

SOMMAIRE

ÉMETTEUR Empire Company Ltd (EMPA)	DATE D'ASSEMBLÉE 2024-09-12,
PAYS Canada	DATE DE CLÔTURE DES REGISTRES 2024-08-16
LIEU DE L'ASSEMBLÉE	
TYPE D'ASSEMBLÉE Annuelle	IDENTIFIANT 291843407

POLITIQUE: SHARE - Optimum

NUMÉRO DE COMPTE

NOM DU COMPTE

NOMBRE D'ACTIONS

491CAAXXXX

Optimum - 491CAAXXXX

7000

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. 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. 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 contenues 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 2024-09-12,
PAYS Canada	DATE DE CLÔTURE DES REGISTRES 2024-08-01
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	1723

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'administrateur : Robert Hau	✓	✓
01.06	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Goldy Hyder	✓	✓
01.07	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Ann M. Powell	✓	✗
01.08	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Annette P. Rippert	✓	✓
01.09	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Stephen Sadler	✓	✗
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.	✓	✓
03	Proposition afin de modifier le régime d'épargne des employés.	✓	✓
04	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. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de vérification ne sont pas constitués 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. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de vérification 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 01.03	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. 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 à ces comités. 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. 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. 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'administrateur : Robert Hau



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 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 01.06

CA

POLITIQUE

Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Goldy Hyder



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 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 : Ann M. Powell



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 vérification 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 01.08

CA

POLITIQUE

Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Annette P. Rippert



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 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 nouvelle candidate. Un vote en faveur de la candidate a été enregistré.

Vote enregistré

ITEM 01.09

CA

POLITIQUE

Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Stephen Sadler



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 vérification ne sont pas constitués 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). 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 01.10	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. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de vérification ne sont pas constitués 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. On constate que le comité des mises en candidature et le comité de vérification ne sont pas constitués uniquement de membres indépendants. Cette candidate, considérée comme reliée par la politique, siège à ces comités. 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.	✓	✓
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

Proposition afin de modifier le régime d'épargne des employés.

CA POLITIQUE



Proposeur : CA

Le régime d'épargne proposé répond à tous les critères de la politique. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

Vote enregistré

ITEM 04

Vote consultatif sur la rémunération des dirigeants.

CA POLITIQUE



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 rémunération comporte un régime d'options d'achat d'actions pour les dirigeants qui ne répond pas à tous les critères de la politique. Le régime d'options n'exclut pas les consultants et autres fournisseurs. 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 2024-09-11,
PAYS France	DATE DE CLÔTURE DES REGISTRES 2024-09-02
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

4788

ITEM	PROPOSITION	CA	POLITIQUE
01.01	Proposition afin d'approuver [les états financiers, le rapport des administrateurs et les états financiers consolidés.	✓	✓
01.02	Proposition afin d'approuver le rapport de durabilité.	✓	✗
02	Proposition afin d'approuver la distribution d'un dividende de 2.75 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 d'approuver l'élection de l'administratrice Wendy Luhabe en tant que représentante des actionnaires de classe A.	✓	✗
05.01	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur Johann Rupert en tant que président du conseil d'administration.	✓	✗
05.02	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Josua (Dillie) 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'administratrice : Fiona Druckenmiller	✓	✓
05.06	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Burkhardt 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 : Jérôme 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'administratrice : Maria Ramos	✓	✗

05.13	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Anton Rupert	✓	✗
05.14	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Abraham Schot	✓	✓
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'administrateur : Gary Saage	✓	✓
05.18	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Nicolas Bos	✓	✗
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 : Fiona Druckenmiller	✓	✓
06.03	Proposition afin d'approuver l'élection d'une membre du comité de rémunération : KEYU Jin	✓	✓
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 : Jasmine Whitbread	✓	✓
06.06	Proposition afin d'approuver l'élection d'un membre du comité de rémunération : Abraham Schot	✓	✓
07	Proposition afin d'approuver la nomination de la firme de vérification PricewaterhouseCoopers.	✓	✓
08	Proposition afin d'approuver l'élection de 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 politique sur la rémunération fixe des dirigeants.	✓	✓
09.03	Proposition afin d'approuver la politique sur la rémunération variable des dirigeants.	✓	✗
10	Proposition afin de traiter toute autre affaire.		✗

ANALYSE

ITEM 01.01	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver [les états financiers, le rapport des administrateurs et les états financiers consolidés.	✓	✓
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 enregistré

ITEM 01.02	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver le rapport de durabilité.	✓	✗
Proposeur : CA		

Les nouvelles dispositions du code suisse des obligations, en vigueur depuis le 1er janvier 2024, exigent des entreprises qu'elles présentent un rapport sur les « questions non financières » lors de leur assemblée générale annuelle. Ce rapport doit aborder des aspects tels que l'environnement, les questions sociales, les droits de la personne et la lutte contre la corruption, en mettant notamment l'accent sur les objectifs de réduction des émissions de gaz à effet de serre (GES). Il doit fournir des informations complètes permettant d'évaluer la performance de l'entreprise et les effets de ses activités sur ces questions non financières. C'est dans ce contexte que le conseil d'administration demande aux actionnaires d'approuver le rapport non financier de l'entreprise. Landis a fourni une analyse approfondie des différents aspects requis par la loi et son rapport de développement durable a été vérifié de façon indépendante. Sur le plan environnemental, la société s'est engagée à réduire ses émissions de GES de portée 1 et 2 de 46 %, ainsi que ses émissions de portée 3 de 55 % par dollar de valeur ajoutée, des objectifs validés par l'initiative Science-Based Targets (SBTi). Cependant, Richemont n'a pas fixé d'objectif à long terme pour atteindre la carboneutralité et n'a pas établi de cible pour la réduction des émissions absolues de portée 3, ce qui soulève des doutes quant à la crédibilité de ses engagements. De plus, l'entreprise a obtenu une note C du CDP en 2023 pour sa stratégie de lutte contre le changement climatique, reflétant une gestion insuffisante de son impact environnemental. Concernant la divulgation, Richemont adhère aux recommandations du groupe de travail sur les informations financières liées au climat (TCFD) et publie ses émissions directes et indirectes, vérifiées par des tiers indépendants. Par ailleurs, la société a mis en place une politique officielle de biodiversité, anticipant ainsi les futures réglementations. Sur le plan social, Richemont est signataire du Pacte mondial des Nations Unies et affirme avoir une politique en matière de droits de la personne alignée sur les principes de la Déclaration universelle des droits de l'Homme et ceux de l'Organisation internationale du travail. Cette politique inclut des mesures pour gérer les risques liés aux droits humains et un programme d'assurance pour évaluer l'efficacité de ses contrôles. Richemont dispose également d'un processus de diligence raisonnable pour l'ensemble de sa chaîne d'approvisionnement et a mis en place un mécanisme de réclamation accessible à tous les travailleurs et parties prenantes, offrant la possibilité de signaler anonymement tout préjudice lié à ses activités. L'entreprise s'engage à garantir la parité salariale entre les sexes et les origines ethniques, mais ne mentionne pas explicitement la protection des travailleurs par un salaire décent. En matière de diversité, d'équité et d'inclusion, Richemont fournit des données clés, incluant les écarts salariaux et les taux de recrutement et de promotion selon le sexe, mais ne prend pas en compte l'origine ethnique. Sa performance en

termes de représentation féminine au sommet de la hiérarchie est moyenne, légèrement inférieure à celle de ses pairs européens. Bien que Richemont ait établi certaines bonnes pratiques, sa gestion des enjeux environnementaux et sociaux reste insuffisante, avec certaines faiblesses cruciales dans sa stratégie environnementale. L'entreprise démontre un manque d'ambition et de crédibilité. Un vote contre la proposition a été enregistré.

Vote enregistré

ITEM 02

CA POLITIQUE

Proposition afin d'approuver la distribution d'un dividende de 2.75 CHF par action ordinaire.

✓

✓

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 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 membres du conseil de surveillance et du comité de direction et ainsi de les dégager de toutes responsabilités. Cette décharge de responsabilité équivaut à une quittance délivrée par les actionnaires au conseil d'administration pour sa gestion durant l'exercice, ce qui empêcherait les actionnaires d'obtenir réparation pour dommage. Un vote contre la proposition a été enregistré.

Vote enregistré

ITEM 04

CA POLITIQUE

Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice Wendy Luhabe en tant que représentante des actionnaires de classe 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 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. Elle est présidente du conseil de Libstar Holdings Limited 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 05.01	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur Johann Rupert en tant que président du conseil d'administration.	✓	✗

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 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 05.02	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Josua (Dillie) 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 entretient d'autres types de rapports économiques significatifs avec des actionnaires principaux. 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 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. 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 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 05.05	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Fiona Druckenmiller	✓	✓
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 05.06	CA	POLITIQUE
------------	----	-----------

Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Burkhart Grund



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 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



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 05.08

CA

POLITIQUE

Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Jérôme Lambert



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 le directeur de l'exploitation de l'entreprise (COO). 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



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. Elle est présidente du conseil de Libstar Holdings Limited 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 05.10

CA

POLITIQUE

Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Jeff Moss



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 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



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 05.12	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Maria Ramos	✓	✗
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. Elle siège au conseil depuis plus de 10 ans. Un vote contre la candidate a été enregistré.

