

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 18. ordentlichen Generalversammlung

**Datum:** Donnerstag 14. Juni 2018, 9.30 Uhr  
**Lieu :** Saal Grenette, Place de Notre-Dame 4, Freiburg

Präsident Dr. Dominique Biedermann eröffnet die 18. ordentliche Generalversammlung von Ethos Services SA. Er stellt fest, dass die Generalversammlung statutengemäss einberufen wurde und sie ordnungsgemäss konstituiert ist. Darüber hinaus informiert er die Teilnehmenden, dass eine Aufzeichnung der Versammlung erfolgt, die nach Genehmigung des Protokolls gelöscht wird.

Der Präsident stellt fest, dass zu Beginn der Generalversammlung 10 Aktionäre, die 95.32% des Kapitals repräsentieren, vertreten sind. Ab der Abstimmung unter Punkt 2.3.4 sind 11 Aktionäre vertreten, die 97.41% des Kapitals vertreten. Er weist darauf hin, dass die Stimmrechte der Ethos Stiftung, die mit 69.64% des Kapitals Mehrheitsaktionärin der Ethos Stiftung ist, von Jean-Louis Rimaz, Mitglied des Ethos-Stiftungsrates, vertreten werden.

Die Traktandenliste wird genehmigt.

### 1. Protokoll

D. Biedermann legt den Mitgliedern das Protokoll der Generalversammlung vom 8. Juni 2017 zur Genehmigung vor. Es werden keine Änderungswünsche formuliert.

**Abstimmung:** *Das Protokoll der ordentlichen Generalversammlung vom 8. Juni 2017 wird einstimmig und ohne Änderung genehmigt.*

### 2. Jahresbericht 2017 und Jahresrechnung 2017

#### 2.1 Aktivitäten und Jahresrechnung 2017

In seiner Einführung weist Präsident D. Biedermann darauf hin, dass 2017 ein besonderes Jahr für Ethos Services war. Der Wettbewerb im Bereich nachhaltiger Anlagen hat sich zusehends verschärft. Ethos zeichnete sich jedoch durch seine drei Hauptwerte – Unabhängigkeit (insbesondere von den analysierten Unternehmen), Professionalität und Transparenz – aus. Dies trug dazu bei, dass im vergangenen Jahr ein hervorragendes Ergebnis erzielt werden konnte.

Leider war 2017 auch innerhalb von Ethos selbst ein turbulentes Jahr. Der Präsident würdigt zuallererst Claude-Victor Comte: Er war seit 2006 Verwaltungsratsmitglied und seit 2007 Vizepräsident sowie Mitglied des Ethos-Stiftungsrats von 1999 bis 2006 und verstarb plötzlich und unerwartet im September 2017. Der Ethos-Jahresbericht 2017 ist ihm gewidmet. Die Generalversammlung legt eine Schweigeminute zum Gedenken an Claude-Victor Comte ein.

Im Dezember traten dann überraschend eine Ethos-Stiftungsrätin und eine Verwaltungsrätin von Ethos Services zurück. Sie haben eine Medienpolemik ausgelöst und angeschürt, die der Verschwiegenheitspflicht der Verwaltungsratsmitglieder zuwiderläuft. Diese Kontroverse war bedauerlich und wurde als ungerecht erachtet. Welchen Standpunkt man auch immer zu diesem

Thema vertreten mag, der Präsident hat im Interesse von Ethos und all dem, was in den letzten 21 Jahren erreicht wurde, beschlossen, sich nicht zur Wiederwahl als Präsident der Ethos Stiftung und Präsident von Ethos Services zur Verfügung zu stellen. Der Nachfolgeprozess der Gründungsmitglieder – deren letzter Vertreter der Präsident ist – wurde damit beschleunigt, und es wurde beschlossen, dass die Ethos Stiftung und Ethos Services zur Stärkung ihrer jeweiligen Rolle künftig zwei verschiedene Präsidenten haben sollen.

Dr. Biedermann dankt allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern von Ethos Services herzlich, dass sie in den vergangenen Monaten den Kurs gehalten haben. Ihr grosses Engagement, das sie trotz des Mediensturms tagtäglich unter Beweis stellten, war ausschlaggebend für die Aufrechterhaltung der hohen Qualität der erbrachten Leistungen und für das Erreichen der heute vorgestellten hervorragenden Ergebnisse. D. Biedermann dankt auch den Mitgliedern der Ethos Stiftung herzlich für ihr Vertrauen.

Der Präsident übergibt das Wort an Direktor V. Kaufmann, der die Aktivitäten der vier verschiedenen auf nachhaltige Anlagen ausgerichtete Produktlinien des Unternehmens Ethos Services sowie die Jahresrechnung 2017 präsentiert. Er stellt mit Zufriedenheit fest, dass Ethos Services 2017 das beste Ergebnis seit Gründung des Unternehmens erzielt hat. Als besonderen Erfolg nennt er die Lancierung des Ethos Engagement Pools, der ein Jahr nach seiner Lancierung Anfang 2017 bereits rund 30 Mitglieder zählt.

