

Fondation Ethos  
Place de Pont-Rouge 1  
Case postale  
CH-1211 Genève 26  
T +41 22 716 15 55  
F +41 22 716 15 56  
www.ethosfund.ch

## **Ethos – Fondation suisse pour un développement durable Procès-verbal de la 25<sup>ème</sup> assemblée générale ordinaire**

**Date :** Jeudi 9 juin 2022, 11h30  
**Lieu :** Kursaal Bern et par visioconférence

En sa qualité de Président, Rudolf Rechsteiner ouvre cette 25<sup>ème</sup> assemblée générale ordinaire des membres de la Fondation Ethos et salue tous les participants. L'ordre du jour est accepté.

### **1<sup>ère</sup> partie Allocution du Président de la Fondation Ethos**

En introduction, le Président partage quelques éléments clés de l'année 2021. Il commence par un bref aperçu des débuts d'Ethos, énonce son évolution, relève ce qu'Ethos représente aujourd'hui et constate une continuité étonnante.

S'agissant de l'année écoulée, R. Rechsteiner constate une légère croissance du nombre des membres en dépit de la concentration dans le domaine des caisses de pension et souligne l'excellent résultat d'Ethos Services SA qui permet également à la Fondation Ethos de présenter des résultats financiers très positifs. Il indique que toutes les lignes de prestation d'Ethos ont contribué à ce résultat, tout en appelant à la prudence en ce qui concerne la volatilité du marché boursier, et fait remarquer que la grande qualité du travail d'Ethos est à la base de ce succès. Il ajoute que la concurrence dans le domaine de l'ISR augmente, mais qu'il y a un certain nombre d'offres peu sérieuses (« greenwashing ») ainsi que des interventions gouvernementales qui manquent leurs objectifs, telles que l'annexe à la taxonomie européenne qui considère comme durable les centrales au gaz naturel et nucléaires. Il estime qu'il s'agit, en fin de compte, plus d'une question de financement de ces installations qui devient de plus en plus difficile.

Le Président relève par ailleurs que l'invasion de l'Ukraine par la Russie a forcé de nombreuses entreprises à prendre leur responsabilité ce qui pourrait avoir un effet préventif sur d'autres agresseurs potentiels. Il signale que l'invasion en Ukraine a entraîné des perturbations majeures sur les marchés de l'énergie, mais estime que la transition vers les énergies renouvelables entamée par de nombreux acteurs ne sera pas durablement mise en cause. R. Rechsteiner note que beaucoup de gouvernements ont maintenant compris la nécessité d'investir plus fortement dans les énergies renouvelables ainsi que de créer des bases industrielles locales pour la décarbonation. Finalement, il explique que les cycles de développement des énergies renouvelables et des technologies connexes sont beaucoup plus courts que ceux des sources d'énergies traditionnelles.

R. Rechsteiner souligne ensuite l'importance de l'engagement d'Ethos, que ce soit dans le cadre des initiatives d'engagements (exemple de la production d'électricité à partir d'énergies renouvelables, de l'esclavage moderne, etc.), du dialogue (exemple de Credit Suisse) ou de consultations (exemple du contre-projet à l'initiative sur des multinationales responsables). Il relève finalement l'importance des consultations sur les stratégies climatiques des entreprises (« Say on Climate ») et mentionne à ce propos celle du Groupe Ethos. Puis, il remercie les membres pour leur soutien ainsi que le personnel d'Ethos, sa direction et les membres de ses Conseils pour leur engagement avant de passer la parole au Directeur, Vincent Kaufmann.

## **2<sup>ème</sup> partie    Revue du Directeur sur l'année 2021 et perspectives 2022**

Le Directeur relève en guise d'introduction la croissance continue du nombre de membres de la Fondation avec une tendance à la diversification (fondations d'utilité publique). Puis il présente le résultat 2021 de la Fondation Ethos en expliquant que les revenus (dividende et droit d'utilisation de la marque) sont en hausse ainsi que, mais dans une moindre mesure, les charges. Les fonds propres ont dès lors augmenté, pour s'élever à 2.3 mio., ce qui permet à la Fondation de constituer des réserves pour des projets à venir. V. Kaufmann souligne ensuite l'excellent résultat consolidé 2021 du Groupe Ethos et expose l'évolution du chiffre d'affaires consolidé depuis 2013.

