



Analysen-Service für Generalversammlungen

Ethos erleichtert Vorsorgeinstitutionen das Abstimmen an Generalversammlungen: Die Dienstleistung umfasst Analysenberichte mit Stimmempfehlungen sowie die administrative Unterstützung bei der Ausübung der Stimmrechte.

Die Stärken von Ethos

- **Unabhängigkeit**
 - Die Ethos Stiftung wurde von Schweizer Pensionskassen gegründet und wird heute noch durch deren Vertreter im Stiftungsrat gelenkt.
 - Ethos finanziert sich durch seine Dienstleistungen, welche sie ausschliesslich Investoren anbietet und akzeptiert keine Mandate von Gesellschaften, die sie analysiert.
 - Der Jahresbericht und die Jahresrechnung sind öffentlich zugänglich.
- **Professionalität**
 - 20 Jahre Erfahrung im Erstellen von GV-Analysen.
 - Sehr gute Kenntnisse der Schweizer Unternehmen dank intensivem Aktionärsdialog während des ganzen Jahres.
- **Transparenz auf Internet**
 - Ausführliche Richtlinien zur Ausübung der Stimmrechte und Grundsätze zur Corporate Governance.
 - Veröffentlichung der Stimmempfehlungen 48 Stunden vor der jeweiligen Generalversammlung.

Die Übergangsverordnung zur Umsetzung der Minderinitiative verlangt, dass Pensionskassen die Stimmrechte wahrnehmen. Dies erfordert:

- Die Festlegung der Grundsätze und deren Umsetzung durch den Stiftungsrat
- Die Wahrnehmung der Stimmrechte im Interesse der Versicherten
- Reporting zur Stimmrechtswahrnehmung gegenüber den Versicherten

**Ethos -
Ihr Partner**

Stimmrechte ausüben



Erfahrene Anleger verfolgen mittel- bis langfristige Gewinnstrategien. Sie wissen: Wer in Aktien investiert, erwirbt nicht nur Kapitalwerte, sondern auch ein Recht auf Information und die Chance auf Mitbestimmung. Und wer diese Chance verantwortungsvoll wahrnimmt, schafft langfristig Wert.

Warum die Stimmrechte ausüben?

- ✓ Pensionskassen tragen gegenüber ihren Versicherten eine treuhänderische Verantwortung. Die Minder-Initiative verpflichtet die Pensionskassen, von ihren Stimmrechten Gebrauch zu machen
- ✓ Stimmrechte haben einen wirtschaftlichen Wert: Entscheidungen der Generalversammlung können einen Einfluss auf den Börsenkurs haben
- ✓ Wer stimmt, bestimmt — und nur wer auch an der Generalversammlung seine Interessen vertritt, investiert verantwortungsvoll
- ✓ Stimmen ist einfacher als Sie denken: Ethos bietet umfassende Dienstleistungen zur Ausübung der Aktionärsstimmrechte an

Richtlinien zur Ausübung der Stimmrechte

Ethos interveniert nicht nach dem Prinzip Zufall. Zur Wahrnehmung des Stimmrechts und für Stimmempfehlungen existieren klare Vorgaben: Die Ethos Richtlinien stützen sich auf die Prinzipien der internationalen Best Practice für Corporate Governance und auf das Konzept der nachhaltigen Entwicklung. Sie bilden solide Pfeiler für eine Good Governance, von der Offenlegung der Managersaläre über die Wahl unabhängiger und kompetenter Verwaltungsräte bis zur Vermeidung von Doppelmandaten.

Kompetentes Analystenteam

Unser kompetentes Analystenteam erstellt die Analysen zu den Schweizer Generalversammlungen und wendet die Ethos Richtlinien konsequent an. Die Ethos Analysten geniessen einen hervorragenden Ruf, haben eine solide Ausbildung, langjährige Erfahrung und kennen den Markt sowie dessen Teilnehmende ausgezeichnet.

Internationale Netzwerke

Ethos ist schweizweit eine Referenz bei der Umsetzung der Aktionärsstimmrechte. Als Mitglied des Beraternetzwerks Expert Corporate Governance Service (ECGS) hat Ethos zudem auch Zugriff auf Analyseergebnisse ausländischer Unternehmen.

