

Ethos Services
Place de Pont-Rouge 1
Case postale
CH-1211 Genève 26
T +41 58 201 89 89
www.ethosfund.ch

Ethos Services SA

Procès-verbal de la 23^{ème} assemblée générale ordinaire

Date : Mardi 13 juin 2023, 10h00
Lieu : Salle Grenette, Place de Notre-Dame 4, 1700 Fribourg

En sa qualité de Présidente, Beth Krasna ouvre cette 23^{ème} assemblée générale ordinaire d'Ethos Services SA.

Elle souhaite la bienvenue à tous les participants et les informe qu'un enregistrement de l'assemblée générale est effectué en vue de l'établissement du procès-verbal. L'enregistrement sera effacé après l'approbation du procès-verbal. La Présidente indique ensuite que les documents requis pour l'assemblée ont été envoyés aux actionnaires le 19 mai 2023, soit dans le délai légal prévu. 15 actionnaires, représentant 1416 actions sur les 1426 actions avec droits de vote, soit 99.30% du capital, ont voté par voie de correspondance ou voteront lors de l'assemblée. B. Krasna confirme que l'assemblée générale a été convoquée conformément aux statuts, qu'elle est régulièrement constituée et qu'elle peut dès lors valablement délibérer. L'ordre du jour est accepté.

1^{ère} partie Allocution de la Présidente d'Ethos Services SA

En introduction, B. Krasna évoque quelques éléments clés de l'année 2022, ainsi que des tendances qui se dessinent pour 2023.

La Présidente revient ensuite sur le chiffre d'affaires record de plus de CHF 10 millions réalisé en 2022, année des 25 ans d'Ethos, et sur l'intérêt croissant pour la durabilité et les 4 segments proposés par Ethos. Elle évoque également l'investissement en personnel pour soutenir la croissance. L'effectif est ainsi passé de 34 collaborateurs à fin 2022 à 38 au 31 mai 2023.

Le très bon résultat obtenu en 2022 permet au Conseil d'administration de proposer aux actionnaires un dividende de CHF 820 par action correspondant à un taux de distribution de 65% du bénéfice de l'exercice.

Finalement, B. Krasna remercie les membres du Conseil d'administration d'Ethos Services SA et tous les collaborateurs et collaboratrices d'Ethos. Elle passe ensuite la parole au Directeur Vincent Kaufmann.

2^{ème} partie Revue du Directeur sur l'année 2022 et perspectives 2023

En introduction, V. Kaufmann souhaite la bienvenue aux participants. Il remercie B. Krasna pour son allocution et pour sa collaboration.

Il relève ensuite les faits marquants de l'année 2022 et aborde les résultats financiers. Malgré la chute des marchés en 2022, le chiffre d'affaires a connu son plus haut niveau en franchissant la barre des CHF 10 millions, en hausse de 3.67% par rapport à 2021, ceci grâce aux pools engagement et aux analyses des assemblées générales. V. Kaufmann indique que des dépenses plus importantes ont été réalisées en 2022.

Le Directeur relève que le bénéfice de CHF 1.8 million réalisé en 2022 est le deuxième meilleur de l'histoire d'Ethos Services SA et que 2023 devrait être une bonne année également. Il mentionne que beaucoup de projets de développement sont en cours et que la croissance des équipes continuera en 2023.

Le directeur revient ensuite sur la stratégie climatique d’Ethos, soumise en votation en 2022. La baseline 2020 était ambitieuse, mais la trajectoire est positive. Il précise que le bilan carbone d’Ethos est calculé par myClimate.

V. Kaufmann remercie l’assemblée. Aucune observation ni aucune question n’est formulée par cette dernière.

3^{ème} partie Rapport de l’organe de révision

La Présidente donne la parole à Monsieur Achraf Sabor, assistant manager audit et assurance auprès de Deloitte SA.