Le Directeur aborde ensuite les activités 2021 de la Fondation Ethos. Il évoque les différentes études réalisées par Ethos, dont l'étude sur le capital naturel qui a chiffré les coûts totaux des investissements nécessaires pour la neutralité environnementale des sociétés industrielles du SMI, l'opinion paper sur le changement climatique présentant un état des lieux des risques climatiques pour les entreprises et leurs investisseurs, l'engagement paper sur la déforestation résumant les attentes d'Ethos en la matière, l'étude sur la responsabilité numérique des entreprises du SMI Expanded et les lignes directrices de vote 2022 avec leurs nouveautés par rapport à l'édition précédente. En outre, il présente brièvement les modules de formation sur la durabilité destinés aux conseils de fondation.

S'agissant des perspectives pour l'année 2022, il présente de manière plus détaillée la stratégie climatique du Groupe Ethos. Il annonce tout d'abord la signature par Ethos de l'initiative NZAM, puis il aborde les objectifs au niveau de l'entreprise avant de détailler les mesures et objectifs prévus pour décarboner les entreprises du portefeuille et le portefeuille. Il relève également la mise en place d'un rating transition ainsi que d'une méthodologie d'impact positif. Mme Alessia Torricelli de la CPEG souhaite savoir si une évaluation de la « Climate VaR » sera publiée. V. Kaufmann précise qu'elle n'est pas prévue dans l'immédiat, mais paraît très pertinente. Il explique que le rating transition à mettre en place contiendra deux composantes, à savoir l'alignement de la trajectoire de température et une partie consacrée aux risques.

## **3<sup>ème</sup> partie    Rapport de l'organe de contrôle**

Le Président donne la parole à Mme Deborah Brantschen, réviseuse auprès de Deloitte. D. Brantschen fait remarquer que le Conseil de fondation a, comme chaque année, décidé de soumettre la Fondation Ethos volontairement à un contrôle ordinaire des comptes qui couvre la vérification de la mise en place d'un système de contrôle interne et celle des états financiers. D. Brantschen relève que les comptes annuels 2021 de la Fondation Ethos ainsi que les comptes consolidés 2021 sont conformes à la loi suisse ainsi qu'aux statuts de la Fondation et qu'un système de contrôle interne a été mis en place. L'organe de révision recommande dès lors à l'assemblée générale d'approuver les comptes annuels 2021. L'assemblée générale prend acte des rapports de l'organe de contrôle qui figurent à la page 35 (comptes Fondation Ethos) et page 46 (comptes consolidés) du rapport de gouvernance et états financier 2021. Aucune observation ni aucune question n'est formulée par l'assemblée.

## **4<sup>ème</sup> partie    Assemblée générale**

Le Président passe à la partie formelle de l'assemblée générale. Il relève qu'un total de 22 institutions membres sont physiquement présentes, dont 15 voteront durant l'assemblée, tandis qu'un total de 80 membres a voté par correspondance. C'est ainsi 1/3 des membres qui vote lors de cette assemblée générale.

R. Rechsteiner constate par ailleurs que l'assemblée générale a été convoquée conformément aux statuts, qu'elle est régulièrement constituée et qu'elle peut dès lors valablement délibérer. Il rappelle ensuite que, conformément aux dispositions légales, le Conseil de fondation est seul responsable pour l'approbation des comptes, des statuts ainsi que la nomination des membres du Conseil et de l'organe de révision. Cependant, pour garantir une participation des membres de la Fondation au processus décisionnel, l'article 11 des statuts prévoit que l'assemblée générale des membres émet des recommandations à l'intention du Conseil de fondation sur les différents points à l'ordre du jour.

