

Ethos Services
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 Services

Protokoll der 20. ordentlichen Generalversammlung

Datum: Donnerstag, 4. Juni 2020, 10.30 Uhr
Ort: Hotel Métropole, Quai Gustave-Ador 34, 1204 Genf und per Videokonferenz

Präsidentin Beth Krasna eröffnet die 20. ordentliche Generalversammlung der Ethos Services AG.

Sie begrüsst sämtliche Teilnehmenden und erklärt, dass diese Generalversammlung, infolge der mit der Covid-19-Pandemie zusammenhängenden Situation, per Videokonferenz stattfindet. Sie informiert die Teilnehmenden, dass eine Aufzeichnung der Generalversammlung erfolgt, die nach Genehmigung des Protokolls gelöscht werden wird. Die Präsidentin stellt anschliessend fest, dass die für die Versammlung erforderlichen Unterlagen den Aktionären innerhalb der vorgesehenen Frist zugestellt worden sind. Sie weist darauf hin, dass die Stimmabgabe nur brieflich möglich war und dass 15 Aktionäre, die 1420 von 1436 Aktien halten und damit 98,9% der Stimmen repräsentieren, brieflich abgestimmt haben. B. Krasna stellt danach fest, dass die Generalversammlung statutengemäss einberufen wurde, dass sie vorschriftsmässig konstituiert und demnach beschlussfähig ist.

Die Traktandenliste wird genehmigt.

1. Teil Ansprache der Präsidentin der Ethos Services AG

Einführend stellt B. Krasna einige wichtige Aspekte des Jahres 2019 vor.

Sie stellt, insbesondere mit Blick auf die Zunahme der Einkommen aus den Vermögensverwaltungsmandaten und den Engagement-Aktivitäten, fest, dass die Strategie zur Ertragsdiversifikation der Ethos Services AG weiterhin Früchte trägt. So stellt 2019 ein ausgezeichnetes Jahr für die Ethos Services AG dar, mit einem Umsatz von beinahe CHF 6,4 Mio. Dies ermöglicht eine Dividendenausschüttung an die Aktionäre von CHF 450 pro Aktie, was einer Ausschüttungsquote von 66% des Gewinns des vergangenen Geschäftsjahres entspricht.

Die Präsidentin weist danach kurz auf die bevorstehenden organisatorischen Veränderungen hin, die für das laufende Jahr anstehen, und zwar die Einstellung zusätzlicher Analysten sowie den Umzug der Genfer Geschäftsstelle in grössere Räumlichkeiten. Sie stellt ausserdem fest, dass die Koordination zwischen der Ethos Services AG und der Stiftung gut funktioniert. Schliesslich gibt sie die neue Zusammensetzung des Stiftungs- und des Verwaltungsrats von Ethos bekannt und betont, dass innerhalb des letzteren die Geschlechterparität erreicht worden ist. B. Krasna hebt ebenfalls die Tatsache hervor, dass die Ethos Services AG Ende Mai die B Corp Zertifizierung erhalten hat.

Zum Schluss dankt sie den Mitgliedern der beiden Räte, der Direktion und den Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern von Ethos für ihr Engagement, die guten Ergebnisse und die erbrachten Leistungen und insbesondere die während der Generalversammlungs-Saison vom Homeoffice aus geleistete Arbeit.

Die Präsidentin erteilt anschliessend Direktor V. Kaufmann das Wort.

2. Teil Rückblick des Direktors auf das Jahr 2019 und Ausblick auf 2020

V. Kaufmann erinnert zuerst daran, dass die Ethos Services AG bald zwanzig Jahre alt wird und gibt bekannt, dass zu diesem Anlass Anfang nächsten Jahres eine Veranstaltung organisiert werden wird. Der Direktor stellt danach das Ergebnis 2019 der Ethos Services AG vor und führt die Entwicklung des Umsatzes und der Gewinne und Dividenden seit 2012 aus. Er teilt weiterhin mit, dass die Ausschüttungsquote von zwei Dritteln (66%) des Gewinns beibehalten wird.

