

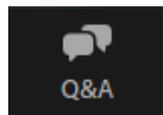
A decorative pattern of grey circles of varying sizes, arranged in a roughly circular shape on the left side of the slide.

ETHOS ENGAGEMENT POOL SUISSE
ETHOS ENGAGEMENT POOL INTERNATIONAL
17^{ème} et 6^{ème} assemblées annuelles

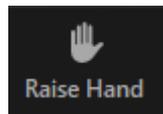
18 novembre 2021
Hôtel Schweizerhof, Berne

ZOOM – QUESTIONS ET INTERPRÉTATION

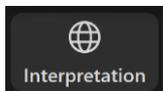
- Questions écrites via Q&A



- Fonction « Lever la main » («Raise hand») pour prendre la parole



- Choix de la langue d'interprétation

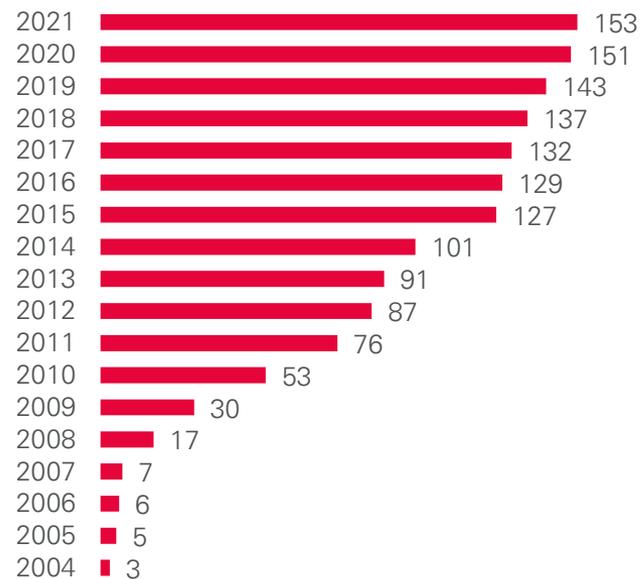


1. **INTRODUCTION**
2. ASSEMBLÉE ANNUELLE ETHOS ENGAGEMENT POOL SUISSE
 - 2.1 PRINCIPAUX RÉSULTATS DU DIALOGUE EN 2021
 - 2.2 APPROBATION DES THÈMES DE DIALOGUE ET DU BUDGET 2022
3. L'IMPACT DES CRITÈRES ESG CHEZ ROMANDE ENERGIE
PRÉSENTATION DE CHRISTIAN PETIT, CEO ROMANDE ENERGIE
4. RÉSULTATS DE L'ÉTUDE SUR LA RESPONSABILITÉ NUMÉRIQUE DES SOCIÉTÉS SUISSES
PRÉSENTATION DE CHARLES RADCLYFFE, CO-FONDATEUR ET PARTENAIRE, ETHICSGRADE
5. ASSEMBLÉE ANNUELLE ETHOS ENGAGEMENT POOL INTERNATIONAL
 - 5.1 PRINCIPAUX RÉSULTATS DU DIALOGUE EN 2021
 - 5.2 APPROBATION DES THÈMES DE DIALOGUE ET DU BUDGET 2022

EVOLUTION DES MEMBRES DES DEUX EEP (AU 31.10.2021)

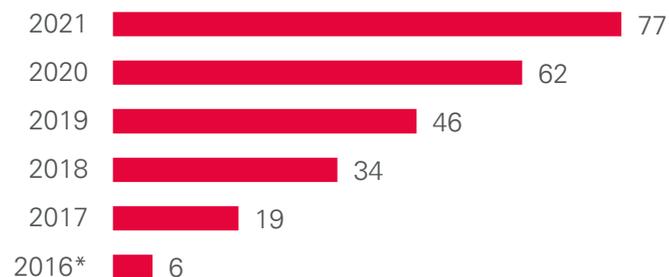
▪ EEP Suisse

› Fortune : CHF 295 milliards



▪ EEP International

› Fortune : CHF 217 milliards



* L'EEP International a été créé fin 2016 par Ethos et 6 institutions de prévoyance