### **1.3 Votes de l'assemblée générale**

#### **1.3.1 Approbation du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire du 10 juin 2021**

R. Rechsteiner soumet le procès-verbal de l'assemblée générale du 10 juin 2021 à l'approbation des membres. Aucune observation ni aucune question n'est formulée par l'assemblée.

*Vote : Le procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire du 10 juin 2021 est approuvé, par 93 voix POUR, 0 voix CONTRE et 2 abstentions.*

#### **1.3.2 Rapport de rémunération des instances dirigeantes 2021**

Aucune observation ni aucune question n'est formulée par l'assemblée.

*Vote : L'assemblée générale recommande, par 93 voix POUR, 0 voix CONTRE et 2 abstentions, d'approuver le rapport de rémunération présenté sous point 2.5, page 18 du rapport de gouvernance et états financiers 2021.*

#### **1.3.3 Rapport d'activité et rapport de gouvernance et états financiers 2021**

Aucune observation ni aucune question n'est formulée par l'assemblée.

*Vote : L'assemblée générale recommande, par 94 voix POUR, 0 voix CONTRE et 1 abstention, d'approuver le rapport d'activité et le rapport de gouvernance et états financier 2021 de la Fondation Ethos.*

#### **1.3.4 Comptes 2021 et comptes consolidés 2021**

Aucune observation ni aucune question n'est formulée par l'assemblée.

*Vote : L'assemblée générale recommande, par 94 voix POUR, 0 voix CONTRE et 1 abstention, d'approuver les comptes 2021 de la Fondation Ethos et les comptes consolidés 2021.*

#### **1.3.5 Répartition du résultat 2021**

Aucune observation ni aucune question n'est formulée par l'assemblée.

*Vote : L'assemblée générale recommande, par 94 voix POUR, 0 voix CONTRE et 1 abstention, d'approuver la répartition du résultat présentée sous point 4.1, page 30 du rapport de gouvernance et états financier 2021. En l'occurrence, le report sur nouvel exercice s'élève à CHF 1'057'620.*

#### **1.3.6 Stratégie climatique**

Aucune observation ni aucune question n'est formulée par l'assemblée.

*Vote : L'assemblée générale recommande d'approuver, par 92 voix POUR, 0 voix CONTRE et 3 abstentions, la stratégie climatique du Groupe Ethos.*

## **2. Election des membres du Conseil de fondation**

Le Président prend congé d'Andrea Frost-Hirschi, qui ne se présente plus à la réélection, la remercie chaleureusement de sa contribution au développement des activités d'Ethos et lui remet un cadeau de départ.

### **2.1 Nominations par les deux caisses fondatrices**

R. Rechsteiner précise que l'article 8 des statuts prévoit que les deux institutions fondatrices (CPEG, Genève et CPPIC, Genève) disposent chacune d'un représentant au sein du Conseil de fondation.

L'assemblée générale prend connaissance de la nomination par les deux caisses fondatrices de :

Pour la CPEG :

- Jacques Folly (1958), membre du Conseil depuis 2018

Diplôme de la Faculté des sciences économiques et sociales de l'Université de Genève, Attaché au développement économique du commerce du canton de Genève, président de l'Union des cadres supérieurs de l'administration cantonale genevoise, membre du Comité de la Caisse de pension de l'Etat de Genève (CPEG).

Pour la CPPIC :

- Aldo Ferrari (1962), membre du Conseil depuis 2016, Vice-président depuis 2018

Brevet fédéral de spécialiste en assurances sociales, coresponsable de la direction du secteur des arts et métiers d'Unia, président du conseil de fondation de la CIEPP (Caisse Inter-Entreprises de Prévoyance Professionnelle) et de la Fondation RESOR, vice-président du conseil de fondation de la Fondation Proparis, de la Fondation de Prévoyance de la Métallurgie du Bâtiment Genève, de la Fondation de la Métallurgie Vaudoise du Bâtiment, de la Caisse de pension Unia, de la Caisse Paritaire de Prévoyance de l'Industrie et de la Construction (CPPIC) et de Spida Fondation de prévoyance, membre du conseil de la Fondation 2ème pilier swissstaffing et du conseil d'administration de Spida Assurances sociales.

