



Analyses des assemblées générales

Ethos facilite l'exercice des droits de vote aux assemblées générales. A cet effet, Ethos propose des analyses avec recommandations de vote ainsi qu'une assistance administrative pour voter.

Les atouts d'Ethos

- **Indépendance**
 - Ethos est une fondation dont la majorité des membres sont des caisses de pension suisses.
 - Ethos est uniquement financée par les investisseurs. Ethos n'accepte pas de mandat de la part des entreprises cotées dont elle est actionnaire.
 - Le rapport annuel et les comptes d'Ethos sont publics.
- **Professionalisme**
 - Ethos bénéficie de 19 années d'expérience dans l'analyse d'assemblées générales.
 - Le dialogue actionnarial qui est mené tout au long de l'année procure une excellente connaissance des sociétés suisses.
- **Transparence sur internet**
 - Les lignes directrices de vote et principes de gouvernance d'entreprise (100 pages) sont librement accessibles.
 - Les positions de vote sont publiques 48 heures avant les assemblées générales.

L'ordonnance fédérale pour la mise en oeuvre de l'initiative Minder exige que les caisses de pension exercent leurs droits de vote. Cela implique :

- La définition par le Conseil de fondation des règles à appliquer pour l'exercice des droits de vote
- L'exercice des droits de vote dans l'intérêt des assurés
- Le reporting régulier sur la manière dont l'obligation de vote a été remplie

Ethos:
Votre partenaire

Exercer les droits de vote

En plus du rendement financier, un placement en actions donne à l'investisseur un droit à l'information, ainsi que la possibilité de participer activement à l'orientation stratégique des sociétés dans lesquelles il investit. Cela se concrétise notamment par un vote systématique lors des assemblées générales d'actionnaires. Par ce biais, l'investisseur axé sur le long terme assume pleinement ses responsabilités d'actionnaire.

Pourquoi exercer les droits de vote d'actionnaires ?

- ✓ Les caisses de pension ont une responsabilité fiduciaire envers leurs assurés. L'initiative Minder les contraint à exercer leurs votes dans l'intérêt des assurés.
- ✓ Les droits de vote ont une valeur : les décisions de l'assemblée générale peuvent influencer le cours en bourse.
- ✓ Voter c'est faire valoir ses intérêts lors de l'assemblée générale: c'est investir de manière responsable.
- ✓ Exercer ses droits de vote est plus simple qu'il n'y paraît: Ethos vous offre des prestations complètes et reconnues pour l'exercice des droits de vote.



Lignes directrices de vote

Les recommandations de vote d'Ethos ne sont pas le fruit du hasard. Des lignes directrices de vote transparentes fondées sur les principes internationaux de bonne gouvernance, ainsi que sur le concept de développement durable, guident les prises de position. En votant, l'actionnaire participe aux décisions qui sont de la compétence de l'assemblée générale des actionnaires. Cette participation est essentielle notamment pour élire les membres du conseil d'administration, définir le système de rémunération, approuver les comptes, les modifications de la structure du capital et les statuts.

Equipe d'analystes expérimentés

Une équipe d'analystes expérimentés réalise les analyses des ordres du jour d'assemblées générales en appliquant rigoureusement les lignes directrices de vote et principes de gouvernement d'entreprise d'Ethos. Les analystes d'Ethos disposent d'une formation solide et une très bonne connaissance des sociétés grâce au dialogue actionnarial mené tout au long de l'année.

Réseau international

Ethos est une référence en Suisse en matière d'exercice des droits d'actionnaire. Parallèlement, Ethos est aussi un acteur au niveau international en tant que membre suisse du plus grand réseau de consultants en gouvernement d'entreprise : Expert Corporate Governance Service (ECGS).

Plateforme électronique Ethos « Assemblées générales »

Afin de fournir les informations essentielles pour l'exercice des droits de vote pour les sociétés suisses, Ethos offre un accès à sa plateforme électronique qui comporte les informations suivantes:

- **Analyses des assemblées générales d'Ethos**
Une analyse détaillée des points à l'ordre du jour avec recommandations de vote disponibles deux semaines avant la date de l'assemblée générale.
- **Informations de base sur la société**
Un accès direct à l'ordre du jour de l'assemblée générale, au rapport annuel, aux statuts de la société, ainsi qu'aux analyses des années précédentes.
- **Reporting**
La possibilité d'élaborer un reporting individualisé, rapportant toutes vos décisions de vote pour les titres de votre portefeuille.

NOS PRESTATIONS — VOTRE SOLUTION

Analyses des assemblées générales

- ✓ Accès à la plateforme électronique Ethos « Assemblées générales » comprenant les analyses et recommandations de vote d'Ethos, ainsi que toutes les informations détaillées des sociétés.
- ✓ Sélection du portefeuille d'analyses:
 - **Forfaits standard**
SMI, SLI, SMI Expanded, 100 plus grandes sociétés cotées en Suisse ainsi que toutes les sociétés comprises dans le SPI et les sociétés suisses cotées à l'étranger.
 - **Solution individualisée**
Choix des sociétés parmi les sociétés suisses cotées en Suisse ou à l'étranger.

Reporting détaillé

- ✓ Reporting détaillé et individualisé des positions de vote, des résultats et statistiques des votes enregistrés, ainsi que du résumé des principaux événements.

Assistance administrative

- ✓ Les investisseurs peuvent déléguer toutes les tâches administratives liées à la gestion des formulaires de vote. Ce service est également disponible pour les fonds de placement qui rétrocèdent leurs droits de vote aux détenteurs de parts.

Le saviez-vous?

Les fonds de placement Ethos en actions suisses exercent systématiquement leurs droits de vote selon les recommandations d'Ethos.

Des solutions personnalisées



La **Fondation Ethos** regroupe plus de 200 caisses de pension et institutions suisses exonérées fiscalement. Créée en 1997, elle a pour but de promouvoir l'investissement socialement responsable et de favoriser un environnement socio-économique stable et prospère.

La société **Ethos Services SA** assure des mandats de gestion et de conseil dans le domaine de l'investissement socialement responsable. La société propose aux investisseurs institutionnels des fonds de placement socialement responsables, des analyses d'assemblées générales d'actionnaires avec recommandations de vote, un programme de dialogue avec les entreprises ainsi que des ratings et analyses environnementales, sociales et de gouvernance des sociétés. Ethos Services appartient à la Fondation Ethos et à plusieurs membres de la Fondation.

L'association **Ethos Académie** est ouverte aux personnes privées qui souhaitent prendre part aux activités d'Ethos. Cette association sans but lucratif et exonérée fiscalement a été lancée en 2012 par la Fondation Ethos. Elle compte actuellement près de 200 membres. Ethos Académie réalise des activités de sensibilisation dans le domaine de l'investissement socialement responsable, notamment à travers la publication de news électroniques, l'organisation de conférences et débats, le soutien à l'exercice des droits de vote d'actionnaires ainsi que le financement d'études.

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