

Ethos Services
Place 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 15. ordentlichen Generalversammlung

Datum: Freitag, 12. Juni 2015
09:30 Uhr: Präsentation der Aktivitäten und der Jahresrechnung 2014
10:15 Uhr: Generalversammlung von Ethos Services

Ort: Kursaal, Bern

(A) PRÄSENTATION DER AKTIVITÄTEN UND DER JAHRESRECHNUNG 2014

Vor Beginn der Versammlung der Mitstifter der Ethos Stiftung und der Generalversammlung von Ethos Services werden die Aktivitäten und die Jahresrechnung 2014 dieser beiden Einheiten der Ethos-Gruppe im Rahmen einer gemeinsamen Präsentation vorgestellt.

Präsident Kaspar Müller spricht einfürend dem Ethos Stiftungsrat sowie dem Verwaltungsrat von Ethos Services seinen herzlichen Dank für die hervorragende Arbeit aus. Er dankt ebenfalls allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern von Ethos für ihr grosses Engagement während des vergangenen Geschäftsjahrs.

Die Kapitalerhöhung von Ethos Services im Jahr 2014 hat die Ethos Stiftung zur Ausweitung des Aktionärskreises von Ethos Services auf 17 Mitgliedsinstitutionen der Stiftung veranlasst. Nach Abschluss des Erhöhungsprozesses hält die Ethos Stiftung noch 70% des Kapitals von Ethos Services. Dank dieser Kapitalzufuhr konnte das Eigenkapital von Ethos Services verdoppelt werden. Die neuen finanziellen Mittel dienen zur Infrastruktur- und Personalentwicklung des Unternehmens.

Zur Präsentation der Aktivitäten der Ethos-Gruppe im Jahr 2014 sowie der aktuellen Entwicklungen übergibt der Präsident dann das Wort an den Direktor, der insbesondere folgende Punkte hervorhebt:

- Die Mitgliederzahl der Ethos Stiftung stieg von 142 Mitgliedern Ende 2013 auf 184 Mitglieder per 31.12.2014 und 217 Mitglieder per 12.6.2015. Dies kam den Aktivitäten 2014 der Ethos Stiftung zugute, welche ihre Zielsetzungen insbesondere durch die Veröffentlichung von drei Studien, die jährliche Aktualisierung der «Ethos Richtlinien zur Stimmrechtsausübung und Grundsätze der Corporate Governance» und die Teilnahme an verschiedenen Konsultationsprozessen umsetzte. Auf internationaler Ebene nahm die Stiftung an 13 Engagement-Kollektivinitiativen teil und ist Mitglied bei mehreren internationalen Aktionärszusammenschlüssen und -organisationen.
- Die in Zusammenhang mit der Umsetzung der Minder-Initiative ab 2015 geltende Verpflichtung für Vorsorgeeinrichtungen, ihre Aktionärsstimmrechte bei kotierten Schweizer Unternehmen wahrzunehmen, hat zu einer starken Zunahme der Kundenzahl von Ethos Services (220 Kunden) geführt. Parallel hierzu wurde die Angebotspalette des Generalversammlungs-Analysenservices erheblich erweitert. Alle Kunden haben nunmehr Zugang zu einer Online-Plattform, die u.a. das Reporting im Rahmen der Generalversammlungs-Analysen wesentlich erleichtert. Zusätzlich wurde das Analysespektrum auf die 200 im SPI vertretenen Unternehmen ausgeweitet.
- Mit 120 Mitgliedern verteidigt der Ethos Engagement Pool seine Stellung als grösster Pensionskassenzusammenschluss zur Führung des Aktionärsdialogs in Kontinentaleuropa. Seit 2014 steht das Dialogprogramm auch gemeinnützigen Stiftungen offen.

Der stellvertretende Direktor V. Kaufmann stellt die Tätigkeiten im Bereich Vermögensverwaltung und die Jahresrechnung 2014 vor und unterstreicht insbesondere folgende Punkte:

- Seit seiner Einführung 2004 erzielt das Teilvermögen «Ethos Equities CH Mid & Small» eine annualisierte Outperformance gegenüber seinem Referenzindex. Ausserdem sind die Umweltauswirkungen dieses Fonds gering (70,71 Tonnen CO₂e/USD Mio. Umsatz im Vergleich zu 249,84 Tonnen beim SPI).
- Die auf die Reduzierung der Abhängigkeit von der Börsenentwicklung abzielende Einkommensdiversifizierung wurde fortgeführt. 2014 reduzierte sich der von der Vermögensverwaltung abhängige Anteil der Einkünfte erstmals auf 50% der Gesamterträge zugunsten der aus den Beratungsaktivitäten stammenden Erträge.