Vote enregistré

ITEM 05.13	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Anton 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 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 05.14	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Abraham Schot	✓	✓
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 n'existe aucun facteur d'abstention à l'égard de ce candidat. Un vote en faveur du candidat a été enregistré.

Vote enregistré

ITEM 05.15	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Patrick Thomas	✓	✗
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 président du conseil de Laurent-Perrier SA 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 05.16	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Jasmine Whitbread	✓	✓
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 05.17	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Gary Saage	✓	✓
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 n'existe aucun facteur d'abstention à l'égard de ce candidat. Un vote en faveur du candidat a été enregistré.

Vote enregistré

ITEM 05.18	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Nicolas Bos	✓	✗
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 06.01	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection d'un membre du comité de rémunération : Clay Brendish	✓	✓
Proposeur : CA		

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. 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 06.02	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection d'une membre du comité de rémunération : Fiona Druckenmiller	✓	✓
Proposeur : CA		

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 06.03	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection d'une membre du comité de rémunération : KEYU Jin	✓	✓
Proposeur : CA		

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 06.04	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection d'une membre du comité de rémunération : Maria Ramos	✓	✗
Proposeur : CA		

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 : Jasmine Whitbread	✓	✓
Proposeur : CA		

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 06.06 CA POLITIQUE

Proposition afin d'approuver l'élection d'un membre du comité de rémunération : Abraham Schot



Proposeur : CA

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. 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 07 CA POLITIQUE

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



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 08 CA POLITIQUE

Proposition afin d'approuver l'élection de 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 de 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 politique sur 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 politique sur 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. 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. Un vote contre la proposition a été enregistré.

Vote enregistré

ITEM 10

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 Nike Inc. (NKE)	DATE D'ASSEMBLÉE 2024-09-10 ,
PAYS États-Unis	DATE DE CLÔTURE DES REGISTRES 2024-07-10
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 de l'administrateur : Timothy D. Cook	✓	✗
01.02	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : John J. Donahoe fils.	✓	✗
01.03	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Thasunda B. Duckett	✓	✗
01.04	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Mónica Gil	✓	✓
01.05	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Maria G. Henry	✓	✓
01.06	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Peter B. Henry	✓	✓
01.07	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Travis A. Knight	✓	✗
01.08	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Mark G. Parker	✓	✗
01.09	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Michelle A. Peluso	✓	✗
01.10	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Cathleen A. Benko	✓	✓
01.11	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : John W. Rogers fils.	✓	✗
01.12	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Robert Holmes Swan	✓	✓
02	Vote consultatif sur la rémunération des dirigeants.	✓	✗
03	Proposition afin d'approuver la nomination de la firme de vérification PricewaterhouseCoopers.	✓	✓
04	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.	✗	✓
05	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.	✗	✓

06	Proposition d'actionnaire demandant que la société publie un rapport évaluant l'impact que la mise en œuvre de principes de responsabilité sociale axés sur les travailleurs et le soutien aux accords contraignants pourraient avoir sur sa capacité à déceler et à résoudre les problèmes liés aux droits de la personne dans l'approvisionnement auprès de pays à haut risque.	✗	✓
07	Proposition d'actionnaire demandant que l'entreprise publie un rapport sur ses cibles, sa stratégie et ses objectifs en matière de développement durable.	✗	✓
08	Proposition d'actionnaire afin que soit divulguée toute l'information concernant la situation économique.	✗	✗

ANALYSE

ITEM 01.01	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Timothy D. Cook	✓	✗
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. Il est chef de la direction d'Apple 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. Il est chef de la direction d'Apple et siège au comité de rémunération, 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 : John J. Donahoe fils.	✓	✗
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 01.03	CA	POLITIQUE
------------	----	-----------

Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Thasunda B. Duckett



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. 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 01.04

CA

POLITIQUE

Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Mónica Gil



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 01.05

CA

POLITIQUE

Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Maria G. Henry



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 01.06

CA

POLITIQUE

Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Peter B. Henry



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 01.07

CA

POLITIQUE

Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Travis A. Knight



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 entretient d'autres types de rapports économiques significatifs avec des actionnaires principaux. Un vote contre le candidat a été enregistré.

Vote enregistré

ITEM 01.08

CA

POLITIQUE

Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Mark G. Parker



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 01.09

CA

POLITIQUE

Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Michelle A. Peluso



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 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 01.10

CA

POLITIQUE

Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Cathleen A. Benko



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 01.11

CA

POLITIQUE

Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : John W. Rogers fils.



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. 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 01.12	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Robert Holmes Swan	✓	✓
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	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
Proposition afin d'approuver la nomination de la firme de vérification PricewaterhouseCoopers.	✓	✓
Proposeur : CA		

Plus des trois quarts des honoraires versés à la firme proviennent des services de vérification financière. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

Vote enregistré

ITEM 04

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 : Robert and Mary McInnes and 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, le Pew Research Center indique que l'écart salarial médian entre les sexes stagne depuis 20 ans : en 2022, les femmes gagnaient 82 % du salaire des hommes, contre 80 % en 2002. 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. D'autres, dont la France, l'Italie et l'Espagne, 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. 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. Enfin, 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, ce qui explique l'importance de divulguer les deux types d'écarts chaque année. D'ailleurs, plus de 40 grandes entreprises, comme Citigroup, Adobe, American Express, Bank of New York Mellon, Home Depot, Lowes, MasterCard, Pfizer, Starbucks, Target et Visa, 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. Nous croyons donc 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 05**

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.

CA **POLITIQUE**

La découverte de graves atteintes aux droits de la personne dans la chaîne d’approvisionnement d’une société peut exposer celle-ci à d’importants risques financiers, juridiques, d’exploitation, d’atteinte à la réputation, 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 leur chaîne d’approvisionnement, comme le requièrent les Principes directeurs relatifs aux entreprises et aux droits de l’Homme des Nations Unies. Des États comme la France et l’Allemagne demandent d’ailleurs aux sociétés d’exercer une 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 divulguent les actions prises pour contrer l’esclavage moderne. Notons aussi que la directive sur le devoir de vigilance européen entrera en vigueur en 2027. Dans le cas de Nike, nous constatons que malgré ses efforts et engagements, la société est mêlée à des controverses sur les droits des travailleurs et les droits de la personne dans sa chaîne d’approvisionnement, dont celle sur le travail forcé des Ouïghours en Chine. Cette affaire a notamment entraîné un appel au boycottage de Nike, 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 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. De plus, en 2023, 58 organisations ont lancé un appel à la responsabilisation de Nike par rapport aux salaires et indemnités de licenciement impayés aux employés d’un de ses fournisseurs au Cambodge, tandis que des syndicats et groupes de défense des droits des travailleurs ont déposé une plainte alléguant que son traitement des ouvriers cambodgiens et les salaires impayés violaient les directives de l’OCDE. Signalons en outre que les évaluations de la performance de Nike en matière de gestion des risques relatifs aux droits de la personne réalisées par KnowTheChain et la World Benchmarking Alliance (WBA) révèlent d’importantes lacunes. Une étude publiée en 2022 par KnowTheChain montre ainsi 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. La WBA a aussi relevé plusieurs faiblesses de Nike en matière de diligence raisonnable et de travail décent, par exemple en ce qui a trait au versement d’un salaire décent par ses relations commerciales. Il apparaît donc 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 elle est exposée. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

Vote enregistré

ITEM 06

Proposition d’actionnaire demandant que la société publie un rapport évaluant l’impact que la mise en œuvre de principes de responsabilité sociale axés sur les travailleurs et le soutien aux accords contraignants pourraient avoir sur sa capacité à déceler et à résoudre les problèmes liés aux droits de la personne dans l’approvisionnement auprès de pays à haut risque.

CA POLITIQUE

✗

✓

Déclaration de conflit d’intérêts : Le GIR tient à vous informer qu’il entretient une relation d’affaires avec le proposeur. En aucun cas, nous ne croyons que cette relation porte atteinte à notre jugement et à notre capacité à appliquer les critères de votre politique. Nous restons à votre entière disposition pour toute question

