

Fondation Ethos
Place de Cornavin 2
Case postale
CH-1211 Genève 1
T +41 (0)22 716 15 55
F +41 (0)22 716 15 56
www.ethosfund.ch

Ethos – Fondation suisse pour un développement durable Procès-verbal de la 22^e assemblée générale ordinaire

Date : Jeudi 13 juin 2019, 11h30
Lieu : Kursaal, Kornhausstrasse 3, 3003 Berne

En sa qualité de Président, Rudolf Rechsteiner ouvre cette 22^{ème} assemblée générale ordinaire des membres de la Fondation Ethos. Il constate que l'assemblée générale a été convoquée conformément aux statuts et qu'elle est valablement constituée.

Le Président rappelle que, conformément aux dispositions légales, le Conseil de fondation est le seul responsable pour l'approbation des comptes, des statuts ainsi que de la nomination des membres du conseil et de l'organe de révision. Cependant, pour garantir une participation des membres de 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.

Le Président constate que 43 institutions sont représentées et que l'ordre du jour ne suscite pas de commentaire.

1. Procès-verbal

R. Rechsteiner soumet le procès-verbal de l'assemblée générale du 14 juin 2018 à l'approbation des membres. Aucune observation n'est formulée.

***Vote :** Le procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire du 14 juin 2018 est approuvé à l'unanimité et sans modification.*

2. Rapport annuel 2018 et comptes 2018 de la Fondation Ethos

Le Président remercie les nombreux membres présents et précise que l'assemblée sera suivie par une conférence-débat sur les multinationales responsables et droits humains, animée par Madame Esther Girsberger. R. Rechsteiner rappelle que ce sujet est d'actualité puisque l'initiative pour des multinationales responsables est débattu ce jour au parlement.

Le Président partage les éléments clés de l'année 2018 dans une allocution détaillée en annexe 1.

2.1 Activités et comptes 2018

Le Président passe la parole au Directeur V. Kaufmann, qui présente les différentes activités qui ont été réalisées par la Fondation Ethos en 2018 en faveur de l'investissement socialement responsable et d'un environnement socio-économique stable et prospère. Il fait notamment référence aux éléments suivants :

- Intégration des activités d'Ethos Académie dans les activités de la Fondation Ethos.
- Organisation d'événements publics, notamment un événement novembre 2018 et celui qui suivra l'assemblée générale

- Séminaires de formation pour les caisses de pension, ainsi que pour les étudiants/formations continues
- Participation à des procédures de consultation telles que la révision du droit des sociétés
- Soutien à l'initiative pour les multinationales responsables

Au niveau international, Ethos a soutenu 33 initiatives avec plus de 500 entreprises visées directement ou indirectement par ces campagnes dans les domaines du social, des droits humains, de l'environnement et de la gouvernance.

Le directeur souligne également que plusieurs publications ont été effectuées en 2018, notamment l'étude sur les assemblées générales, un engagement paper sur la responsabilité fiscale des entreprises, ainsi que l'actualisation des lignes directrices de vote.

Finalement, le directeur présente les résultats des comptes de la Fondation Ethos et des comptes consolidés 2018 et se réjouit de l'évolution positive des revenus consolidés, qui sont le résultat des succès commerciaux d'Ethos Services.

2.2 Rapport de l'organe de contrôle

Les réviseurs responsables de Deloitte ne pouvant pas être présent, le Président fait remarquer que le Conseil de fondation d'Ethos a décidé de soumettre la Fondation volontairement à un contrôle ordinaire des comptes qui, contrairement au seul contrôle restreint, exige la vérification de la mise en place d'un système de contrôle interne. L'assemblée générale prend acte du rapport de l'organe de contrôle qui figure à la page 50 (comptes annuels) et à la page 61 (comptes consolidés) du rapport annuel. Aucune remarque n'est formulée.

2.3 Votes de l'assemblée générale

2.3.1 Rapport de rémunération des instances dirigeantes

Les indications concernant le système de rémunération figurent dans le chapitre « Gouvernement d'entreprise », section « Rapport de rémunération » du rapport annuel (point 4.5, page 33). Aucune question n'est posée par l'assemblée.

Vote : L'assemblée générale recommande à l'unanimité d'approuver le rapport de rémunération de la Fondation Ethos présenté dans le rapport annuel 2018.

2.3.2 Rapport annuel 2018

Aucune question n'est posée par l'assemblée.

