il siège au conseil depuis plus de 10 ans. Un vote contre le candidat a été enregistré.

**Vote enregistré**

**ITEM 02.15**

CA

POLITIQUE

Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Daniel Rabinowicz.



Proposeur : CA

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de rémunération ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Ce candidat, considéré comme relié par la politique, siège au comité de rémunération et au comité des mises en candidature. Il siège au conseil depuis plus de 10 ans. Le président du conseil n'est pas indépendant. Cette situation crée des conflits d'intérêts potentiels qui ne sont ni dans le meilleur intérêt de la société ni dans celui de ses actionnaires. Le comité des mises en candidature est responsable de la gouvernance du conseil, y compris de la présidence de celui-ci. C'est pour cette raison que nous avons voté contre les membres du comité des candidatures. Un vote contre le candidat a été enregistré.

**Vote enregistré**

**ITEM 02.16**

CA

POLITIQUE

Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Louis Tetu.



Proposeur : CA

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de rémunération ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Ce candidat est indépendant selon la politique. Il est chef de la direction de Coveo Solutions et siège au comité de rémunération, ce qui est contraire à la politique. Un vote contre le candidat a été enregistré.

**Vote enregistré**

### ITEM 03

Proposition afin d'approuver le rapport sur la rémunération des dirigeants.

CA POLITIQUE



Proposeur : CA

---

On constate, après analyse complète du rapport de rémunération, qu'il ne répond pas à tous les critères de la politique. Dans l'éventualité d'un changement de contrôle, les ententes d'indemnités de départ prévoient l'accélération de l'acquisition des actions octroyées dans le cadre des régimes de rémunération, ce qui est contraire à la politique. Le PDG était payé plus de 200 fois le salaire moyen des Canadiens. Les grandes disparités salariales contribuent à des sociétés de plus en plus inégales, moins durables, inclusives et productives. Sur le long terme, une telle situation peut conduire à des retombées négatives pour l'entreprise ou ses parties prenantes. Un vote contre la proposition a été enregistré.

---

Vote enregistré

Mise en garde : Les analyses contenue dans ce document sont produites en conformité avec la politique de vote requise par le Client du Groupe investissement responsable inc. et ne représente en aucun cas l'opinion de ce dernier. Les analyses sont basées sur l'information publique ainsi que sur l'information acquise auprès de notre fournisseur de données Glass, Lewis & Co. Ce rapport ne peut être copié ou reproduit, en tout ou en partie, de quelque façon que ce soit, sans l'autorisation préalable du Groupe investissement responsable inc.

**SOMMAIRE**

ÉMETTEUR Compagnie Financiere Richemont SA (CFR)	DATE D'ASSEMBLÉE 2023-09-06 ,
PAYS France	DATE DE CLÔTURE DES REGISTRES 2023-08-28
LIEU DE L'ASSEMBLÉE	
TYPE D'ASSEMBLÉE Annuelle	IDENTIFIANT H25662158

---

## POLITIQUE: SHARE - Optimum

---

NUMÉRO DE COMPTE

NOM DU COMPTE

NOMBRE D' ACTIONS

000405000

Optimum - 000405000

3320

---

ITEM	PROPOSITION	CA	POLITIQUE
01	Proposition afin d'approuver les états financiers.	✓	✓
02	Proposition afin d'approuver la distribution d'un dividende de 2,50 CHF par action ordinaire.	✓	✓
03	Proposition afin d'accorder une décharge de responsabilité aux administrateurs et aux membres du comité de direction pour l'exercice financier précédent.	✓	✗
04	Proposition afin de désigner Wendy Luhabe en tant que représentante des actionnaires de catégorie A.	✓	✗
05.01	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Johann Rupert	✓	✗
05.02	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Josua Malherbe	✓	✗
05.03	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Nikesh Arora	✓	✗
05.04	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Clay Brendish	✓	✗
05.05	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Jean-Blaise Eckert	✓	✗
05.06	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Burkhard Grund	✓	✗
05.07	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Keyu Jin	✓	✗
05.08	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Jerome Lambert	✓	✗
05.09	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Wendy Luhabe	✓	✗
05.10	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Jeff Moss	✓	✓
05.11	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Vesna Nevistic	✓	✓
05.12	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Guillaume Pictet	✓	✗
05.13	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Maria Ramos	✓	✗

05.14	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Anton Rupert	✓	✗
05.15	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Patrick Thomas	✓	✓
05.16	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Jasmine Whitbread	✓	✓
05.17	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Fiona Druckenmiller	✓	✓
05.18	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Bram Schot	✓	✓
06.01	Proposition afin d'approuver l'élection d'un membre du comité de rémunération : Clay Brendish	✓	✗
06.02	Proposition afin d'approuver l'élection d'une membre du comité de rémunération : Keyu Jin	✓	✗
06.03	Proposition afin d'approuver l'élection d'un membre du comité de rémunération : Guillaume Pictet	✓	✗
06.04	Proposition afin d'approuver l'élection d'une membre du comité de rémunération : Maria Ramos	✓	✗
06.05	Proposition afin d'approuver l'élection d'une membre du comité de rémunération : Fiona Druckenmiller	✓	✓
06.06	Proposition afin d'approuver l'élection d'une membre du comité de rémunération : Jasmine Whitbread	✓	✓
07	Proposition afin d'approuver la nomination de la firme de vérification PricewaterhouseCoopers.	✓	✓
08	Proposition afin d'approuver l'élection d'Etude Gampert Demierre Moreno en tant que représentant indépendant de l'entreprise.	✓	✓
09.01	Proposition afin d'approuver la rémunération des administrateurs.	✓	✓
09.02	Proposition afin d'approuver la rémunération fixe des dirigeants.	✓	✓
09.03	Proposition afin d'approuver la rémunération variable des dirigeants.	✓	✗
10.01	Proposition afin de modifier les statuts et les règlements : seuil d'inscription pour les candidats.	✓	✓
10.02	Proposition afin de modifier les statuts et les règlements : restriction au vote nu.	✓	✓

10.03	Proposition afin de modifier les statuts et les règlements : assemblée générale.	✓	✓
10.04	Proposition afin de modifier les statuts et les règlements : assemblées générales virtuelles ou hybrides.	✓	✓
10.05	Proposition afin de modifier les statuts et les règlements : conseil d'administration et mandats externes pour les membres du conseil d'administration et du comité de direction.	✓	✓
10.06	Proposition afin de modifier les statuts et les règlements pour supprimer les articles 42, 46 et 47, qui sont superflus depuis les changements législatifs.	✓	✓
11	Proposition afin de traiter toute autre affaire.		✗

## ANALYSE

ITEM 01	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver les états financiers.	✓	✓
<b>Proposeur : CA</b>		

On constate que plus des trois quarts des honoraires versés à la firme de vérification qui a préparé les états financiers proviennent des services de vérification. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

**Vote enregistré**

ITEM 02	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver la distribution d'un dividende de 2,50 CHF par action ordinaire.	✓	✓
<b>Proposeur : CA</b>		

Il est de la responsabilité du conseil d'administration de recommander la distribution des profits. De plus, la distribution d'un dividende ordinaire est dans l'intérêt des actionnaires. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

**Vote enregistré**

ITEM 03	CA	POLITIQUE
---------	----	-----------

Proposition afin d'accorder une décharge de responsabilité aux administrateurs et aux membres du comité de direction pour l'exercice financier précédent.



Proposeur : CA

---

Il est contraire au principe de responsabilisation d'approuver les actes des administrateurs et des membres du comité de direction et ainsi de les dégager de toutes responsabilités. Un vote contre la proposition a été enregistré.

**Vote enregistré**

#### ITEM 04

CA

POLITIQUE

Proposition afin de désigner Wendy Luhabe en tant que représentante des actionnaires de catégorie A.



Proposeur : CA

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. Aucun comité-clé n'est composé uniquement de membres indépendants. Cette candidate est indépendante selon la politique. Le président du conseil n'est pas indépendant. Cette situation crée des conflits d'intérêts potentiels qui ne sont pas dans l'intérêt supérieur de la société et de ses actionnaires. Le comité des mises en candidature est responsable de la gouvernance du conseil, y compris de la présidence de celui-ci. C'est pour cette raison que nous avons voté contre les membres du comité des mises en candidature. Un vote contre la candidate a été enregistré.

**Vote enregistré**

#### ITEM 05.01

CA

POLITIQUE

Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Johann Rupert



Proposeur : CA

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. Aucun comité-clé n'est composé uniquement de membres indépendants. Ce candidat, considéré comme relié par l'entreprise, siège au comité des mises en candidature. Il est un ancien dirigeant de l'entreprise. Ce candidat, qui n'est pas indépendant, est aussi président du conseil, ce qui est contraire à la politique. Un vote contre le candidat a été enregistré.