UNE ÉQUIPE DE RECHERCHE EXPÉRIMENTÉE ET EN CROISSANCE

Une expérience moyenne de plus de 8 ans dont environ 6 années au sein d'Ethos



Vincent Kaufmann
Directeur
17 années d'expérience



Claire Gavini
ESG Analyst
5 années d'expérience



Mohamed Hathroubi
ESG Analyst
<1 année d'expérience



Raphaël Carregato
ESG Analyst
<3 années d'expérience



David Jeannet
Head Responsible Investment
and ESG International
13 années d'expérience



Pamela Palena
Senior ESG Analyst
6 années d'expérience



Mathilde Fontannaz
ESG Analyst
1 année d'expérience



Colette Young
Proxy voting
17 années d'expérience



Matthias Narr
Head Engagement
International
12 années d'expérience



Romain Perruchoud
Senior ESG Analyst
6 années d'expérience



Laure Muffat
ESG Analyst
<1 année d'expérience

Dovan Attias
ESG Analyst
(Dès le 1^{er} décembre 2020)



Valérie Roethlisberger
Head ESG Methodology and
Data Quality
10 années d'expérience



Christian Richoz
Senior Investment
Manager
14 années d'expérience



Xavier Malagoli
ESG Analyst
4 années d'expérience

Engagement Specialist
Poste ouvert pour 2022



Fanny Ebener
Senior Proxy Voting Manager
12 années d'expérience



Anja Seiler
ESG Engagement Specialist
7 années d'expérience



Théo Milliez
ESG Analyst
<3 années d'expérience

1. INTRODUCTION
2. ASSEMBLÉE ANNUELLE ETHOS ENGAGEMENT POOL SUISSE
 - 2.1 PRINCIPAUX RÉSULTATS DU DIALOGUE EN 2021**
 - 2.2 APPROBATION DES THÈMES DE DIALOGUE ET DU BUDGET 2022
3. L'IMPACT DES CRITÈRES ESG CHEZ ROMANDE ENERGIE
PRÉSENTATION DE CHRISTIAN PETIT, CEO ROMANDE ENERGIE
4. RÉSULTATS DE L'ÉTUDE SUR LA RESPONSABILITÉ NUMÉRIQUE DES SOCIÉTÉS SUISSES
PRÉSENTATION DE CHARLES RADCLYFFE, CO-FONDATEUR ET PARTENAIRE, ETHICSGRADE
5. ASSEMBLÉE ANNUELLE ETHOS ENGAGEMENT POOL INTERNATIONAL
 - 5.1 PRINCIPAUX RÉSULTATS DU DIALOGUE EN 2021
 - 5.2 APPROBATION DES THÈMES DE DIALOGUE ET DU BUDGET 2022

EEP SUISSE

Activités d'engagement en 2021

- Rencontres personnelles toujours limitées en raison du Covid-19
 - › Pas d'interventions en assemblées générales possibles
 - › Reprises des rencontres personnelles
 - › Nombreuses interactions par vidéoconférence

- Plus de **450** actions d'engagements en 2021
 - › Dont 1/3 avec des représentants du CA et/ou de la DG
 - › Echanges avant et après l'assemblée générale
 - › Mailing aux 48 présidents des sociétés du SMI Expanded concernées par le thème de la responsabilité numérique
 - › Suivi des discussions durant l'automne

CHANGEMENT CLIMATIQUE (1)

Exemple de dialogue avec Holcim et Nestlé

- Stratégie climatique de Nestlé et Holcim – principaux émetteurs de gaz à effet de serre de la bourse suisse (plus de 50% des émissions du SPI)
- Engagement intensif d'Ethos dans le cadre de Climate Action 100+ et au nom des membres des EEP Suisse et International
- Résultats depuis 2017 :
 - › Publication des feuilles de routes respectives vers la neutralité carbone
 - › Objectifs de réduction validés par la Science Based Target Initiative (SBTi)
 - › Organisation de votes Say on Climate (AG 2021 pour Nestlé et AG 2022 pour Holcim)
 - › Inclusion des objectifs climatiques dans la politique de rémunération
 - › Objectifs intermédiaires de réduction de CO2 pour 2025 et 2030

