

Fondation Ethos  
2, Place Cornavin  
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 15<sup>e</sup> assemblée générale ordinaire

**Date**            **Jeudi 31 mai 2012, 9h15**  
**Lieu**            **Hôtel Elite, Rue de la Gare 14, Bienne**

En sa qualité de Président, Kaspar Müller ouvre cette 15<sup>e</sup> assemblée générale ordinaire des membres de la Fondation Ethos. Le Président constate que cette 15<sup>e</sup> assemblée générale ordinaire des membres de la Fondation a été convoquée conformément aux statuts et qu'elle est valablement constituée. Messieurs Dominique Habegger, Senior Relationship Manager d'Ethos Services SA, et Vinzenz Mathys, Corporate Communications Manager d'Ethos Services SA, sont désignés comme scrutateurs.

Il constate que 41 institutions sont représentées et que l'ordre du jour ne suscite pas de commentaire.

### 1. Procès-verbal

Le Président soumet le procès-verbal de l'assemblée générale du 26 mai 2011 à l'approbation des membres. Aucune observation n'est formulée.

**Vote** : Le procès-verbal de l'assemblée générale du 26 mai 2011 est approuvé à l'unanimité et sans modification.

### 2. Activités et comptes 2011

#### 2.1 Présentation des activités de la Fondation, du rapport annuel et des comptes 2011

Le Président et le Directeur présentent un résumé des activités de la Fondation au cours de l'exercice écoulé. Le Président fait référence en particulier aux points suivants:

- La Fondation Ethos fête en 2012 ses 15 ans d'existence. La vision de la Fondation a fait ses preuves. Le Conseil de fondation est convaincu que l'intérêt pour l'investissement socialement responsable va encore croître dans le futur et que ce type d'investissements est appelé à jouer un rôle social important.
- L'année passée, la Direction a été élargie, ce qui doit permettre de la renforcer, de définir plus clairement les responsabilités et de décharger le Directeur.

- L'expertise d'Ethos concernant les entreprises suisses doit être développée, en particulier dans les domaines de la responsabilité environnementale et sociale des entreprises et de l'engagement des actionnaires.
- Les institutions de prévoyance ne sont pas les seules à s'intéresser à Ethos. Nombre d'autres institutions et personnes privées s'y intéressent également. Des réflexions sur la manière d'intégrer davantage de personnes privées dans Ethos sont donc en cours. Les décisions prises à ce sujet seront communiquées sous peu.

Le Directeur ajoute les points suivants :

- Ethos a développé sa palette de produits. Quatre prestations supplémentaires de conseil sont désormais proposées dans le domaine des investissements durables : ratings de durabilité, analyses environnementales, sociales et de gouvernance, filtres d'exclusions sectorielles et sur controverses majeures, screening de portefeuille.
- Les activités d'Ethos se sont pour la plupart développées de manière positive. Le nombre de membres de la Fondation a augmenté. Le nombre de mandats d'analyse des assemblées générales a passé de 53 à 74 en 2011. En outre, l'Ethos Engagement Pool (EEP) compte vingt nouveaux membres. Seul le montant de la fortune sous gestion a reculé suite à la baisse des marchés financiers et à la perte d'un important mandat.
- La part de chiffre d'affaires dépendant de la gestion de fortune a été réduite en 2011 tout comme les années précédentes. Ainsi, les revenus d'Ethos sont moins dépendants des évolutions boursières. Ce développement va être poursuivi.
- Les réserves de la Fondation ont augmenté et les fonds propres consolidés s'élèvent à 1,8 million de francs à fin 2011.

Le représentant de la caisse de pensions de Tamedia prend la parole : il souhaite savoir pourquoi le montant consolidé des honoraires de conseil (voir p. 40 du rapport annuel 2011) a fortement augmenté en 2011. Le Directeur explique que le mode de comptabilisation des honoraires de conseil, tels qu'ils sont publiés en annexe aux comptes annuels consolidés, a changé : Les analyses environnementales et sociales demandées par des intervenants externes sont désormais comptabilisées comme des honoraires pour mandats de conseil alors qu'elles étaient auparavant déduites directement des commissions de gestion brutes.

## 2.2 Prise de connaissance du rapport de l'organe de contrôle

L'Assemblée générale prend connaissance du rapport de l'organe de contrôle qui figure aux pages 26 à 29 du rapport annuel. Aucune remarque n'est formulée.