**Vote enregistré**

#### ITEM 05.02

CA

POLITIQUE

Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Josua Malherbe



Proposeur : CA

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. Aucun comité-clé n'est composé uniquement de membres indépendants. Ce candidat, considéré comme relié par la politique, siège au comité de vérification. Il siège au conseil depuis plus de 10 ans. Un vote contre le candidat a été enregistré.

**Vote enregistré**

#### ITEM 05.03

CA

POLITIQUE

Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Nikesh Arora



Proposeur : CA

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. Aucun comité-clé n'est composé uniquement de membres indépendants. Ce candidat n'est pas indépendant selon la politique. Le président du conseil n'est pas indépendant. Cette situation crée des conflits d'intérêts potentiels qui ne sont pas dans l'intérêt supérieur de la société et de ses actionnaires. Le comité des mises en candidature est responsable de la gouvernance du conseil, y compris de la présidence de celui-ci. C'est pour cette raison que nous avons voté contre les membres du comité des mises en candidature. Il est chef de la direction de Palo Alto Networks et siège à plus d'un conseil d'administration au total. Le nombre de conseils est trop élevé et peut compromettre sa capacité à bien servir les intérêts des actionnaires. Un vote contre le candidat a été enregistré.

**Vote enregistré**

#### ITEM 05.04

CA

POLITIQUE

Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Clay Brendish



Proposeur : CA

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. Aucun comité-clé n'est composé uniquement de membres indépendants. Ce candidat est indépendant selon la politique. Le président du conseil n'est pas indépendant. Cette situation crée des conflits d'intérêts potentiels qui ne sont pas dans l'intérêt supérieur de la société et de ses actionnaires. Le comité des mises en candidature est responsable de la gouvernance du conseil, y compris de la présidence de celui-ci. C'est pour cette raison que nous avons voté contre les membres du comité des mises en candidature. Un vote contre le candidat a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 05.05	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Jean-Blaise Eckert	✓	✗
<a href="#">Proposeur : CA</a>		

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. Aucun comité-clé n'est composé uniquement de membres indépendants. Ce candidat, considéré comme relié par la politique, siège au comité de vérification. Il siège au conseil depuis plus de 10 ans. Un vote contre le candidat a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 05.06	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Burkhardt Grund	✓	✗
<a href="#">Proposeur : CA</a>		

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. Aucun comité-clé n'est composé uniquement de membres indépendants. Ce candidat n'est pas indépendant selon l'entreprise. Il est le directeur financier de l'entreprise (CFO). Un vote contre le candidat a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 05.07	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Keyu Jin	✓	✗
<a href="#">Proposeur : CA</a>		

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. Aucun comité-clé n'est composé uniquement de membres indépendants. Cette candidate est indépendante selon la politique. Le président du conseil n'est pas indépendant. Cette situation crée des conflits d'intérêts potentiels qui ne sont pas dans l'intérêt supérieur de la société et de ses actionnaires. Le comité des mises en candidature est responsable de la gouvernance du conseil, y compris de la présidence de celui-ci. C'est pour cette raison que nous avons voté contre les membres du comité des mises en candidature. Un vote contre la candidate a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 05.08	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Jerome Lambert	✓	✗
<a href="#">Proposeur : CA</a>		

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. Aucun comité-clé n'est composé uniquement de membres indépendants. Ce candidat n'est pas indépendant selon l'entreprise. Il est actuellement chef de la direction de l'entreprise. Un vote contre le candidat a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 05.09	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Wendy Luhabe	✓	✗
<a href="#">Proposeur : CA</a>		

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. Aucun comité-clé n'est composé uniquement de membres indépendants. Cette candidate est indépendante selon la politique. Le président du conseil n'est pas indépendant. Cette situation crée des conflits d'intérêts potentiels qui ne sont pas dans l'intérêt supérieur de la société et de ses actionnaires. Le comité des mises en candidature est responsable de la gouvernance du conseil, y compris de la présidence de celui-ci. C'est pour cette raison que nous avons voté contre les membres du comité des mises en candidature. Un vote contre la candidate a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 05.10	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Jeff Moss	✓	✓
<a href="#">Proposeur : CA</a>		

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. Aucun comité-clé n'est composé uniquement de membres indépendants. Ce candidat est indépendant selon la politique. Il n'existe aucun facteur d'abstention à l'égard de ce candidat. Un vote en faveur du candidat a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 05.11	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Vesna Nevistic	✓	✓
<a href="#">Proposeur : CA</a>		

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. Aucun comité-clé n'est composé uniquement de membres indépendants. Cette candidate est indépendante selon la politique. Il n'existe aucun facteur d'abstention à l'égard de cette candidate. Un vote en faveur de la candidate a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 05.12	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Guillaume Pictet	✓	✗
<a href="#">Proposeur : CA</a>		

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. Aucun comité-clé n'est composé uniquement de membres indépendants. Ce candidat, considéré comme relié par la politique, siège au comité de vérification et au comité de rémunération. Il siège au conseil depuis plus de 10 ans. Un vote contre le candidat a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 05.13	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Maria Ramos	✓	✗
<a href="#">Proposeur : CA</a>		

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. Aucun comité-clé n'est composé uniquement de membres indépendants. Cette candidate, considérée comme reliée par la politique, siège au comité de rémunération. Elle siège au conseil depuis plus de 10 ans. Un vote contre la candidate a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 05.14	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Anton Rupert	✓	✗
<a href="#">Proposeur : CA</a>		

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. Aucun comité-clé n'est composé uniquement de membres indépendants. Ce candidat n'est pas indépendant selon la politique. Il a un lien de parenté direct avec un administrateur relié. Un vote contre le candidat a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 05.15	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Patrick Thomas	✓	✓
<a href="#">Proposeur : CA</a>		

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. Aucun comité-clé n'est composé uniquement de membres indépendants. Ce candidat est indépendant selon la politique. Il n'existe aucun facteur d'abstention à l'égard de ce candidat. Un vote en faveur du candidat a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 05.16	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Jasmine Whitbread	✓	✓
<a href="#">Proposeur : CA</a>		

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. Aucun comité-clé n'est composé uniquement de membres indépendants. Cette candidate est indépendante selon la politique. Il n'existe aucun facteur d'abstention à l'égard de cette candidate. Un vote en faveur de la candidate a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 05.17	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Fiona Druckenmiller	✓	✓
<a href="#">Proposeur : CA</a>		

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. Aucun comité-clé n'est composé uniquement de membres indépendants. Cette candidate est indépendante selon la politique. Il n'existe aucun facteur d'abstention à l'égard de cette nouvelle candidate. Un vote en faveur de la candidate a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 05.18	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Bram Schot	✓	✓
<a href="#">Proposeur : CA</a>		

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. Aucun comité-clé n'est composé uniquement de membres indépendants. Ce candidat est indépendant selon la politique. Il n'existe aucun facteur d'abstention à l'égard de ce candidat. Un vote en faveur du candidat a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 06.01	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection d'un membre du comité de rémunération : Clay Brendish	✓	✗
<a href="#">Proposeur : CA</a>		

---

L'élection des membres du comité est de la responsabilité du conseil. On constate que le comité de rémunération n'est pas constitué uniquement de membres indépendants. Ce candidat est indépendant selon la politique. Le président du conseil n'est pas indépendant. Cette situation crée des conflits d'intérêts potentiels qui ne sont pas dans l'intérêt supérieur de la société et de ses actionnaires. Le comité des mises en candidature est responsable de la gouvernance du conseil, y compris de la présidence de celui-ci. C'est pour cette raison que nous avons voté contre les membres du comité des mises en candidature. Un vote contre le candidat a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 06.02	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection d'une membre du comité de rémunération : Keyu Jin	✓	✗
<a href="#">Proposeur : CA</a>		

---

L'élection des membres du comité est de la responsabilité du conseil. On constate que le comité de rémunération n'est pas constitué uniquement de membres indépendants. Cette candidate est indépendante selon la politique. Le président du conseil n'est pas indépendant. Cette situation crée des conflits d'intérêts potentiels qui ne sont pas dans l'intérêt supérieur de la société et de ses actionnaires. Le comité des mises en candidature est responsable de la gouvernance du conseil, y compris de la présidence de celui-ci. C'est pour cette raison que nous avons voté contre les membres du comité des mises en candidature. Un vote contre la candidate a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 06.03	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection d'un membre du comité de rémunération : Guillaume Pictet	✓	✗
<a href="#">Proposeur : CA</a>		

---

L'élection des membres du comité est de la responsabilité du conseil. On constate que le comité de rémunération n'est pas constitué uniquement de membres indépendants. Ce candidat n'est pas indépendant selon la politique. Il siège au conseil depuis plus de 10 ans. Un vote contre le candidat a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 06.04	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection d'une membre du comité de rémunération : Maria Ramos	✓	✗
<a href="#">Proposeur : CA</a>		