Schliesslich stellt Fabien Bryois, leitender Revisor bei Deloitte, den Bericht des Kontrollorgans vor. Er empfiehlt die Genehmigung der Jahresrechnung und der konsolidierten Jahresrechnung. In diesem Zusammenhang erinnert der Präsident daran, 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 2014 gibt es keine Wortmeldungen.

(B) GENERALVERSAMMLUNG VON ETHOS SERVICES

Präsident K. Müller eröffnet die 15. ordentliche Generalversammlung von Ethos Services. Er stellt fest, dass die Generalversammlung statutengemäss einberufen wurde und ordnungsgemäss konstituiert ist. Philippe Doffey und René Sieber, Mitglieder des Verwaltungsrats von Ethos Services, werden als Stimmzähler ernannt.

Der Präsident stellt fest, dass 11 Aktionäre, die 97,55% des Kapitals repräsentieren, vertreten sind.

1. Protokoll

Der Verwaltungsrat legt den Aktionären das Protokoll der Generalversammlung vom 28. April 2014 zur Genehmigung vor. Es werden keine Änderungswünsche formuliert.

***Abstimmung :** Das Protokoll der ordentlichen Generalversammlung vom 28. April 2014 wird einstimmig und ohne Änderung genehmigt.*

2. Jahresbericht 2014 und Jahresrechnung 2014

2.1 Bericht der Revisionsstelle

Die Generalversammlung nimmt den Bericht der Revisionsstelle auf Seite 45 des Jahresberichts zur Kenntnis. Es gibt keine Wortmeldungen.

2.2 Vergütungsbericht der Führungsinstanzen

Die Angaben zum Vergütungssystem sind im Kapitel «Corporate Governance», Abschnitt «Vergütungsbericht» des Jahresberichts aufgeführt (Punkt 3.2.5, Seite 29). Es werden dazu keine Fragen gestellt.

***Konsultativabstimmung:** Die Generalversammlung genehmigt einstimmig den auf Seite 29 des Jahresberichts 2014 aufgeführten Vergütungsbericht. Diese Abstimmung hat konsultativen Charakter.*

2.3 Genehmigung des Jahresberichts 2014

Es gibt keine Wortmeldungen.

***Abstimmung:** Der Jahresbericht 2014 wird einstimmig von der Generalversammlung genehmigt.*

2.4 Genehmigung der Jahresrechnung 2014

Es gibt keine Wortmeldungen.

***Abstimmung:** Die Jahresrechnung 2014 wird einstimmig von der Generalversammlung genehmigt.*

2.5 Gewinnverwendung 2014 (Punkt 4.2, Seite 33 des Jahresberichts)

Angesichts des niedrigen Gewinns und der Tatsache, dass sich Ethos Services in einer Investitionsphase befindet, schlägt der Verwaltungsrat vor, ausnahmsweise keine Dividende auszuschütten. Der Restbetrag wird auf das folgende Geschäftsjahr übertragen. Der Verwaltungsrat schlägt folgende Gewinnverwendung vor:

Gewinn des Geschäftsjahres 2014	CHF	5'580
Übertrag aus dem Vorjahr	CHF	<u>138'170</u>
Bilanzergebnis	CHF	143'750
Zuweisung an die allgemeine Reserve	CHF	0
Dividende an die Ethos Stiftung	CHF	<u>0</u>
Vortrag auf neue Rechnung	CHF	143'750

Es gibt keine Wortmeldungen.

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

Zum Abschluss der verschiedenen unter Punkt 2 aufgeführten Abstimmungen über die Geschäftsführung 2014 bittet der Präsident die Generalversammlung, dem Verwaltungsrat Entlastung zu erteilen. Es wird diesbezüglich kein Einwand vorgebracht.

Abstimmung: Den Mitgliedern des Verwaltungsrats wird einstimmig Entlastung für das Geschäftsjahr 2014 gewährt.

3. Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrats

Kaspar Müller, Mitglied des Verwaltungsrats seit Gründung des Unternehmens im Jahr 2000 und Präsident seit 2007, und Heinz Achermann, Mitglied des Verwaltungsrats seit 2006 sowie zuvor Mitglied des Ethos Stiftungsrats von 1999 bis 2006, haben sich entschieden, nicht mehr zur Wiederwahl anzutreten (siehe Punkt 5).

3.1 Wiederwahlen

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

- **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

Im Falle der Wiederwahl von Claude-Victor Comte beabsichtigt der Verwaltungsrat, ihn als Vizepräsidenten zu bestätigen.

Abstimmung: Monika Roth, Claude-Victor Comte, Philippe Doffey und René Sieber werden einstimmig für eine einjährige Amtsdauer wiedergewählt.

3.2 Wahlen

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

- **Dr. Dominique Biedermann** (1958), Direktor von Ethos Services seit der Gründung des Unternehmens im Jahr 2000 bis zum 12.6.2015, Dr. oec., Dr. h.c., Mitglied des Verwaltungsrats des Migros-Genossenschaftsbunds und des Unternehmens Expert Corporate Governance Services.
- **Konrad Wüest** (1960), Studium von Geschichte und Volkswirtschaft an der Universität Bern, Geschäftsführer und Leiter Kapitalanlagen der Pensionskasse Stadt Luzern seit 2006, zuvor verschiedene Funktionen bei Credit Suisse als Mitglied der Direktion im Bereich Anlageberatung und Portfolio Management.

Im Falle der Wahl von Dr. Dominique Biedermann wird dieser seinen Posten als Direktor von Ethos Services niederlegen und zum Präsidenten des Verwaltungsrats ernannt werden. Vincent Kaufmann, der bisherige Stellvertretende Direktor, wird zum Direktor von Ethos Services ernannt werden.

Abstimmung: Die Generalversammlung wählt einstimmig Dr. Dominique Biedermann und Konrad Wüest für eine einjährige Amtsdauer.

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 wiedergewählt.

5. Verschiedenes

K. Müller dankt Heinz Achermann sehr herzlich für seinen grossen Einsatz für Ethos als langjähriges Mitglied im Verwaltungsrat von Ethos Services. Der Beitrag von H. Achermann als Vertreter eines grossen institutionellen Investors aus der Deutschschweiz wurde vor allem im Vermögensverwaltungsausschuss sehr geschätzt.

Die an den scheidenden Präsidenten K. Müller gerichteten Dankesworte wurden ihm während der nachfolgenden Versammlung der Mitstifter der Ethos Stiftung ausgesprochen:

Auszug aus dem Protokoll der Versammlung der Mitstifter der Ethos Stiftung:

«Im Namen des Stiftungsrats dankt der neu gewählte Präsident Dominique Biedermann dem scheidenden Präsidenten Kaspar Müller sehr herzlich für sein ausserordentliches Engagement für die Entwicklung und die Ausstrahlung der Ethos Stiftung seit deren Gründung. K. Müller war Mitglied des Stiftungsrats seit 1997 und dessen Präsident seit 2007 und hatte bereits 2013 seinen Wunsch bekannt gegeben, im Jahr 2015 nicht mehr zur Wiederwahl anzutreten. Als Zeichen des Dankes für den entscheidenden Beitrag, den Kaspar Müller zur Bekanntheit und zum Erfolg von Ethos geleistet hat, spendet ihm die Versammlung lang anhaltenden Beifall.

Der scheidende Präsident dankt den Mitgliedern der Ethos Stiftung für ihr Vertrauen. Er bringt seine feste Überzeugung zum Ausdruck, dass die seit zwei Jahren in die Wege geleitete Nachfolgeplanung die Erneuerung der Führungsinstanzen bei gleichzeitigem Erhalt der mit den Grundprinzipien der Ethos-Charta im Einklang stehenden Ausrichtung der Stiftung garantiert.»

Abschluss der Generalversammlung

K. Müller schliesst die Versammlung um 10:25 Uhr und lädt die Aktionäre von Ethos Services, die gleichzeitig auch Mitglieder der Ethos Stiftung sind, zur nachfolgenden Versammlung der Mitstifter der Ethos Stiftung ein.