Le Conseil de fondation prévoit de nommer Aldo Ferrari à la vice-présidence du Conseil.

## 2.2 Réélections

Le Conseil de fondation propose à l'assemblée générale de recommander d'approuver la réélection, pour un mandat d'une année, des quatre membres actuels suivants :

- Rudolf Rechsteiner (1958), Président du Conseil depuis 2018

Dr. ès sciences économiques, consultant indépendant, membre du conseil d'administration des Services industriels bâlois et de la Caisse de pension de Bâle-Ville, ancien conseiller national et ancien député au Grand Conseil bâlois.

- Marc Chesney (1959), membre du Conseil depuis 2020

Docteur en finance, professeur de finances mathématiques à l'Université de Zurich, fondateur et directeur du centre de compétence en finance durable de l'Université de Zurich et président de l'AREF (Association pour le Renouvellement de la Recherche et de l'Enseignement en Économie et en Finance).

- Cornelia Diethelm (1972), membre du Conseil depuis 2020, représentante du Conseil de fondation auprès d'Ethos Services SA

Master en politique, sciences économiques et sociales, MAS en Digital Business, propriétaire et directrice générale de Shifting Society SA, copropriétaire de Datenschutzpartner SA, vice-présidente du conseil d'administration de Metron SA, fondatrice du Centre for Digital Responsibility (CDR), responsable de filière d'études et chargée de cours à la Haute Ecole de gestion de Zurich (Hochschule für Wirtschaft Zürich), membre du comité consultatif de l'association pour la protection des données des entreprises (VUD) et membre du jury du « Green Business Award ».

- Laura Sadis (1961), membre du Conseil depuis 2020

Lic. en science économique et diplôme d'experte fiscale, membre du conseil de fondation de l'Internationale Stiftung Preis E. Balzan-Fonds et de la Fondazione Internazionale Premio Balzan, membre du conseil d'administration d'AlpTransit Gotthard SA et de la Immobilière Suisse, membre du comité de Pro Infirmis, du Comité international de la Croix-Rouge et vice-présidente de l'association SOS Ticino.

Le Conseil de fondation prévoit de nommer Rudolf Rechsteiner à la présidence du Conseil.

Chaque candidat fait l'objet d'un vote individuel.

Aucune observation ni aucune question n'est formulée par l'assemblée.

*Vote : L'assemblée générale recommande la réélection, pour un mandat d'une année, de Rudolf Rechsteiner (par 93 voix POUR, 0 voix CONTRE et 2 abstentions), de Marc Chesney (par 93 voix POUR, 0 voix CONTRE et 2 abstentions), de Cornelia Diethelm (par 93 voix POUR, 0 voix CONTRE et 2 abstentions) et de Laura Sadis (par 92 voix POUR, 1 voix CONTRE et 2 abstentions).*

### 2.3 Election

Le Conseil de fondation propose à l'assemblée générale de recommander d'approuver l'élection, pour un mandat d'une année, de :

- Anne Troillet (1967)

Associée fondatrice de Troillet Meier Raetzo, étude d'avocats genevoise spécialisée en droit du travail, de la prévoyance professionnelle, des assurances privées et des assurances sociales. Membre du conseil de fondation de Favia et membre du Comité d'audit de l'Université de Genève.

Aucune observation ni aucune question n'est formulée par l'assemblée.

*Vote : L'assemblée générale recommande l'élection, pour un mandat d'une année, d'Anne Troillet, par 93 voix POUR, 0 voix CONTRE et 2 abstentions.*

### 3. Election de l'organe de contrôle

Le Conseil de fondation propose à l'assemblée générale de recommander d'approuver la réélection de Deloitte comme organe de contrôle pour un mandat d'une année.

Aucune observation ni aucune question n'est formulée par l'assemblée.

*Vote : L'assemblée générale recommande d'approuver l'élection de Deloitte en tant qu'organe de révision pour un mandat d'une année, par 94 voix POUR, 0 voix CONTRE et 1 abstention.*

### 5<sup>ème</sup> partie Divers

Le Président constate qu'aucune remarque ni aucune question n'est formulée par l'assemblée.