Monsieur Achraf Sabor fait remarquer que le Conseil d’administration a, comme chaque année, décidé de soumettre Ethos Services SA volontairement à un contrôle ordinaire des comptes qui couvre la vérification de la mise en place d’un système de contrôle interne et celle des états financiers. Monsieur Achraf Sabor relève que les comptes annuels 2022 d’Ethos Services SA sont conformes à la loi suisse, ainsi qu’aux statuts d’Ethos Services SA, et qu’un système de contrôle interne a été mis en place.

L’organe de révision recommande dès lors à l’assemblée générale d’approuver les comptes annuels 2022. L’assemblée générale prend acte du rapport de l’organe de révision qui figure à la page 59 du rapport d’activité et états financiers 2022. Aucune observation ni aucune question n’est formulée par l’assemblée.

4^{ème} partie Assemblée générale (partie formelle)

La Présidente passe ensuite à la partie formelle de l’assemblée. Elle relève que 99.30% des actions avec droit de vote sont ou ont été représentées. Les 10 actions propres détenues par Ethos Services SA suite à la dissolution d’un actionnaire ne donnent pas droit au dividende et sont dépourvues de droits de vote.

Votes de l’assemblée générale

1. Procès-verbal du 9 juin 2022

B. Krasna soumet le procès-verbal de l’assemblée générale ordinaire du 9 juin 2022 à l’approbation de l’assemblée. Aucune observation ni aucune question n’est formulée.

Vote : Le procès-verbal de l’assemblée générale ordinaire du 9 juin 2022 est approuvé sans modification, par 1416 voix POUR, 0 voix CONTRE et 0 abstentions.

2.3.1 Rapport de rémunération des instances dirigeantes

Aucune observation ni aucune question n’est formulée par l’assemblée.

Vote consultatif : L’assemblée générale accepte, par 1416 voix POUR, 0 voix CONTRE et 0 abstentions, le rapport de rémunération des instances dirigeantes, comme présenté sous point 3.5, page 24 du rapport de gouvernance et de durabilité. Ce vote a uniquement un caractère consultatif.

2.3.2 Rapport climatique

Le Conseil d’administration recommande d’approuver le rapport climatique. Aucune observation ni aucune question n’est formulée par l’assemblée.

Vote consultatif : L’assemblée générale accepte, par 1416 voix POUR, 0 voix CONTRE et 0 abstentions, le rapport climatique, comme présenté sous point 7, page 32 du rapport de gouvernance et de durabilité. Ce vote a uniquement un caractère consultatif.

2.3.3 Rapport annuel 2022

Le Conseil d’administration recommande l’approbation du rapport annuel 2022. Aucune observation ni aucune question n’est formulée par l’assemblée.

Vote : L’assemblée générale approuve, par 1416 voix POUR, 0 voix CONTRE et 0 abstentions, le rapport annuel 2022.

2.3.4 Comptes 2022

Le Conseil d'administration recommande l'approbation des comptes 2022. Aucune observation ni aucune question n'est formulée par l'assemblée.

Vote : L'assemblée générale approuve, par 1416 voix POUR, 0 voix CONTRE et 0 abstentions, les comptes 2022.

2.3.5 Répartition du résultat 2022

Affectation du résultat (page 58 du rapport d'activité et états financiers 2022)

Le Conseil d'administration recommande la distribution d'un dividende de CHF 820 par action, soit CHF 1'169'320 (hors 10 actions propres) prélevé sur le résultat, l'affectation de CHF 500'000 à la réserve légale et un report sur nouvel exercice de CHF 1'024'423 :

Résultat de l'exercice 2022	CHF	1'800'062.52
Report de l'exercice précédent	CHF	893'680.11
Résultat à disposition	CHF	2'693'742.63
Affectation réserve légale	CHF	-500'000.00
Distribution de dividende proposée	CHF	-1'169'320.00
Report sur nouvel exercice	CHF	1'024'422.63

Aucune observation ni aucune question n'est formulée par l'assemblée.