Vote : L'assemblée générale recommande à l'unanimité d'approuver le rapport annuel 2018 de la Fondation Ethos.

2.3.3 Comptes 2018 et comptes consolidés 2018

Aucune question n'est posée par l'assemblée.

Vote : L'assemblée générale recommande à l'unanimité d'approuver les comptes 2018 et les comptes consolidés 2018 de la Fondation Ethos.

2.3.4 Répartition du résultat 2018

Aucune question n'est posée par l'assemblée.

Vote : L'assemblée générale recommande à l'unanimité d'approuver la répartition du résultat présentée sous point 7.1 à la page 44 du rapport annuel. En l'occurrence, le report sur le nouvel exercice s'élève à CHF 111'357.

3. Élection des membres du Conseil de fondation

En introduction, le Président souligne que l'article 8 des statuts prévoit, d'une part, que les deux institutions fondatrices (CPEG, Genève et CPPIC, Genève) disposent chacune d'un représentant au sein du Conseil de fondation, et d'autre part, que les représentants des membres de la Fondation doivent en tout temps être majoritaires au Conseil de fondation.

3.1 Nominations par les deux caisses fondatrices

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

- Jacques Folly (CPEG)
- Aldo Ferrari (CPPIC)

Ces nominations au sein du Conseil de fondation sont effectuées conformément à l'article 8 des statuts. Il est prévu qu'Aldo Ferrari sera nommé par le Conseil de fondation à la vice-présidence du Conseil.

3.2 Réélections

Le Conseil de fondation propose à l'assemblée générale de recommander d'approuver la réélection au Conseil de fondation pour un mandat d'une année de Rudolf Rechsteiner, Andrea Frost-Hirschi et Hanspeter Uster. Chaque candidat fait l'objet d'un vote individuel. Le Conseil de fondation prévoit de nommer Rudolf Rechsteiner à la présidence du Conseil. Il est souligné que Rudolf Rechsteiner ne représentera pas la Caisse de pension de Bâle-Ville, dont il est membre du conseil d'administration, mais sera un Président indépendant.

La réélection de Rudolf Rechsteiner est présentée par le Vice-Président Aldo Ferrari.

Vote : L'assemblée générale recommande à l'unanimité la réélection de Rudolf Rechsteiner, Andrea Frost-Hirschi et Hanspeter Uster.

3.3 Elections

Le Conseil de fondation propose à l'assemblée générale de recommander d'approuver l'élection au Conseil de fondation, pour un mandat d'une année, de Dominique Becht, Chef du département Gestion de la Fondation Abendrot.

Vote : L'Assemblée générale recommande à l'unanimité l'élection de Dominique Becht pour un mandat d'une année.

4. Élection 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.

Vote : L'assemblée générale recommande à l'unanimité d'approuver l'élection de Deloitte en tant qu'organe de révision pour un mandat d'une année.

5. Divers

Clôture de l'assemblée générale

Le Président clôt l'assemblée à 12h15. Il convie ensuite tous les participants au repas ainsi qu'à la conférence-débat qui suivra.

Annexe 1 : Allocution du Président R. Rechsteiner

Bemerkungen zum Jahresbericht

Wie Sie alle wissen startete vor einem Jahr ein neues Team im Präsidium der Ethos Institutionen. Zusammen mit Beth Krasna von Ethos Services war unser erstes Ziel, die Kontinuität der Arbeit zu gewährleisten und das Vertrauen in unsere Organisation zu stärken. Die Zusammenarbeit mit der Geschäftsleitung unter Vincent Kaufmann verlief reibungslos.

Die steigende Zahl der Mitglieder ist erfreulich. Die Arbeit von Ethos findet bei vielen Pensionskassen Anklang. Im Verlauf des Berichtsjahres durften wir sechs neue Mitglieder aufnehmen, während fünf Mitglieder ihre Mitgliedschaft einstellten. Letzteres geschah überwiegend wegen Fusionen von Pensionskassen – die immer grösseren gesetzlichen Anforderungen an die Kassen befördern diesen Trend und unter diesen Bedingungen war es nicht ganz selbstverständlich, dass wir die Zahl der Mitglieder nicht nur halten, sondern um 1 Institution auf 230 steigern konnten.