CHANGEMENT CLIMATIQUE (2)

Feuille de route Holcim

- Novembre 2021 : Holcim publie son « net zero journey », validé par la SBTi
- Suite à la demande d'Ethos et d'autres actionnaires, la société prépare un plan plus détaillé qui sera soumis au vote des actionnaires lors de l'AG 2022
 - › Ethos demande des objectifs de réduction absolus
 - › Ethos demande plus de détails sur l'impact des différentes mesures prévues

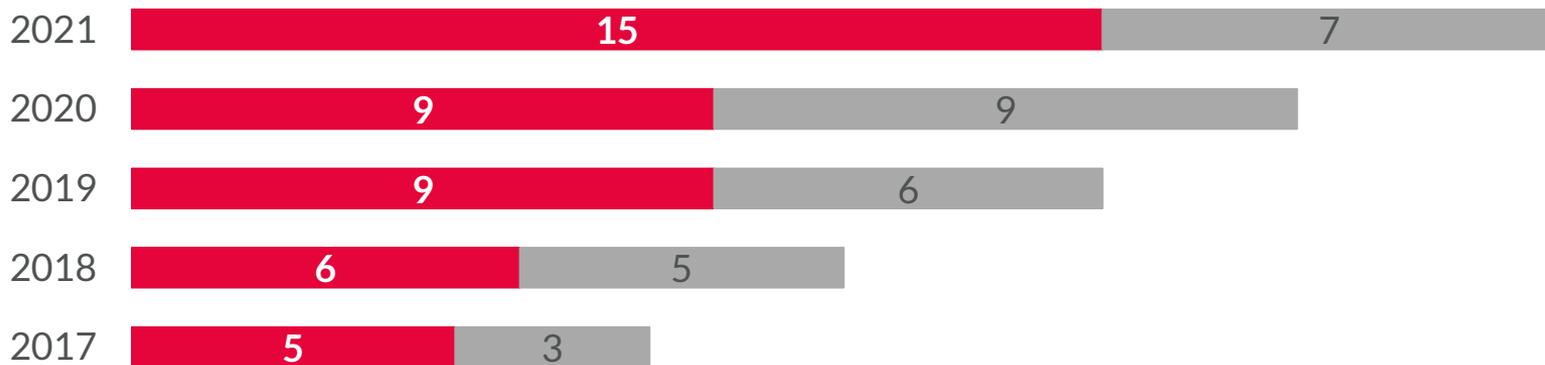
(https://www.holcim.com/sites/holcim/files/atoms/files/holcim_net_zero_journey_booklet.pdf)



CHANGEMENT CLIMATIQUE (3)

Objectifs de réduction

- Science Based Targets des sociétés suisses de l'univers EEP



- Sociétés avec objectifs approuvés par la Science Based Targets Initiative (SBTi)
- Sociétés s'étant engagées à faire approuver leurs objectifs par la SBTi

CHANGEMENT CLIMATIQUE (4)

Objectifs de réduction

- Science Based Targets : 6 nouvelles sociétés de l'univers d'engagement ont fait valider leur objectifs comme compatible avec un réchauffement à 1.5° ou «well below 2°» portant le total à 15 sociétés

Company Name	Near term - Target Classification	Near term - Target Year	Date joined
ABB	1.5°C	2030	01/06/2021
Clariant AG	Well-below 2°C	2030	01/02/2021
Compagnie Financière Richemont SA	1.5°C	2030	01/09/2021
dormakaba	Well-below 2°C	2030	01/09/2021
Emmi Group	1.5°C	2027	01/03/2021
Kuehne + Nagel International AG	Well-below 2°C	2030	01/07/2021

CHANGEMENT CLIMATIQUE (5)

Financement du changement climatique

- Le 30 avril 2021, ShareAction, Ethos et 6 autres investisseurs (USD 2'500 milliards d'actifs) adressent une déclaration au nouveau président du CA de Credit Suisse demandant à la banque de publier une date de sortie complète du charbon
- Septembre 2021 : Rencontre entre Ethos et le président du CA
 - › Ethos répète au président la nécessité d'avoir un positionnement plus clair en matière de durabilité



CHANGEMENT CLIMATIQUE (6)

Financement du changement climatique

- Novembre 2021 : Publication d'une nouvelle politique en matière de financement de l'industrie du charbon
 - › Demande de clarification sur l'interprétation du terme «*unless supporting the energy transition*»

iv. Thermal coal mining

Credit Suisse will not provide any form of lending or capital markets underwriting for any company that presently does or, as a consequence of a potential mandate under review, would derive more than 25% of its revenue from thermal coal extraction unless the transaction meets the criteria for supporting the energy transition detailed below.