Vote : L'assemblée générale accepte, par 1416 voix POUR, 0 voix CONTRE et 0 abstentions, la proposition de distribution de CHF 1'169'320 sous forme de dividende par prélèvement du résultat à disposition, d'affectation de CHF 500'000 à la réserve légale et de report sur nouvel exercice de CHF 1'024'423.

2.3.6 Décharge au Conseil d'administration

Le Conseil d'administration propose à l'assemblée générale de lui accorder la décharge pour l'exercice 2022. Aucune observation ni aucune question n'est formulée par l'assemblée.

Vote : L'assemblée générale accorde, par 1416 voix POUR, 0 voix CONTRE et 0 abstentions, la décharge aux membres du Conseil d'administration pour l'exercice 2022.

3. Election des membres du Conseil d'administration

3.1 Réélections

Le Conseil d'administration propose à l'assemblée générale la réélection au Conseil, pour un mandat d'une année, des cinq membres actuels suivants :

- **Beth Krasna** (1953), présidente du Conseil depuis 2018
Ingénieure chimiste EPFZ, MBA de la Sloan School of Management (MIT), administratrice indépendante de sociétés, vice-présidente du conseil d'administration de Symbiotics, présidente du conseil de fondation de l'Institut pour les hautes études internationales et du développement, membre du conseil de l'Université de la Suisse italienne, membre du conseil d'administration de Roberto Giori Company SA et membre du conseil d'AVICEN SA.
- **Philippe Doffey** (1960), membre du Conseil depuis 2012, vice-président depuis 2017
Lic. HEC, MBA de la Western Washington University, Directeur général des Retraites Populaires (Lausanne), membre du conseil de fondation de la Caisse de pension ECA-RP, trésorier de la Fondation Toms Pauli et vice-président du comité de l'Association Genilem.
- **Dr. Dominique Becht** (1969), membre du Conseil depuis 2020
Dr. rer. pol., chef du département Gestion de la Fondation Abendrot, entrepreneur indépendant avec trois associés dans le secteur alimentaire (Solomania GmbH), membre du conseil d'administration d'EBL Wind AG, membre du conseil d'administration de Faircapital SA et membre du comité de Swiss Sustainable Finance.

- **Dr. Nicole Beiner** (1964), membre du Conseil depuis 2020
Master en économie et finance et doctorat en sciences économiques, propriétaire et directrice de Beiner conseil d'entreprises SA, Senior Advisor du centre de formation pour les professionnels de l'investissement (AZEK), membre de la Commission d'examens de la Swiss Financial Analysts Association (SFAA), présidente du conseil d'administration de Fidurhône SA, vice-présidente du conseil d'administration des Rentes Genevoises, membre du conseil d'administration de Procimmo Group et de FlowBank.
- **Cornelia Diethelm** (1972), membre du Conseil depuis 2019, représentante désignée du Conseil de fondation auprès d'Ethos Services SA depuis 2020
Master en politique, sciences économiques et sociales, MAS en Digital Business, propriétaire et directrice générale de Shifting Society AG, copropriétaire de Datenschutzpartner AG, fondatrice du Centre for Digital Responsibility (CDR), membre du conseil d'administration de Metron AG, membre du conseil d'administration de Sparkasse Schwyz AG, responsable de filière d'études et chargée de cours à la Haute Ecole de gestion de Zurich (Hochschule für Wirtschaft Zürich).

En cas de réélection, le Conseil d'administration prévoit de confirmer Beth Krasna comme présidente et Philippe Doffey comme vice-président.

Aucune observation ni aucune question n'est formulée par l'assemblée.

Chaque candidat fait l'objet d'un vote individuel.

Vote: L'assemblée générale réélit individuellement Mesdames Beth Krasna, Nicole Beiner et Cornelia Diethelm, ainsi que Messieurs Philippe Doffey et Dominique Becht pour un mandat d'une année, chacun par 1416 voix POUR, 0 voix CONTRE et 0 abstentions.

