

Ethos Services
Place de Pont-Rouge 1
Case postale 1051
CH-1211 Genève 26
T +41 58 201 89 89
www.ethosfund.ch

Ethos Services SA

Procès-verbal de la 24^{ème} assemblée générale ordinaire

Date : Jeudi 13 juin 2024 de 9h45 à 10h15
Lieu : Kursaal Bern, Kornhausstrasse 3, 3013 Berne

En sa qualité de Présidente, Madame Beth Krasna ouvre cette 24^{ème} assemblée générale ordinaire d'Ethos Services SA tenue en présentiel.

Elle souhaite la bienvenue à toutes les personnes présentes. L'ordre du jour est accepté.

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

B. Krasna débute son discours par une présentation du programme de la journée.

Elle évoque ensuite les tendances qui semblent se dessiner en 2024 et leur impact sur la durabilité.

La Présidente revient sur l'année écoulée. Le chiffre d'affaires de CHF 9'770'800 est en légère baisse par rapport à 2022. Le résultat net de CHF 758'658 a été impacté par les investissements réalisés pour soutenir la croissance d'Ethos. B. Krasna espère que les nouveaux produits et services développés en 2023 auront un impact positif sur les comptes de 2024-2025.

Finalement, B. Krasna remercie les membres du Conseil d'administration d'Ethos Services SA et du Conseil de fondation de la Fondation Ethos, ainsi que les collaborateurs et collaboratrices d'Ethos pour leur travail et leur engagement. Elle passe ensuite la parole au Directeur Monsieur Vincent Kaufmann.

2^{ème} partie Revue du Directeur sur l'année 2023 et perspectives 2024

V. Kaufmann souhaite tout d'abord la bienvenue aux personnes présentes et remercie B. Krasna pour ses mots encourageants.

Le directeur aborde ensuite les résultats financiers d'Ethos Services SA. La baisse du chiffre d'affaires s'explique par la baisse des marchés de 2022 sur les produits de gestion et par conséquent sur les résultats. Les charges ont quant à elles fortement augmenté, mais ceci de manière contrôlée. Pour de plus amples détails, se référer à la présentation de l'assemblée jointe en annexe de ce procès-verbal.

Le résultat de l'exercice 2023 permet au Conseil d'administration de proposer aux actionnaires un dividende de CHF 350 par action, représentant un taux de distribution de 66% du bénéfice net 2023.

V. Kaufmann présente par la suite le développement des nouveaux produits relatifs aux analyses de durabilité, aux solutions d'investissements, au proxy voting et à l'engagement.

Il 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 Madame Zita Sucikova de Deloitte SA.

Z. Sucikova 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. Z. Sucikova relève que les comptes annuels 2023 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 2023. L'assemblée générale prend acte du rapport de l'organe de révision qui figure à la page 47 du rapport d'activité et états financiers 2023. Aucune observation ni aucune question n'est formulée par l'assemblée.

B. Krasna remercie Z. Sucikova et Deloitte SA, qui a été l'organe de révision d'Ethos durant dix ans, pour leur travail. L'élection d'un nouvel organe de révision est proposée ce jour en votation.

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

La Présidente passe ensuite à la partie formelle de l'assemblée. Elle indique que les documents requis pour l'assemblée ont été envoyés aux actionnaires par courrier le 14 mai 2024, soit dans le délai légal prévu. 14 actionnaires, représentant 1419 actions sur les 1426 actions avec droits de vote, soit 99.5% du capital, ont voté par voie de correspondance ou voteront lors de l'assemblée. 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.

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.

Votes de l'assemblée générale

1. Comptes et rapport annuel

1.1 Rapport annuel 2023

Le Conseil d'administration recommande l'approbation du rapport annuel 2023. Aucune observation ni aucune question n'est formulée par l'assemblée.

Vote : L'assemblée générale approuve, par 1419 voix POUR, 0 voix CONTRE et 0 abstentions, le rapport annuel 2023.

1.2 Comptes 2023

Le Conseil d'administration recommande l'approbation des comptes 2023. Aucune observation ni aucune question n'est formulée par l'assemblée.

Vote : L'assemblée générale approuve, par 1419 voix POUR, 0 voix CONTRE et 0 abstentions, les comptes 2023.

1.3 Répartition du résultat et dividende 2023

Proposition d'affectation du résultat (page 34 du rapport d'activité et états financiers 2023)

Le Conseil d'administration recommande la distribution d'un dividende de CHF 350 par action, soit CHF 499'100 (hors 10 actions propres) prélevé sur le résultat, et un report sur nouvel exercice de CHF 1'283'981 :

Résultat de l'exercice 2023	CHF	758'658
<u>Report de l'exercice précédent</u>	CHF	<u>1'024'423</u>
Résultat à disposition	CHF	1'783'081
<u>Distribution ordinaire proposée</u>	CHF	<u>-499'100</u>
Report sur nouvel exercice	CHF	1'283'981

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

Vote : L'assemblée générale approuve, par 1419 voix POUR, 0 voix CONTRE et 0 abstentions, la proposition de distribution de CHF 499'100 sous forme de dividende par prélèvement du résultat à disposition et le report sur nouvel exercice de CHF 1'283'981.

2. Rapport de rémunération des instances dirigeantes

Le Conseil d'administration recommande l'approbation du rapport de rémunération des instances dirigeantes. Aucune observation ni aucune question n'est formulée par l'assemblée.

Vote consultatif : L'assemblée générale approuve, par 1419 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 2023. Ce vote a uniquement un caractère consultatif.