---

L'élection des membres du comité est de la responsabilité du conseil. On constate que le comité de rémunération n'est pas constitué uniquement de membres indépendants. Cette candidate n'est pas indépendante selon la politique. Elle siège au conseil depuis plus de 10 ans. Un vote contre la candidate a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 06.05	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection d'une membre du comité de rémunération : Fiona Druckenmiller	✓	✓
<a href="#">Proposeur : CA</a>		

---

L'élection des membres du comité est de la responsabilité du conseil. On constate que le comité de rémunération n'est pas constitué uniquement de membres indépendants. Cette candidate est indépendante selon la politique. Il n'existe aucun facteur d'abstention à l'égard de cette nouvelle candidate. Un vote en faveur de la candidate a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 06.06	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection d'une membre du comité de rémunération : Jasmine Whitbread	✓	✓
<a href="#">Proposeur : CA</a>		

---

L'élection des membres du comité est de la responsabilité du conseil. On constate que le comité de rémunération n'est pas constitué uniquement de membres indépendants. Cette candidate est indépendante selon la politique. Il n'existe aucun facteur d'abstention à l'égard de cette candidate. Un vote en faveur de la candidate a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 07	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver la nomination de la firme de vérification PricewaterhouseCoopers.	✓	✓
<a href="#">Proposeur : CA</a>		

---

Plus des trois quarts des honoraires versés à la firme proviennent des services de vérification financière. L'indépendance de la firme de vérification a été vérifiée et constatée. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 08	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection d'Etude Gampert Demierre Moreno en tant que représentant indépendant de l'entreprise.	✓	✓

Proposeur : CA

En raison d'une modification à la législation, depuis le 1er janvier 2014, la loi demande que les actionnaires d'une société suisse élisent un représentant indépendant. La proposition vise donc à approuver la nomination d'Etude Gampert Demierre Moreno. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

**Vote enregistré**

ITEM 09.01	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver la rémunération des administrateurs.	✓	✓

Proposeur : CA

La rémunération des administrateurs respecte les critères de la politique. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

**Vote enregistré**

ITEM 09.02	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver la rémunération fixe des dirigeants.	✓	✓

Proposeur : CA

On constate, après analyse complète de la politique de rémunération, qu'elle répond à tous les critères de la politique. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

**Vote enregistré**

ITEM 09.03	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver la rémunération variable des dirigeants.	✓	✗

Proposeur : CA

---

On constate, après analyse complète de la politique de rémunération, qu'elle ne répond pas à tous les critères de la politique. La rémunération comporte un régime d'options d'achat d'actions pour les dirigeants qui ne répond pas à tous les critères de la politique. L'échelonnement des droits d'acquisition s'effectue en dehors de la période de trois ans permise par la politique. Un vote contre la proposition a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 10.01	CA	POLITIQUE
Proposition afin de modifier les statuts et les règlements : seuil d'inscription pour les candidats.	✓	✓

Proposeur : CA

---

Les modifications apportent généralement des clarifications aux statuts actuels et sont d'ordre administratif. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 10.02	CA	POLITIQUE
Proposition afin de modifier les statuts et les règlements : restriction au vote nu.	✓	✓

Proposeur : CA

---

La proposition vise à apporter des modifications aux statuts de l'entreprise de manière, entre autres, à refléter la législation applicable. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 10.03	CA	POLITIQUE
Proposition afin de modifier les statuts et les règlements : assemblée générale.	✓	✓

Proposeur : CA

---

La proposition vise à apporter des modifications aux statuts de l'entreprise de manière, entre autres, à refléter la législation applicable. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 10.04	CA	POLITIQUE
Proposition afin de modifier les statuts et les règlements : assemblées générales virtuelles ou hybrides.	✓	✓

Proposeur : CA

---

Bien que les méthodes électroniques puissent permettre à un plus grand nombre d'actionnaires de participer aux assemblées, les assemblées électroniques « virtuelles » doivent octroyer aux actionnaires les mêmes conditions de participation que les assemblées en personne, y compris la possibilité de poser des questions et d'engager un dialogue, comme s'ils étaient physiquement présents. Les assemblées virtuelles qui n'offrent pas cette possibilité ne remplacent pas adéquatement les assemblées d'actionnaires en personne. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 10.05	CA	POLITIQUE
Proposition afin de modifier les statuts et les règlements : conseil d'administration et mandats externes pour les membres du conseil d'administration et du comité de direction.	✓	✓

Proposeur : CA

---

La proposition vise à apporter des modifications aux statuts de l'entreprise de manière, entre autres, à refléter la législation applicable. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 10.06	CA	POLITIQUE
Proposition afin de modifier les statuts et les règlements pour supprimer les articles 42, 46 et 47, qui sont superflus depuis les changements législatifs.	✓	✓

Proposeur : CA

---

La proposition vise à apporter des modifications aux statuts de l'entreprise de manière, entre autres, à refléter la législation applicable. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 11

Proposition afin de traiter toute autre affaire.

CA

POLITIQUE



Proposeur : CA

---

Cette proposition est vague et les détails ne sont pas connus. Un vote contre la proposition a été enregistré.

---

Vote enregistré

Mise en garde : Les analyses contenue dans ce document sont produites en conformité avec la politique de vote requise par le Client du Groupe investissement responsable inc. et ne représente en aucun cas l'opinion de ce dernier. Les analyses sont basées sur l'information publique ainsi que sur l'information acquise auprès de notre fournisseur de données Glass, Lewis & Co. Ce rapport ne peut être copié ou reproduit, en tout ou en partie, de quelque façon que ce soit, sans l'autorisation préalable du Groupe investissement responsable inc.

**SOMMAIRE**

ÉMETTEUR Saputo Inc. (SAP)	DATE D'ASSEMBLÉE 2023-08-11,
PAYS Canada	DATE DE CLÔTURE DES REGISTRES 2023-06-16
LIEU DE L'ASSEMBLÉE	
TYPE D'ASSEMBLÉE Annuelle	IDENTIFIANT 802912105

---

## POLITIQUE: SHARE - Optimum

---

NUMÉRO DE COMPTE	NOM DU COMPTE	NOMBRE D'ACTIONS
T1-000000076.1	Optimum - T10000000761	6980
&MOPTIMXXXXX	&MOPTIMXXXXX	41264

---

ITEM	PROPOSITION	CA	POLITIQUE
01.01	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Lino A. Saputo.	✓	✗
01.02	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Henry E. Demone.	✓	✗
01.03	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Olu Fajemirokun-Beck.	✓	✓
01.04	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Anthony M. Fata.	✓	✗
01.05	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Annalisa King.	✓	✗
01.06	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Karen Kinsley.	✓	✓
01.07	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Diane Nyisztor.	✓	✗
01.08	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Franziska Ruf.	✓	✗
01.09	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Annette Verschuren.	✓	✗
02	Proposition afin d'approuver la nomination de la firme de vérification KPMG LLP.	✓	✓
03	Vote consultatif sur la rémunération des dirigeants.	✓	✓

## ANALYSE

ITEM 01.01	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Lino A. Saputo.	✓	✗

Proposeur : CA

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. Aucun comité-clé n'est composé uniquement de membres indépendants. Ce candidat n'est pas indépendant selon l'entreprise. Ce candidat est à la fois chef de la direction et président du conseil, ce qui est contraire à la politique. Un vote contre le candidat a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 01.02	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Henry E. Demone.	✓	✗
<a href="#">Proposeur : CA</a>		

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. Aucun comité-clé n'est composé uniquement de membres indépendants. Ce candidat, considéré comme relié par la politique, siège au comité de rémunération et au comité des mises en candidature. Il siège au conseil depuis plus de 10 ans. Le président du conseil n'est pas indépendant. Cette situation crée des conflits d'intérêts potentiels qui ne sont ni dans le meilleur intérêt de la société ni dans celui de ses actionnaires. Le comité des mises en candidature est responsable de la gouvernance du conseil, y compris de la présidence de celui-ci. C'est pour cette raison que nous avons voté contre les membres du comité des candidatures. Un vote contre le candidat a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 01.03	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Olu Fajemirokun-Beck.	✓	✓
<a href="#">Proposeur : CA</a>		

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. Aucun comité-clé n'est composé uniquement de membres indépendants. Cette candidate est indépendante selon la politique. Il n'existe aucun facteur d'abstention à l'égard de cette candidate. Un vote en faveur de la candidate a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 01.04	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Anthony M. Fata.	✓	✗
<a href="#">Proposeur : CA</a>		