par rapport à cette déclaration. Dans l'analyse de la proposition 05, nous avons souligné les risques liés à la découverte de violations des droits de la personne dans la chaîne d'approvisionnement des entreprises, les mesures à prendre pour les atténuer, ainsi que des controverses touchant Nike. Nous avons aussi mentionné que sa performance en matière de gestion des risques relatifs aux droits de la personne laisse à désirer, selon des analyses menées par des organismes crédibles, comme la World Benchmarking Alliance. De leur côté, les auteurs de la présente proposition affirment qu'il a été démontré que les approches dominantes en matière de responsabilité sociale d'entreprise (RSE), qui reposent fortement sur des vérifications sociales, ne parviennent souvent pas à déceler et à remédier aux violations persistantes des droits des travailleurs. Des principes de responsabilité sociale axés sur les travailleurs (RST) ont donc été élaborés pour mieux protéger leurs droits. Les initiatives de RST sont menées par les travailleurs. Elles comprennent des accords contraignants entre les travailleurs et les entreprises, ainsi qu'un suivi indépendant, et soutiennent le signalement rapide et efficace des préjudices par des mécanismes de réclamation et la participation des travailleurs à la conception et à la fourniture de recours. Les proposeurs donnent l'exemple éloquent d'un fournisseur de Nike, Hansae Vietnam : durant la même année, 26 vérifications sociales distinctes n'ont révélé aucune violation des droits des travailleurs, tandis qu'une enquête utilisant les principes de RST a permis de découvrir un vol de salaire important, des heures supplémentaires forcées et excessives, des conditions dangereuses, etc. Le recours à l'approche de RST a en plus permis de remédier pleinement à ces problèmes. Nous constatons d'ailleurs que plusieurs accords multipartites contraignants ont vu le jour ces dernières années, pour améliorer les conditions de travail dans les chaînes d'approvisionnement et s'attaquer à des problèmes particuliers dans des pays ou des secteurs à risque, notamment dans le secteur du vêtement au Bangladesh, au Pakistan, au Cambodge et au Lesotho, ainsi que dans le secteur de la tomate en Floride. Certains ont connu un succès retentissant, comme l'Accord multipartite contre les incendies et pour la sécurité des usines de vêtements au Bangladesh, auquel plusieurs grandes entreprises ont adhéré à la suite de l'effondrement tragique du Rana Plaza en 2013. Celui-ci a permis d'améliorer la sécurité dans les usines et d'aborder des enjeux comme le salaire vital et le droit d'association et de négociation collective. Aux États-Unis, le Fair Food Program (FFP), qui visait à assainir les conditions de travail dans l'industrie de la tomate en Floride, a provoqué de profonds changements dans ce secteur autrefois miné par de graves atteintes aux droits de la personne et aux droits des travailleurs, comme la traite de personnes, le vol de salaire et la violence. Le FFP impose des engagements légalement contraignants aux sociétés participantes et place les employés au cœur de sa démarche. Notons que plusieurs pairs de Nike participent à de telles ententes ou utilisent une approche de RST. Nous pensons donc que la proposition est dans l'intérêt des actionnaires et de Nike, d'autant plus que celle-ci ne lui demande que d'évaluer si la mise en œuvre de principes de RST et le soutien à des accords contraignants peuvent renforcer sa diligence raisonnable en matière de droits de la personne et réduire les risques importants liés au non-respect de ces droits dans des pays à haut risque où elle s'approvisionne. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

Vote enregistré

ITEM 07

Proposition d'actionnaire demandant que l'entreprise publie un rapport sur ses cibles, sa stratégie et ses objectifs en matière de développement durable.

CA POLITIQUE

✗ ✓

Proposeur : [Trium Sustainable Innovators funds](#)

La proposition invite Nike à publier une analyse sur son incapacité à atteindre les objectifs quantitatifs de développement durable qu'elle avait fixés pour la période 2015-2020, objectifs aujourd'hui abandonnés, ainsi que sur l'opportunité de les rétablir. Elle demande aussi un examen de sa gouvernance en matière de développement durable, portant sur les mécanismes en place pour définir, communiquer et mettre en œuvre cette stratégie dans le cadre plus large de son activité commerciale. Enfin, la proposition suggère d'évaluer les mesures supplémentaires que l'entreprise pourrait prendre pour garantir l'atteinte de ses objectifs de durabilité, indépendamment des préférences des consommateurs ou des conditions du marché. Le proposeur reproche à Nike d'avoir mis en place un programme de développement durable ambitieux sans réussir à atteindre la plupart de ses objectifs, ce qui remet en question la fiabilité de son engagement et de sa communication. Il souligne que cette incohérence dans la communication et l'exécution nuit aux investisseurs. Il précise que le rapport d'impact de Nike pour l'exercice 2020 montre que seulement 7 des 19 objectifs fixés pour la période 2015-2020 ont été réalisés, avec peu ou pas de progrès sur plusieurs autres. En outre,

certaines objectifs ont été modifiés ou abandonnés dans le cadre de la nouvelle stratégie pour 2020-2025, comme indiqué dans le rapport d'impact de 2021. Par exemple, l'objectif de réduction de l'empreinte carbone des produits de 10 % n'a pas avancé ; les 5 objectifs liés à l'énergie n'ont montré que des progrès minimes et ont été abandonnés ou reportés à 2025 ; et 3 objectifs relatifs à la chimie n'ont pas été atteints et ont également été retirés. Le conseil d'administration s'oppose à cette proposition, affirmant que l'entreprise rend déjà compte de ses progrès annuels dans son rapport d'impact et que répondre à cette demande détournerait inutilement des ressources sans apporter de valeur ajoutée aux actionnaires. Après examen, nous reconnaissons que Nike communique sur ses efforts de durabilité et ses progrès, mais, comme l'indique le proposeur, elle ne fournit pas d'explications précises concernant son incapacité à atteindre certains objectifs-clés d'ici 2020 ni sur sa prochaine série d'objectifs. Par conséquent, nous estimons qu'il est justifié de soutenir cette proposition, car une transparence accrue sur les décisions d'abandonner certains objectifs pourrait permettre aux actionnaires de mieux comprendre le contexte et les conséquences de ces décisions, tout en garantissant un examen approfondi dans le cadre plus large des activités de l'entreprise. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

Vote enregistré

ITEM 08

Proposition d'actionnaire afin que soit divulguée toute l'information concernant la situation économique.

CA POLITIQUE

×

×

Proposeur : [National Center for Public Policy Research](#)

Le proposeur exprime des préoccupations concernant les contributions caritatives de Nike à des organisations comme la Human Rights Campaign et The Out Foundation (qui défendent les droits des personnes issues de la communauté LGBTQ+), affirmant que l'activisme ouvertement polarisant de l'entreprise nuit à la valeur actionnariale. Il convient de noter que le proposeur, le National Center for Public Policy Research (NCPFR), est reconnu comme un groupe idéologique qui s'oppose au courant de l'investissement responsable. Il utilise en outre le système de propositions d'actionnaire pour gangrener les efforts légitimes de plusieurs investisseurs ayant à cœur de participer à l'avancement de la gouvernance des sociétés ouvertes. Ses propositions d'actionnaire ont souvent l'apparence de propositions d'investisseurs responsables qui demandent des informations ou des actions pour améliorer la performance sociale ou environnementale des entreprises, mais après examen, nous constatons que celles-ci pourraient avoir pour objectif de contrecarrer les actions de l'entreprise dans ces domaines. Dans ce contexte, nous ne pensons pas qu'il soit justifié d'appuyer la proposition. Un vote contre la proposition a été enregistré.

Vote enregistré

Mise en garde : Les analyses contenues dans ce document sont produites en conformité avec la politique de vote requise par le Client du Groupe Investissement Responsable Inc. et ne représentent 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 2024-09-05 ,
PAYS Canada	DATE DE CLÔTURE DES REGISTRES 2024-07-10
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	128
00000911074/3.1	Optimum-00000911074/3.1	321
000029460	Optimum - 000029460	430
00000910388/8.1	Optimum - 00000910388/8.1	1040
913511/2.1	Optimum - 913511/2.1	1428
T1-000000076.1	Optimum - T10000000761	2305
913510/4.1	Optimum - 913510/4.1	2609
wrap 713	Optimum - wrap 713	2645
Wrap 160	Optimum - wrap 160	5415
7WFAAAAXXXXX	Optimum - 7WFAAAAXXXXX	7526
&MOPTIMXXXXX	&MOPTIMXXXXX	17977
491CAAXXXXX	Optimum - 491CAAXXXXX	18659
913509/6.1	Optimum - 913509/6.1	53100
162535001	Optimum - 162535001	73685

ITEM	PROPOSITION	CA	POLITIQUE
01	Proposition afin d'approuver la nomination de la firme de vérification et ses honoraires.	✓	✓
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 : Stephen J. Harper	✓	✓
02.11	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Mélanie 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 : Alex Miller	✓	✗
02.15	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Réal Plourde	✓	✗
02.16	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Louis Têtu	✓	✗

03	Vote consultatif sur la rémunération des dirigeants.	✓	✗
04	Proposition d'actionnaire demandant que le conseil d'administration considère l'opportunité d'introduire une nouvelle orientation en matière de rémunération incitative ayant pour objectif de lier une partie de la rémunération de l'ensemble des employés à la performance de l'organisation au regard de ses principaux objectifs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).	✗	✓
05	Proposition d'actionnaire demandant que les assemblées annuelles de la société se tiennent en personne, les réunions virtuelles étant complémentaires et ne remplaçant pas les réunions en personne.	✗	✓
06	Proposition d'actionnaire demandant que l'entreprise divulgue les compétences linguistiques des dirigeants.	✗	✓
07	Proposition d'actionnaire demandant que l'entreprise soumette annuellement ses politiques et stratégies climatiques à un vote consultatif.	✗	
08	Proposition d'actionnaire demandant que l'entreprise divulgue les grandes lignes de son plan d'action pour contribuer à la décarbonisation de l'économie.	✗	✓

ANALYSE

ITEM 01	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver la nomination de la firme de vérification et ses honoraires.	✓	✓
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

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 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. 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 02.04	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 Inc. 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	✓	✗

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 02.07	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Janice L. Fields	✓	✗

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. 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 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 02.10	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Stephen J. Harper	✓	✓
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 nouveau candidat. Un vote en faveur du candidat a été enregistré.