3. Rapport de durabilité et climatique

Le Conseil d'administration recommande l'approbation du rapport de durabilité et climatique. Aucune observation ni aucune question n'est formulée par l'assemblée.

Vote consultatif : L'assemblée générale approuve, par 1419 voix POUR, 0 voix CONTRE et 0 abstentions, le rapport de durabilité et climatique, comme présenté en page 27 du rapport de gouvernance et de durabilité 2023. Ce vote a uniquement un caractère consultatif.

4. Décharge au Conseil d'administration

Le Conseil d'administration propose à l'assemblée générale de lui accorder la décharge pour l'exercice 2023. Aucune observation ni aucune question n'est formulée par l'assemblée.

Vote : L'assemblée générale accorde, par 1419 voix POUR, 0 voix CONTRE et 0 abstentions, la décharge aux membres du Conseil d'administration pour l'exercice 2023.

5. Election des membres du Conseil d'administration

5.1 Réélections

Le Conseil d'administration propose à l'assemblée générale la réélection au Conseil d'administration d'Ethos Services SA, 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 à Genève, 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, administrateur indépendant et consultant, membre du conseil stratégique du CHUV et président de la commission d'accompagnement du CHUV, membre du conseil de fondation de la Caisse de pension ECA-RP, membre du conseil de la Fondation Michel Torche, 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'examen de la Swiss Financial Analysts Association (SFAA), présidente du conseil d'administration de Fidurhône SA, vice-présidente du conseil d'administration des Rentes Genevoises et membre du conseil d'administration de Procimmo Group.
- **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 école de gestion de Zurich.

En cas de réélection, le Conseil d'administration d'Ethos Services SA prévoit de confirmer Madame Beth Krasna comme présidente et Monsieur 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 1419 voix POUR, 0 voix CONTRE et 0 abstentions.

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

6. Election de l'organe de révision

Le Conseil d'administration propose à l'assemblée générale d'élire BDO SA comme nouvel organe de révision dès l'exercice 2024 pour un mandat d'une année. Aucune observation ni aucune question n'est formulée par l'assemblée.

Vote: L'assemblée générale approuve, par 1419 voix POUR, 0 voix CONTRE et 0 abstentions, l'élection de BDO SA comme nouvel organe de révision dès l'exercice 2024 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.

B. Krasna félicite V. Kaufmann pour ses 20 ans au sein d'Ethos. Elle retrace son parcours et le remercie chaleureusement pour son travail et son engagement.

La prochaine assemblée générale d'Ethos Services SA aura lieu le 17 juin 2025.

La Présidente clôt l'assemblée générale à 10h23.

Beth Krasna
Présidente

Fabienne Tomasi
Board Secretary

Liste de présence 2024

Actionnaires ayant voté lors de l'Assemblée générale (6)

- Caisse de Prévoyance de l'Etat de Genève CPEG
- Fondation Ethos
- Pensionskasse Post
- Prosperita Stiftung für die berufliche Vorsorge
- Retraites Populaires
- Stiftung Abendrot

Actionnaires ayant voté à l'avance par correspondance (8)

- Caisse paritaire de prévoyance de l'industrie et de la construction (CPPIC)
- Fondation de prévoyance NODE LPP
- 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

Actionnaires excusés (11)

- Caisse de Pensions du personnel du Group Naef Immobilier
- Caisse paritaire de prévoyance de l'industrie et de la construction (CPPIC)
- Fondation de prévoyance NODE LPP
- 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
- Terre des hommes schweiz (Sektion deutsche Schweiz)

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
- Chesney Marc, membre (excusé)
- Diethelm Cornelia, membre
- Folly Jacques, membre
- Sadis Laura, membre (excusée)
- Troillet Anne, membre

Collaborateurs Ethos Services

- Kaufmann Vincent, Directeur, membre de la Direction
- Gloor Anthony, Directeur adjoint, membre de la Direction
- Jeannet David, Head Responsible Investment and ESG International, 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
- Biccari Cécile, Senior Manager Investor Education
- Caregnato Raphaël, Senior ESG Analyst
- Carvalho Helder, Senior Technology Manager
- Chauvin Bénédicte, ESG Analyst
- De Notaristefano Dario, Senior Client Relationship Manager
- Dubas Sébastien, Communication and Project Manager
- Fontannaz Mathilde, Senior ESG Analyst
- Fournier Emilie, ESG Analyst
- Gallopin Clémence, ESG Analyst
- Garcin Florent, Senior Data Services Manager
- Gavini Claire, Senior ESG Engagement Specialist
- Gros Olivier, Senior Client Relationship Manager
- Hathroubi Mohamed, Senior ESG Analyst
- Hirt Balthazar, ESG Analyst
- Maes Stéphane, ESG Analyst
- Malagoli Xavier, Senior ESG Analyst
- Martin Sara, Administrative Assistant
- Milliez Théo, Senior ESG & Climate Analyst
- Paniagua Julio, Senior Front End Developer
- Perruchoud Romain, Senior Proxy Voting Manager
- Phildius Julien, Senior Software Engineer
- Privat Alexandre, ESG Analyst
- Ricchi Emmanuelle, ESG Analyst
- Roueche Julien, Senior Investment Specialist
- Saussé Julie, Senior ESG Engagement Specialist
- Schrai Daisy, Executive Assistant
- Seiler Anja, Senior ESG Engagement Specialist
- Tomasi Fabienne, Board Secretary & HR Assistant, procès-verbaliste