## 2.3 Recommandation concernant l'approbation du rapport annuel 2011

Aucune question n'est posée par l'Assemblée.

**Vote :** L'assemblée générale recommande à l'unanimité d'approuver le rapport annuel 2011.

## 2.4 Recommandation concernant le système de rémunérations des instances dirigeantes (selon indications figurant dans le chapitre « Gouvernement d'entreprise » du rapport annuel)

Aucune question n'est posée par l'Assemblée.

**Vote :** L'assemblée générale recommande à l'unanimité d'approuver le système de rémunérations présenté dans le rapport annuel 2011.

## 2.5 Recommandation concernant l'approbation des comptes 2011

Aucune question n'est posée par l'Assemblée.

**Vote** : L'assemblée générale recommande à l'unanimité d'approuver les comptes 2011.

## 2.6 Recommandation concernant la répartition du résultat (selon proposition de la page 25 du rapport annuel)

Aucune question n'est posée par l'Assemblée.

**Vote** : L'assemblée générale recommande à l'unanimité d'approuver la répartition proposée du résultat.

### 3. Election des membres du Conseil de fondation

#### 3.1 Nominations par les deux caisses fondatrices

Conformément à l'article 8 des statuts, les deux institutions fondatrices (CIA, Genève et CPPIC, Genève) disposent chacune d'un représentant au sein du Conseil de fondation.

L'assemblée générale prend connaissance de la nomination par les deux caisses fondatrices de Messieurs Pierre-André Dumont (CIA) et Jean Rémy Roulet (CPPIC) en tant que membres du Conseil de fondation.

#### 3.2 Réélections

Le Président présente les candidats proposés pour réélection au Conseil de fondation pour un mandat d'une année. Il s'agit de Madame Françoise Bruderer et de Messieurs Kaspar Müller, Hanspeter Uster et Jacques Zwahlen. La présidence continuera à être assurée par Monsieur Kaspar Müller et la Vice-présidence par Monsieur Jacques Zwahlen. Pour la réélection du Président, le Vice-président prend la présidence de l'assemblée. Chaque candidat fait l'objet d'un vote individuel.

**Vote** : L'Assemblée générale recommande à l'unanimité la réélection de Madame Françoise Bruderer et de Messieurs Kaspar Müller, Jacques Zwahlen et Hanspeter Uster pour un mandat d'une année.

### 4. Adaptation de la Charte de la Fondation Ethos

Le Directeur informe l'assemblée que les délibérations sur ce point de l'ordre du jour ont été reportées, le Conseil de fondation n'ayant pas encore terminé ses réflexions sur la mise en œuvre du deuxième but de la Fondation, introduit en 2011. Les résultats de cette réflexion seront insérés dans la nouvelle Charte et communiqués par voie de circulaire à la fin de l'été. Les membres pourront alors donner leur avis.

### 5. Election de l'organe de contrôle

Le Conseil de fondation propose à l'assemblée générale de recommander l'approbation de la réélection de PricewaterhouseCoopers SA comme organe de contrôle pour un mandat d'une année.

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

## **6. Divers**

Le Président félicite Monsieur Dominique Biedermann pour le prix 2012 de la Fondation Landis & Gyr qu'il s'est vu décerner.

Aucune question n'est posée par l'Assemblée.

## **Clôture de l'assemblée générale**

Le Président clôt l'assemblée à 10h10 et convie tous les participants à la visite guidée du parc d'éoliennes du Mont Crosin ainsi qu'au repas qui suivra.

### **35 Membres présents**

Bernische Pensionskasse (BPK)  
Caisse de Métier de Givaudan Suisse SA  
Caisse de pension Pictet & Cie  
Caisse de pensions de l'Etat de Vaud (CPEV)  
Caisse de pensions des anciens collaborateurs de Charles Veillon SA  
Caisse de pensions du personnel communal de Lausanne  
Caisse de Prévoyance des Eglises et Associations Protestantes de Genève  
Caisse de prévoyance du personnel communal de la ville de Fribourg  
Caisse de retraite du Groupe DSR  
Caisse intercommunale de pensions (CIP)  
Caisse paritaire de prévoyance de l'industrie et de la construction (CPPIC)  
CCAP Caisse Cantonale d'Assurance Populaire  
CIEPP - Caisse Inter-Entreprises de Prévoyance Professionnelle  
Comunitas Vorsorgestiftung des Schweiz. Gemeindeverbandes  
Fondation de prévoyance complémentaire de Pictet & Cie  
Fondation de Prévoyance PACT  
Fondation de prévoyance skycare  
Fondation en faveur du personnel de la maison KBA-NotaSys S.A.  
Fonds cantonal de compensation des allocations familiales  
Fonds de prévoyance des EMS (FP-EMS)  
Fonds de prévoyance et de retraite des employés de la Municipalité de Delémont  
Fonds interprofessionnel de prévoyance (FIP)  
Gebäudeversicherung des Kantons Basel-Stadt  
Gebäudeversicherung Luzern  
Limmat Stiftung  
Pensionskasse Bühler AG Uzwil  
Pensionskasse der Ernst Schweizer AG  
Pensionskasse der Stadt Frauenfeld  
Pensionskasse Post  
Pensionskasse Stadt Luzern  
Pensionskasse Tamedia AG  
Pensionskasse von Krankenversicherungs-Organisationen  
Profelia Fondation de prévoyance  
Retraites Populaires  
Stiftung Abendrot

