

Ethos Services
Place de Cornavin 2
Postfach
CH-1211 Genf 1
T +41 (0)22 716 15 55
F +41 (0)22 716 15 56
www.ethosfund.ch

Ethos Services Protokoll der 16. ordentlichen Generalversammlung

Datum **Donnerstag, 2. Juni 2016**
 09:30 : **Präsentation der Aktivitäten und der Jahresrechnung 2015**
 10:10 : **Generalversammlung von Ethos Services**
Ort: **Saal Grenette, Freiburg**

(A) PRÄSENTATION DER AKTIVITÄTEN UND DER JAHRESRECHNUNG 2015

Die Aktivitäten, der Jahresbericht und die Jahresrechnung 2015 der Ethos Stiftung und des Unternehmens Ethos Services werden vor Beginn des jeweiligen offiziellen Teils der beiden Generalversammlungen vorgestellt.

Einleitend dankt Präsident D. Biedermann den Mitarbeitenden von Ethos für ihr grosses Engagement während des vergangenen Geschäftsjahrs, welches massgeblich zum Erzielen der aktuellen guten Ergebnisse beitrug. Sein herzlicher Dank gilt auch dem Stiftungsrat von Ethos und dem Verwaltungsrat von Ethos Services für ihre hervorragende Arbeit. Schliesslich bedankt sich der Präsident im Namen der beiden Räte bei den Mitgliedern der Ethos Stiftung und den Aktionären von Ethos Services für das entgegengebrachte Vertrauen.

Bei seiner Präsentation der Aktivitäten der Ethos Gruppe im Jahr 2015 hebt der Präsident insbesondere die folgenden Punkte hervor:

Ethos Stiftung

- Wie schon in der Vergangenheit veröffentlichte die Stiftung 2015 eine aktualisierte Ausgabe ihrer Richtlinien zur Ausübung der Stimmrechte, welche eine Referenz in diesem Bereich darstellen. Die Stiftung veröffentlichte ebenfalls eine Studie über die Generalversammlungen 2015 mit zahlreichen Informationen über die Situation der Corporate Governance in der Schweiz.
- Zum ersten Mal beschloss die Ethos Stiftung, rechtliche Schritte zu unternehmen, um die langfristigen Interessen der Anspruchsgruppen eines spezifischen Unternehmens, in diesem Fall Sika, zu verteidigen. In diesem Zusammenhang wurde die Stiftung vom Kantonsgericht Zug als nebenintervenierende Partei zur Unterstützung des Verwaltungsrats von Sika im Prozess zugelassen, in dem dieser der Familie Burkard gegenübersteht. Die Herausforderungen dieses Prozesses betreffen nicht nur Sika, sondern zahlreiche Schweizer Unternehmen mit ungleicher Kapitalstruktur.
- Die Ethos Stiftung feiert ihr 20-jähriges Jubiläum mit einem «Ethos Day», welcher am 2. Februar 2017 in Bern stattfindet und sich dem Thema «Als Anleger gestalten wir die Welt von morgen» widmet. Mehrere Persönlichkeiten haben ihre Teilnahme bereits zugesagt, darunter z.B. Dr. Jörg Reinhardt, Präsident von Novartis.

Ethos Services

- Das Geschäftsjahr 2015 war sehr zufriedenstellend. Es weist einen Gewinn von CHF 400'000 aus und ermöglicht so die Ausschüttung einer Dividende an die 18 Aktionäre von Ethos Services, welche einer Rendite von ca. 2,5% entspricht.

Ethos Académie

- Der Verein zählt nach wie vor ca. 200 Mitglieder. Die Ethos Stiftung wird durch zwei Personen im Vorstand von Ethos Académie vertreten. Die der Ethos Académie bei der Sensibilisierung für die Herausforderungen der Nachhaltigkeit zukommende Rolle muss unbedingt auch weiterhin wahrgenommen werden.

D. Biedermann übergibt dann das Wort an den Direktor V. Kaufmann, der die Tätigkeiten im Bereich Vermögensverwaltung, die Entwicklung der Produkte und die Jahresrechnung 2015 vorstellt. Er geht dabei insbesondere auf folgende Punkte ein:

