

Ethos Services
Place de Pont-Rouge 1
Postfach 1051
CH-1211 Genf 26
T +41 58 201 89 89
www.ethosfund.ch

Ethos Services AG

Protokoll der 25. ordentlichen Generalversammlung

Datum: Dienstag, 17. Juni 2025, 13:30 Uhr – 14:30 Uhr
Ort: Hotel Schweizerhof, Bahnhofplatz 11, 3001 Bern

Präsidentin Beth Krasna eröffnet die als Präsenzveranstaltung durchgeführte 25. ordentliche Generalversammlung der Ethos Services AG um 13:30 Uhr.

Sie heisst alle anwesenden Personen willkommen.

1. Teil Ansprache der Präsidentin der Ethos Services AG

B. Krasna beginnt ihre Ansprache mit der Vorstellung des Tagesprogramms. Der Tag wird mit einem Apéritif anlässlich des 25-jährigen Bestehens der Ethos Services AG abgeschlossen.

Anschliessend spricht die Präsidentin über die sich 2025 abzeichnenden Trends: die Auswirkungen der künstlichen Intelligenz, die für die Deckung der Nachfrage unzureichenden erneuerbaren Energien sowie die digitale Governance. B. Krasna plädiert für einen verantwortungsvollen Einsatz von KI-Tools bei Ethos, bei gleichzeitiger Agilität, um sich anzupassen und für nachhaltige Entwicklung sowie verantwortungsvolles Investieren zu wirken.

Im Rückblick auf das vergangene Jahr stellt die Präsidentin fest, dass der Umsatz gegenüber 2023 um 9.8 % gestiegen ist und CHF 10'723'753 erreicht hat. Sie erläutert die Gründe dieses Anstiegs.

Abschliessend dankt B. Krasna Herrn Rudolf Rechsteiner, Präsident des Stiftungsrats der Ethos Stiftung, den Mitgliedern des Stiftungsrats der Ethos Stiftung, den Mitgliedern des Verwaltungsrats der Ethos Services AG sowie allen Mitarbeitenden von Ethos für ihre Arbeit und ihr Engagement. Danach übergibt sie das Wort an den Direktor Vincent Kaufmann.

2. Teil Rückblick des Direktors auf das Jahr 2024 und Ausblick auf 2025

V. Kaufmann begrüsst die anwesenden Personen und dankt B. Krasna für ihre Ansprache.

Anschliessend stellt der Direktor die Finanzergebnisse der Ethos Services AG vor. Der Jahresgewinn 2024 beläuft sich auf CHF 1'038'094. Dieses Ergebnis ermöglicht es dem Verwaltungsrat, dem Aktionariat eine Dividende von 475 Franken je Aktie vorzuschlagen, was einer Ausschüttungsquote von 65 % des Jahresgewinns 2024 entspricht.

Im Rückblick auf die Highlights 2024 erwähnt V. Kaufmann unter anderem die Feiern zum 20-jährigen Jubiläum des Vontobel Fund (CH) – Ethos Equities Swiss Mid&Small und des Ethos Engagement Pool Suisse, den Launch zweier neuer Indizes sowie die Preise, die Ethos verliehen wurden. Er weist darüber hinaus darauf hin, dass die B-Corp-Zertifizierung mit einem sehr guten Score erneuert wurde.

V. Kaufmann weist darauf hin, dass der Nachhaltigkeitsbericht 2024 von Ethos, der den Aktionärinnen und Aktionären an diesem Tag zur Genehmigung vorgelegt wird, in einem neuen Format erscheint. Er wurde auf Basis der GRI-Reporting-Standards erstellt. Zu diesem Zweck wurde erstmals eine Wesentlichkeitsanalyse durchgeführt, und der Bericht wurde einer unabhängigen Prüfung durch Forvis Mazars unterzogen.

Vor der Rückgabe des Wortes an B. Krasna dankt V. Kaufmann dem Ethos-Team. Es gibt weder Wortmeldungen noch Fragen vonseiten der Versammlung.

3. Teil Generalversammlung (formeller Teil)

Die Präsidentin geht anschliessend zum formellen Teil der Versammlung über. Sie stellt fest, dass die für die Versammlung erforderlichen Unterlagen dem Aktionariat am 19. Mai 2025 und somit innerhalb der gesetzlichen Frist zugestellt worden sind.