Das Jahr 2018 stand im Zeichen der Stabübergabe in den Präsidien von Ethos Stiftung und der Ethos Services AG. Nach mehr als 21 Jahren eines uneingeschränkten Engagements für die Entwicklung von Ethos beschloss Ethos-Mitbegründer Dr. Dominique Biedermann, sich an den Generalversammlungen 2018 nicht mehr für eine neue Amtszeit als Präsident des Stiftungsrats und des Verwaltungsrats zur Wiederwahl zu stellen. Im neu zusammen gesetzten Stiftungsrat von Ethos verlief die Zusammenarbeit gut und ich danke an dieser Stelle allen, meiner Kollegin und meinen Kollegen. Dank dem erfreulichen Geschäftsverlauf von Ethos Services AG kann die Tätigkeit der Stiftung im laufenden Jahr ohne Abstriche weitergeführt werden.

Als neu gewählter Präsident durfte ich mich mit den verschiedenen Tätigkeiten von Ethos vertraut machen.

- Mit einem neuen Ethos Engagement Paper über die Steuerliche Verantwortung von Unternehmen leistete die Stiftung einen wichtigen Diskussionsbeitrag zu einem aktuellen Thema. Eines der grössten Probleme im Norden wie im Süden der Welt sind fragile Staaten. Die Leistungsfähigkeit der Wirtschaft beruht darauf, dass sich alle Steuerpflichtigen, natürliche und juristische Personen, an den Leistungen des Staates beteiligen, indem sie ihren angemessenen Anteil Steuern zahlen. Unternehmen mit aggressiven Steuerpraktiken sind Reputationsrisiken und finanziellen Risiken ausgesetzt. Beim einem Gespräch mit dem Verwaltungsratspräsidenten von Nestlé im vergangenen November durfte ich mit Befriedigung feststellen, dass diese international tätige Firma unsere Grundsätze vollumfänglich unterstützt. Die Tatsache, dass nun die OECD dazu eine gemeinsame Praxis angekündigt hat, weist darauf hin, dass wir den Finger auf einen wunden Punkt legten.
- Die alten Themen von Ethos –Entschädigungen und Governance kamen nicht zu kurz. Die erneut steigenden Gehälter insbesondere im Finanzsektor bei gleichzeitig enttäuschender Kursentwicklung gaben auch in den Medien heftig zu reden. Das Bild bei den Cheflöhnen und Entschädigungen ist nicht einheitlich. Es gibt Beispiele von Firmen – Novartis gehört dazu –, die sich durch eine gewisse Mässigung der Ansprüche kennzeichnen; sie machen für sich aber noch keinen Trend. Wichtig scheint mir, dass Pensionskassen sich dank dem methodisch sauberen Screening von Ethos ein genaues Bild machen können – inklusiv Vergleich mit Peer Groups. Die Pensionskassen selber sind es, die an den Aktionärsversammlungen ihre Unterstützung oder ihr Missbehagen zum Ausdruck bringen können.
- Das Interesse an Klimafragen ist im vergangenen Jahr gestiegen, dank «Greta-Effekt» gerade auch in der jungen Generation. Allerdings lassen griffige politischen Massnahmen noch immer weiter auf sich warten. In Europa wurde erfreulicherweise der Emissionshandel endlich reformiert, was die Stromerzeugung aus Kohle und Erdgas spürbar verteuerte, sodass manche Grossverbraucher inzwischen freiwillig in die Beschaffung von Windenergie und Solarstrom flüchten, dies allein aus Kostenüberlegungen. Weltweit ist die CO₂-Konzentration

im vergangenen Jahr weiter gestiegen. Die technischen Lösungen für eine Ablösung der fossilen Energien sind längst vorhanden, aber sie kommen nur schleppend voran. Die konventionelle Energiewirtschaft liefert den neuen erneuerbaren Energien einen handfesten Informationskrieg, zum Beispiel was die Nachhaltigkeit und Vertretbarkeit von Batterien anbelangt.