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. Aucun comité-clé n'est composé uniquement de membres indépendants. Ce candidat, considéré comme relié par la politique, siège au comité de rémunération et au comité des mises en candidature. Il siège au conseil depuis plus de 10 ans. Le président du conseil n'est pas indépendant. Cette situation crée des conflits d'intérêts potentiels qui ne sont ni dans le meilleur

intérêt de la société ni dans celui de ses actionnaires. Le comité des mises en candidature est responsable de la gouvernance du conseil, y compris de la présidence de celui-ci. C'est pour cette raison que nous avons voté contre les membres du comité des candidatures. Un vote contre le candidat a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 01.05	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Annalisa King.	✓	✗
Proposeur : CA		

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. Aucun comité-clé n'est composé uniquement de membres indépendants. Cette candidate, considérée comme reliée par la politique, siège au comité de vérification. Elle siège au conseil depuis plus de 10 ans. Un vote contre la candidate a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 01.06	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Karen Kinsley.	✓	✓
Proposeur : CA		

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. Aucun comité-clé n'est composé uniquement de membres indépendants. Cette candidate est indépendante selon la politique. Il n'existe aucun facteur d'abstention à l'égard de cette candidate. Un vote en faveur de la candidate a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 01.07	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Diane Nyisztor.	✓	✗
Proposeur : CA		

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. Aucun comité-clé n'est composé uniquement de membres indépendants. Cette candidate est indépendante selon la politique. Le président du conseil n'est pas indépendant. Cette situation crée des conflits

d'intérêts potentiels qui ne sont ni dans le meilleur intérêt de la société ni dans celui de ses actionnaires. Le comité des mises en candidature est responsable de la gouvernance du conseil, y compris de la présidence de celui-ci. C'est pour cette raison que nous avons voté contre les membres du comité des candidatures. Un vote contre la candidate a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 01.08	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Franziska Ruf.	✓	✗

Proposeur : CA

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. Aucun comité-clé n'est composé uniquement de membres indépendants. Cette candidate est indépendante selon la politique. Le président du conseil n'est pas indépendant. Cette situation crée des conflits d'intérêts potentiels qui ne sont ni dans le meilleur intérêt de la société ni dans celui de ses actionnaires. Le comité des mises en candidature est responsable de la gouvernance du conseil, y compris de la présidence de celui-ci. C'est pour cette raison que nous avons voté contre les membres du comité des candidatures. Un vote contre la candidate a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 01.09	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Annette Verschuren.	✓	✗

Proposeur : CA

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. Aucun comité-clé n'est composé uniquement de membres indépendants. Cette candidate, considérée comme reliée par la politique, siège au comité de vérification. Elle siège au conseil depuis plus de 10 ans. Un vote contre la candidate a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 02	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver la nomination de la firme de vérification KPMG LLP.	✓	✓

Proposeur : CA

---

Plus des trois quarts des honoraires versés à la firme proviennent des services de vérification financière. L'indépendance de la firme de vérification a été vérifiée et constatée. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 03

Vote consultatif sur la rémunération des dirigeants.

CA POLITIQUE



Proposeur : CA

---

On constate, après une analyse complète du régime de rémunération, qu'il répond à tous les critères de la politique. La rémunération est basée sur la performance de l'entreprise. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

---

Vote enregistré

Mise en garde : Les analyses contenue dans ce document sont produites en conformité avec la politique de vote requise par le Client du Groupe investissement responsable inc. et ne représente en aucun cas l'opinion de ce dernier. Les analyses sont basées sur l'information publique ainsi que sur l'information acquise auprès de notre fournisseur de données Glass, Lewis & Co. Ce rapport ne peut être copié ou reproduit, en tout ou en partie, de quelque façon que ce soit, sans l'autorisation préalable du Groupe investissement responsable inc.

**SOMMAIRE**

ÉMETTEUR ATS Corporation (TSE: ATS)	DATE D'ASSEMBLÉE 2023-08-10,
PAYS Canada	DATE DE CLÔTURE DES REGISTRES 2023-06-16
LIEU DE L'ASSEMBLÉE	
TYPE D'ASSEMBLÉE Mixte	IDENTIFIANT 00217Y104

---

## POLITIQUE: SHARE - Optimum

---

NUMÉRO DE COMPTE

NOM DU COMPTE

NOMBRE D'ACTIONS

T1-00000076.1

Optimum - T1000000761

1411

---

ITEM	PROPOSITION	CA	POLITIQUE
01.01	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Dave Cummings	✓	✗
01.02	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Joanne S. Ferstman	✓	✗
01.03	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Andrew P. Hider	✓	✗
01.04	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Kirsten Lange	✓	✗
01.05	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Michael E. Martino	✓	✗
01.06	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : David L. McAusland	✓	✗
01.07	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Sharon C. Pel	✓	✓
01.08	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Philip Bernard Whitehead	✓	✓
02	Proposition afin d'approuver la nomination de la firme de vérification et ses honoraires: Ernst & Young LLP.	✓	✗
03	Proposition afin d'approuver les statuts et les règlements.	✓	✓
04	Vote consultatif sur la rémunération des dirigeants.	✓	✗
05	Proposition afin d'approuver le régime de droits des actionnaires.	✓	✓

## ANALYSE

ITEM 01.01	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Dave Cummings	✓	✗
<b>Proposeur : CA</b>		

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de rémunération ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Ce candidat est indépendant selon la politique. Il siège à un comité de vérification qui a approuvé le fait que plus de 25 % des honoraires versés aux vérificateurs ne soient pas reliés à la vérification. Le président du conseil n'est pas indépendant. Cette situation crée des conflits d'intérêts potentiels qui ne sont ni dans le meilleur intérêt de la société ni dans celui de ses actionnaires. Le comité des mises en candidature est responsable de la gouvernance du conseil, y compris de la présidence de celui-ci. C'est pour cette raison que nous avons voté contre les membres du comité des candidatures. Un vote contre le candidat a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 01.02	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Joanne S. Ferstman	✓	✗
Proposeur : CA		

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de rémunération ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Cette candidate est indépendante selon la politique. Elle siège à un comité de vérification qui a approuvé le fait que plus de 25 % des honoraires versés aux vérificateurs ne soient pas reliés à la vérification. Elle est présidente du conseil d'une autre entreprise et siège à plus de deux conseils d'administration au total. Le nombre de conseils est trop élevé et peut compromettre sa capacité à bien servir les intérêts des actionnaires. Un vote contre la candidate a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 01.03	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Andrew P. Hider	✓	✗
Proposeur : CA		

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de rémunération ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Ce candidat n'est pas indépendant selon l'entreprise. Il est actuellement chef de la direction de l'entreprise. Un vote contre le candidat a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 01.04	CA	POLITIQUE
------------	----	-----------

Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Kirsten Lange



Proposeur : CA

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de rémunération ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Cette candidate est indépendante selon la politique. Elle siège à un comité de vérification qui a approuvé le fait que plus de 25 % des honoraires versés aux vérificateurs ne soient pas reliés à la vérification. Le président du conseil n'est pas indépendant. Cette situation crée des conflits d'intérêts potentiels qui ne sont ni dans le meilleur intérêt de la société ni dans celui de ses actionnaires. Le comité des mises en candidature est responsable de la gouvernance du conseil, y compris de la présidence de celui-ci. C'est pour cette raison que nous avons voté contre les membres du comité des candidatures. Un vote contre la candidate a été enregistré.

**Vote enregistré**

#### ITEM 01.05

CA

POLITIQUE

Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Michael E. Martino



Proposeur : CA

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de rémunération ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Ce candidat, considéré comme relié par la politique, siège au comité de rémunération. Il siège au conseil depuis plus de 10 ans. Un vote contre le candidat a été enregistré.

**Vote enregistré**

#### ITEM 01.06

CA

POLITIQUE

Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : David L. McAusland



Proposeur : CA

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de rémunération ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Ce candidat, considéré comme relié par la politique, siège au comité de rémunération et au comité des mises en candidature. Il siège au conseil depuis plus de 10 ans. Ce candidat, qui n'est pas indépendant, est aussi président du conseil, ce qui est contraire à la politique. Un vote contre le candidat a été enregistré.

---

**Vote enregistré**

ITEM 01.07	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Sharon C. Pel	✓	✓
<b>Proposeur : CA</b>		

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de rémunération ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Cette candidate est indépendante selon la politique. Il n'existe aucun facteur d'abstention à l'égard de cette candidate. Un vote en faveur de la candidate a été enregistré.

---

**Vote enregistré**

ITEM 01.08	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Philip Bernard Whitehead	✓	✓
<b>Proposeur : CA</b>		

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de rémunération ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Ce candidat est indépendant selon la politique. Il n'existe aucun facteur d'abstention à l'égard de ce candidat. Un vote en faveur du candidat a été enregistré.

---

**Vote enregistré**

ITEM 02	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver la nomination de la firme de vérification et ses honoraires: Ernst & Young LLP.	✓	✗
<b>Proposeur : CA</b>		

---

Plus du quart des honoraires versés à la firme ne proviennent pas des services de vérification financière. Un vote contre la proposition a été enregistré.

