

zRating Governance Services

Einleitung

Unter zRating bietet Inrate Aktionärsdienstleistungen an. zRating engagiert sich seit 2011 aktiv für die weitere Verbesserung der Corporate Governance im Schweizer Markt. Wir unterstützen vor allem Institutionelle Investoren bei der Wahrnehmung der Aktionärsrechte mit transparenten und verständlichen Stimmempfehlungen sowie detailliertem Corporate Governance-Research. Wir bieten eine Online-Plattform an, auf welcher die Kunden auf Stimmempfehlungen und Corporate Governance-Daten zugreifen können und einen individuellen Rechenschaftsbericht erstellen können. Zusätzlich tritt zRating mit allen untersuchten Unternehmen in einen Dialog, um Positionen zu klären und die Corporate Governance zu verbessern.

Erfolgsfaktoren

- **Erfahrung** – zRating bietet umfassende Stimmrechtsberatung für Schweizer Aktien seit 2011 an und deckt alle Unternehmen im Swiss Performance Index (SPI) ab.
- **Kompetenz** – zRating ist aufgrund der hohen Kompetenz zum Thema Corporate Governance und als Kenner der schweizerischen Eigenheiten sowohl in der Praxis als auch in der Wissenschaft für ihre Expertise gefragt und anerkannt.
- **Reputation** – zRating vertritt undogmatisch, aber konsequent die Interessen der Aktionäre und hat mit den faktenbasierten und transparenten Abstimmungsempfehlungen eine hohe Akzeptanz im Schweizer Markt erreicht.
- **Einfluss** – zRating vertritt einen Stimmenanteil von rund 5% an Schweizer Generalversammlungen.
- **Integrität** – zRating ist unabhängig und hat keine Interessenskonflikte, da zRating weder Unternehmen berät noch Vermögen verwaltet. Die Datenerfassung und Analyse erfolgt ausschliesslich «in-house». Im Rahmen der Corporate-Governance-Ratings wird ein systematischer Dialog mit den Unternehmen zur Sicherstellung der Qualität und zur Erreichung einer Verbesserung der Corporate Governance geführt.
- **Bekanntheitsgrad** – zRating verfügt dank der hohen Medienpräsenz sowie der jährlich publizierten Corporate Governance Studie über einen hohen Bekanntheitsgrad im Schweizer Markt.
- **Exzellenter Kunden-Support** – Kundenfreundliches Online-Portal und dank lokaler Präsenz rasche und unkomplizierte Kundenbetreuung.

Methodologie

Unsere Abstimmungsempfehlungen basieren auf zwei Dokumenten, die auf unserer Homepage öffentlich zugänglich gemacht werden: die Abstimmungsrichtlinie und der Kriterienkatalog. Die Abstimmungsrichtlinie ist die massgebende Referenz für die Ausübung der Stimm- und Mitwirkungsrechte. Die Richtlinie orientiert sich an den langfristigen Interessen des Unternehmens und seiner Aktionäre. Der Kriterienkatalog dient der Beurteilung der Corporate Governance. Die Bewertung kann zwischen 0 und 100 Punkten betragen. Er enthält 59 quantitative und qualitative Kriterien aus vier Kategorien:

- Aktionariat und Kapitalstruktur
- Mitwirkungsrechte der Aktionäre
- Zusammensetzung VR/GL und Informationspolitik
- Vergütungs- und Beteiligungsmodelle VR/GL

Durch diesen Rahmen sind wir in der Lage, die Principal-Agent-Probleme zwischen den Aktionären, dem Verwaltungsrat und der Geschäftsleitung umfassend darzustellen. Wir aktualisieren diese Dokumente jährlich und passen sie an die Entwicklungen der nationalen und internationalen Corporate Governance an.

Grundsätze

zRating orientiert sich bei der Beurteilung der Corporate Governance an den folgenden Grundsätzen:

- “One share - one vote“ — Gleichlauf von Kapital und Stimmrecht
- Zeitgemässe Mitwirkungsrechte der Aktionäre
- Kompetenz, Unabhängigkeit und hohe Komplementarität des Verwaltungsrates
- Keine Klauseln zum vermeintlichen Schutz des Managements
- Transparente und nachvollziehbare Kommunikations- und Informationspolitik
- Ganzheitliche Betrachtung des Vergütungs- und Entschädigungsmodell

Gesamtlösung für Pensionskassen & institutionelle Anleger

	Standard	Pro	Voting
Detaillierte Übersicht über alle Generalversammlungen (inkl. Dokumente)	X	X	X
Details zu Verwaltungsräten von allen Unternehmen	X	X	X
Aktuelle zRatings (corporate governance ratings) zu allen Unternehmen	X	X	X
Stimmempfehlungen für Generalversammlungen	X	X	X
Detaillierte Begründung der Stimmempfehlungen	X	X	X
Benachrichtigung zu kommenden Generalversammlungen	X	X	X
Zustellung der zRating-Studie	X	X	X
Scan und Archivierung des eigenen Stimmverhaltens		X	X
Generierung eigener Reports zur Stimmrechtsausübung		X	X
Erstellung Rechenschaftsbericht (div. Versionen)		X	X
Einsichtsrecht für Stiftungsräte und mehrere Lesekonten möglich		X	X
Wahrnehmung und Betreuung der Stimpflicht durch zRating			X

About inrate

Inrate is a leading independent sustainability ratings provider based in Switzerland. Since 1990, we link our in-depth sustainability analysis with innovative investment solutions for the financial markets. Our ratings are a measure of the impact companies have with their behavior and products on society and the environment as well as their willingness and ability to effectively tackle the corresponding challenges.

Your contact

Christophe Volonté
 Head Corporate Governance
christophe.volonte@inrate.com
 +41 58 344 00 42

This document has been elaborated by Inrate AG ("Inrate") and may only be used by the person or company to whom it has been handed out by Inrate. It may not be copied, used by, distributed or made available to any other person or company. The purpose of this document is to represent a view on the sustainability and impacts of companies and investments analyzed by Inrate. The analysis is elaborated on the basis of publicly disclosed information (such as company websites, sustainability reports, media reports etc.) and further research performed by Inrate. Although the data processed for the elaboration of the analysis has been gathered from sources which Inrate considered reliable, no representation or warranty, express or implied, is made as to the accuracy or completeness thereof. Inrate shall not be liable for any loss, whether direct or indirect, incurred as a result from the use, or action taken on the basis, of any of the evaluations or information provided through this document. This document does not constitute advice to offer or sell a financial instrument or proceed to an investment in a company.

Zurich Office
 Inrate AG
 Binzstrasse 23
 CH-8045 Zürich
 Tel. +41 58 344 00 00
info@inrate.com
www.inrate.com

Geneva Office
 Inrate SA
 Rue de Berne 10
 CH-1201 Genève
 Tel. +41 58 344 00 00
info@inrate.com
www.inrate.com

Partner



DENKEN
 ÜBER
 MORGEN

Memberships