Credit Suisse will gradually reduce its credit exposure and lending, bond and equity underwriting to companies deriving revenues from thermal coal extraction from now until 2030 as follows:

Clients	Effective date	Policy
New clients	2022	Credit Suisse will not provide lending or capital markets underwriting for new clients deriving more than 5% of revenues from thermal coal extraction (unless supporting energy transition).
Existing clients	2020	Credit Suisse will not provide lending or capital markets underwriting for any company that derives more than 25% of revenues from thermal coal extraction (unless supporting energy transition).
	2025	Credit Suisse will not provide lending or capital markets underwriting for any company that derives more than 15% of revenues from thermal coal extraction (unless supporting energy transition).
	2030	Credit Suisse will have no remaining credit exposure and will not provide lending or capital markets underwriting for any company that derives more than 5% of revenues from both thermal coal extraction and coal-power combined (unless supporting energy transition).
<p><u>Supporting the energy transition</u></p> <p>Lending or capital markets underwriting are only permitted where the client has a credible transition strategy to diversify away from thermal coal and where, in addition, the transaction proceeds make a material contribution to this transition.</p>		

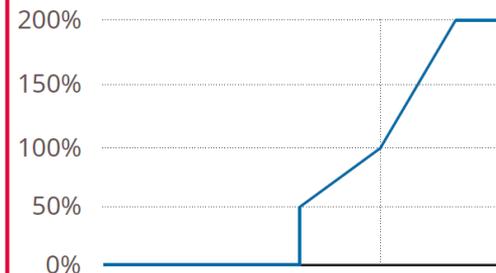
GOVERNANCE D'ENTREPRISE - RÉMUNERATIONS

Intégration d'objectifs ESG dans le système de rémunération – Exemple Holcim

Performance objectives	EPS before impairment and divestments (performance shares)	ROIC (Performance Shares)	Sustainability (performance shares)
Purpose	Measures the company's profitability to investors	Measures the company's ability to generate returns from invested capital	Measures the company's improvement in mitigating the impact of its operations on the environment
Definition	EPS adjusted for after tax gains and losses on disposals of Group companies and impairments of goodwill and long-term assets	ROIC at year end 2022, adjusted for changes in scope between 2020 and 2022	Climate and energy: CO ₂ emission measured in kg CO ₂ /t cem (50% weight); circular economy: quantity of waste re-used in million tons (25% weight); environment: freshwater withdrawn in liters freshwater/t cem (25% weight)
Weighting	33⅓% of performance share grant	33⅓% of performance share grant	33⅓% of performance share grant
Performance period	2020–2022	2022	2022
Performance vesting	<p>0% 50% 100% 150% 200%</p> <p>+5% +7% +9%</p>	<p>0% 50% 100% 150% 200%</p> <p>+7% +8% +9%</p>	<p>0% 50% 100% 150% 200%</p> <p>301 291 281</p>
Maximum vesting level	200%	200%	200%

33⅓% of performance share grant

2022



CO ₂ (kg/t cem)	558	550	542
Waste (mt)	55	60	65
Freshwater (l/t cem)	301	291	281

GOVERNANCE D'ENTREPRISE – SÉPARATION DES FONCTIONS CHAIRMAN / CEO

- Stadler Rail
 - › Mai 2020 : démission du CEO en raison de divergences d'opinion sur la stratégie et combinaison des fonctions par Monsieur Spuhler de manière « temporaire »
 - › AG 2021 : Ethos questionne l'entreprise sur l'avancée du plan de succession car aucune information n'a été publiée
 - › Discussion avec M. Spuhler qui informe Ethos que le processus est en cours
 - › Ethos soutient la réélection de M. Spuhler sous réserve de la publication du plan de succession. Informations supplémentaires publiées dans le procès verbal de l'AG :