### **6 Membres représentés par procuration**

Caisse d'Assurance du Personnel de la Ville Genève et Services Industriels (CAP)  
Caisse de prévoyance du Canton de Genève (CIA)  
Luzerner Pensionskasse  
Pensionskasse der Concordia  
Pensionskasse Thurgau  
Personalvorsorgestiftung der Ringier Gruppe

#### 44 Membres excusés

Avifed Fondation de prévoyance  
Caisse de pension de la Construction du Valais (CPCV)  
Caisse de Pension Merck Serono  
Caisse de Pensions de la République et Canton du Jura  
Caisse de pensions de l'EVAM  
Caisse de pensions du canton de Neuchâtel (Prévoyance.ne)  
Caisse de pensions du personnel Alcorex  
Caisse de pensions Hrand Djevahirdjian  
Caisse de prévoyance de l'Etat du Valais (CPVAL)  
Caisse de Prévoyance des Interprètes de Conférence (CPIC)  
Caisse de Prévoyance du Clergé du Diocèse Lausanne, Genève et Fribourg  
Caritas Pensionskasse  
Elite Fondation de prévoyance  
Evangelisch-reformierte Kirchgemeinde des Kantons Zug  
Fastenopfer  
Fondation de prévoyance complémentaire de Pictet & Cie  
Fondation de prévoyance des Paroisses et Institutions Catholiques  
Fondation de prévoyance du Groupe PX Holding  
Fondation de prévoyance professionnelle de la Banque Cantonale de Genève  
Fondation pour les étudiants de l'EPFL  
Fondazione previdenza per il personale OCST  
Gebäudeversicherung Kanton Zürich  
Gemeinschaftsstiftung der Zellweger Luwa AG  
Leica Pensionskasse  
Pensionskasse der Gemeinde Romanshorn  
Pensionskasse der Gemeinde Weinfelden  
Pensionskasse der SMS Concast AG  
Pensionskasse der Stadt Winterthur  
Pensionskasse des Personals der Einwohnergemeinde Köniz  
Pensionskasse Diakonat Bethesda Basel  
Pensionskasse Evangelisch-Reformierte Landeskirche des Kantons Aargau  
Pensionskasse Pro Infirmis  
Pensionskasse Technomag  
Pensionskassengenossenschaft des Schweiz. Gewerkschaftsbundes  
Personalvorsorgekasse der Stadt Bern  
Personalvorsorgestiftung der Ärzte und Tierärzte PAT-BVG  
Personalvorsorgestiftung der Mercedes-Benz Automobil AG  
Personalvorsorgestiftung IVF HARTMANN AG  
Previs - Personalvorsorgestiftung Service Public  
Prévoyance Santé Valais (PRESV)  
Prosperita Stiftung für die berufliche Vorsorge  
Rentes Genevoises  
Spida Personalvorsorgestiftung  
Vorsorgekasse Derendinger AG

### **Conseil de Fondation, présents**

Kaspar Müller, Président  
Jacques Zwahlen, Vizepräsident  
Françoise Bruderer Thom  
Pierre-André Dumont  
Jean Rémy Roulet  
Hanspeter Uster

### **Collaborateurs Ethos, présents**

Dominique Biedermann, Direktor  
Yola Biedermann  
Fanny Ebener  
Sybille Gianadda  
Dominique Habegger  
Urs Holliger  
Margrith Jaun Brunner  
Vincent Kaufmann  
Vinzenz Mathys  
Valérie Roethlisberger  
Michael Spalding