B. Krasna remercie l'assemblée pour la confiance témoignée au Conseil d'administration.

4. Election de l'organe de révision

Le Conseil d'administration propose à l'assemblée générale de réélire Deloitte SA comme organe de révision pour un mandat d'une année. Aucune observation ni aucune question n'est formulée par l'assemblée.

Vote: L'assemblée générale approuve, par 1416 voix POUR, 0 voix CONTRE et 0 abstentions, l'élection de Deloitte SA en tant qu'organe de révision pour un mandat d'une année.

5^{ème} partie Divers

La Présidente constate qu'aucune proposition supplémentaire n'est exprimée par l'assemblée, ni par écrit au préalable.

La prochaine assemblée générale d'Ethos Services SA aura lieu le 13 juin 2024 à Berne.

La Présidente clôt l'assemblée générale à 10h35.

Beth Krasna
Présidente

Fabienne Tomasi
Board Secretary

Liste de présence 2023

Actionnaires ayant voté lors de l'Assemblée générale (4)

Caisse de Prévoyance de l'Etat de Genève (CEPG)
Fondation Ethos
Retraites Populaires
Stiftung Abendrot

Actionnaires excusés et ayant voté à l'avance par correspondance (11)

Caisse de pensions du personnel du Groupe Naef Immobilier
Caisse paritaire de prévoyance de l'industrie et de la construction (CPPIC)
Fondation rurale de prévoyance
Fonds cantonal de compensation de l'assurance maternité
Fonds cantonal de compensation des allocations familiales
Gebäudeversicherung Luzern
Luzerner Pensionskasse
Pensionskasse Bühler AG Uzwil
Pensionskasse der Gemeinde Weinfelden
Pensionskasse Post
Terre des hommes Schweiz (section suisse-alsacienne)

Ethos Services SA, Conseil d'administration

Krasna Beth, Présidente
Doffey Philippe, Vice-président
Becht Dominique, membre
Beiner Nicole, membre
Diethelm Cornelia, membre

Fondation Ethos, Conseil de fondation (invité)

Rechsteiner Rudolf, Président
Ferrari Aldo, Vice-président
Diethelm Cornelia, membre
Folly Jacques, membre
Sadis Laura, membre
Troillet Anne, membre

Collaborateurs Ethos Services SA

Kaufmann Vincent, Directeur, membre de la Direction
Gloor Anthony, Directeur adjoint, membre de la Direction
Jeannot David, Head Responsible Investment and ESG International, membre de la Direction
Mourat-Sorensen Aurora, Head Proxy Voting and Swiss ESG & Engagement, membre de la Direction
Narr Matthias, Head Engagement International, membre de la Direction
Spalding Michael, Head Client Relations, membre de la Direction
Ardenti Vanessa, Senior ESG Analyst
Attias Dovan, ESG Data Analyst
Basset Jules, ESG Analyst
Caregnato Raphaël, Senior ESG Analyst
Carvalho Helder, Senior Technology Manager
De Notaristefano Dario, Senior Client Relationship Manager
Dubas Sébastien, Communication & Project Manager
Galopin Clémence, ESG Analyst
Gavini Claire, Senior ESG Engagement Specialist
Gros Olivier, Senior Client Relationship Manager
Holliger Urs, Project Manager Education
Knoblich Natascha, Marketing & Communication Coordinator
Malagoli Xavier, Senior ESG Analyst

Martin Sara, Administrative Assistant
Milliez Théo, Senior ESG & Climate Analyst
Ouvray Hélène, ESG Analyst
Phildius Julien, Senior Software Engineer
Privat Alexandre, ESG Analyst
Ricchi Emmanuelle, ESG Analyst
Sauss   Julie, ESG Engagement Specialist
Schrai Daisy, Executive Assistant
Seiler Anja, Senior ESG Engagement Specialist
Tomasi Fabienne, Board Secretary & HR Assistant, procès-verbaliste