- Die Nachhaltigkeitsanalysen-Dienstleistungen wurden 2015 stark ausgebaut. Die elektronische Plattform wird konstant verbessert und wurde insbesondere durch das Modul «Portfolio-Nachhaltigkeitsanalyse» ergänzt.
- Das neue in Aktien Welt investierte Teilvermögen «Ethos Equities Sustainable World ex CH», in dem ein Filter für Kohlenstoffintensität zur Anwendung kommt, erzielt seit seiner Einführung am 15. Oktober 2015 eine Outperformance von 3,5% gegenüber dem MSCI World ex-Schweiz. Ethos ist ebenfalls dem Montréal Carbon Pledge beigetreten und veröffentlicht die CO₂-Ausstösse seiner gesamten Aktien-Portfolios.
- Mit 129 Mitgliedern hat der Ethos Engagement Pool seine Stellung als grösster Pensionskassenzusammenschluss in Kontinentaleuropa gefestigt. Für das Jahr 2016 plant Ethos Services die Lancierung des «EEP international», der Pensionskassen zusammenschliesst, um mit ausländischen börsenkotierten Unternehmen einen Aktionärsdialog über ESG-Themen zu führen. Den Pool-Mitgliedern wird ausserdem der Zugang zu den ESG-Daten der ausländischen kotierten Unternehmen gewährt.
- 2015 stammten 55% der Einkünfte von Ethos Services SA aus Beratungsmandatshonoraren. Die Einkommensdiversifizierung von Ethos Services SA wurde somit fortgeführt und die Abhängigkeit von der Börsenentwicklung, welche mit den Vermögensverwaltungs-kommissionen einhergeht, weiter reduziert.

Herr Matthias Bapst, Revisionsexperte bei Deloitte, stellt anschliessend den Bericht der Revisionsstelle vor und empfiehlt die Genehmigung der Jahresrechnung und der konsolidierten Jahresrechnung. Er weist weiterhin darauf hin, dass sich Ethos auf Beschluss des Ethos Stiftungsrats und des Verwaltungsrats von Ethos Services freiwillig einer ordentlichen Revision unterzieht, die eingehender als eine eingeschränkte Revision ist und die Einrichtung eines internen Kontrollsystems verlangt.

Zu den verschiedenen Ausführungen bezüglich der Aktivitäten und der Jahresrechnung 2015 gibt es keine Wortmeldungen.

(B) GENERALVERSAMMLUNG VON ETHOS SERVICES

Präsident Dr. D. Biedermann eröffnet die 16. ordentliche Generalversammlung von Ethos Services SA. Er stellt fest, dass die Generalversammlung statutengemäss einberufen wurde und sie ordnungsgemäss konstituiert ist. Die Herren Claude-Victor Comte, Mitglied des Verwaltungsrats von Ethos Services, und Hanspeter Uster, Mitglied des Stiftungsrates von Ethos, werden als Stimmzähler ernannt.

Der Präsident stellt fest, dass 16 Aktionäre, die 98,5% des Kapitals repräsentieren, vertreten sind. Die Traktandenliste wird genehmigt.

1. Protokoll

Der Verwaltungsrat legt den Aktionären das Protokoll der Generalversammlung vom 12. Juni 2015 zur Genehmigung vor. Es werden keine Änderungswünsche formuliert.

Abstimmung: Das Protokoll der ordentlichen Generalversammlung vom 12. Juni 2015 wird einstimmig und ohne Änderung genehmigt.

2. Jahresbericht 2015 und Jahresrechnung 2015

2.1 Bericht der Revisionsstelle

Die Generalversammlung nimmt den Bericht der Revisionsstelle auf Seite 48 des Jahresberichts zur Kenntnis, welcher unter Punkt (A) oben zusätzlich mündlich von einem Vertreter der Revisionsstelle präsentiert wurde. Es gibt keine Wortmeldungen.

2.2 Vergütungsbericht der Führungsinstanzen

Die Angaben zum Vergütungssystem sind im Kapitel «Corporate Governance», Abschnitt «Vergütungsbericht» des Jahresberichts aufgeführt (Punkt 3.2.5, Seite 31). Es gibt keine Wortmeldungen.

Konsultativabstimmung: Die Generalversammlung genehmigt einstimmig den auf Seite 31 des Jahresberichts 2015 aufgeführten Vergütungsbericht. Diese Abstimmung hat konsultativen Charakter.

2.3 Genehmigung des Jahresberichts 2015

Es gibt keine Wortmeldungen.

Abstimmung: Der Jahresbericht 2015 wird einstimmig von der Generalversammlung genehmigt.

2.4 Genehmigung der Jahresrechnung 2015

Es gibt keine Wortmeldungen.

Abstimmung: Die Jahresrechnung 2015 wird einstimmig von der Generalversammlung genehmigt.