La prochaine assemblée générale de la Fondation Ethos aura lieu le 13 juin 2023.

Le Président clôt l'assemblée à 12h15 en remerciant tous pour leur participation.

Genève, le 30.06.2022

-----  
Rudolf Rechsteiner  
Président du Conseil de fondation

-----  
Vincent Kaufmann  
Directeur

## Liste de présence 2022

### Membres ayant voté lors de l'assemblée générale (15)

- AVENA - Fondation BCV 2e pilier
- Bernische Pensionskasse BPK
- Caisse de Prévoyance de l'Etat de Genève CPEG
- CAP Prévoyance
- DROSOS STIFTUNG
- Familienausgleichskasse des Kantons Zürich (FAK)
- Fondation de prévoyance des Paroisses et Institutions Catholiques (FPPIC)
- Fonds de prévoyance de Wenger SA
- Luzerner Pensionskasse
- Nest Sammelstiftung
- Pensionskasse Stadt Luzern
- Personalvorsorgestiftung der Würth-Gruppe Schweiz
- Prosperita Stiftung für die berufliche Vorsorge
- Stiftung Abendrot
- SVA Zürich

### Membres ayant voté par correspondance (80)

- Aargauische Pensionskasse (APK)
- Ambassador Stiftung für die berufliche Vorsorge
- Caisse Cantonale d'Assurance Populaire - CCAP
- Caisse de Pensions de la Ville de Bulle
- Caisse de pensions de l'Etat de Vaud (CPEV)
- Caisse de pensions de l'EVAM
- Caisse de Pensions des Interprètes et Traducteurs de Conférence (CPIT)
- Caisse de pensions du Groupe Eldora
- Caisse de pensions du personnel communal de Lausanne (CPCL)
- Caisse de pensions ECA-RP
- Caisse de Prévoyance des Eglises et Associations Protestantes de Genève
- Caisse de Prévoyance des Interprètes de Conférence (CPIC)
- Caisse de prévoyance du personnel communal de la ville de Fribourg
- Caisse intercommunale de pensions (CIP)
- Caisse paritaire de prévoyance de l'industrie et de la construction (CPPIC)
- CAPUVA Caisse de prévoyance des travailleurs et employeurs du commerce de détail
- Cassa pensioni di Lugano
- CIEPP - Caisse Inter-Entreprises de Prévoyance Professionnelle
- CPCN - Caisse de pensions de la fonction publique du canton de Neuchâtel
- Elite Fondation de prévoyance
- Etablissement Cantonal d'assurance et de prévention (ECA JURA)
- Fastenaktion
- FCT (Fondation Collective Trianon)
- FCT 1e (Fondation Collective Trianon)
- Fond. de prévoyance en fav. du pers. de la Scté d'Adm. et Gestion Atlantas Saga
- Fondation de la métallurgie vaudoise du bâtiment (FMVB)
- Fondation de prévoyance AISA
- Fonds de Prévoyance de CA Indosuez (Suisse) SA
- Fondation de prévoyance du Groupe BNP PARIBAS en Suisse
- Fondation de prévoyance NODE LPP
- Fondation de Prévoyance PACT
- Fondation de prévoyance professionnelle en faveur de AROMED
- Fondation de prévoyance vitens
- Fondation Patrimonia
- Fondation rurale de prévoyance
- Fondation suisse de la Chaîne du Bonheur
- Fondazione Ticinese per il 2 Pilastro
- Fonds cantonal de compensation de l'assurance maternité
- Fonds Cantonal de Compensation des Allocations Familiales
- Fonds de prévoyance de la Société Vaudoise de Pharmacie