Vote enregistré

ITEM 02.11	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Mélanie 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 à ces comités. 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 : Alex Miller	✓	✗

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 02.15	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Réal 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 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 02.16	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Louis Têtu	✓	✗

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 inc. et siège au comité de rémunération, ce qui est contraire à 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 03

Vote consultatif sur la rémunération des dirigeants.

CA

POLITIQUE



Proposeur : CA

On constate, après une analyse complète du régime 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. Un vote contre la proposition a été enregistré.

Vote enregistré

ITEM 04

Proposition d'actionnaire demandant que le conseil d'administration considère l'opportunité d'introduire une nouvelle orientation en matière de rémunération incitative ayant pour objectif de lier une partie de la rémunération de l'ensemble des employés à la performance de l'organisation au regard de ses principaux objectifs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).

CA

POLITIQUE



Proposeur : MÉDAC

De plus en plus d'entreprises mettent en place des plans de rémunération liés aux performances ESG. Selon une étude du cabinet d'avocats Fasken publiée en 2023, 68 % des sociétés de l'indice TSX 60 et 80 % des entreprises de la Liste des priorités d'Engagement climatique Canada (cette liste comprend 40 sociétés inscrites à la TSX qui sont considérées comme de grands émetteurs de carbone ou qui pourraient jouer un rôle important dans la transition énergétique au Canada) établissent un lien entre des indicateurs de performance ESG et la rémunération des dirigeants. Or, ce lien se traduit par une plus grande attention portée aux performances ESG, ce qui peut avoir un effet positif sur le plan financier. En effet, selon un rapport de Deloitte publié en 2022, « entre 2013 et 2020, les entreprises ayant des performances ESG élevées et constantes ont eu tendance à obtenir un rendement total pour les actionnaires 2,6 fois plus élevé que les entreprises moyennement performantes sur le plan ESG ». Des sociétés, dont MasterCard et Papa John's, vont plus loin en liant leurs efforts en matière d'ESG à la rémunération des employés. Ainsi, MasterCard tient compte de la réalisation de ses objectifs ESG dans trois domaines (empreinte carbone, inclusion financière et écarts salariaux entre les

sexes) dans le calcul des primes pour ses employés, estimant que tout le personnel partage la responsabilité de ses engagements ESG. C'est dans ce contexte que s'inscrit la proposition. Comme MasterCard, le proposeur croit « que l'atteinte de nombreux objectifs ESG n'est pas uniquement du ressort de la haute direction, mais de l'ensemble des employés qui, dans leur travail quotidien, peuvent contribuer d'une manière significative à l'atteinte des objectifs prioritaires de l'organisation, à les dépasser et à suggérer des voies innovatrices pour les atteindre plus rapidement ». D'ailleurs, un rapport du Conference Board publié en 2022 indique que la prise en compte d'enjeux ESG dans la rémunération des employés reflète le fait que la réalisation des objectifs ESG requiert un effort collectif. Dans le cas de Couche-Tard, la rémunération variable versée à certains membres de la direction, dans le cadre du régime incitatif à court terme, est liée à des critères ESG et à l'atteinte de leurs objectifs personnels à ce chapitre. Le conseil estime toutefois qu'« en l'absence d'un cadre normalisé pour le développement durable et compte tenu de la nature en constante évolution des enjeux ESG », « il ne serait ni approprié ni équitable de lier les objectifs ESG à la rémunération incitative de tous nos employés ». Néanmoins, nous considérons que l'adoption de la proposition serait bénéfique. Celle-ci demande seulement au conseil d'examiner la possibilité d'établir un lien entre une partie de la rémunération des employés et les principaux objectifs ESG fixés par l'entreprise, sans exiger une approche « mur à mur » ou imposer de conditions. Soulignons d'ailleurs que le proposeur a retiré une proposition similaire soumise à Metro après que la société a expliqué qu'elle ne pouvait pas lier une partie de la rémunération de tous ses employés à l'atteinte d'objectifs ESG, mais qu'elle le faisait pour ceux qui peuvent avoir un effet sur l'atteinte des objectifs prévus à son plan de responsabilité d'entreprise, comme les cadres des magasins et centres de distribution, qui ont des objectifs en matière de santé et sécurité. Compte tenu du caractère peu contraignant de la proposition, ainsi que des impacts négatifs considérables qu'une mauvaise performance ESG peut avoir sur la performance financière, nous croyons qu'il serait dans l'intérêt des actionnaires que le conseil étudie si le fait d'aligner une partie de la rémunération des employés autres que les membres de la direction sur la performance de l'entreprise par rapport à des objectifs ESG qu'elle a fixés et qu'elle considère comme prioritaires peut favoriser leur réalisation, voire l'accélérer. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

Vote enregistré

ITEM 05

Proposition d'actionnaire demandant que les assemblées annuelles de la société se tiennent en personne, les réunions virtuelles étant complémentaires et ne remplaçant pas les réunions en personne.

CA POLITIQUE



Proposeur : MÉDAC

Pour les sociétés comptant de nombreux actionnaires comme pour les petites sociétés, les assemblées annuelles représentent l'une des rares occasions pour les actionnaires de s'impliquer dans la gestion de la société. D'après la Shareholder Association for Research & Education (SHARE), « La participation aux assemblées des actionnaires est un droit fondamental des actionnaires [...] Tous les actionnaires doivent disposer d'un temps suffisant pour examiner les questions et voter à leur sujet ». Dans le contexte de la pandémie de COVID-19, et alors que des mesures étaient mises en œuvre par les autorités gouvernementales pour limiter les rassemblements et les déplacements, les entreprises ont adopté un format virtuel pour leurs assemblées annuelles. Preuve de leur popularité croissante, les entreprises ont même commencé à s'enquérir de la possibilité de poursuivre les réunions virtuelles à l'avenir. Notons que les gouvernements de l'Ontario et du Canada ont récemment introduit ou proposé d'introduire des changements législatifs qui feraient de l'assemblée générale annuelle des actionnaires uniquement virtuelle une option permanente. Le proposeur demande à l'entreprise de suivre l'exemple de Metro Inc., qui a adopté une politique faisant des assemblées annuelles virtuelles un complément de celles en personne, et non un substitut. Selon Broadridge, l'organisation de ces réunions virtuelles permet de réduire les coûts des assemblées annuelles en personne, qui sont généralement peu fréquentées. Toutefois, le proposeur soutient que l'usage exclusif de réunions virtuelles risque de compromettre la capacité des actionnaires à demander des comptes à la direction et aux conseils d'administration et de menacer leur droit à se faire entendre. Pour sa part, le conseil d'administration souligne les avantages des assemblées virtuelles, notamment en ce qui a trait à l'accessibilité pour les actionnaires internationaux, et affirme avoir amélioré ses pratiques pour accroître la valeur pour les actionnaires. Néanmoins, nous considérons que l'adoption de la proposition serait bénéfique pour les actionnaires. Celle-ci demande seulement au conseil de ne pas remplacer les réunions en personne par des rencontres virtuelles et de conserver ces

dernières comme mesure complémentaire, tout en offrant aux actionnaires la possibilité d'assister aux réunions en personne, comme cela fut le cas pour toutes les banques en 2023. Cette mesure renforce les droits des actionnaires en leur donnant la possibilité de se faire entendre dans le contexte de leur choix et en évitant une situation où la personne qui contrôle la technologie contrôle l'expérience. Par ailleurs, le manque d'interactions entre actionnaires a été signalé comme une lacune des réunions virtuelles. C'est d'ailleurs pour cette raison que des organisations comme la Coalition canadienne pour la bonne gouvernance soutiennent la proposition de tenir les réunions en personne. En outre, le contrôleur de la ville de New York et superviseur des fonds de pension de la ville, dont les actifs s'élèvent à plus de 170 milliards de dollars américains, a publiquement appelé les entreprises à cesser d'organiser des réunions exclusivement virtuelles. Compte tenu des impacts négatifs que peuvent avoir les réunions virtuelles sur les droits des actionnaires, ainsi que dans un souci de protection de ces droits, nous croyons qu'il serait dans l'intérêt des actionnaires que des réunions en personne ainsi que virtuelles leur soient proposées. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

Vote enregistré

ITEM 06

CA POLITIQUE

Proposition d'actionnaire demandant que l'entreprise divulgue les compétences linguistiques des dirigeants.

✗

✓

Proposeur : MÉDAC

Bien que la divulgation demandée n'apporte pas une meilleure compréhension des enjeux de responsabilité sociétale auxquels l'entreprise fait face, l'information demandée est facile à obtenir et à rendre publique. De plus, cela apporte un autre angle à la diversité du comité de direction. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

Vote enregistré

ITEM 07

CA POLITIQUE

Proposition d'actionnaire demandant que l'entreprise soumette annuellement ses politiques et stratégies climatiques à un vote consultatif.

✗

||

Proposeur : MÉDAC

Le proposeur demande un vote consultatif annuel sur les politiques et stratégies climatiques de l'entreprise. Nous convenons que la prise en compte des questions climatiques par l'entreprise et sa divulgation pourraient être améliorées. Cependant, nous craignons que l'adoption d'un vote consultatif annuel sur les enjeux climatiques ne devienne une formalité, comme c'est parfois le cas pour la rémunération des dirigeants. Nous préférons un vote contraignant, comme l'ont déjà mis en place certaines entreprises, qui ne serait pas effectué sur une base annuelle. La proposition n'est pas dans l'intérêt des actionnaires. Une abstention a été enregistrée.

