

Ethos Stiftung
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 – Schweizerische Stiftung für nachhaltige Entwicklung Protokoll der 20. ordentlichen Versammlung der Mitstifter

Datum: Donnerstag, 8. Juni 2017
09:30 Uhr: Präsentation der Aktivitäten und Jahresrechnung 2016
10:30 Uhr: Versammlung der Mitstifter der Ethos Stiftung

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 Investorenzusammen-schlüssen.
- 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) VERSAMMLUNG DER MITSTIFTER DER ETHOS STIFTUNG

Präsident Dr. Dominique Biedermann eröffnet die 20. ordentliche Versammlung der Mitstifter der Ethos Stiftung. Er stellt fest, dass die Versammlung statutengemäss einberufen wurde und ordnungsgemäss konstituiert ist.

Der Präsident stellt fest, dass 39 Mitgliederinstitutionen vertreten sind und keine Einwände gegen die Traktandenliste erhoben wurden.

1. Protokoll

D. Biedermann legt den Mitgliedern das Protokoll der Versammlung der Mitstifter vom 2. Juni 2016 zur Genehmigung vor. Es werden keine Änderungswünsche formuliert.

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

2. Jahresbericht 2016 und Jahresrechnung 2016

2.1 Bericht der Revisionsstelle

Die Versammlung der Mitstifter nimmt den Bericht der Revisionsstelle auf den Seiten 44 (Jahresrechnung) und 55 (Konsolidierte Jahresrechnung) des Jahresberichts zur Kenntnis, welcher unter Punkt (A) oben schon mündlich von einem Vertreter der Revisionsstelle präsentiert wurde.

2.2 Vergütungsbericht der Führungsinstanzen

Die Angaben zum Vergütungssystem sind im Kapitel «Corporate Governance», Abschnitt «Vergütungsbericht» des Jahresberichts aufgeführt (siehe Punkt 3.5, S. 27). Es gibt keine Wortmeldungen.

Abstimmung: Die Versammlung der Mitstifter empfiehlt einstimmig, den im Geschäftsbericht 2016 dargestellten Vergütungsbericht der Ethos Stiftung zu genehmigen.

2.3 Genehmigung des Jahresberichts 2016

Es gibt keine Wortmeldungen.

Abstimmung: Die Versammlung der Mitstifter empfiehlt einstimmig, den Jahresbericht 2016 der Ethos Stiftung zu genehmigen.

2.4 Genehmigung der Jahresrechnung 2016 und der konsolidierten Jahresrechnung 2016

Es gibt keine Wortmeldungen.

Abstimmung: Die Versammlung der Mitstifter empfiehlt einstimmig, die Jahresrechnung 2016 und die konsolidierte Jahresrechnung 2016 der Ethos Stiftung zu genehmigen.

2.5 Gewinnverwendung 2016

Es gibt keine Wortmeldungen.

Abstimmung: Die Versammlung der Mitstifter empfiehlt einstimmig, die auf Seite 38 des Jahresberichts unter Punkt 6.1 aufgeführte Gewinnverwendung zu genehmigen. Der Vortrag auf neue Rechnung beträgt CHF 33'076.

3. Wahl der Mitglieder des Stiftungsrats

Jacques Zwahlen, Mitglied des Stiftungsrats seit Gründung der Stiftung im Jahr 1997 und Vizepräsident seit 2007, hat sich entschieden, nicht mehr zur Wiederwahl anzutreten. Im Namen des gesamten Stiftungsrats dankt ihm Präsident Dr. Dominique Biedermann herzlich für sein ausserordentliches Engagement für die Entwicklung und den Erfolg der Ethos Stiftung seit deren Gründung vor 20 Jahren.

Gisela Basler, seit 2014 Mitglied des Stiftungsrats als Vertreterin der Comunitas Vorsorgestiftung hat sich ebenfalls entschieden, aus dem Stiftungsrat zurückzutreten. Der Stiftungsrat dankt ihr für ihren Beitrag zur Entwicklung von Ethos während den letzten Jahren.

3.1 Ernennung der Vertretung der Gründungsmitglieder

Gemäss Artikel 8 der Statuten werden die beiden Gründerinstitutionen (CPEG, Genf und CPPIC, Genf) mit je einer Person im Stiftungsrat vertreten.

Die Versammlung nimmt die Ernennung durch die beiden Gründerkassen von Jean-Louis Rimaz (CPEG) und Aldo Ferrari (CPPIC) als Stiftungsratsmitglieder zur Kenntnis.

3.2 Wiederwahlen

Der Präsident stellt die für eine einjährige Amtsdauer zur Wiederwahl in den Stiftungsrat vorgeschlagenen Kandidierenden vor. Es handelt sich um Frau Françoise Bruderer Thom sowie um die Herren Dr. Dominique Biedermann und Hanspeter Uster. Im Fall der Wiederwahl dieser Kandidierenden wird die Präsidentschaft weiterhin von Dominique Biedermann wahrgenommen und Hanspeter Uster zum Vizepräsident ernannt.

Die Wahlen werden einzeln durchgeführt. Für die Wiederwahl des Präsidenten übernimmt der Vizepräsident den Vorsitz.

***Abstimmung:** Die Versammlung der Mitstifter empfiehlt einstimmig die Wiederwahl von Françoise Bruderer Thom sowie von Dr. Dominique Biedermann und Hanspeter Uster für eine einjährige Amtsdauer.*

3.3 Wahl

Der Stiftungsrat beantragt der Generalversammlung, die Wahl von Stephan Bannwart in den Stiftungsrat zu empfehlen.

***Abstimmung:** Die Versammlung der Mitstifter empfiehlt einstimmig die Wahl von Stephan Bannwart für eine einjährige Amtsdauer.*

4. Wahl der Revisionsstelle

Der Stiftungsrat beantragt der Generalversammlung, die Wiederwahl von Deloitte als Revisionsstelle für eine einjährige Amtsdauer zu empfehlen.

***Abstimmung:** Die Versammlung der Mitstifter empfiehlt einstimmig die Wahl von Deloitte als Revisionsstelle für eine einjährige Amtsdauer.*

5. Verschiedenes

Die nächste Versammlung der Mitstifter findet am Donnerstag, 14. Juni 2018 in Freiburg statt.

Abschluss der Versammlung

Der Präsident schliesst die Versammlung um 10:50 Uhr. Er lädt die Teilnehmerinnen und Teilnehmer herzlich zum Gastreferat von Frau Andrea Burkhardt, Chefin der Abteilung Klima beim Bundesamt für Umwelt (BAFU), zur Rolle der Finanzmärkte im Bereich Klimawandel ein. Im Anschluss an dieses Referat findet eine anregende Diskussion mit den Teilnehmerinnen und Teilnehmern statt.