V. Kaufmann hebt danach einige Höhepunkte der Geschäftstätigkeit im Jahr 2019 hervor: die Performance des Fonds M&S, der ausserdem zum zweiten Mal hintereinander anlässlich der GFSI Swiss Sustainable Funds Awards nominiert wurde, die Performance des firmeneigenen Index « Ethos Index on MSCI World » und die Zunahme der Mitgliederzahl in den Ethos Engagement Pools, die vom starken Interesse der Investoren an diesen Dialogaktivitäten zeugt. Anschliessend nennt er als Beispiele eines konstruktiven Dialogs über den Klimawandel die Gespräche mit den beiden Unternehmen LafargeHolcim und Nestlé, für die Ethos einer der Leadinvestoren im Rahmen der Initiative Climate Action 100+ ist.

Beim Ausblick auf das Jahr 2020 stellt V. Kaufmann fest, dass der Marktrückgang im Frühling durch neue Zeichnungen und die Markterholung in den Monaten April und Mai ausgeglichen wurde. Er dankt allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern für die seit Jahresbeginn und unter den mit der Covid-19-Pandemie zusammenhängenden besonderen Umständen geleistete Arbeit. V. Kaufmann kündigt weiterhin den Umzug der Geschäftsstelle Genf in grössere Räumlichkeiten in Lancy-Pont-Rouge an sowie die vorgesehene Einstellung neuer Mitarbeiter in der zweiten Jahreshälfte.

V. Kaufmann hebt auch hervor, dass die Ethos Services AG mit 109 Punkten die B Corp Zertifizierung erhalten hat, was die unter Punkt 5 vorgesehene Statutenänderung notwendig macht. Schliesslich erläutert er die im Juli geplante Auflegung des neuen Fonds «ESG Europe Small & Mid Cap», welcher in Zusammenarbeit mit dem französischen Vermögensverwalter Clartan lanciert wird.

3. Teil Generalversammlung (formeller Teil)

Die Präsidentin geht anschliessend zum formellen Teil der Versammlung über. Sie weist darauf hin, dass im Zusammenhang mit der Covid-19-Pandemie die Stimmabgabe nur brieflich möglich war. 15 Aktionäre, die 1420 von 1436 Aktien halten und 98,9 % der Stimmen repräsentieren, haben ihre Stimme brieflich abgegeben.

1. Protokoll vom 13. Juni 2019

B. Krasna unterbreitet der Versammlung das Protokoll der Generalversammlung vom 13. Juni 2019 zur Genehmigung. Es gibt weder Wortmeldungen noch Fragen.

Abstimmung: *Das Protokoll der ordentlichen Generalversammlung vom 13. Juni 2019 wird mit 1420 Ja-Stimmen, 0 Nein-Stimmen und 0 Enthaltungen einstimmig genehmigt.*

2. Vergütungsbericht 2019, Jahresbericht 2019 und Jahresrechnung 2019 von Ethos Services

2.2 Bericht der Revisionsstelle

Die Präsidentin weist darauf hin, dass sich der Bericht der Revisionsstelle im Anhang der Jahresrechnung auf Seite 56 des Jahresberichts befindet und erteilt das Wort Herrn Fabien Bryois, leitendem Revisor bei Deloitte, welcher per Videokonferenz an der Versammlung teilnimmt. Herr Fabien Bryois erinnert daran, dass sich die Ethos Services AG auf Beschluss des Verwaltungsrats freiwillig einer ordentlichen Revision der Jahresrechnung unterzieht, welche die Prüfung des Abschlusses, aber auch des Vorhandenseins eines internen Kontrollsystems vorsieht. Es gibt weder Wortmeldungen noch Fragen vonseiten der Versammlung.

2.3 Abstimmungen der Generalversammlung

2.3.1 Vergütungsbericht der Führungsinstanzen

Die Angaben zum Vergütungssystem sind im Kapitel «Corporate Governance», Abschnitt «Vergütungsbericht» des Jahresberichts 2019 (Punkt 5.5, Seite 39) aufgeführt.