---

**Vote enregistré**

ITEM 03	CA	POLITIQUE
---------	----	-----------

Proposition afin d'approuver les statuts et les règlements.

| ✓ | ✓

Proposeur : CA

---

Il est demandé de retirer l'exigence de résidence canadienne pour les administrateurs, tel qu'approuvé par la loi sur les sociétés par actions ontariennes. Les changements soumis ne portent pas atteinte aux intérêts des actionnaires. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

**Vote enregistré**

#### ITEM 04

CA POLITIQUE

Vote consultatif sur la rémunération des dirigeants.

| ✓ | ✗

Proposeur : CA

---

On constate, après une analyse complète du régime de rémunération, qu'il ne répond pas à tous les critères de la politique. Le régime de rémunération n'inclut pas de critère ESG. Le régime d'options n'exclut pas les consultants et autres fournisseurs. Un vote contre la proposition a été enregistré.

**Vote enregistré**

#### ITEM 05

CA POLITIQUE

Proposition afin d'approuver le régime de droits des actionnaires.

| ✓ | ✓

Proposeur : CA

---

Le régime satisfait à tous les critères de la politique. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

**Vote enregistré**

Mise en garde : Les analyses contenue dans ce document sont produites en conformité avec la politique de vote requise par le Client du Groupe investissement responsable inc. et ne représente en aucun cas l'opinion de ce dernier. Les analyses sont basées sur l'information publique ainsi que sur l'information acquise auprès de notre fournisseur de données Glass, Lewis & Co. Ce rapport ne peut être copié ou reproduit, en tout ou en partie, de quelque façon que ce soit, sans l'autorisation préalable du Groupe investissement responsable inc.



**SOMMAIRE**

ÉMETTEUR CAE Inc. (CAE)	DATE D'ASSEMBLÉE 2023-08-09 ,
PAYS Canada	DATE DE CLÔTURE DES REGISTRES 2023-06-22
LIEU DE L'ASSEMBLÉE	
TYPE D'ASSEMBLÉE Mixte	IDENTIFIANT 124765108

---

## POLITIQUE: SHARE - Optimum

---

NUMÉRO DE COMPTE

NOM DU COMPTE

NOMBRE D' ACTIONS

T1-000000076.1

Optimum - T10000000761

2250

---

ITEM	PROPOSITION	CA	POLITIQUE
01.01	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Ayman Antoun	✓	✓
01.02	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice: Margaret S. Billson	✓	✓
01.03	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice: Sophie Brochu	✓	✓
01.04	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice: Elise Eberwein	✓	✓
01.05	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice: Marianne Harrison	✓	✓
01.06	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Alan N. MacGibbon	✓	✓
01.07	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice: Mary Lou Maher	✓	✓
01.08	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : François Olivier	✓	✓
01.09	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Marc Parent	✓	✓
01.10	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : David G. Perkins	✓	✓
01.11	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Michael E. Roach	✓	✓
01.12	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Patrick M. Shanahan	✓	✓
01.13	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Andrew J. Stevens	✓	✗
02	Proposition afin d'approuver la nomination de la firme de vérification et ses honoraires: PriceWaterHouceCoopers LLP.	✓	✓
03	Vote consultatif sur la rémunération des dirigeants.	✓	✗
04	Proposition afin d'approuver le régime à base d'actions de type « omnibus ».	✓	✗

## ANALYSE

ITEM 01.01 CA POLITIQUE

Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Ayman Antoun



Proposeur : CA

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que les deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de rémunération ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Ce candidat est indépendant selon la politique. Il n'existe aucun facteur d'abstention à l'égard de ce candidat. Un vote en faveur du candidat a été enregistré.

**Vote enregistré**

ITEM 01.02 CA POLITIQUE

Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice: Margaret S. Billson



Proposeur : CA

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que les deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de rémunération ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Cette candidate est indépendante selon la politique. Il n'existe aucun facteur d'abstention à l'égard de cette candidate. Un vote en faveur de la candidate a été enregistré.

**Vote enregistré**

ITEM 01.03 CA POLITIQUE

Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice: Sophie Brochu



Proposeur : CA

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que les deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de rémunération ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Cette candidate est indépendante selon la politique. Il n'existe aucun facteur d'abstention à l'égard de cette candidate. Un vote en faveur de la candidate a été enregistré.

**Vote enregistré**

ITEM 01.04 CA POLITIQUE

Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice: Elise Eberwein



Proposeur : CA

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que les deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de rémunération ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Cette candidate est indépendante selon la politique. Il n'existe aucun facteur d'abstention à l'égard de cette candidate. Un vote en faveur de la candidate a été enregistré.

**Vote enregistré**

ITEM 01.05

CA POLITIQUE

Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice: Marianne Harrison



Proposeur : CA

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que les deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de rémunération ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Cette candidate est indépendante selon la politique. Il n'existe aucun facteur d'abstention à l'égard de cette candidate. Un vote en faveur de la candidate a été enregistré.

**Vote enregistré**

ITEM 01.06

CA POLITIQUE

Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Alan N. MacGibbon



Proposeur : CA

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que les deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de rémunération ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Ce candidat est indépendant selon la politique. Il n'existe aucun facteur d'abstention à l'égard de ce candidat. Un vote en faveur du candidat a été enregistré.

**Vote enregistré**

ITEM 01.07

CA POLITIQUE

Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice: Mary Lou Maher

✓ ✓

Proposeur : CA

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que les deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de rémunération ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Cette candidate est indépendante selon la politique. Il n'existe aucun facteur d'abstention à l'égard de cette candidate. Un vote en faveur de la candidate a été enregistré.

**Vote enregistré**

ITEM 01.08

CA POLITIQUE

Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : François Olivier

✓ ✓

Proposeur : CA

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que les deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de rémunération ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Ce candidat est indépendant selon la politique. Il n'existe aucun facteur d'abstention à l'égard de ce candidat. Un vote en faveur du candidat a été enregistré.

**Vote enregistré**

ITEM 01.09

CA POLITIQUE

Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Marc Parent

✓ ✓

Proposeur : CA

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que les deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de rémunération ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Ce candidat n'est pas indépendant selon l'entreprise. Il est actuellement chef de la direction de l'entreprise. Il n'existe aucun facteur d'abstention à l'égard de ce candidat. Un vote en faveur du candidat a été enregistré.

**Vote enregistré**

ITEM 01.10

CA POLITIQUE

Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : David G. Perkins

✓ ✓

Proposeur : CA

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que les deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de rémunération ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Ce candidat est indépendant selon la politique. Il n'existe aucun facteur d'abstention à l'égard de ce candidat. Un vote en faveur du candidat a été enregistré.

**Vote enregistré**

**ITEM 01.11**

CA POLITIQUE

Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Michael E. Roach

✓ ✓

Proposeur : CA

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que les deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de rémunération ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Ce candidat est indépendant selon la politique. Il n'existe aucun facteur d'abstention à l'égard de ce candidat. Un vote en faveur du candidat a été enregistré.

**Vote enregistré**

**ITEM 01.12**

CA POLITIQUE

Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Patrick M. Shanahan

✓ ✓

Proposeur : CA

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que les deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de rémunération ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Ce candidat est indépendant selon la politique. Il n'existe aucun facteur d'abstention à l'égard de ce candidat. Un vote en faveur du candidat a été enregistré.

**Vote enregistré**

**ITEM 01.13**

CA POLITIQUE

Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Andrew J. Stevens



Proposeur : CA

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que les deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de rémunération ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Ce candidat, considéré comme relié par la politique, siège à ces comités. Il siège au conseil depuis plus de 10 ans. Un vote contre le candidat a été enregistré.

**Vote enregistré**

**ITEM 02**

CA

POLITIQUE

Proposition afin d'approuver la nomination de la firme de vérification et ses honoraires: PriceWaterHouceCoopers LLP.



Proposeur : CA

Plus des trois quarts des honoraires versés à la firme proviennent des services de vérification financière. L'indépendance de la firme de vérification a été vérifiée et constatée. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

**Vote enregistré**

**ITEM 03**

CA

POLITIQUE

Vote consultatif sur la rémunération des dirigeants.



Proposeur : CA

On constate, après une analyse complète du régime de rémunération, qu'il ne répond pas à tous les critères de la politique. Le comité de rémunération ne divulgue pas les cibles des critères de performance de ses plans incitatifs. Il est donc impossible pour les actionnaires de comprendre comment la société a déterminé les montants versés aux dirigeants. Il ne s'agit pas d'une divulgation adéquate. Un vote contre la proposition a été enregistré.

**Vote enregistré**

**ITEM 04**

CA

POLITIQUE

Proposition afin d'approuver le régime à base d'actions de type « omnibus ».



Proposeur : CA

---

Le régime d'achat d'actions fait partie d'un programme global de type « omnibus », ce à quoi s'oppose la politique. Un vote contre la proposition a été enregistré.