Schliesslich präsentiert der Direktor die Ergebnisse der Jahresrechnung 2017, welche die Ausschüttung einer ordentlichen Dividende von CHF 240 pro Aktie erlaubt, die durch eine ausserordentliche Dividende im Rahmen des 20-jährigen Bestehens von Ethos in Höhe von CHF 60 pro Aktie ergänzt wird.

Christian Morard, Finanzdirektor der Caisse de pension de l'Etat de Genève (CPEG), welche gleichzeitig Aktionärin von Ethos Services und Mitbegründerin der Ethos Stiftung ist, meldet sich nach der Vorstellung der Aktivitäten 2017 mit folgender Stellungnahme zu Wort: Im Namen der CPEG bringt er seine Zufriedenheit als Kunde von Ethos Services zum Ausdruck und gratuliert dem Unternehmen zu seinem hervorragenden Ergebnis. Er stellt fest, dass der innovative Ansatz Früchte trägt, wie insbesondere der Erfolg der Stimmrechtsausübung und des Dialogs mit den Unternehmen zeigt. Christian Morard dankt den Analysten, den Ethos-Räten und insbesondere Dominique Biedermann für die geleistete Arbeit. Er betont, dass dieser Erfolg ohne die Energie, Hartnäckigkeit und das unermüdliche Engagement des letzten Vertreters der Gründer von Ethos in den vergangenen 21 Jahren nicht möglich gewesen wäre.

## **2.2 Bericht der Revisionsstelle**

Fabien Bryois, leitender Revisor bei Deloitte, stellt den Ablauf und die Ergebnisse der Prüfung durch die Revisionsstelle vor. Er weist darauf hin, dass sich Ethos Services auf Beschluss des Verwaltungsrats freiwillig einer ordentlichen Revision unterzieht, die eingehender als eine eingeschränkte Revision ist und die Einrichtung eines internen Kontrollsystems erfordert. Die Generalversammlung nimmt den Bericht der Revisionsstelle auf Seite 52 des Jahresberichts zur Kenntnis. Es gibt keine Wortmeldungen.

## **2.3 Abstimmungen der Generalversammlung**

### **2.3.1 Vergütungsbericht der Führungsinstanzen**

Die Angaben zum Vergütungssystem sind im Kapitel «Corporate Governance», Abschnitt «Vergütungsbericht» des Jahresberichts aufgeführt (Punkt 4.5, Seite 35). Es gibt keine Wortmeldungen.

***Konsultativabstimmung:** Die Generalversammlung genehmigt einstimmig den auf Seite 35 des Jahresberichts 2017 aufgeführten Vergütungsbericht. Diese Abstimmung hat konsultativen Charakter.*

### 2.3.2 Genehmigung des Jahresberichts 2017

Es gibt keine Wortmeldungen.

*Abstimmung: Der Jahresbericht 2017 von Ethos Services wird einstimmig von der Generalversammlung genehmigt.*

### 2.3.3. Genehmigung der Jahresrechnung 2017

Es gibt keine Wortmeldungen.

*Abstimmung: Die Jahresrechnung 2017 wird einstimmig von der Generalversammlung genehmigt.*

### 2.3.4 Verwendung des Ergebnisses 2017

#### a) Verwendung des Ergebnisses (gemäss Punkt 6.2-A, Seite 41 des Jahresberichts)

Der Verwaltungsrat schlägt folgende Verwendung des Ergebnisses vor:

Gewinn des Geschäftsjahrs 2017	CHF	546'201
Übertrag aus dem Vorjahr	CHF	391'880
Auflösung der Reserve 20-Jahr-Jubiläum	CHF	25'000
<b>Verfügbares Ergebnis</b>	<b>CHF</b>	<b>963'081</b>
<u>Zuweisung an gesetzliche Reserve</u>	<u>CHF</u>	<u>-360'000</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>CHF</b>	<b>603'081</b>

Es gibt keine Wortmeldungen.

*Abstimmung: Die beantragte Verwendung des Ergebnisses wird einstimmig von der Generalversammlung genehmigt.*

#### b) Ausschüttung aus gesetzlichen Reserven aus Kapitalanlagen (gemäss Punkt 6.2-B, Seite 41 des Jahresberichts)

Der Verwaltungsrat beantragt die Ausschüttung einer ordentlichen Dividende von CHF 344'640, d.h. CHF 240 pro Aktie sowie einer ausserordentlichen Dividende im Rahmen des 20-Jahr-Jubiläums von Ethos in Höhe von CHF 86'160, d.h. CHF 60 pro Aktie.

<b>Reserven aus Kapitalanlagen per 31.12.2017</b>	<b>CHF</b>	<b>1'135'010</b>
Ordentliche Ausschüttung	CHF	-344'640
Ausserordentliche Ausschüttung	CHF	-86'160
<u>20-Jahr-Jubiläum</u>		
<b>Total gesetzliche Reserve aus Kapitalanlagen</b>	<b>CHF</b>	<b>704'210</b>

Es gibt keine Wortmeldungen. Der Präsident weist darauf hin, dass diese Dividenden der gesetzlichen Kapitaleinlagereserve entnommen werden, welche aus dem Agio infolge der Kapitalerhöhung von 2014 gebildet wurde.