Zugriff auf die elektronische Plattform « Ethos—Generalversammlungs-Analysen »

Um Investoren die nötigen Informationen zugänglich zu machen, welche für die Wahrnehmung der Stimmrechte bei schweizerischen Gesellschaften gebraucht werden, bietet Ethos eine elektronische Plattform mit folgenden Eigenschaften an:

- **Generalversammlungs-Analysen von Ethos**
Detaillierte Analysen des Unternehmens und der GV-Traktanden mit Stimmempfehlungen sind bereits zwei Wochen vor der jeweiligen Generalversammlung verfügbar.
- **Basisinformationen zur Gesellschaft**
Direkter Zugriff auf die GV-Traktandenliste, Jahresbericht, Statuten der Gesellschaft wie auch auf das Protokoll der vorjährigen Generalversammlung.
- **Reporting**
Möglichkeit, ein individuelles Reporting zu erstellen, in welchem während eines frei wählbaren Zeitraums die Gesellschaften des eigenen Aktienportfolios mit den eigenen Stimmpositionen wiedergegeben wird.

UNSERE DIENSTLEISTUNGEN – IHRE LÖSUNG

Generalversammlungs-Analysen

- ✓ Zugriff auf unsere IT-Datenbank „Ethos-Generalversammlungs-Analysen“ mit ausführlichen Informationen zu den Gesellschaften
- ✓ Auswahl von Generalversammlungs-Analysen:
 - **Standard Pakete**
SMI, SLI, SMI Expanded, 100 grösste börsenkotierte Unternehmen der Schweiz sowie alle Unternehmen des SPI und ca. 5 im Ausland kotierte schweizerische Unternehmen
 - **Individuelle Lösungen**
Freie Auswahl aus dem Ethos Analysen Universum

Ausführliches Reporting

- ✓ Ausführliches und individuelles Reporting zu Stimmpositionen, Abstimmungsergebnissen, sowie statistischen Auswertungen und Hintergrundinformationen

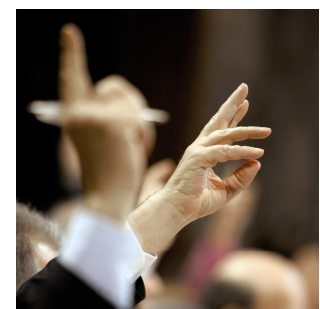
Entlastung der Administration

- ✓ Zur Entlastung der Administration übernimmt Ethos auf Wunsch das Ausfüllen der Formulare und bietet weitere administrative Unterstützung im Zusammenhang mit der Wahrnehmung der Stimmrechte an, auch in Kollektivanlagen

Wussten Sie?

Bei allen Unternehmen, in welche die Ethos Fonds investiert sind, werden die Stimmrechte systematisch gemäss Ethos Empfehlung wahrgenommen.

Umfassende
Lösungspakete
für individuelle
Bedürfnisse



Die **Ethos Stiftung** schliesst mehr als 200 schweizerische Pensionskassen und andere steuerbefreite Institutionen zusammen. Sie wurde 1997 zur Förderung einer nachhaltigen Anlagetätigkeit und eines stabilen und gesunden Wirtschaftsumfelds gegründet.

Das Unternehmen **Ethos Services AG** betreut Beratungs- und Vermögensverwaltungsmandate für nachhaltige Anlagen. Es bietet institutionellen Investoren nachhaltige Anlagefonds, Analysen von Generalversammlungen mit Stimmempfehlungen, ein Programm für den Aktionärsdialog mit Unternehmen sowie Nachhaltigkeits-Ratings und -Analysen von Unternehmen an. Ethos Services ist Eigentum der Ethos Stiftung und mehrerer Mitgliedsinstitutionen der Stiftung.

Der Verein **Ethos Académie** steht Privatpersonen zur Mitgliedschaft offen, die die Aktivitäten von Ethos unterstützen möchten. Dieser gemeinnützige und steuerbefreite Verein wurde 2012 von der Ethos Stiftung lanciert und hat zurzeit ca. 200 Mitglieder. Ethos Académie führt Sensibilisierungsaktivitäten im Bereich nachhaltige Anlagen durch, v.a. mittels eines elektronischen News-Service, Vorträgen und Diskussionsrunden, Unterstützung bei der Ausübung der Aktionärsstimmrechte sowie der Mitfinanzierung von Studien.

www.ethosfund.ch
www.ethosacademie.ch

Signatory of:



info@ethosfund.ch
www.ethosfund.ch

Place Cornavin 2
Postfach
CH - 1211 Genf 1
T +41 (0)22 716 15 55
F +41 (0)22 716 15 56

Büro Zürich:
Gessnerallee 32
CH - 8001 Zürich
T +41 (0)44 421 41 11
F +41 (0)44 421 41 12