---

**Vote enregistré**

Mise en garde : Les analyses contenue dans ce document sont produites en conformité avec la politique de vote requise par le Client du Groupe investissement responsable inc. et ne représente en aucun cas l'opinion de ce dernier. Les analyses sont basées sur l'information publique ainsi que sur l'information acquise auprès de notre fournisseur de données Glass, Lewis & Co. Ce rapport ne peut être copié ou reproduit, en tout ou en partie, de quelque façon que ce soit, sans l'autorisation préalable du Groupe investissement responsable inc.

**SOMMAIRE**

ÉMETTEUR Flex Ltd (NASDAQ:FLEX)	DATE D'ASSEMBLÉE 2023-08-02 ,
PAYS Singapour	DATE DE CLÔTURE DES REGISTRES 2023-06-05
LIEU DE L'ASSEMBLÉE	
TYPE D'ASSEMBLÉE Annuelle	IDENTIFIANT Y2573F102

---

## POLITIQUE: SHARE - Optimum

---

NUMÉRO DE COMPTE

NOM DU COMPTE

NOMBRE D'ACTIONS

491CAAXXXX

Optimum - 491CAAXXXX

135

---

ITEM	PROPOSITION	CA	POLITIQUE
01.01	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Revathi Advaiti.	✓	✓
01.02	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Michael D. Capellas.	✓	✗
01.03	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : John D. Harris II.	✓	✓
01.04	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Michael E. Hurlston.	✓	✗
01.05	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Erin L. McSweeney.	✓	✗
01.06	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Charles K. Stevens, III.	✓	✓
01.07	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Maryrose T. Sylvester.	✓	✓
01.08	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Lay Koon Tan.	✓	✗
01.09	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Patrick J. Ward.	✓	✓
01.10	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : William D. Watkins.	✓	✗
02	Proposition afin d'approuver la nomination de la firme de vérification : Deloitte & Touche LLP.	✓	✓
03	Vote consultatif sur la rémunération des dirigeants.	✓	✗
04	Vote consultatif sur la fréquence de la tenue d'un vote consultatif des actionnaires sur la rémunération des dirigeants.	1	1
05	Proposition afin d'approuver le régime de rémunération incitative à long terme.	✓	✗
06	Proposition afin d'approuver l'émission d'actions avec droits de préemption.	✓	✓
07	Proposition afin d'approuver le rachat d'actions.	✓	✗

## ANALYSE

ITEM 01.01	CA	POLITIQUE
<p>Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Revathi Advaiti.</p> <p><a href="#">Proposeur : CA</a></p>	✓	✓

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que les deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de vérification ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Cette candidate n'est pas indépendante selon l'entreprise. Elle est actuellement chef de la direction de l'entreprise. Il n'existe aucun facteur d'abstention à l'égard de cette candidate. Un vote en faveur de la candidate a été enregistré.

**Vote enregistré**

ITEM 01.02	CA	POLITIQUE
<p>Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Michael D. Capellas.</p> <p><a href="#">Proposeur : CA</a></p>	✓	✗

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que les deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de vérification ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Ce candidat est indépendant selon la politique. Il est président du conseil de l'entreprise et siège à plus de deux conseils d'administration au total. Le nombre de conseils est trop élevé et peut compromettre sa capacité à bien servir les intérêts des actionnaires. Un vote contre le candidat a été enregistré.

**Vote enregistré**

ITEM 01.03	CA	POLITIQUE
<p>Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : John D. Harris II.</p> <p><a href="#">Proposeur : CA</a></p>	✓	✓

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que les deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de vérification ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Ce candidat est indépendant selon la politique. Il n'existe aucun facteur d'abstention à l'égard de ce candidat. Un vote en faveur du candidat a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 01.04	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Michael E. Hurlston.	✓	✗
<a href="#">Proposeur : CA</a>		

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que les deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de vérification ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Ce candidat est indépendant selon la politique. Il est chef de la direction d'une autre entreprise et siège à plus d'un conseil d'administration au total. Le nombre de conseils est trop élevé et peut compromettre sa capacité à bien servir les intérêts des actionnaires. Un vote contre le candidat a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 01.05	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Erin L. McSweeney.	✓	✗
<a href="#">Proposeur : CA</a>		

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que les deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de vérification ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Cette candidate est indépendante selon la politique. Elle est directrice du personnel de UnitedHealth Group Incorporated et siège au comité de rémunération, ce qui est contraire à la politique. Un vote contre la candidate a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 01.06	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Charles K. Stevens, III.	✓	✓
<a href="#">Proposeur : CA</a>		

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que les deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de vérification ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Ce candidat est indépendant selon la politique. Il n'existe aucun facteur d'abstention à l'égard de ce candidat. Un vote en faveur du candidat a été enregistré.

---

**Vote enregistré**

ITEM 01.07	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Maryrose T. Sylvester.	✓	✓
<b>Proposeur : CA</b>		

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que les deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de vérification ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Cette candidate est indépendante selon la politique. Il n'existe aucun facteur d'abstention à l'égard de cette candidate. Un vote en faveur de la candidate a été enregistré.

---

**Vote enregistré**

ITEM 01.08	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Lay Koon Tan.	✓	✗
<b>Proposeur : CA</b>		

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que les deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de vérification ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Ce candidat, considéré comme relié par la politique, siège au comité de vérification. Il siège au conseil depuis plus de 10 ans. Un vote contre le candidat a été enregistré.

---

**Vote enregistré**

ITEM 01.09	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Patrick J. Ward.	✓	✓
<b>Proposeur : CA</b>		

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que les deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de vérification ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Ce candidat est indépendant selon la politique. Il n'existe aucun facteur d'abstention à l'égard de ce candidat. Un vote en faveur du candidat a été enregistré.

---

**Vote enregistré**

ITEM 01.10	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : William D. Watkins.	✓	✗
<b>Proposeur : CA</b>		

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que les deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de vérification ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Ce candidat, considéré comme relié par la politique, siège au comité des mises en candidature. Il siège au conseil depuis plus de 10 ans. Un vote contre le candidat a été enregistré.

---

**Vote enregistré**

ITEM 02	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver la nomination de la firme de vérification : Deloitte & Touche LLP.	✓	✓
<b>Proposeur : CA</b>		

---

Plus des trois quarts des honoraires versés à la firme proviennent des services de vérification financière. L'indépendance de la firme de vérification a été vérifiée et constatée. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

---

**Vote enregistré**

ITEM 03	CA	POLITIQUE
Vote consultatif sur la rémunération des dirigeants.	✓	✗
<b>Proposeur : CA</b>		

---

On constate, après une analyse complète du régime de rémunération, qu'il ne répond pas à tous les critères de la politique. Le droit à la plus-value des actions est compris dans le régime. Ce type d'octroi s'apparente aux actions fictives. Les intérêts des dirigeants ne sont pas alignés sur ceux des actionnaires, car le risque associé à la détention d'actions n'est pas réel. Le PDG perçoit 3 fois plus qu'un autre dirigeant et le ratio d'équité interne est supérieur à 1 pour 170. Un vote contre la proposition a été enregistré.

---

**Vote enregistré****ITEM 04**

CA POLITIQUE

Vote consultatif sur la fréquence de la tenue d'un vote consultatif des actionnaires sur la rémunération des dirigeants.

1

1

Proposeur : CA

---

La proposition vise à déterminer, de façon non contraignante, à quelle fréquence les actionnaires auront la possibilité d'approuver le programme de rémunération des dirigeants. Il est pertinent de pouvoir prendre position sur cet enjeu annuellement. Une fréquence d'un an est dans l'intérêt des actionnaires et a donc été sélectionnée.

---

**Vote enregistré****ITEM 05**

CA POLITIQUE

Proposition afin d'approuver le régime de rémunération incitative à long terme.

✓

✗

Proposeur : CA

---

Le régime de rémunération par actions proposé ne répond pas à tous les critères de la politique. L'échéance du régime de rémunération par actions dépasse la période maximale prévue par la politique, qui est de cinq ans. Un vote contre la proposition a été enregistré.

---

**Vote enregistré****ITEM 06**

CA POLITIQUE

Proposition afin d'approuver l'émission d'actions avec droits de préemption.

✓

✓

Proposeur : CA

---

Il est de la responsabilité du conseil d'administration de recommander l'émission de certaines actions ou catégories d'actions, sur la base d'une analyse des besoins et des occasions stratégiques. Les droits de préemption permettent en priorité aux actionnaires de souscrire une part des actions nouvellement émises, proportionnellement à leur participation antérieure. En exerçant leur droit de préemption, leurs parts ne seront pas diluées. L'émission de capital est acceptable, compte tenu du fait qu'elle ne représente pas plus de 50 % des actions en circulation et qu'elle est encadrée dans le temps. Cette émission est justifiée par des raisons d'affaires adéquatement divulguées. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

---

Vote enregistré

ITEM 07

Proposition afin d'approuver le rachat d'actions.