- Im Mai dieses Jahres verzeichnete die Messstation in Mauna Loa Hawaii erstmals den Wert von 415 ppm CO₂ in der Atmosphäre. Ein Rekordwert, der darauf hinweist, dass sich die Zunahme der CO₂-Konzentration in den letzten Jahren noch beschleunigt hat. Beim Klimaproblem haben wir es nicht mit einem klassischen «Umweltproblem» zu tun. Die Erhitzung der Atmosphäre gefährdet die wirtschaftliche Prosperität - und die Pensionskassen mit ihrem langfristigen Anlagehorizont sind durch sie besonderen Risiken ausgesetzt. Verluste bei der Produktion verteuern die Produkte, gefährden die Kaufkraft der Renten und die Ertragsstärke der Kapitalanlagen. Deshalb gehört die Reduktion der CO₂-Emissionen zu den Prioritäten der Stiftung, ohne die anderen Themen deswegen zu vernachlässigen.
- Immerhin ist es erfreulich, dass kleine und grosse Firmen sich auf freiwilliger Basis entschieden, ihren Energieverbrauch auf erneuerbare Energien umzustellen. Die Bereitschaft und die Möglichkeiten dazu sind nicht in allen Branchen dieselben. Deshalb ist auch der Gesetzgeber gefragt, der sich nicht länger um Massnahmen im Inland drücken sollte, wo Unternehmen als Einzelmasken nicht weiterkommen. Wir alle können von Klima-Massnahmen profitieren – beispielsweise von sauberer Luft und weniger Lärm als «Kollateralgewinn».

Ethos spielt eine wichtige Rolle innerhalb der Initiative Climate Action 100+, einer Initiative, die inzwischen 160 Grosskonzerne umfasst. Sie zielt darauf, die Unternehmen mit den höchsten Treibhausgasemissionen zur Reduzierung ihres CO₂-Fussabdrucks anzuhalten. Mit dem Unternehmen Nestlé, welches sich bereit erklärte, die Empfehlungen der Taskforce on climate-related disclosure zu unterstützen und umzusetzen, wurden bereits überzeugende Ergebnisse erzielt. Seit Juni 2018 hat Ethos ein eigenes Programm lanciert, um acht europäische Stromversorger für ehrgeizige Klimastrategien zu motivieren. Es wurden fünf Forderungen definiert:

- Dekarbonisierung der Stromerzeugung,
- Festlegung eines wissenschaftlich fundierten Reduktionszieles (Science-Based Target),
- verantwortungsbewusstes Lobbying,
- Entwicklung neuer Geschäftsmodelle und
- Berichterstattung nach TCFD.

Diese Ethos Initiative wird von allen Mitgliedern des Engagement Pools International und von 30 internationalen Investoren mit einem verwalteten Gesamtvermögen von mehr als CHF 100 Milliarden unterstützt. Mit allen Unternehmen wurde ein Dialog etabliert, um die Erwartungen von Ethos zu erläutern und die Ansichten der Unternehmen zu diskutieren.

Dass es gelungen ist, Ethos stabil in die Zukunft zu führen, werte ich als wichtigsten Erfolg des vergangenen Jahres. 2018 war das Jahr mehrerer Rekordergebnisse: Per 31. Dezember zählte die Ethos Stiftung 230 Mitglieder mit einem verwalteten Gesamtvermögen von mehr als CHF 250 Milliarden, was einem Viertel des Gesamtvermögens der 2. Säule in der Schweiz entspricht. Die Ethos Services AG erzielte mit einem Umsatz von CHF 6 Millionen ihr bisher bestes Finanzergebnis, was auch der Stiftung zugute kommt. Im Hinblick auf die Engagement-Aktivitäten war der Anfang 2017 gestartete EEP International bemerkenswert erfolgreich und zählte Ende 2018 bereits 34 Mitglieder.

Beilegung des Sika-Rechtsstreits

2018 wurde auch der Fall Sika erfolgreich abgeschlossen. Seit Beginn dieser Auseinandersetzung (2014) setzte sich die Ethos Stiftung an der Seite der unabhängigen Verwaltungsratsmitglieder dafür ein, die Unabhängigkeit des Unternehmens gegen das feindliche Übernahmeangebot des Konkurrenten Saint-Gobain zu erhalten. Die zwischen dem Sika-Verwaltungsrat, der Familie Burkard und Saint-Gobain erzielte einvernehmliche Einigung kommt allen Beteiligten zugute und sichert die Unabhängigkeit des Unternehmens.

Grosses Engagement aller Mitarbeitenden

Ohne das volle Engagement aller Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter von Ethos während des ganzen Jahres wären diese Erfolge nicht möglich gewesen. Die Qualität der Dienstleistungen von Ethos ist das Ergebnis hoher Professionalität, und dafür gebührt Ihnen an dieser Stelle mein grosser Dank, den ich auch im Namen des ganzen Stiftungsrates ausspreche.