- Fonds de prévoyance des garages vaudois (FP-Garages)
- Fonds de prévoyance et de retraite des employés de la Ville de Delémont (FRED)
- Fonds interprofessionnel de prévoyance (FIP)
- Gebäudeversicherung Basel-Stadt
- Gebäudeversicherung Graubünden
- Gebäudeversicherung Luzern
- Gebäudeversicherung St. Gallen
- Gemeinschaftsstiftung der Zellweger Luwa AG
- GEMINI Sammelstiftung
- Loyalis BVG-Sammelstiftung
- ÖKK-Personalvorsorgestiftung
- Pensionskasse Bank CIC (Schweiz)
- Pensionskasse Basel-Stadt
- Pensionskasse Caritas
- Pensionskasse der Basler Kantonalbank
- Pensionskasse der Concordia
- Pensionskasse der Diözese St.Gallen
- Pensionskasse der Schweizer Paraplegiker-Gruppe Nottwil
- Pensionskasse der Stadt Weinfelden
- Pensionskasse Graubünden
- Pensionskasse Unia
- Personalvorsorgestiftung Bethanien
- Personalvorsorgestiftung der Braunvieh Schweiz Genossenschaft
- Personalvorsorgestiftung der Firma Emch Aufzüge AG
- Personalvorsorgestiftung der Mercedes-Benz Automobil AG
- Personalvorsorgestiftung edifondo
- Previs Vorsorge
- previva, fonds de prévoyance des professionnels du travail social
- Profelia Fondation de prévoyance
- Raiffeisen Pensionskasse Genossenschaft
- Rentes Genevoises
- Retraites Populaires
- Solothurnische Gebäudeversicherung
- Spida Personalvorsorgestiftung
- Stiftung Viscosuisse
- Symova Sammelstiftung BVG
- Verein Barmherzige Brüder von Maria-Hilf (Schweiz)
- Versicherungseinrichtung des Flugpersonals der Swissair VEF
- Vorsorgefonds Hanro
- Vorsorgestiftung Porta + Partner, dipl. Ing. ETH/SIA

#### **Fondation Ethos, Conseil de fondation**

Rechsteiner Rudolf, Président  
Ferrari Aldo, Vice-président  
Chesney Marc, membre  
Diethelm Cornelia, membre  
Folly Jacques, membre  
Sadis Laura, membre  
Troillet Anne, candidate

#### **Ethos Services SA, Conseil d'administration (invité)**

Krasna Beth, Présidente  
Doffey Philippe, Vice-président  
Becht Dominique, membre  
Beiner Nicole, membre  
Diethelm Cornelia, membre  
Sieber René, membre sortant

#### **Collaborateurs Ethos Services**

Kaufmann Vincent, Directeur, membre de la Direction  
Gloor Anthony, Directeur adjoint, membre de la Direction  
Spalding Michael, Head Client Relations, membre de la Direction  
Jeannet David, Head Responsible Investment and ESG International, membre de la Direction élargie  
Narr Matthias, Head Engagement International, membre de la Direction élargie  
Muhlemann Franziska, Executive Assistant, procès-verbaliste  
Ardenti Vanessa, Senior ESG Analyst  
Attias Dovan, ESG Analyst  
Caregnato Raphaël, ESG Analyst  
Carvalho Helder, Senior Software Engineer  
De Notaristefano Dario, Client Relationship Manager  
Dubas Sébastien, Communication and Project Manager  
Ebener Fanny, Senior Proxy Voting Manager  
Fontannaz Mathilde, ESG Analyst  
Fournier Emilie, ESG Analyst  
Gavini Claire, ESG Engagement Specialist  
Gros Olivier, Senior Relationship Manager  
Hathroubi Mohamed Amine, ESG Analyst  
Holliger Urs, Project Manager Education  
Knoblich Natascha, Marketing & Communication Coordinbator  
Malagoli Xavier, ESG Analyst  
Martin Sara, Administrative Assistant  
Milliez Théo, ESG Analyst  
Muffat Laure, ESG Analyst  
Oueslati Mehdi, ESG Analyst  
Perruchoud Romain, Senior ESG Analyst  
Phildius Julien, Senior Software Engineer  
Richoz Christan, Senior Investment Manager  
Saussé Julie, ESG Engagement Specialist  
Schrai Daisy, Executive Assistant  
Seiler Anja, ESG Engagement Specialist  
Young Colette, Corporate Governance Analyst