Es gibt weder Wortmeldungen noch Fragen vonseiten der Versammlung.

Konsultativabstimmung: Die Generalversammlung genehmigt den auf Seite 39 des Jahresberichts 2019 aufgeführten Vergütungsbericht der Führungsinstanzen mit 1420 Ja-Stimmen, 0 Nein-Stimmen und 0 Enthaltungen einstimmig. Diese Abstimmung hat nur konsultativen Charakter.

2.3.2 Genehmigung des Jahresberichts 2019

Es gibt weder Wortmeldungen noch Fragen vonseiten der Versammlung.

Abstimmung: Die Generalversammlung genehmigt den Jahresbericht 2019 mit 1420 Ja-Stimmen, 0 Nein-Stimmen und 0 Enthaltungen einstimmig.

2.3.3. Genehmigung der Jahresrechnung 2019

Es gibt weder Wortmeldungen noch Fragen vonseiten der Versammlung.

Abstimmung: Die Generalversammlung genehmigt die Jahresrechnung 2019 mit 1420 Ja-Stimmen, 0 Nein-Stimmen und 0 Enthaltungen einstimmig.

2.3.4 Verwendung des Ergebnisses 2019

a) Verwendung des Ergebnisses (gemäss Punkt 7.2-A, Seite 45 des Jahresberichts)

Der Verwaltungsrat beantragt die Ausschüttung einer ordentlichen Dividende von CHF 487'669.70 aus dem Ergebnis, die Zuweisung von CHF 500'000 an die gesetzliche Reserve und einen Vortrag auf neue Rechnung von CHF 889'767.76:

| | | |
|-------------------------------------|------------|---------------------|
| Ergebnis des Geschäftsjahres 2019 | CHF | 993'621.72 |
| Vortrag aus dem Vorjahr | CHF | 883'815.74 |
| Verfügbares Ergebnis | CHF | 1'877'437.46 |
| Zuweisung an gesetzliche Reserve | CHF | -500'000.00 |
| Beantragte ordentliche Ausschüttung | CHF | -487'669.70 |
| Vortrag auf neue Rechnung | CHF | 889'767.76 |

Es gibt weder Wortmeldungen noch Fragen vonseiten der Versammlung.

Abstimmung: Der Antrag auf Ausschüttung einer ordentlichen Dividende von CHF 487'669.70 aus dem verfügbaren Ergebnis, auf Zuweisung von CHF 500'000 an die gesetzliche Reserve und auf einen Vortrag auf neue Rechnung von CHF 889'767.76 wird von der Generalversammlung mit 1420 Ja-Stimmen, 0 Nein-Stimmen und 0 Enthaltungen einstimmig genehmigt.

b) Ausschüttung aus gesetzlicher Reserve aus Kapitaleinlagen (gemäss Punkt 7.2-B, Seite 45 des Jahresberichts)

Der Verwaltungsrat beantragt die Ausschüttung einer ordentlichen Dividende von CHF 158'530.30 aus der gesetzlichen Reserve aus Kapitaleinlagen, um diesen Bilanzposten aufzulösen:

| | | |
|---|------------|-------------------|
| Gesetzliche Reserve aus Kapitaleinlagen per 31.12.2019 | CHF | 158'530.30 |
| Beantragte ordentliche Ausschüttung | CHF | -158'530.30 |
| Total gesetzliche Reserve aus Kapitaleinlagen | CHF | 158'530.30 |

Es gibt weder Wortmeldungen noch Fragen vonseiten der Versammlung.

Abstimmung: Der Antrag auf Ausschüttung einer ordentlichen Dividende von CHF 158'530.30 aus der gesetzlichen Reserve aus Kapitaleinlagen wird von der Generalversammlung mit 1420 Ja-Stimmen, 0 Nein-Stimmen und 0 Enthaltungen einstimmig genehmigt.

Die Präsidentin stellt anschliessend die Entwicklung des Eigenkapitals vor und nach der Ausschüttung sowie die Lage im letzten Jahr dar.