*Abstimmung: Die beantragte Ausschüttung von CHF 344'640 in Form einer ordentlichen Dividende sowie von CHF 86'160 in Form einer ausserordentlichen Dividende aus der gesetzlichen Kapitaleinlagenreserve wird einstimmig von der Generalversammlung genehmigt.*

### 2.3.5 Entlastung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, ihm für das Geschäftsjahr 2017 Entlastung zu erteilen.

Es wird diesbezüglich keine Anmerkung vorgebracht.

*Abstimmung: Den Mitgliedern des Verwaltungsrats wird einstimmig Entlastung für das Geschäftsjahr 2017 erteilt.*

### 3. Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrats

Der Präsident erinnert daran, dass die Mitbegründer von Ethos bereits seit mehreren Jahren ihre Absicht geäußert haben, ihre Funktionen im Rahmen eines geordneten und auf Kontinuität bedachten Nachfolgeprozesses an die nächste Generation weiterzugeben. Angesichts der bedeutenden Entwicklung der Aktivitäten von Ethos Services in den vergangenen Jahren wurden die spezifischen Aufgaben der beiden Räte geschärft. Daher werden künftig für die Ethos Stiftung und Ethos Services zwei verschiedene Präsidenten vorgeschlagen.

Vor diesem Hintergrund hat Dr. Dominique Biedermann entschieden, sich nicht mehr zur Wiederwahl in den Verwaltungsrat von Ethos Services zur Verfügung zu stellen. Die Verabschiedung des Präsidenten findet im Anschluss an die Versammlung der Mitstifter der Ethos Stiftung statt.

#### 3.1 Wiederwahlen

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

- **Philippe Doffey** (1960), Mitglied des Verwaltungsrats seit 2012, Vizepräsident seit 2017  
Lizenziat in Betriebswirtschaft (HEC), Generaldirektor von Retraites Populaires (Lausanne), Mitglied des Verwaltungsrats der Versicherungsgesellschaft Forces Vives SA.
- **René Sieber** (1955), Mitglied des Verwaltungsrats seit 2002  
Dr. oec., Mitbegründer und ehemaliges Mitglied des Verwaltungsrats von Dynagest SA, Co-Direktor des DAS in Asset Management der Universität Genf.
- **Konrad Wüest** (1960), Mitglied des 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.

Im Falle der Wiederwahl von Philippe Doffey beabsichtigt der Verwaltungsrat, ihn als Vizepräsident des Verwaltungsrats zu bestätigen.

*Abstimmung: Philippe Doffey, René Sieber et Konrad Wüest werden mit 92.9% Ja-Stimmen und 7.2% Enthaltungen für eine einjährige Amtsdauer wiedergewählt.*

#### 3.2 Wahlen

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die Wahl der folgenden Kandidierenden für eine einjährige Amtsdauer in den Verwaltungsrat:

- **Beth Krasna** (1953)  
Chemieingenieurin der ETH Zürich, Mastertitel der Sloan School of Management (MIT). Beth Krasna verfügt über ausgezeichnete Kenntnisse in den Bereichen Corporate Governance, Risikokapital und nachhaltige Anlagen. Sie hat langjährige Erfahrung in Unternehmensführung (Valtronic, Symalit, Sécheron, usw.) sowie als Verwaltungsrätin. Sie ist u.a. Mitglied des Verwaltungsrats von Coop, des ETH-Rats und des Verwaltungsrats des auf Mikrofinanz spezialisierten Unternehmens Symbiotics.
- **Hanspeter Uster** (1958), neues Mitglied, Vertreter der Ethos Stiftung  
Lizenziat in Rechtswissenschaft, Dr. h.c., Rechtsanwalt, Präsident des Stiftungsrats des Schweizerischen Polizeiinstituts, ehemaliger Regierungsrat des Kantons Zug (1991 bis 2006), Mitglied des Ethos Stiftungsrats seit 2009.

Die Wahlen werden einzeln durchgeführt.

Im Falle der Wahl von Beth Krasna beabsichtigt der Verwaltungsrat, sie zur Präsidentin des Verwaltungsrats zu ernennen.

***Abstimmung:** Beth Krasna wird einstimmig für eine einjährige Amtsdauer gewählt. Hanspeter Uster wird mit 92.9% Ja-Stimmen und 7.1% Nein-Stimmen für eine einjährige Amtsdauer gewählt.*

#### **4. 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.*

#### **5. Verschiedenes**

Die nächste Generalversammlung von Ethos Services findet am 13. Juni 2019 in Freiburg statt.

#### **Abschluss der Generalversammlung**

Der scheidende Präsident schliesst die Versammlung um 10.30 Uhr und lädt die Aktionäre von Ethos Services, welche gleichzeitig Mitglieder der Ethos Stiftung sind, zur im Anschluss stattfindenden Versammlung der Mitstifter der Ethos Stiftung ein.