ethos

Analyses des assemblées générales

Ethos offre un service d'analyse de l'ordre du jour des assemblées générales de sociétés cotées afin de soutenir votre institution dans l'exercice de ses droits de vote d'actionnaire.

Les recommandations de vote d'Ethos ne sont pas le fruit du hasard, des lignes directrices fondées sur les codes de bonne pratique en matière de gouvernement d'entreprise guident les prises de positions. De nombreux clients institutionnels ont déjà choisi les services et le conseil d'Ethos.

L'ordonnance sur la prévoyance professionnelle (OPP 2, art. 49a) demande aux institutions de prévoyance de définir les règles qu'elles entendent appliquer dans l'exercice de leurs droits d'actionnaire.

L'association suisse des institutions de prévoyance ASIP soutient l'exercice actif des droits d'actionnaire par les caisses de pension.

Ethos —
la voix qui
compte

Lignes directrices de vote

En plus du rendement financier, un placement en actions donne à l'investisseur un droit à l'information, ainsi qu'à 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.

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, approuver les comptes et les statuts, ainsi que les modifications de la structure du capital.

Equipe d'analystes expérimentés

Une équipe d'analystes disposant d'une longue expérience 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, grâce à leur expérience, ont une connaissance pointue du marché et de ses acteurs.

Réseaux internationaux

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

Pourquoi exercer les droits de vote d'actionnaires ?

- Investir de manière responsable, c'est également exercer ses droits de vote d'actionnaire.
- C'est aux actionnaires que revient le dernier mot sur les orientations stratégiques et les choix opérationnels : élections au conseil d'administration, structure du capital, dividendes, …
- Les droits de vote ont une valeur économique : les décisions de l'assemblée générale peuvent avoir une influence sur le cours boursier.
- Voter c'est protéger son capital à long-terme. Ethos offre un service complet et simple d'analyse des ordre du jour et d'exercice des droits de vote.

ethos

Un service complet

Les services d'Ethos

- Analyses des assemblées générales avec recommandations de vote ;
- Assistance administrative pour l'exercice des droits de vote ;
- Exercice des droits de vote dans des fonds de placements.

Analyses des assemblées générales et recommandations de vote

L'analyse des points à l'ordre du jour des assemblées générales est complexe et prend beaucoup de temps. Peu d'investisseurs institutionnels sont à même d'effectuer cette tâche sans avoir recours à des spécialistes externes. C'est pourquoi Ethos propose un service d'analyse de l'ordre du jour des assemblées générales des entreprises cotées en Suisse.

Les analyses d'Ethos contiennent une revue détaillée de chaque point à l'ordre du jour avec des recommandations de vote. Celles-ci se fondent sur les lignes directrices de vote et principes de gouvernement d'entreprise d'Ethos. De plus, les analyses présentent un ensemble d'informations sur la société, en particulier sur son conseil d'administration. Un rapport trimestriel résume les points saillants des assemblées générales ayant eu lieu durant la période.

Saviez-vous qu'Ethos exerce ses droits d'actionnaire lors de chacune des assemblées générales des entreprises comprises dans ses propres fonds de placements ? En outre, le service d'analyse est gratuitement mis à disposition des investisseurs des fonds (investissement minimal requis).

Assistance administrative pour l'exercice des droits de vote

Pour les investisseurs institutionnels ayant souscrit au service d'analyse des assemblées générales, Ethos propose un service d'assistance administrative pour l'exercice de leurs droits de vote. Ce service permet aux investisseurs de déléguer toutes les tâches administratives liées à la gestion des formulaires de vote.

Exercices des droits de vote dans des fonds de placements

Certains fonds de placement ou fondations d'investissement permettent l'exercice des droits de vote d'actionnaire pour les investisseurs institutionnels. Ethos propose une assistance spécifique pour l'exercice des droits de vote aux investisseurs engagés dans de tels fonds et informe le client à l'aide d'un rapport trimestriel.

ethos

La Fondation Ethos regroupe plus de 130 caisses de pension et fondations d'utilité publique suisses. Créée en 1997, elle a pour but de promouvoir l'investissement socialement responsable et de favoriser un environnement socio-économique stable et prospère.

La Fondation est propriétaire de la société Ethos Services SA qui assure des mandats de gestion et de conseil dans le domaine des investissements socialement responsables. Ethos Services 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.

Pour permettre aux personnes privées de bénéficier des prestations et de prendre part aux activités d'Ethos, la Fondation a lancé en juin 2012 l'association Ethos Académie. Cette association sans but lucratif réalise des activités de sensibilisation dans le domaine de l'investissement socialement responsable, notamment à travers l'organisation de conférences et débats, le financement d'études et le soutien à l'exercice des droits de vote d'actionnaires.

www.ethosfund.ch
www.ethosacademie.ch

Signatory of:
PRI Principles for Responsible Investment

ethos

info@ethosfund.ch
www.ethosfund.ch

Place Cornavin 2
Case postale
CH - 1211 Genève 1
T +41 (0)22 716 15 55
F +41 (0)22 716 15 56

Bureau de Zurich :
Gessnerallee 32
CH - 8001 Zurich
T +41 (0)44 421 41 11
F +41 (0)44 421 41 12

© ® Ethos. Photos : GettyImages, Keystone, Heiner H. Schmitt
Imprimé sur « RecyStar », sans azurants, 100% à base de vieux papier. 21.08.2012