2.3.5 Entlastung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, ihm für das Geschäftsjahr 2019 Entlastung zu erteilen.

Es gibt weder Wortmeldungen noch Fragen vonseiten der Versammlung.

Abstimmung: Die Generalversammlung erteilt den Mitgliedern des Verwaltungsrats mit 1420 Ja-Stimmen, 0 Nein-Stimmen und 0 Enthaltungen einstimmig Entlastung für das Geschäftsjahr 2019.

3. Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrats

Die Präsidentin verabschiedet sich von H. Uster, der sich nicht zur Wiederwahl stellt, dankt ihm herzlich für seinen Beitrag zur Entwicklung der Aktivitäten von Ethos, insbesondere für seine Unterstützung bei der Erneuerung des Präsidiums, und überreicht ihm ein Abschiedsgeschenk. H. Uster erklärt seinerseits in einigen Worten, was Ethos für ihn bedeutete und dankt seinen Verwaltungsratskollegen für die gute Zusammenarbeit.

3.1 Wiederwahlen

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die Wiederwahl in den Rat, für eine einjährige Amtsdauer, der folgenden gegenwärtigen Mitglieder:

- **Beth Krasna** (1953), Mitglied des Verwaltungsrats seit 2018, Präsidentin seit 2018
Chemieingenieurin der ETH Zürich, Mastertitel der Sloan School of Management (MIT), unter anderem Mitglied des ETH-Rats, des Stiftungsrats des IHEID und der Verwaltungsräte von Symbiotics und Xsensio.
- **Philippe Doffey** (1960), Mitglied des Verwaltungsrats seit 2012, Vize-Präsident seit 2017
Lizenziat in Betriebswirtschaft (HEC), Generaldirektor von Retraites Populaires (Lausanne), Mitglied des Verwaltungsrats der Versicherungsgesellschaft Forces Vives SA und Kassier der Toms Pauli Stiftung.
- **Dr. René Sieber** (1955), Mitglied des Verwaltungsrats seit 2002
Dr. oec., Mitbegründer und ehemaliges Mitglied des Verwaltungsrats der Dynagest SA, Titularprofessor an der Fakultät für Wirtschaft und Management (GSEM) der Universität Genf und Lehrbeauftragter am Ausbildungszentrum für Experten der Kapitalanlage (AZEK).
- **Cornelia Diethelm** (1972), Mitglied des Verwaltungsrats seit 2019, vorgesehene Vertreterin des Stiftungsrates
Master in Politik-, Wirtschafts- und Sozialwissenschaften, Inhaberin und Geschäftsführerin der Shifting Society AG und Gründerin des Centre for Digital Responsibility (CDR).

Die Wiederwahl von Beth Krasna wird von Vizepräsident Philippe Doffey präsentiert.

Im Falle ihrer Wiederwahl beabsichtigt der Verwaltungsrat, Beth Krasna als Präsidentin und Philippe Doffey als Vizepräsident zu bestätigen.

Es gibt weder Wortmeldungen noch Fragen vonseiten der Versammlung.

Die Wahlen werden einzeln durchgeführt.

Abstimmung: Beth Krasna, Philippe Doffey, René Sieber und Cornelia Diethelm, werden von der Generalversammlung einzeln für eine einjährige Amtsdauer wiedergewählt, alle einstimmig, mit 1420 Ja-Stimmen, 0 Nein-Stimmen und 0 Enthaltungen.

3.2 Wahlen

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die Wahl, für eine einjährige Amtsdauer, der folgenden Kandidaten:

- **Dr. Dominique Becht** (1969) Mitglied des Stiftungsrats von Ethos seit Juni 2019
Dr. rer. pol., Leiter der Fachstelle Wertschriften der Stiftung Abendrot (40% Pensum) und selbstständiger Unternehmer mit drei Partnern im Lebensmittelbereich (Solomania GmbH). Seit 1993 hatte Herr Dominique Becht verschiedene Führungspositionen im Bereich Portfoliomanagement inne und war insbesondere von 1998 bis 2004 bei UBS Global Asset Management in Singapur als Portfolio Manager für die institutionellen Asien-Mandate und -Anlagefonds, sowie anschliessend bis 2006 als CIO Aktien Asien bei ADIA in Abu Dhabi zuständig.