Präsenz

15 Aktionärinnen und Aktionäre, die 1'424 von 1'426 Aktien mit Stimmrecht halten und damit 99.86 % des Kapitals repräsentieren, haben brieflich abgestimmt, ihre Stimme delegiert oder werden an der Generalversammlung abstimmen. Die zehn eigenen Aktien, welche die Ethos Services AG infolge der Liquidation eines Aktionärs hält, sind weder dividenden- noch stimmberechtigt. Über sie wird an dieser Versammlung abgestimmt.

B. Krasna bestätigt, dass die Generalversammlung statutengemäss einberufen worden ist und dass sie vorschriftsmässig konstituiert und demnach beschlussfähig ist.

Abstimmungen der Generalversammlung

1. Jahresrechnung und Jahresbericht

1.1 Jahresbericht 2024

Der Verwaltungsrat empfiehlt, den Jahresbericht 2024 zu genehmigen. Es gibt weder Wortmeldungen noch Fragen vonseiten der Versammlung.

Abstimmung: Die Generalversammlung genehmigt den Jahresbericht 2024 mit 1'424 Ja-Stimmen, 0 Nein-Stimmen und 0 Enthaltungen.

1.2 Jahresrechnung 2024

Die Präsidentin erteilt Herrn Nigel Le Masurier von der BDO AG das Wort für den Bericht der Revisionsstelle.

N. Le Masurier weist darauf hin, dass sich die Ethos Services AG wie jedes Jahr auf Beschluss des Verwaltungsrats freiwillig einer ordentlichen Revision der Jahresrechnung unterzogen hat, welche die Prüfung des Vorhandenseins eines internen Kontrollsystems sowie des Abschlusses vorsieht. N. Le Masurier stellt fest, dass die Jahresrechnung 2024 der Ethos Services AG dem Schweizer Recht und den Statuten der Ethos Services AG entspricht und dass ein internes Kontrollsystem vorhanden ist. Er bestätigt auch die Unabhängigkeit der BDO AG und dass keine Widersprüche festgestellt wurden.

Die Revisionsstelle empfiehlt daher der Generalversammlung, die Jahresrechnung 2024 zu genehmigen. Die Generalversammlung nimmt den auf den Seiten 66 und 67 des integrierten Berichts 2024 aufgeführten Bericht der Revisionsstelle zur Kenntnis.

Der Verwaltungsrat empfiehlt, die Jahresrechnung 2024 zu genehmigen. Es gibt weder Wortmeldungen noch Fragen vonseiten der Versammlung.

Abstimmung: Die Generalversammlung genehmigt die Jahresrechnung 2024 mit 1'424 Ja-Stimmen, 0 Nein-Stimmen und 0 Enthaltungen.

1.3 Verwendung des Ergebnisses und Dividende 2024

Der Antrag für die Verwendung des Ergebnisses ist auf Seite 65 des integrierten Berichts 2024 aufgeführt.

Der Verwaltungsrat beantragt die Ausschüttung einer Dividende von CHF 475 je Aktie, d.h. CHF 677'350 (ohne die 10 eigenen Aktien), aus dem verfügbaren Ergebnis sowie einen Vortrag auf neue Rechnung von CHF 1'644'725:

| | | |
|-------------------------------------|-----|-----------|
| Ergebnis des Geschäftsjahres 2024 | CHF | 1'038'094 |
| Vortrag aus dem Vorjahr | CHF | 1'283'981 |
| Verfügbares Ergebnis | CHF | 2'322'075 |
| Beantragte ordentliche Ausschüttung | CHF | -677'350 |
| Vortrag auf neue Rechnung | CHF | 1'644'725 |

Es gibt weder Wortmeldungen noch Fragen vonseiten der Versammlung.

Abstimmung: Die Generalversammlung genehmigt den Antrag auf Ausschüttung einer Dividende von CHF 677'350 aus dem verfügbaren Ergebnis sowie den Vortrag auf neue Rechnung von CHF 1'644'725 mit 1'424 Ja-Stimmen, 0 Nein-Stimmen und 0 Enthaltungen.

2. Vergütungsbericht der Führungsinstanzen

Der Verwaltungsrat empfiehlt, den Vergütungsbericht der Führungsinstanzen zu genehmigen. Es gibt weder Wortmeldungen noch Fragen vonseiten der Versammlung.