CA POLITIQUE



Proposeur : CA

---

Il est de la responsabilité du conseil d'administration de recommander le rachat de certaines actions ou catégories d'actions, sur la base d'une analyse des besoins et des occasions stratégiques. Le rachat dépasse 10 % des actions en circulation. Un vote contre la proposition a été enregistré.

---

Vote enregistré

Mise en garde : Les analyses contenue dans ce document sont produites en conformité avec la politique de vote requise par le Client du Groupe investissement responsable inc. et ne représente en aucun cas l'opinion de ce dernier. Les analyses sont basées sur l'information publique ainsi que sur l'information acquise auprès de notre fournisseur de données Glass, Lewis & Co. Ce rapport ne peut être copié ou reproduit, en tout ou en partie, de quelque façon que ce soit, sans l'autorisation préalable du Groupe investissement responsable inc.

**SOMMAIRE**

ÉMETTEUR Digihost Technology Inc. (CVE: DGHI)	DATE D'ASSEMBLÉE 2023-07-28 ,
PAYS Canada	DATE DE CLÔTURE DES REGISTRES 2023-06-13
LIEU DE L'ASSEMBLÉE	
TYPE D'ASSEMBLÉE Mixte	IDENTIFIANT 25381D107

---

## POLITIQUE: SHARE - Optimum

---

NUMÉRO DE COMPTE

NOM DU COMPTE

NOMBRE D'ACTIONS

491CAAXXXX

Optimum - 491CAAXXXX

4

---

ITEM	PROPOSITION	CA	POLITIQUE
01.01	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Michel Amar	✓	
01.02	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Alec Amar	✓	
01.03	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Adam Rossman	✓	
01.04	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Gerard Rotonda	✓	✓
01.05	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Zhichao Li	✓	✓
02	Proposition afin d'approuver la nomination de la firme de vérification et ses honoraires: Raymond Chabot Grant Thornton LLP.	✓	✓
03	Proposition afin d'approuver l'octroi d'options d'achat d'actions aux administrateurs, dirigeants, employés.	✓	✗
04	Proposition afin d'approuver le régime de rémunération à base d'actions destiné aux administrateurs, dirigeants, employés.	✓	✗

## ANALYSE

ITEM 01.01	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Michel Amar	✓	
<b>Proposeur : CA</b>		

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de rémunération ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Ce candidat, considéré comme relié par l'entreprise, siège au comité des mises en candidature. Ce candidat est à la fois chef de la direction et président du conseil, ce qui est contraire à la politique. Il est membre du comité des mises en candidature et siège à un conseil d'administration qui compte moins de 30 % de femmes. Du fait de sa position, nous considérons qu'il est responsable de ce manque de diversité au sein du conseil. En l'absence de l'option contre, une abstention à l'égard du candidat a été enregistrée.

**Vote enregistré**

ITEM 01.02	CA	POLITIQUE
------------	----	-----------

Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Alec Amar



Proposeur : CA

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de rémunération ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Ce candidat, considéré comme relié par l'entreprise, siège au comité de rémunération. Il est actuellement un dirigeant de l'entreprise. En l'absence de l'option contre, une abstention à l'égard du candidat a été enregistrée.

**Vote enregistré**

#### ITEM 01.03

CA

POLITIQUE

Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Adam Rossman



Proposeur : CA

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de rémunération ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Ce candidat est indépendant selon la politique. Il est membre du comité des mises en candidature et siège à un conseil d'administration qui compte moins de 30 % de femmes. Du fait de sa position, nous considérons qu'il est responsable de ce manque de diversité au sein du conseil. Le président du conseil n'est pas indépendant. Cette situation crée des conflits d'intérêts potentiels qui ne sont ni dans le meilleur intérêt de la société ni dans celui de ses actionnaires. Le comité des mises en candidature est responsable de la gouvernance du conseil, y compris de la présidence de celui-ci. C'est pour cette raison que nous avons voté contre les membres du comité des candidatures. En l'absence de l'option contre, une abstention à l'égard du candidat a été enregistrée.

**Vote enregistré**

#### ITEM 01.04

CA

POLITIQUE

Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Gerard Rotonda



Proposeur : CA

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de rémunération ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Ce candidat est indépendant selon la politique. Il n'existe aucun facteur d'abstention à l'égard de ce candidat. Un vote en faveur du candidat a été enregistré.

---

**Vote enregistré**

ITEM 01.05	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Zhichao Li	✓	✓
<b>Proposeur : CA</b>		

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de rémunération ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Cette candidate est indépendante selon la politique. Il n'existe aucun facteur d'abstention à l'égard de cette candidate. Un vote en faveur de la candidate a été enregistré.

---

**Vote enregistré**

ITEM 02	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver la nomination de la firme de vérification et ses honoraires: Raymond Chabot Grant Thornton LLP.	✓	✓
<b>Proposeur : CA</b>		

---

Plus des trois quarts des honoraires versés à la firme proviennent des services de vérification financière. L'indépendance de la firme de vérification a été vérifiée et constatée. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

---

**Vote enregistré**

ITEM 03	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'octroi d'options d'achat d'actions aux administrateurs, dirigeants, employés.	✓	✗
<b>Proposeur : CA</b>		

---

On constate, après analyse complète du régime d'options d'achat d'actions pour les dirigeants, qu'il ne répond pas à tous les critères de la politique. Le régime d'options est destiné, entre autres, aux administrateurs. Un vote contre la proposition a été enregistré.

---

**Vote enregistré**

ITEM 04	CA	POLITIQUE
---------	----	-----------

Proposition afin d'approuver le régime de rémunération à base d'actions destiné aux administrateurs, dirigeants, employés.



Proposeur : CA

---

Le régime de rémunération par actions proposé ne répond pas à tous les critères de la politique. Le taux de dilution des actions de ce régime est supérieur à 5 %. Un vote contre la proposition a été enregistré.

---

Vote enregistré

Mise en garde : Les analyses contenue dans ce document sont produites en conformité avec la politique de vote requise par le Client du Groupe investissement responsable inc. et ne représente en aucun cas l'opinion de ce dernier. Les analyses sont basées sur l'information publique ainsi que sur l'information acquise auprès de notre fournisseur de données Glass, Lewis & Co. Ce rapport ne peut être copié ou reproduit, en tout ou en partie, de quelque façon que ce soit, sans l'autorisation préalable du Groupe investissement responsable inc.

**SOMMAIRE**

ÉMETTEUR Remy Cointreau SA (RCO)	DATE D'ASSEMBLÉE 2023-07-20,
PAYS France	DATE DE CLÔTURE DES REGISTRES 2023-07-17
LIEU DE L'ASSEMBLÉE	
TYPE D'ASSEMBLÉE Annuelle	IDENTIFIANT F7725A100

---

## POLITIQUE: SHARE - Optimum

---

NUMÉRO DE COMPTE

NOM DU COMPTE

NOMBRE D' ACTIONS

000405000

Optimum - 000405000

2360

---

ITEM	PROPOSITION	CA	POLITIQUE
01	Proposition afin d'approuver les états financiers.	✓	✓
02	Proposition afin d'approuver les états financiers consolidés.	✓	✓
03	Proposition afin d'approuver la distribution d'un dividende de 3,00 EUR par action ordinaire.	✓	✓
04	Proposition afin d'approuver le rapport spécial des vérificateurs sur les conventions et les engagements ciblés par l'article L. 225-38.	✓	✓
05	Proposition afin d'approuver l'élection par tranche de l'administratrice : Laure Hériard Dubreuil	✓	✗
06	Proposition afin d'approuver l'élection par tranche de l'administratrice : Sonia Bonnet-Bernard	✓	✓
07	Proposition afin d'approuver le rapport sur la rémunération des dirigeants.	✓	✗
08	Avis sur la rémunération des dirigeants mandataires sociaux : Marc Hériard Dubreuil	✓	✓
09	Avis sur la rémunération des dirigeants mandataires sociaux : Marie-Amélie de Leusse	✓	✓
10	Avis sur la rémunération des dirigeants mandataires sociaux : Éric Vallat	✓	✗
11	Proposition afin d'approuver la politique sur la rémunération du président du conseil d'administration.	✓	✓
12	Proposition afin d'approuver la politique sur la rémunération du PDG.	✓	✗
13	Proposition afin d'approuver la rémunération des administrateurs.	✓	✓
14	Proposition afin d'autoriser l'attribution d'actions rachetées.	✓	✗
15	Proposition afin d'approuver la réduction du capital en annulant des actions rachetées.	✓	✗
16	Proposition afin d'approuver l'émission d'actions en vue d'alimenter le régime d'épargne des employés.	✓	✓
17	Proposition afin d'octroyer les pouvoirs nécessaires à l'exécution des décisions de l'assemblée.	✓	✓

## ANALYSE

### ITEM 01

Proposition afin d'approuver les états financiers.