Herr Dominique Becht ist unabhängiger Verwaltungsrat der EBL Wind AG.

- **Dr. Nicole Beiner** (1964)
Mastertitel in Wirtschafts- und Finanzwissenschaften und Doktorat in Wirtschaftswissenschaften. Sie ist derzeit Co-Direktorin des Diploma of Advanced Studies (DAS) Asset Management der Universität Genf. Sie hat ausserdem die Funktion eines Senior Adviser am Ausbildungszentrum für Experten der Kapitalanlage (AZEK) inne. Seit 25 Jahren ist Frau Nicole Beiner im Bereich Risikomanagement und Risikokontrolle von Finanzinstituten im Auftrag mehrerer Banken, Effekthändler und Asset Manager tätig. Sie war insbesondere für die Risikoanalyseabteilung der Lombard Odier Gruppe von 2004 bis 2008 zuständig (Risk Manager).

Seit 2017 ist sie Mitglied der Expertenkommission Wealth Management und der Expertenkommission für Finanzmarktoperationen der Swiss Financial Analysts Association (SFAA). Frau Nicole Beiner ist Mitglied des Verwaltungsrats der Rentes Genevoises, Verwaltungsratspräsidentin des Schweizer Wertpapierhauses Fidurhöne SA sowie Mitglied des Verwaltungsrats der Suisse Estate Group (SEG).

Es gibt weder Wortmeldungen noch Fragen vonseiten der Versammlung.

Die Wahlen werden einzeln durchgeführt.

Abstimmung: *Dominique Becht und Nicole Beiner werden von der Generalversammlung einzeln für eine einjährige Amtszeit gewählt, beide einstimmig, mit 1420 Ja-Stimmen, 0 Nein-Stimmen und 0 Enthaltungen.*

4. Wahl der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die Wiederwahl von Deloitte als Revisionsstelle für eine einjährige Amtsdauer.

Es gibt weder Wortmeldungen noch Fragen vonseiten der Versammlung.

Abstimmung: *Deloitte wird von der Generalversammlung mit 1420 Ja-Stimmen, 0 Nein-Stimmen und 0 Enthaltungen einstimmig als Revisionsstelle für eine einjährige Amtsdauer gewählt.*

5. Änderung der Statuten von Ethos Services

Für diesen Punkt wird von Notar Jérôme Schöni ein spezifisches Protokoll in Form einer Notariatsurkunde abgefasst.

Die B Corp Zertifizierung erfordert eine Änderung der Statuten von Ethos Services. Der statutarische Zweck von Ethos Services muss angepasst werden, ein neuer Artikel, welcher die Verantwortung des Verwaltungsrats und der Direktion präzisiert, eingeführt und die früheren Artikel 20 ff. entsprechend neu nummeriert werden.

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, die Statuten gemäss dem in der Traktandenliste vom 13. Mai 2020 enthaltenen Vorschlag abzuändern.

Es gibt weder Wortmeldungen noch Fragen vonseiten der Versammlung.

Abstimmung: *Die Generalversammlung genehmigt mit 1419 Ja-Stimmen, 0 Nein-Stimmen und 1 Enthaltung die vorgeschlagene Änderung der Statuten.*

4. Teil Verschiedenes

Die Präsidentin stellt fest, dass sie bis zum heutigen Tag keine Bemerkungen oder Fragen auf dem Korrespondenzweg erhalten hat und dass es keine Wortmeldungen vonseiten der Versammlung gibt.

Die nächste Generalversammlung von Ethos Services wird am 10. Juni 2021 stattfinden.

Abschluss der Generalversammlung

Die Präsidentin schliesst die Versammlung um 11.25 Uhr und lädt die Aktionäre von Ethos Services, die gleichzeitig Mitglieder der Ethos Stiftung sind, zur im Anschluss stattfindenden Versammlung der Mitstifter der Ethos Stiftung ein.