

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 17. ordentlichen Generalversammlung

Datum **Donnerstag, 8. Juni 2017**
 09:30 Uhr: Präsentation der Aktivitäten und der Jahresrechnung 2016
 10:10 Uhr: Generalversammlung von Ethos Services

Ort: **Saal Grenette, Freiburg**

(A) PRÄSENTATION DER AKTIVITÄTEN UND DER JAHRESRECHNUNG 2016

Die Aktivitäten, der Jahresbericht und die Jahresrechnung 2016 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 Geschäftsjahres. Im Namen der beiden Räte bedankt sich der Präsident insbesondere auch bei den Mitgliedern der Ethos Stiftung und den Aktionären von Ethos Services für das entgegengebrachte Vertrauen.

Nach einer kurzen Präsentation der Struktur der Ethos-Gruppe stellt D. Biedermann die verschiedenen Aktivitäten vor, welche die Ethos Stiftung zur Förderung von nachhaltigen Anlagen und eines gesunden Wirtschaftsumfelds im Jahr 2016 durchgeführt hat. Er geht dabei u.a. auf die folgenden Punkte ein:

- Die Ethos Stiftung veröffentlichte die Studie «Generalversammlungen 2016, Vergütungen und Corporate Governance der Unternehmen des SPI» und ein «Engagement Paper», welches die Erwartungen der Investoren in Bezug auf den Klimawandel verdeutlicht. Wie jedes Jahr veröffentlichte die Ethos Stiftung 2016 auch eine aktualisierte Ausgabe ihrer Richtlinien zur Ausübung der Stimmrechte, welche in diesem Bereich als Referenz gelten.
- Das Aktionärs-Engagement bildete einen weiteren Schwerpunkt der Aktivitäten der Ethos Stiftung im Jahr 2016. In der Schweiz nahm die Stiftung an mehreren Vernehmlassungen teil, wie z.B. zur Revision der Richtlinie Corporate Governance der Schweizer Börse. Ausserdem erhielt die Ethos Stiftung ihren Status als Nebenintervenientin im Gerichtsverfahren zwischen dem Sika-Verwaltungsrat und der Familie Burkard aufrecht, denn die Herausforderungen dieses Rechtsstreits betreffen zahlreiche Schweizer Unternehmen mit ungleicher Kapitalstruktur. Auf internationaler Ebene nahm die Ethos Stiftung an rund zehn Engagement-Kollektivinitiativen teil und ist Mitglied von mehreren permanenten Investorenzusammenschlüssen.
- Die Ethos Stiftung feierte ihr 20-jähriges Jubiläum im Rahmen des «Ethos Day», welcher am 2. Februar 2017 in Bern stattfand und dem Thema «Als Anleger gestalten wir die Welt von morgen » gewidmet war. Verschiedene hochkarätige Gastreferentinnen und -referenten, wie z.B. Bundesrätin Simonetta Sommaruga und Novartis-Präsident Dr. Jörg Reinhardt trugen zu den anregenden Diskussionen und zum Gelingen dieser Veranstaltung bei. Das 20-jährige Jubiläum der Ethos Stiftung gab weiterhin Anlass zur Veröffentlichung der «Acht Ethos-Prinzipien für nachhaltige Anlagen».

Der Präsident übergibt dann das Wort an den Direktor, V. Kaufmann, welcher die Aktivitäten in den verschiedenen Bereichen der Produktlinien des Unternehmens Ethos Services sowie die Jahresrechnung 2016 vorstellt. Er geht dabei insbesondere auf folgende Punkte ein:

- Seit der Gründung des Ethos Engagement Pool International (EEP International) durch Ethos Services und sechs Pensionskassen im Oktober 2016, ist die Anzahl seiner Mitglieder, welche sich zusammenschliessen, um mit ausländischen börsenkotierten Unternehmen einen Aktionärsdialog über ESG-Themen zu führen, kontinuierlich gestiegen. Damit die derzeit zwölf Mitglieder des EEP International eine Kohärenz zwischen den Engagement-Aktivitäten und ihrem Wertschriften-Portefeuille sicherstellen können, haben sie zusätzlich Zugriff auf die ESG-Bewertungen von Ethos über eine digitale Plattform, deren Funktionalitäten laufend verbessert werden. Parallel hierzu konsolidierte der EEP Schweiz im Jahr 2016 seine Stellung als grösster Pensionskassenzusammenschluss in Kontinentaleuropa und zählt derzeit 132 Mitglieder.
- Die Ethos-Anlagefonds wurden umstrukturiert, um den sich wandelnden Anforderungen einer nachhaltigen Anlagetätigkeit bestmöglich zu entsprechen. So führte Ethos bei mehreren ihrer Anlagefonds einen Filter für Kohlenstoff-Intensität ein. Ausserdem kommt künftig ein neues Ausschluss-Kriterium zur Anwendung, welches Unternehmen betrifft, die im Kohlesektor tätig sind. Zu erwähnen gilt schliesslich ebenfalls die Lancierung des «Ethos Swiss Corporate Governance Index» (ESCGI), welcher zur Bestimmung der Gewichtung der Unternehmen innerhalb dieses Indexes die wesentlichen Kriterien einer Good Governance berücksichtigt. Es handelt sich um den ersten Index dieser Art an der Schweizer Börse. Dieser Index wird als Referenz für den Anlagefonds «Ethos Equities CH indexed Corporate Governance» verwendet.
- Ethos unterbreitete der FINMA 2016 eine Änderung des Fondsvertrags des Ethos Anlagefonds zur Öffnung sämtlicher Teilvermögen für private Investoren, welche im Februar 2017 genehmigt wurde. Seitdem können Privatinvestoren Anteile aller Ethos Anlagefonds zu den gleichen Bedingungen zeichnen wie institutionelle Anleger.
- Der im Vergleich zum Vorjahr um 13% gestiegene Reingewinn 2016 von Ethos Services (CHF 463'609) ermöglicht die Ausschüttung einer Dividende von CHF 210 pro Aktie an die 18 Aktionäre der Gesellschaft. Dies entspricht einer Ausschüttungsquote von 65% des Reingewinns 2016.