CA

POLITIQUE



Proposeur : CA

---

On constate que plus des trois quarts des honoraires versés à la firme de vérification qui a préparé les états financiers proviennent des services de vérification. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

**Vote non  
enregistré - Actions**

**vendues avant le vote**

### ITEM 02

Proposition afin d'approuver les états financiers consolidés.

CA

POLITIQUE



Proposeur : CA

---

On constate que plus des trois quarts des honoraires versés à la firme de vérification qui a préparé les états financiers proviennent des services de vérification. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

**Vote non  
enregistré - Actions**

**vendues avant le vote**

### ITEM 03

Proposition afin d'approuver la distribution d'un dividende de 3,00 EUR par action ordinaire.

CA

POLITIQUE



Proposeur : CA

---

Il est de la responsabilité du conseil d'administration de recommander la distribution des profits. De plus, la distribution d'un dividende ordinaire est dans l'intérêt des actionnaires. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

---

Vote non enregistré - Actions

vendues avant le vote

ITEM 04

Proposition afin d'approuver le rapport spécial des vérificateurs sur les conventions et les engagements ciblés par l'article L. 225-38.

CA POLITIQUE



Proposeur : CA

---

Ce rapport spécial vient vérifier les relations entre parties liées et les conflits d'intérêts qui pourraient en découler. Cela est souhaitable afin de mieux gérer les risques et les atteintes à la réputation de l'entreprise. Les transactions traitées dans le rapport spécial respectent les critères de la politique. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

---

Vote non enregistré - Actions

vendues avant le vote

ITEM 05

Proposition afin d'approuver l'élection par tranche de l'administratrice : Laure Hériard Dubreuil

CA POLITIQUE



Proposeur : CA

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. L'élection s'effectue par tranches, ce qui ne permet pas aux actionnaires de s'exprimer en votant sur chaque membre du conseil annuellement. Aucun comité-clé n'est composé uniquement de membres indépendants. Cette candidate n'est pas indépendante selon l'entreprise. Elle a un lien de parenté direct avec un administrateur relié. Un vote contre la candidate a été enregistré.

---

Vote non enregistré - Actions

vendues avant le vote

ITEM 06

Proposition afin d'approuver l'élection par tranche de l'administratrice : Sonia Bonnet-Bernard

CA POLITIQUE



Proposeur : CA

---

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que moins des deux tiers d'entre eux sont indépendants. L'élection s'effectue par tranches, ce qui ne permet pas aux actionnaires de s'exprimer en votant sur chaque membre du conseil annuellement. Aucun comité-clé n'est composé uniquement de membres indépendants. Cette candidate est indépendante selon la politique. Il n'existe aucun facteur d'abstention à l'égard de cette nouvelle candidate. Un vote en faveur de la candidate a été enregistré.

---

Vote non  
enregistré - Actions

vendues avant le vote

ITEM 07

Proposition afin d'approuver le rapport sur la rémunération des dirigeants.

CA

POLITIQUE



Proposeur : CA

---

On constate, après analyse complète du rapport de rémunération, qu'il ne répond pas à tous les critères de la politique. L'entreprise ne divulgue pas de façon claire et détaillée les critères précis sur lesquels elle se base pour établir les régimes de rémunération liés à la performance. Un vote contre la proposition a été enregistré.

---

Vote non  
enregistré - Actions

vendues avant le vote

ITEM 08

Avis sur la rémunération des dirigeants mandataires sociaux : Marc Hériard Dubreuil

CA

POLITIQUE



Proposeur : CA

---

Sa rémunération est composée d'une rémunération fixe et d'une rémunération variable en actions liées à la performance, ainsi que d'avantages en nature. Cette rémunération répond à tous les critères de la politique. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

---

Vote non  
enregistré - Actions

vendues avant le vote

**ITEM 09**

CA POLITIQUE

Avis sur la rémunération des dirigeants mandataires sociaux : Marie-Amélie de Leusse

**Proposeur : CA**

Sa rémunération est composée d'une rémunération fixe et d'une rémunération variable en actions liées à la performance, ainsi que d'avantages en nature. Cette rémunération répond à tous les critères de la politique. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

**Vote non  
enregistré - Actions****vendues avant le vote****ITEM 10**

CA POLITIQUE

Avis sur la rémunération des dirigeants mandataires sociaux : Éric Vallat

**Proposeur : CA**

Sa rémunération est composée d'une rémunération fixe et d'une rémunération variable en actions liées à la performance, ainsi que d'avantages en nature. Cette rémunération ne répond à tous les critères de la politique. L'entreprise ne divulgue pas les critères précis sur lesquels elle se base pour établir les régimes de rémunération liés à la performance. Un vote contre la proposition a été enregistré.

**Vote non  
enregistré - Actions****vendues avant le vote****ITEM 11**

CA POLITIQUE

Proposition afin d'approuver la politique sur la rémunération du président du conseil d'administration.

**Proposeur : CA**

On constate, après analyse complète de la politique de rémunération, qu'elle répond à tous les critères de la politique. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

---

Vote non  
enregistré - Actions

vendues avant le vote

ITEM 12

Proposition afin d'approuver la politique sur la rémunération du PDG.

CA POLITIQUE

✓ ✗

Proposeur : CA

---

On constate, après analyse complète de la politique de rémunération, qu'elle ne répond pas à tous les critères de la politique. L'entreprise ne divulgue pas de façon claire et détaillée les critères précis sur lesquels elle se base pour établir les régimes de rémunération liés à la performance. Un vote contre la proposition a été enregistré.

---

Vote non  
enregistré - Actions

vendues avant le vote

ITEM 13

Proposition afin d'approuver la rémunération des administrateurs.

CA POLITIQUE

✓ ✓

Proposeur : CA

---

La rémunération des administrateurs respecte les critères de la politique. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

---

Vote non  
enregistré - Actions

vendues avant le vote

ITEM 14

Proposition afin d'autoriser l'attribution d'actions rachetées.

CA POLITIQUE

✓ ✗

Proposeur : CA

---

Il est de la responsabilité du conseil d'administration de recommander l'attribution de certaines actions ou catégories d'actions, sur la base d'une analyse des besoins et des occasions stratégiques. L'attribution de titres est acceptable, compte tenu du fait qu'elle est encadrée dans le temps et justifiée par des raisons d'affaires adéquates. Les actions rachetées et non annulées ne représenteront pas plus de 10 % des actions en circulation. Tous les droits de vote rattachés à ces actions sont suspendus et aucune distribution de dividende n'est permise. La prime de rachat pourrait dépasser 10%.Un vote contre la proposition a été enregistré.

**Vote non  
enregistré - Actions**

#### vendues avant le vote

##### ITEM 15

Proposition afin d'approuver la réduction du capital en annulant des actions rachetées.

CA POLITIQUE



Proposeur : CA

Il est de la responsabilité du conseil d'administration de recommander l'annulation de certaines actions ou catégories d'actions, sur la base d'une analyse des besoins et des occasions stratégiques. L'annulation d'actions rachetées engendre une réduction du capital-actions. C'est une façon de restituer aux actionnaires des éléments de l'actif si les liquidités excèdent les besoins d'investissement. Les actions rachetées et non annulées représentent plus de 10 % des actions en circulation. La prime de rachat pourrait dépasser 10%.Un vote contre la proposition a été enregistré.

**Vote non  
enregistré - Actions**

#### vendues avant le vote

##### ITEM 16

Proposition afin d'approuver l'émission d'actions en vue d'alimenter le régime d'épargne des employés.

CA POLITIQUE



Proposeur : CA

Il est de la responsabilité du conseil d'administration de recommander l'émission de certaines actions ou catégories d'actions, sur la base d'une analyse des besoins et des occasions stratégiques. Le régime de rémunération par actions répond à tous les critères de la politique. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

**Vote non  
enregistré - Actions**

#### vendues avant le vote

##### ITEM 17

CA POLITIQUE

Proposition afin d'octroyer les pouvoirs nécessaires à l'exécution des décisions de l'assemblée.



Proposeur : CA

---

Il s'agit d'une formalité. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

---

**Vote non  
enregistré - Actions**

**vendues avant le vote**

Mise en garde : Les analyses contenue dans ce document sont produites en conformité avec la politique de vote requise par le Client du Groupe investissement responsable inc. et ne représente en aucun cas l'opinion de ce dernier. Les analyses sont basées sur l'information publique ainsi que sur l'information acquise auprès de notre fournisseur de données Glass, Lewis & Co. Ce rapport ne peut être copié ou reproduit, en tout ou en partie, de quelque façon que ce soit, sans l'autorisation préalable du Groupe investissement responsable inc.