Vote enregistré

ITEM 08

CA POLITIQUE

Proposition d'actionnaire demandant que l'entreprise divulgue les grandes lignes de son plan d'action pour contribuer à la décarbonisation de l'économie.



Proposeur : MÉDAC

L'importance de l'enjeu du changement climatique n'est plus à démontrer. Ses conséquences dévastatrices sur le plan humain, social, environnemental et économique se font déjà sentir et ne sont qu'un avant-goût d'un monde où la hausse de la température moyenne de la Terre excéderait 1,5 °C par rapport à l'ère préindustrielle. Le Pacte de Glasgow, adopté à l'issue de la COP26 en 2021, a d'ailleurs permis de reconfirmer la nécessité de réduire les émissions mondiales de dioxyde de carbone de 45 % d'ici 2030 pour parvenir à maintenir le réchauffement en dessous de 1,5 °C. Dans ce contexte, le proposeur demande à l'entreprise de présenter un plan d'action afin d'aider à décarboniser de l'économie dans les 10 prochaines années, dans la mesure des moyens dont elle dispose. Il affirme que sa gouvernance est trop axée sur la rentabilité à court terme et qu'elle n'investit pas suffisamment dans la recherche et le développement pour contribuer à la décarbonisation de l'économie et de ses propres activités. Il cite un article récent du Financial Post dans lequel Amr Addar, conseiller stratégique en développement durable à l'École de gestion John Molson de l'Université Concordia, souligne que les entreprises qui se trouvent dans la même situation que Couche-Tard devraient consacrer leurs bénéfices excédentaires à la recherche et au développement en prévision de perturbations futures plutôt que d'augmenter les dividendes et de racheter des actions. Ainsi, ces faiblesses exposent l'entreprise à des risques réglementaires, d'atteinte à la réputation et de transition importants. Le conseil d'administration rétorque que la recherche et le développement ne font pas partie des activités principales de l'entreprise, contrairement au pilotage d'idées nouvelles. Il indique que l'entreprise s'engage à favoriser un avenir à faibles émissions de carbone, bien que nombre de ses clients dépendent toujours des combustibles fossiles. Il ajoute qu'étant donné son rôle de détaillant dans le secteur de l'accommodation et de la mobilité, il estime que les objectifs et les cibles divulgués dans le rapport de développement durable 2024 de l'entreprise sont alignés sur son parcours global en matière de développement durable. Néanmoins, nous constatons que l'entreprise est en retard par rapport à certaines de ses concurrentes. Par exemple, Loblaw Companies vise à réduire ses émissions de portée 3 d'ici 2050 et Empire Company maintient son objectif de diminuer de 28 % les émissions absolues de gaz à effet de serre de portée 3 liées à l'utilisation des produits vendus d'ici 2030 et d'atteindre la carboneutralité d'ici 2050. De plus, Couche-Tard accuse un retard concernant la vérification par un tiers indépendant de ses émissions rapportées. Si Couche-Tard ne prend pas plus au sérieux sa communication sur le climat et ses objectifs de réduction d'émissions de portée 3, elle pourrait être exposée à des risques importants liés au changement climatique et aux implications réglementaires ou à la pression des investisseurs, qui sont de plus en plus friands d'informations sur le sujet. En créant un plan de transition climatique viable et détaillé, qui s'aligne sur l'Accord de Paris, l'entreprise peut améliorer des pratiques en matière de climat, réduire ses risques associés au changement climatique et bénéficier des possibilités économiques offertes par une économie sobre en carbone. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

Vote enregistré

Mise en garde : Les analyses contenues 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 2024-09-05 ,
PAYS Canada	DATE DE CLÔTURE DES REGISTRES 2024-07-19
LIEU DE L'ASSEMBLÉE	
TYPE D'ASSEMBLÉE Mixte	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'administrateur : Andrew Kirkwood	✓	✗
01.07	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Kathleen Miller	✓	✗
01.08	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Stephany Verstraete	✓	✓
01.09	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Sripriya Thinagar	✓	✓
02	Proposition afin d'approuver la nomination de la firme de vérification et ses honoraires: KPMG LLP.	✓	✗
03	Proposition afin de renouveler le régime d'options d'achat d'actions.	✓	✗
04	Proposition afin d'approuver les statuts et les règlements.	✓	✓

ANALYSE

ITEM 01.01	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : David 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 préside le conseil d'administration et est membre de la direction. 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. Ce candidat non indépendant est administrateur principal et le poste n'est pas temporaire. 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. 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. 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. 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 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 01.06	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Andrew Kirkwood	✓	✗
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 01.07	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. 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. Un vote contre la candidate a été enregistré.

Vote enregistré

ITEM 01.08

CA

POLITIQUE

Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Stephany Verstraete



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 nouvelle candidate. Un vote en faveur de la candidate a été enregistré.

Vote enregistré

ITEM 01.09

CA

POLITIQUE

Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Sripriya Thinagar



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 nouvelle 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: KPMG LLP.



Proposeur : CA

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 de renouveler le régime d'options d'achat d'actions.



Proposeur : CA

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 taux de dilution du régime d'options est supérieur à 5 %. Dans l'éventualité d'un changement de contrôle, les ententes d'indemnités de départ prévoient l'accélération de l'acquisition des options octroyées dans le cadre des régimes de rémunération, ce qui est contraire à la politique. Un vote contre la proposition a été enregistré.

Vote enregistré

ITEM 04

CA

POLITIQUE

Proposition afin d'approuver les statuts et les règlements.



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

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 Logitech International SA (NASDAQ:LOGI)	DATE D'ASSEMBLÉE 2024-09-04 ,
PAYS Suisse	DATE DE CLÔTURE DES REGISTRES 2024-08-29
LIEU DE L'ASSEMBLÉE	
TYPE D'ASSEMBLÉE Annuelle	IDENTIFIANT H50430232

POLITIQUE: SHARE - Optimum

NUMÉRO DE COMPTE

NOM DU COMPTE

NOMBRE D'ACTIONS

000405000

Optimum - 000405000

4210

ITEM	PROPOSITION	CA	POLITIQUE
01	Proposition afin d'approuver les états financiers, le rapport annuel et les états financiers consolidés.	✓	✓
02	Vote consultatif sur la rémunération des dirigeants.	✓	✗
03	Proposition afin d'approuver le rapport sur la rémunération des dirigeants.	✓	✗
04	Proposition afin d'approuver le rapport de durabilité.	✓	✓
05	Proposition afin d'approuver la distribution d'un dividende de 1,16 CHF par action ordinaire.	✓	✓
06	Proposition afin d'accorder une décharge de responsabilité aux membres du comité de direction pour l'exercice financier précédent.	✓	✗
07.01	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Wendy Becker	✓	✗
07.02	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Edouard Bugnion	✓	✓
07.03.01	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Guy Gecht	✓	✓
07.03.02	Proposition d'actionnaire afin d'élire Guy Gecht au conseil.	✓	✓
07.04	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Christopher R. Jones	✓	✓
07.05	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Marjorie Lao	✓	✓
07.06	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Neela Montgomery	✓	✓
07.07	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Kwok Wang Ng	✓	✓
07.08	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Deborah M. Thomas	✓	✓
07.09	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Sascha Zahnd	✓	✓
07.10	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Donald Allan fils.	✓	✗

07.11	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Johanna 'Hanneke' Faber	✓	✓
07.12	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Owen Mahoney	✓	✓
08.01	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice Wendy Becker en tant que présidente du conseil.	✓	✗
08.02	Proposition d'actionnaire afin d'élire Guy Gecht en tant que président du conseil.	✗	✓
09.01	Proposition afin d'approuver l'élection d'une membre du comité de rémunération : Neela Montgomery	✓	✓
09.02	Proposition afin d'approuver l'élection d'un membre du comité de rémunération : Kwok Wang Ng	✓	✓
09.03	Proposition afin d'approuver l'élection d'une membre du comité de rémunération : Deborah M. Thomas	✓	✓
09.04	Proposition afin d'approuver l'élection d'un membre du comité de rémunération : Donald Allan fils.	✓	✗
10	Proposition afin d'approuver la rémunération des administrateurs.	✓	✓
11	Proposition afin d'approuver la politique sur la rémunération des dirigeants.	✓	✗
12	Proposition afin d'approuver la nomination de la firme de vérification KPMG.	✓	✓
13	Proposition afin d'approuver l'élection de Etude Regina Wenger & Sarah Keiser-Wüger en tant que représentant indépendant de l'entreprise.	✓	✓
14	Proposition afin de traiter toute autre affaire.	✓	✗

ANALYSE

ITEM 01

Proposition afin d'approuver les états financiers, le rapport annuel et 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 enregistré

ITEM 02

Vote consultatif sur la rémunération des dirigeants.

CA POLITIQUE



Proposeur : CA

On constate, après une analyse complète du régime 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. Un vote contre la proposition 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 répond 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. Un vote contre la proposition a été enregistré.