2.5 Gewinnverwendung 2015

a) Gewinnverwendung (Punkt 4.2-A, Seite 36 des Jahresberichts)

Der Verwaltungsrat schlägt folgende Gewinnverwendung vor:

Gewinn des Geschäftsjahrs 2015	CHF	409'521
<u>Übertrag aus dem Vorjahr</u>	CHF	143'750
Verfügbares Ergebnis	CHF	553'271
Zuweisung an Reserve 20-Jahr-Jubiläum	CHF	-25'000
<u>Zuweisung an gesetzliche Reserven</u>	CHF	-200'000
Vortrag auf neue Rechnung	CHF	328'271

Der Präsident weist darauf hin, dass die gesetzlichen Reserven aus dem Agio infolge der Kapitalerhöhung gebildet wurden. Es gibt keine Wortmeldungen.

Abstimmung: Die beantragte Gewinnverwendung wird von der Generalversammlung einstimmig genehmigt.

b) Ausschüttung aus gesetzlichen Reserven aus Kapitaleinlagen (Punkt 4.2-B, Seite 36 des Jahresberichts)

Der Verwaltungsrat beantragt die Ausschüttung aus gesetzlichen Reserven aus Kapitalanlagen von CHF 200'000, d.h. CHF 139,30 pro Aktie:

Reserven aus Kapitaleinlagen per 31.12.2015	CHF 1'699'000
Ausschüttung aus gesetzlichen Reserven aus Kapitaleinlagen	CHF -200'000
Total gesetzliche Reserven aus Kapitaleinlagen	CHF 1'469'000

Es gibt keine Wortmeldungen.

Abstimmung: Die beantragte Ausschüttung aus gesetzlichen Reserven aus Kapitaleinlagen von CHF 200'000 wird von der Generalversammlung einstimmig genehmigt.

3. Entlastung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, ihm für das Geschäftsjahr 2015 Entlastung zu erteilen.

Es wird diesbezüglich keine Anmerkung vorgebracht.

Abstimmung: Den Mitgliedern des Verwaltungsrats wird einstimmig Entlastung für das Geschäftsjahr 2015 erteilt.

4. Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die Wiederwahl der gegenwärtigen sechs Mitglieder für eine einjährige Amtsdauer in den Verwaltungsrat:

- **Dominique Biedermann** (1958), Mitglied und Präsident des Verwaltungsrats seit 2015
Dr. oec., Dr. h.c., ehemaliger Direktor der Ethos Stiftung und von Ethos Services, Mitglied des Verwaltungsrats des Migros-Genossenschaftsbunds
- **Claude-Victor Comte** (1946), Vizepräsident, Mitglied des Verwaltungsrats seit 2006
Jurist, Berater im Bereich berufliche Vorsorge, ehemaliger Direktor der Caisse de prévoyance CIA, Genf
- **Philippe Doffey** (1960), Mitglied des Verwaltungsrats seit 2012
Lizenziat in Betriebswirtschaft (HEC), Generaldirektor von Retraites Populaires, Lausanne
- **Monika Roth** (1951), Mitglied des Verwaltungsrats seit 2007
Dr. iur., Advokatin, Professorin, Vizepräsidentin am Strafgericht des Kantons Basel-Landschaft, Basel
- **René Sieber** (1955), Mitglied des Verwaltungsrats seit 2002
Dr. oec., Gründungsdirektor und Vizepräsident des Asset-Management-Unternehmens Dynagest SA, Genf
- **Konrad Wüest** (1960), Mitglied der Verwaltungsrats seit 2015
Studium der Geschichte und Volkswirtschaft an der Universität Bern, Geschäftsführer und Leiter Kapitalanlagen der Pensionskasse Stadt Luzern

Die Wahlen werden einzeln durchgeführt. Für die Wiederwahl des Präsidenten übernimmt der Vizepräsident den Vorsitz.

Im Falle der Wiederwahl von Dominique Biedermann und Claude-Victor Comte beabsichtigt der Verwaltungsrat, diese in ihrem Amt als Präsident bzw. Vizepräsident zu bestätigen.

Abstimmung: Frau Monika Roth und die Herren Dominique Biedermann, Claude-Victor Comte, Philippe Doffey, René Sieber und Konrad Wüest werden einstimmig für eine einjährige Amtsdauer wiedergewählt.

5. Wahl der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die Wiederwahl von Deloitte als Revisionsstelle für eine einjährige Amtsdauer.

***Abstimmung:** Deloitte wird einstimmig als Revisionsstelle für eine einjährige Amtsdauer gewählt.*

6. Verschiedenes

Es gibt keine Wortmeldungen.

Abschluss der Generalversammlung

Der Präsident schliesst die Versammlung um 10:30 Uhr und lädt die Aktionäre von Ethos Services zur nachfolgenden Versammlung der Mitstifter der Ethos Stiftung ein.