Herr Julien Buthaud-Garçon, 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 2016 gibt es keine Wortmeldungen.

(B) GENERALVERSAMMLUNG VON ETHOS SERVICES

Präsident Dr. D. Biedermann eröffnet die 17. ordentliche Generalversammlung von Ethos Services SA. Er stellt fest, dass die Generalversammlung statutengemäss einberufen wurde und sie ordnungsgemäss konstituiert ist.

Der Präsident stellt fest, dass 10 Aktionäre, die 97,5% des Kapitals repräsentieren, vertreten sind. Die Traktandenliste wird genehmigt.

1. Protokoll

Der Verwaltungsrat legt den Aktionären das Protokoll der Generalversammlung vom 2. Juni 2016 zur Genehmigung vor. Es werden keine Änderungswünsche formuliert.

Abstimmung: Das Protokoll der ordentlichen Generalversammlung vom 2. Juni 2016 wird einstimmig und ohne Änderung genehmigt.

2. Jahresbericht 2016 und Jahresrechnung 2016

2.1 Bericht der Revisionsstelle

Die Generalversammlung nimmt den Bericht der Revisionsstelle auf Seite 50 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 4.5, Seite 33). Es gibt keine Wortmeldungen.

Konsultativabstimmung: Die Generalversammlung genehmigt einstimmig den auf Seite 33 des Jahresberichts 2016 aufgeführten Vergütungsbericht. Diese Abstimmung hat konsultativen Charakter.

2.3 Genehmigung des Jahresberichts 2016

Es gibt keine Wortmeldungen.

Abstimmung: Der Jahresbericht 2016 wird einstimmig von der Generalversammlung genehmigt.

2.4 Genehmigung der Jahresrechnung 2016

Es gibt keine Wortmeldungen.

Abstimmung: Die Jahresrechnung 2016 wird einstimmig von der Generalversammlung genehmigt.

2.5 Gewinnverwendung 2016

a) Gewinnverwendung (Punkt 6.2-A, Seite 39 des Jahresberichts)

Der Verwaltungsrat schlägt folgende Gewinnverwendung vor:

| | | |
|--|------------|-----------------|
| Gewinn des Geschäftsjahrs 2016 | CHF | 463'609 |
| <u>Übertrag aus dem Vorjahr</u> | CHF | <u>328'271</u> |
| Verfügbares Ergebnis | CHF | 791'880 |
| <u>Zuweisung an gesetzliche Reserven</u> | CHF | <u>-400'000</u> |
| Vortrag auf neue Rechnung | CHF | 391'880 |

Es gibt keine Wortmeldungen.

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

b) Ausschüttung aus gesetzlichen Reserven aus Kapitaleinlagen (Punkt 6.2-B, Seite 39 des Jahresberichts)

Der Verwaltungsrat beantragt die Ausschüttung aus gesetzlichen Reserven aus Kapitalanlagen von CHF 301'560, d.h. CHF 210 pro Aktie:

| | | |
|--|------------|------------------|
| Reserven aus Kapitaleinlagen per 31.12.2016 | CHF | 1'436'570 |
| Ausschüttung aus gesetzlichen Reserven aus Kapitaleinlagen | CHF | -301'560 |
| Total gesetzliche Reserven aus Kapitaleinlagen | CHF | 1'135'010 |

Es gibt keine Wortmeldungen. Der Präsident weist darauf hin, dass diese Dividende von der Verrechnungssteuer befreit ist, da sie aus dem Agio infolge der Kapitalerhöhung von 2014 gebildet wurde.

***Abstimmung:** Die beantragte Ausschüttung aus gesetzlichen Reserven aus Kapitaleinlagen von CHF 301'560 wird von der Generalversammlung einstimmig genehmigt.*

3. Entlastung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, ihm für das Geschäftsjahr 2016 Entlastung zu erteilen.

Es wird diesbezüglich keine Anmerkung vorgebracht.

***Abstimmung:** Den Mitgliedern des Verwaltungsrats wird einstimmig Entlastung für das Geschäftsjahr 2016 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 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. 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

Die nächste Generalversammlung von Ethos Services findet am 14. Juni 2018 in Fribourg statt.

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.