Vote enregistré

ITEM 04

Proposition afin d'approuver le rapport de durabilité.

CA POLITIQUE



Proposeur : CA

En vertu du code suisse des obligations, les entreprises doivent présenter un rapport sur les « questions non financières » lors de leur assemblée générale annuelle. Ce rapport doit aborder des aspects comme l'environnement, les questions sociales, les droits de la personne et la lutte contre la corruption, en mettant notamment

l'accent sur les objectifs de réduction des émissions de gaz à effet de serre (GES). Il doit fournir des informations complètes permettant d'évaluer la performance de l'entreprise et les effets de ses activités sur ces questions non financières. C'est dans ce contexte que le conseil d'administration demande aux actionnaires d'approuver le rapport non financier de l'entreprise. Logitech a fourni une analyse exhaustive des différents aspects requis par la loi et son rapport de développement durable a été vérifié de façon indépendante. Sur le plan environnemental, la société s'est fixé des objectifs de réduction des émissions de GES basés sur des données scientifiques à l'horizon 2030. Elle vise entre autres à réduire ses émissions de portée 1 et 2 de 85 % par rapport à 2019 et à diminuer de plus de 50 % ses émissions de portée 3 d'ici 2030, par rapport à 2021. À plus long terme, elle projette d'abaisser de plus de 90 % ses émissions de portée 1, 2 et 3 d'ici 2047, par rapport à 2019, avec pour objectif d'éliminer 100 % des émissions résiduelles afin d'atteindre la carboneutralité. En matière de divulgation, Logitech suit les recommandations du groupe de travail sur les informations financières relatives au climat (TCFD) et publie ses émissions de portée 1, 2 et 3, qui sont vérifiées par des tiers indépendants. En 2023, elle a reçu la note A- dans le cadre de l'enquête du CDP sur la gestion du changement climatique, se classant parmi les chefs de file de son secteur. De plus, Logitech a instauré une politique officielle sur la biodiversité et aligne ses pratiques de divulgation sur les recommandations du groupe de travail sur les informations financières relatives à la nature (TNFD), anticipant ainsi les futures réglementations. Sur le plan social, Logitech est signataire du Pacte mondial des Nations Unies et s'engage à respecter les droits de la personne dans sa politique publique. Toutefois, son engagement envers les droits fondamentaux du travail de l'Organisation internationale du Travail reste limité. Par exemple, elle n'a pas publié de politique générale affirmant son respect pour la liberté d'association et le droit de négociation collective. Logitech dispose néanmoins d'un mécanisme de réclamation accessible aux travailleurs et aux parties prenantes externes pour exprimer leurs préoccupations concernant les droits de la personne. Bien que les questions de droits de la personne soient intégrées dans l'évaluation des enjeux importants de l'entreprise, celle-ci ne divulgue pas de processus précis pour déceler et gérer les risques importants liés à ces droits dans ses activités et ses relations commerciales. De plus, bien qu'elle mentionne les parties prenantes avec lesquelles elle s'engage, elle ne précise pas si ces parties prenantes incluent celles dont les droits de la personne pourraient être touchés par ses activités. Notons cependant une forte représentation féminine au sommet de sa hiérarchie et 45 % de membres de minorités dans les postes de direction, ce qui démontre une performance positive en matière de diversité. Malgré certaines lacunes sur le plan social, le rapport de Logitech démontre une conformité satisfaisante à la nouvelle loi suisse. Nous recommandons donc aux actionnaires de soutenir cette proposition tout en encourageant l'adoption de politiques pour remédier à ces insuffisances. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

Vote enregistré

ITEM 05

CA POLITIQUE

Proposition afin d'approuver la distribution d'un dividende de 1,16 CHF par action ordinaire.



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 enregistré

ITEM 06

CA POLITIQUE

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



Proposeur : CA

Il est contraire au principe de responsabilisation d'approuver les actes du comité de direction et ainsi de les dégager de toutes responsabilités. Cette décharge de responsabilité équivaut à une quittance délivrée par les actionnaires au conseil d'administration pour sa gestion durant l'exercice, ce qui empêcherait les actionnaires d'obtenir réparation pour dommage. Un vote contre la proposition a été enregistré.

Vote enregistré

ITEM 07.01	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Wendy Becker	✓	✗

Proposeur : CA

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que les deux tiers d'entre eux sont indépendants. Les comités-clés sont composés uniquement de membres indépendants. Cette candidate est indépendante selon la politique. Elle est présidente 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 la candidate a été enregistré.

Vote enregistré

ITEM 07.02	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Edouard Bugnion	✓	✓

Proposeur : CA

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que les deux tiers d'entre eux sont indépendants. Les comités-clés sont composés 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 07.03.01	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Guy Gecht	✓	✓

Proposeur : CA

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que les deux tiers d'entre eux sont indépendants. Les comités-clés sont composés 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 07.03.02

CA POLITIQUE

Proposition d'actionnaire afin d'élire Guy Gecht au conseil.

✓ ✓

Proposeur : CA

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que les deux tiers d'entre eux sont indépendants. Les comités-clés sont composés 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 07.04

CA POLITIQUE

Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Christopher R. Jones

✓ ✓

Proposeur : CA

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que les deux tiers d'entre eux sont indépendants. Les comités-clés sont composés 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 07.05

CA POLITIQUE

Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Marjorie Lao

✓ ✓

Proposeur : CA

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que les deux tiers d'entre eux sont indépendants. Les comités-clés sont composés 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 07.06	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Neela Montgomery	✓	✓

Proposeur : CA

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que les deux tiers d'entre eux sont indépendants. Les comités-clés sont composés 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 07.07	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Kwok Wang Ng	✓	✓

Proposeur : CA

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que les deux tiers d'entre eux sont indépendants. Les comités-clés sont composés 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 07.08	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Deborah M. Thomas	✓	✓

Proposeur : CA

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que les deux tiers d'entre eux sont indépendants. Les comités-clés sont composés 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 07.09	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Sascha Zahnd	✓	✓

Proposeur : CA

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que les deux tiers d'entre eux sont indépendants. Les comités-clés sont composés 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 07.10	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Donald Allan fils.	✓	✗

Proposeur : CA

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que les deux tiers d'entre eux sont indépendants. Les comités-clés sont composés uniquement de membres indépendants. Ce candidat est indépendant selon la politique. Il est chef de la direction de Stanley Black & Decker, Inc. et siège au comité de rémunération, ce qui est contraire à 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 07.11	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Johanna 'Hanneke' Faber	✓	✓

Proposeur : CA

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que les deux tiers d'entre eux sont indépendants. Les comités-clés sont composés 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 07.12	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Owen Mahoney	✓	✓

Proposeur : CA

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

Vote enregistré

ITEM 08.01	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice Wendy Becker en tant que présidente du conseil.	✓	✗

Proposeur : CA

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que les deux tiers d'entre eux sont indépendants. Les comités-clés sont composés uniquement de membres indépendants. Cette candidate est indépendante selon la politique. Elle est présidente 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 la candidate a été enregistré.

Vote enregistré

ITEM 08.02	CA	POLITIQUE
Proposition d'actionnaire afin d'élire Guy Gecht en tant que président du conseil.	✗	✓

Proposeur : Daniel Borel

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que les deux tiers d'entre eux sont indépendants. Les comités-clés sont composés 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 09.01	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection d'une membre du comité de rémunération : Neela Montgomery	✓	✓

Proposeur : CA

L'élection des membres du comité est de la responsabilité du conseil. On constate que le comité de rémunération est 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 09.02	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection d'un membre du comité de rémunération : Kwok Wang Ng	✓	✓

Proposeur : CA

L'élection des membres du comité est de la responsabilité du conseil. On constate que le comité de rémunération est constitué 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 09.03	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection d'une membre du comité de rémunération : Deborah M. Thomas	✓	✓

Proposeur : CA

L'élection des membres du comité est de la responsabilité du conseil. On constate que le comité de rémunération est 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 09.04	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection d'un membre du comité de rémunération : Donald Allan fils.	✓	✗

Proposeur : CA

L'élection des membres du comité est de la responsabilité du conseil. On constate que le comité de rémunération est constitué uniquement de membres indépendants. Ce candidat est indépendant selon la politique. Il est chef de la direction de Stanley Black & Decker, Inc. et siège au comité de rémunération, ce qui est contraire à la politique. Un vote contre le candidat a été enregistré.

Vote enregistré

ITEM 10	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 11	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver la politique sur la rémunération 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. 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. Un vote contre la proposition a été enregistré.

Vote enregistré

ITEM 12

CA POLITIQUE

Proposition afin d'approuver la nomination de la firme de vérification KPMG.



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 13

CA POLITIQUE

Proposition afin d'approuver l'élection de Etude Regina Wenger & Sarah Keiser-Wüger 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 de Etude Regina Wenger & Sarah Keiser-Wüger. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

Vote enregistré

ITEM 14

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.