Konsultativabstimmung: Die Generalversammlung genehmigt den unter Punkt 2.5 auf Seite 37 des integrierten Berichts 2024 aufgeführten Vergütungsbericht der Führungsinstanzen mit 1'394 Ja-Stimmen, 0 Nein-Stimmen und 30 Enthaltungen. Diese Abstimmung hat nur konsultativen Charakter.

3. Nachhaltigkeits- und Klimabericht

Der Verwaltungsrat empfiehlt, den Nachhaltigkeits- und Klimabericht zu genehmigen. Es gibt weder Wortmeldungen noch Fragen vonseiten der Versammlung.

Konsultativabstimmung: Die Generalversammlung genehmigt den auf den Seiten 19 bis 56 des integrierten Berichts 2024 aufgeführten Nachhaltigkeits- und Klimabericht mit 1'424 Ja-Stimmen, 0 Nein-Stimmen und 0 Enthaltungen. Diese Abstimmung hat nur konsultativen Charakter.

4. Entlastung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, ihm für das Geschäftsjahr 2024 Entlastung zu erteilen. Es gibt weder Wortmeldungen noch Fragen vonseiten der Versammlung.

Abstimmung: Die Generalversammlung erteilt den Mitgliedern des Verwaltungsrats mit 1'424 Ja-Stimmen, 0 Nein-Stimmen und 0 Enthaltungen Entlastung für das Geschäftsjahr 2024.

5. Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrats

5.1 Wiederwahlen

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die Wiederwahl der folgenden fünf gegenwärtigen Mitglieder in den Verwaltungsrat der Ethos Services AG für eine einjährige Amtsdauer:

- **Beth Krasna** (1953), Präsidentin des Verwaltungsrats seit 2018
Chemieingenieurin ETH Zürich, MBA der Sloan School of Management (MIT), unabhängige Verwaltungsrätin, Vizepräsidentin des Verwaltungsrats der Symbiotics Group, Präsidentin des Stiftungsrats des Hochschulinstituts für internationale Studien und Entwicklung in Genf und Mitglied des Rats der AVICEN AG.
- **Philippe Doffey** (1960), Mitglied des Verwaltungsrats seit 2012, Vizepräsident seit 2017
Lic. HEC, MBA der Western Washington University, unabhängiger Verwaltungsrat und Berater, Präsident der Fondation Foot Avenir, Vizepräsident des Strategierats des CHUV, Stiftungsratsmitglied der Pensionskasse ECA-RP, Stiftungsratsmitglied der Fondation Michel Torche und Kassier der Toms Pauli Stiftung.
- **Dr. Dominique Becht** (1969), Mitglied des Verwaltungsrats seit 2020
Dr. rer. pol., Leiter der Abteilung Anlageverwaltung der Stiftung Abendrot, selbstständiger Unternehmer mit drei Partnern im Lebensmittelbereich (Solomania GmbH), Mitglied des Verwaltungsrats der EBL Wind AG, Mitglied des Verwaltungsrats der Faircapital AG und Vorstandsmitglied von Swiss Sustainable Finance.
- **Dr. Nicole Beiner** (1964), Mitglied des Verwaltungsrats seit 2020
Master in Wirtschaft und Finanzen, Dr. oec., Inhaberin und Geschäftsführerin der Beiner Conseil d'entreprises AG, Senior Advisor am Ausbildungszentrum für Experten der Kapitalanlage (AZEK), Mitglied der Prüfungskommission der Swiss Financial Analysts Association (SFAA), Vizepräsidentin des Verwaltungsrats der BSR Black Swan Resilience AG, Vizepräsidentin des Verwaltungsrats der Rentés Genevoises und Verwaltungsratsmitglied der Procimmo Group.
- **Cornelia Diethelm** (1972), Mitglied des Verwaltungsrats seit 2019, designierte Vertreterin des Stiftungsrats bei der Ethos Services AG seit 2020

Master in Politik-, Wirtschafts- und Sozialwissenschaften, MAS in Digital Business, Inhaberin und Geschäftsführerin der Shifting Society AG, Mitinhaberin der Datenschutzpartner AG, Gründerin des Centre for Digital Responsibility (CDR), Verwaltungsratsmitglied der Metron AG, Verwaltungsratsmitglied der Sparkasse Schwyz AG sowie Studiengangsleiterin und Dozentin an der Hochschule für Wirtschaft Zürich.