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 2024-08-14,
PAYS Canada	DATE DE CLÔTURE DES REGISTRES 2024-06-21
LIEU DE L'ASSEMBLÉE	
TYPE D'ASSEMBLÉE Annuelle	IDENTIFIANT 124765108

POLITIQUE: SHARE - Optimum

NUMÉRO DE COMPTE	NOM DU COMPTE	NOMBRE D'ACTIONS
00911075/0.1	Optimum-00911075/0.1	171
00000911074/3.1	Optimum-00000911074/3.1	401
913511/2.1	Optimum - 913511/2.1	1437
T1-000000076.1	Optimum - T10000000761	2432
913510/4.1	Optimum - 913510/4.1	2604
913509/6.1	Optimum - 913509/6.1	6521

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. (Peg) Billson	✓	✓
01.03	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Sophie Brochu	✓	✓
01.04	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Patrick Decostre	✓	✗
01.05	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Elise Eberwein	✓	✓
01.06	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Ian L. Edwards	✓	✗
01.07	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Marianne Harrison	✓	✓
01.08	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Alan N. MacGibbon	✓	✓
01.09	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Mary Lou Maher	✓	✓
01.10	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : François Olivier	✓	✓
01.11	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Marc Parent	✓	✓
01.12	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : David G. Perkins	✓	✓
01.13	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Patrick M. Shanahan	✓	✗
02	Proposition afin d'approuver la nomination de la firme de vérification et ses honoraires.	✓	✓
03	Vote consultatif sur la rémunération des dirigeants.	✓	✗
04	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 : Ayman Antoun



Proposeur : CA

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que les deux tiers d'entre eux sont indépendants. Les comités-clés sont composés 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. (Peg) Billson



Proposeur : CA

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que les deux tiers d'entre eux sont indépendants. Les comités-clés sont composés 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. Les comités-clés sont composés 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 : Patrick Decostre



Proposeur : CA

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que les deux tiers d'entre eux sont indépendants. Les comités-clés sont composés uniquement de membres indépendants. Ce candidat est indépendant selon la politique. Il est chef de la direction de Boralex Inc 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 : Elise Eberwein



Proposeur : CA

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que les deux tiers d'entre eux sont indépendants. Les comités-clés sont composés 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 : Ian L. Edwards



Proposeur : CA

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que les deux tiers d'entre eux sont indépendants. Les comités-clés sont composés uniquement de membres indépendants. Ce candidat est indépendant selon la politique. Il est chef de la direction de AtkinsRéalis 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 01.07

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. Les comités-clés sont composés 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 : 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. Les comités-clés sont composés 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'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. Les comités-clés sont composés 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 01.10

CA POLITIQUE

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



Proposeur : CA

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que les deux tiers d'entre eux sont indépendants. Les comités-clés sont composés 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 : Marc Parent



Proposeur : CA

L'indépendance des candidats a été vérifiée et l'on constate que les deux tiers d'entre eux sont indépendants. Les comités-clés sont composés 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 01.12

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. Les comités-clés sont composés 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 : 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. Les comités-clés sont composés uniquement de membres indépendants. Ce candidat est indépendant selon la politique. Il est chef de la direction de Spirit AeroSystems Inc. 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

CA

POLITIQUE

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



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. Il existe un programme global (omnibus), ce à quoi s'oppose la politique. Ce type de programme comprend au moins trois types d'octroi. Il est donc difficile d'évaluer l'impact d'un tel programme sur les intérêts des actionnaires. Un vote contre la proposition a été enregistré.

Vote enregistré

ITEM 04

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 Saputo Inc. (SAP)	DATE D'ASSEMBLÉE 2024-08-09 ,
PAYS Canada	DATE DE CLÔTURE DES REGISTRES 2024-06-14
LIEU DE L'ASSEMBLÉE	
TYPE D'ASSEMBLÉE Annuelle	IDENTIFIANT 802912105

POLITIQUE: SHARE - Optimum

NUMÉRO DE COMPTE	NOM DU COMPTE	NOMBRE D' ACTIONS
913511/2.1	Optimum - 913511/2.1	3922
T1-000000076.1	Optimum - T10000000761	6435
913510/4.1	Optimum - 913510/4.1	7196
491CAAXXXXX	Optimum - 491CAAXXXXX	15000
913509/6.1	Optimum - 913509/6.1	17800

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 : Victor L.Crawford.	✓	✓
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'administrateur : Stanley H. Ryan.	✓	✗
01.10	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Annette Verschuren.	✓	✗
02	Proposition afin d'approuver la nomination de la firme de vérification et ses honoraires.	✓	✓
03	Vote consultatif sur la rémunération des dirigeants.	✓	✓
04	Proposition d'actionnaire demandant que le conseil d'administration considère l'opportunité d'introduire une nouvelle orientation en matière de rémunération incitative ayant pour objectif de lier une partie de la rémunération de l'ensemble des employés à la performance de l'organisation au regard de ses principaux objectifs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).	✗	✓

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. 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. Il est président du conseil de cette entreprise dont la divulgation climatique est jugée insuffisante. Un vote contre le candidat a été enregistré.

Vote enregistré

ITEM 01.02	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Victor L.Crawford.	✓	✓

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 n'existe aucun facteur d'abstention à l'égard de ce candidat. Un vote en faveur du candidat a été enregistré.

Vote enregistré

ITEM 01.03	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Olu Fajemirokun-Beck.	✓	✓

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 01.04	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Anthony M. Fata.	✓	✗

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. Ce candidat non indépendant est administrateur principal et le poste n'est pas temporaire. 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'administrateur : Stanley H. Ryan.



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 01.10	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 liée 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 et ses honoraires.	✓	✓
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 répond à tous les critères de la politique. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

Vote enregistré

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

Proposition d'actionnaire demandant que le conseil d'administration considère l'opportunité d'introduire une nouvelle orientation en matière de rémunération incitative ayant pour objectif de lier une partie de la rémunération de l'ensemble des employés à la performance de l'organisation au regard de ses principaux objectifs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).



Proposeur : MÉDAC

De plus en plus d'entreprises mettent en place des plans de rémunération liés aux performances ESG. Selon une étude du cabinet d'avocats Fasken publiée en 2023, 68 % des sociétés de l'indice TSX 60 et 80 % des entreprises de la Liste des priorités d'Engagement climatique Canada (cette liste comprend 40 sociétés inscrites à la TSX qui sont considérées comme de grands émetteurs de carbone ou qui pourraient jouer un rôle important dans la transition énergétique au Canada) établissent un lien entre des indicateurs de performance ESG et la rémunération des dirigeants. Or, ce lien se traduit par une plus grande attention portée aux performances ESG, ce qui peut avoir un effet positif sur le plan financier. En effet, selon un rapport de Deloitte publié en 2022, « entre 2013 et 2020, les entreprises ayant des performances ESG élevées et constantes ont eu tendance à obtenir un rendement total pour les actionnaires 2,6 fois plus élevé que les entreprises moyennement performantes sur le plan ESG ». Des sociétés, dont MasterCard et Papa John's, vont plus loin en liant leurs efforts en matière d'ESG à la rémunération des employés. Ainsi, MasterCard tient compte de la réalisation de ses objectifs ESG dans trois domaines (empreinte carbone, inclusion financière et écarts salariaux entre les sexes) dans le calcul des primes pour ses employés, estimant que tout le personnel partage la responsabilité de ses engagements ESG. C'est dans ce contexte que s'inscrit la proposition. Comme MasterCard, le proposeur croit « que l'atteinte de nombreux objectifs ESG n'est pas uniquement du ressort de la haute direction, mais de l'ensemble des employés qui, dans leur travail quotidien, peuvent contribuer d'une manière significative à l'atteinte des objectifs prioritaires de l'organisation, à les dépasser et à suggérer des voies innovatrices pour les atteindre plus rapidement ». D'ailleurs, un rapport du Conference Board publié en 2022 indique que la prise en compte d'enjeux ESG dans la rémunération des employés reflète le fait que la réalisation des objectifs ESG requiert un effort collectif. Pour renforcer sa gouvernance climatique, Saputo a intégré des mesures de performance ESG dans son régime d'intéressement à long terme. Depuis le 1er avril 2022, les critères d'acquisition applicables à 30 % des unités de performance octroyées dans le cadre du régime incitatif sont basées sur l'atteinte des objectifs de réduction de l'intensité des émissions de dioxyde de carbone et de l'utilisation de l'eau. Cela implique que la rémunération des employés participant à ce régime est partiellement liée à la performance environnementale de l'entreprise. Celle-ci demande seulement au conseil d'examiner la possibilité d'établir un lien entre une partie de la rémunération des employés et les principaux objectifs ESG fixés par l'entreprise, sans exiger une approche « mur à mur » ou imposer de conditions. Soulignons d'ailleurs que le proposeur a retiré une proposition similaire soumise à Metro après que la société a expliqué qu'elle ne pouvait pas lier une partie de la rémunération de tous ses employés à l'atteinte d'objectifs ESG, mais qu'elle le faisait pour ceux qui peuvent avoir un effet sur l'atteinte des objectifs prévus à son plan de responsabilité d'entreprise, comme les cadres des magasins et centres de distribution, qui ont des objectifs en matière de santé et sécurité. Compte tenu du caractère peu contraignant de la proposition, ainsi que des impacts négatifs considérables qu'une mauvaise performance ESG peut avoir sur la performance financière, nous croyons qu'il serait dans l'intérêt des actionnaires que le conseil étudie si le fait d'aligner une partie de la rémunération des employés autres que les membres de la direction sur la performance de l'entreprise par rapport à des objectifs ESG qu'elle a fixés et qu'elle considère comme prioritaires peut favoriser leur réalisation, voire l'accélérer. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

Vote enregistré

Mise en garde : Les analyses contenues 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 2024-08-09 ,
PAYS Canada	DATE DE CLÔTURE DES REGISTRES 2024-06-14
LIEU DE L'ASSEMBLÉE	
TYPE D'ASSEMBLÉE Annuelle	IDENTIFIANT 00217Y104

POLITIQUE: SHARE - Optimum

NUMÉRO DE COMPTE

NOM DU COMPTE

NOMBRE D'ACTIONS

491CAAXXXX

Optimum - 491CAAXXXX

255

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.	✓	✗
03	Vote consultatif sur la rémunération des dirigeants.	✓	✗

ANALYSE

ITEM 01.01	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Dave Cummings	✓	✗
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 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 de Dream Unlimited Corp. 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. 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 à ces comités. 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	✓	✗

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. 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'administrateur : Philip Bernard Whitehead	✓	✓
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	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver la nomination de la firme de vérification et ses honoraires.	✓	✗
Proposeur : CA		

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
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'établissement d'un lien entre la rémunération et la performance sociale de l'entreprise est souhaitable. 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 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

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 Industria de diseno Textil inditex SA (IDEXF)	DATE D'ASSEMBLÉE 2024-07-09 ,
PAYS Espagne	DATE DE CLÔTURE DES REGISTRES 2024-07-04
LIEU DE L'ASSEMBLÉE	
TYPE D'ASSEMBLÉE Annuelle	IDENTIFIANT E6282J109

POLITIQUE: SHARE - Optimum

NUMÉRO DE COMPTE

NOM DU COMPTE

NOMBRE D'ACTIONS

000405000

Optimum - 000405000

10780

ITEM	PROPOSITION	CA	POLITIQUE
01.01	Proposition afin d'approuver les états financiers.	✓	✓
01.02	Proposition afin d'accorder une décharge de responsabilité aux administrateurs pour l'exercice financier précédent.	✓	✗
02	Proposition afin d'approuver les états financiers consolidés.	✓	✓
03	Proposition afin d'approuver le rapport sur les informations non-financières	✓	✓
04	Proposition afin d'approuver la distribution d'un dividende de 1,54 EUR par action ordinaire.	✓	✓
05.01	Proposition afin de modifier les statuts et les règlements (transfert d'actions).	✓	✓
05.02	Proposition afin de modifier les statuts et les règlements (assemblées générales d'actionnaires).	✓	✓
05.03	Proposition afin de modifier les statuts et les règlements (conseil d'administration et comités).	✓	✓
05.04	Proposition afin de modifier les statuts et les règlements (distribution des profits).	✓	✓
05.05	Proposition afin de modifier les statuts et les règlements (liquidation).	✓	✓
06	Proposition afin de modifier les règlements des assemblées générales.	✓	✓
07.01	Proposition afin d'approuver l'élection par tranche de l'administratrice : Flora Pérez Marcote	✓	✗
07.02	Proposition afin d'approuver l'élection par tranche de l'administratrice : Belén Romana García	✓	✓
07.03	Proposition afin d'approuver l'élection par tranche de l'administratrice : Denise Patricia Kingsmill	✓	✓
08	Proposition afin d'approuver le rapport sur la rémunération des dirigeants.	✓	✓
09	Proposition afin d'approuver le délai minimal de convocation d'une assemblée.	✓	✓
10	Proposition afin de confirmer les propositions adoptées lors de l'assemblée.	✓	✓

ANALYSE

ITEM 01.01	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver les états financiers.	✓	✓
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. Après vérification de la durée de la relation entre l'entreprise et la firme de vérification, on constate l'indépendance de cette dernière. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

Vote enregistré

ITEM 01.02	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'accorder une décharge de responsabilité aux administrateurs pour l'exercice financier précédent.	✓	✗
Proposeur : CA		

Il est contraire au principe de responsabilisation d'approuver les actes des membres du conseil et ainsi de les dégager de toutes responsabilités. Cette décharge de responsabilité équivaut à une quittance délivrée par les actionnaires au conseil d'administration pour sa gestion durant l'exercice, ce qui empêcherait les actionnaires d'obtenir réparation pour dommage. Un vote contre la proposition a été enregistré.

Vote enregistré

ITEM 02	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver les états financiers consolidés.	✓	✓
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. Après vérification de la durée de la relation entre l'entreprise et la firme de vérification, on constate l'indépendance de cette dernière. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

Vote enregistré

ITEM 03

CA POLITIQUE

Proposition afin d'approuver le rapport sur les informations non-financières



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. Après vérification de la durée de la relation entre l'entreprise et la firme de vérification, on constate l'indépendance de cette dernière. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

Vote enregistré

ITEM 04

CA POLITIQUE

Proposition afin d'approuver la distribution d'un dividende de 1,54 EUR par action ordinaire.



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 enregistré

ITEM 05.01

CA POLITIQUE

Proposition afin de modifier les statuts et les règlements (transfert d'actions).



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 05.02

CA POLITIQUE

Proposition afin de modifier les statuts et les règlements (assemblées générales d'actionnaires).



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 05.03 CA POLITIQUE

Proposition afin de modifier les statuts et les règlements (conseil d'administration et comités).



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 05.04 CA POLITIQUE

Proposition afin de modifier les statuts et les règlements (distribution des profits).



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 05.05 CA POLITIQUE

Proposition afin de modifier les statuts et les règlements (liquidation).



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 06

Proposition afin de modifier les règlements des assemblées générales.

CA POLITIQUE



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 07.01

Proposition afin d'approuver l'élection par tranche de l'administratrice : Flora Pérez Marcote

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 représente Pontegadea, actionnaire de l'entreprise, au conseil d'administration. Un vote contre la candidate a été enregistré.

Vote enregistré

ITEM 07.02

Proposition afin d'approuver l'élection par tranche de l'administratrice : Belén Romana García

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 enregistré

ITEM 07.03	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection par tranche de l'administratrice : Denise Patricia Kingsmill	✓	✓
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 candidate. Un vote en faveur de la candidate a été enregistré.

Vote enregistré

ITEM 08	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver le rapport sur la rémunération des dirigeants.	✓	✓
Proposeur : CA		

On constate, après analyse complète du rapport 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

ITEM 09	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver le délai minimal de convocation d'une assemblée.	✓	✓
Proposeur : CA		

Cette proposition demande l'autorisation de raccourcir le délai de convocation aux assemblées générales extraordinaires de 21 à 15 jours. Un vote en faveur de la proposition a été enregistré.

Vote enregistré

ITEM 10

CA POLITIQUE

Proposition afin de confirmer les propositions adoptées lors de l'assemblée.



Proposeur : CA

Il s'agit d'une formalité. 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 Aritzia Inc. (TSE:ATZ)	DATE D'ASSEMBLÉE 2024-07-09 ,
PAYS Canada	DATE DE CLÔTURE DES REGISTRES 2024-05-16
LIEU DE L'ASSEMBLÉE	
TYPE D'ASSEMBLÉE Annuelle	IDENTIFIANT 04045U102

POLITIQUE: SHARE - Optimum

NUMÉRO DE COMPTE	NOM DU COMPTE	NOMBRE D'ACTIONS
00911075/0.1	Optimum-00911075/0.1	168
T1-000000076.1	Optimum - T10000000761	236
00000911074/3.1	Optimum-00000911074/3.1	437
913511/2.1	Optimum - 913511/2.1	1450
913510/4.1	Optimum - 913510/4.1	2642
913509/6.1	Optimum - 913509/6.1	6626

ITEM	PROPOSITION	CA	POLITIQUE
01.01	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Brian Hill	✓	✗
01.02	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Jennifer Wong	✓	✗
01.03	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Aldo Bensadoun	✓	✗
01.04	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : John E. Currie	✓	✗
01.05	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Daniel Habashi	✓	✓
01.06	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : David Labistour	✓	✓
01.07	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : John Montalbano	✓	✓
01.08	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Marni Payne	✓	✗
01.09	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Glen T. Senk	✓	✗
01.10	Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Marcia Smith	✓	✗
02	Proposition afin d'approuver la nomination de la firme de vérification et ses honoraires.	✓	✓
03	Proposition afin de reconduire le régime à base d'actions de type « omnibus ».	✓	✗

ANALYSE

ITEM 01.01	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Brian Hill	✓	✗
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 01.02	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Jennifer Wong	✓	✗
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 est actuellement chef de la direction de l'entreprise. Un vote contre la candidate a été enregistré.

Vote enregistré

ITEM 01.03	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Aldo Bensadoun	✓	✗
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 01.04	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : John E. Currie	✓	✗
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. 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'administrateur : Daniel Habashi	✓	✓
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 01.06	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : David Labistour	✓	✓
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 01.07	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : John Montalbano	✓	✓
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 01.08	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administratrice : Marni Payne	✓	✗

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 à ces comités. 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 01.09	CA	POLITIQUE
Proposition afin d'approuver l'élection de l'administrateur : Glen T. Senk	✓	✗

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. 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 : Marcia Smith



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. 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 et ses honoraires.



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

Proposition afin de reconduire 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.