Der Verwaltungsrat der Ethos Services AG beabsichtigt, im Falle ihrer Wiederwahl Beth Krasna als Präsidentin und Philippe Doffey als Vizepräsidenten zu bestätigen.

Es gibt weder Wortmeldungen noch Fragen vonseiten der Versammlung.

Über die Wahl der Kandidatinnen und Kandidaten wird einzeln abgestimmt.

Abstimmung: Die Generalversammlung wählt Beth Krasna, Nicole Beiner, Cornelia Diethelm, Philippe Doffey und Dominique Becht einzeln für eine einjährige Amtsdauer wieder, jede/r mit 1'424 Ja-Stimmen, 0 Nein-Stimmen und 0 Enthaltungen.

6. Wiederwahl der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die Wiederwahl der BDO AG als Revisionsstelle für eine einjährige Amtsdauer. Es gibt weder Wortmeldungen noch Fragen vonseiten der Versammlung.

Abstimmung: Die Generalversammlung genehmigt die Wiederwahl der BDO AG als Revisionsstelle für eine einjährige Amtsdauer mit 1'424 Ja-Stimmen, 0 Nein-Stimmen und 0 Enthaltungen.

7. Verkauf der eigenen Aktien

Der Verwaltungsrat unterbreitet der Generalversammlung zur Genehmigung folgenden Prozess für den Verkauf der 10 eigenen Aktien der Ethos Services AG:

Jede Aktionärin und jeder Aktionär wird eingeladen, der Präsidentin innerhalb von 90 Tagen nach der Generalversammlung, d.h. bis zum 15.09.2025, schriftlich ein Angebot für alle 10 Aktien einzureichen. Der Mindestpreis beträgt CHF 8'000 je Aktie, entsprechend der Bewertung der Ethos Services AG auf Basis der Praktikermethode mit einem Kapitalisierungssatz von 9.5 %, unter Berücksichtigung des durchschnittlichen Jahresgewinns 2022, 2023 und 2024 sowie des Substanzwerts per 31.12.2024. Sollte kein höheres Angebot als der vorstehende Preis eingehen, hat sich die Fondation Ethos verpflichtet, die 10 Aktien zum Preis von CHF 8'000 je Aktie zu zeichnen.

Abstimmung: Die Generalversammlung genehmigt den vorgeschlagenen Verkaufsprozess für die 10 eigenen Aktien der Ethos Services AG mit 1'424 Ja-Stimmen, 0 Nein-Stimmen und 0 Enthaltungen.

4. Teil Verschiedenes

Die Präsidentin stellt fest, dass die Versammlung keine zusätzlichen Anträge stellt und auch keine im Vorfeld schriftlich eingegangen sind.

Die Generalversammlung wird um 14:15 Uhr geschlossen.

Beth Krasna
Präsidentin

Fabienne Tomasi
Board Secretary

Präsenzliste 2025

Aktionärinnen und Aktionäre, die an der Generalversammlung abgestimmt haben (5)

- Caisse de Prévoyance de l'Etat de Genève CPEG
- Ethos Stiftung
- Prosperita Stiftung für die berufliche Vorsorge
- Retraites Populaires
- Stiftung Abendrot

Aktionärinnen und Aktionäre, die im Voraus brieflich abgestimmt haben (8)

- Caisse paritaire de prévoyance de l'industrie et de la construction (CPPIC)
- Fonds cantonal de compensation de l'assurance maternité
- Fonds Cantonal de Compensation des Allocations Familiales
- Gebäudeversicherung Luzern
- Luzerner Pensionskasse
- Pensionskasse Bühler AG Uzwil
- Pensionskasse der Stadt Weinfelden
- Pensionskasse Post

Aktionärinnen und Aktionäre, die ihre Stimme delegiert haben (2)

- Fondation de prévoyance NODE LPP
- Fondation rurale de prévoyance

Entschuldigte Aktionärinnen und Aktionäre (2)

- Caisse de Pensions du personnel du groupe Naef Immobilier
- Terre des hommes Schweiz

Ethos Services AG, Verwaltungsrat

- Krasna Beth, Präsidentin
- Doffey Philippe, Vizepräsident
- Becht Dominique, Mitglied
- Beiner Nicole, Mitglied
- Diethelm Cornelia, Mitglied

Revisionsstelle

- Le Masurier Nigel, Zugelassener Revisionsexperte, BDO AG