Einzelne Aktionäre haben sich nach der voraussichtlichen Dauer des Doppelmandates von Peter Spuhler als Präsident des Verwaltungsrates und CEO erkündigt. Nach dem Abgang von Thomas Ahlburg im Mai 2020 als damaliger Group CEO konnte die operative sowie strategische Führung von Stadler dank der Erfahrung von Peter Spuhler als ehemaliger, langjähriger Group CEO und als exekutiver Verwaltungsratspräsident in dieser Übergangsphase reibungslos sichergestellt werden.

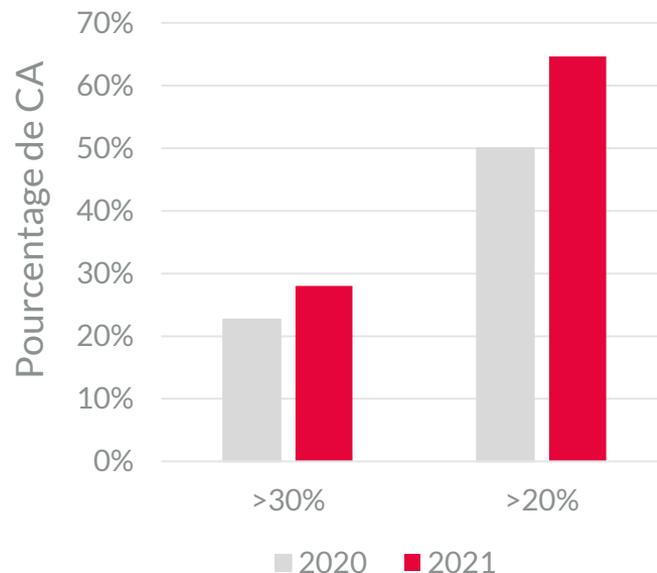
Wenngleich Stadler seit 1987 sehr erfolgreich von Peter Spuhler im Doppelmandat geführt wurde, ist sich der Verwaltungsrat bewusst, dass die interimistische Doppelrolle als Verwaltungsratspräsident und Group CEO a. i. in der heutigen Zeit nicht opportun ist. Deshalb hat der Verwaltungsrat die entsprechenden Schritte zur Sicherstellung einer erfolgreichen Nachfolge

GOVERNANCE D'ENTREPRISE – COMPOSITION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Diversité au sein des conseils d'administration

- Amélioration de la diversité dans la perspective du soft quota pour le CA (minimum de 30% pour chaque genre dès 2026)
- Ethos a déjà communiqué systématiquement sa nouvelle politique pour les AG 2022 contenant la possibilité de voter contre la réélection des présidents des comités de nomination dans les CA comptant moins de 20% de femmes sans raisons valables
 - › 53 sociétés concernées

- % de CA comptant plus de 30% ou 20% de femmes



GOVERNANCE D'ENTREPRISE – RESPONSABILITÉ FISCALE

- Swiss Re
 - › Septembre 2018 : Envoi de l'Ethos Engagement Paper sur la responsabilité fiscale aux 150 sociétés de l'univers EEP
 - › Novembre 2018 : Rencontre au siège de Swiss Re avec le secrétaire du CA et le Group Head Office Tax pour une discussion sur les attentes d'Ethos
 - › Depuis 2020, Swiss Re publie un «Tax Transparency Report» et publie la déclaration pays par pays

Total Taxes Administered by Country

The following table provides an overview of Total Taxes Administered (Taxes Borne and Taxes Collected) ranked by Total Revenue using figures from OECD Country-by-Country reporting obligations. Also included are Income Tax Paid and Income Tax Accrued in Swiss Re's top jurisdictions representing over 90% of totals for each respective category. Additionally, in FY 2020 Switzerland posted a USD 2 473m loss resulting mostly from COVID-19 claims; this represents over 90% of the total Swiss Re Profit (Loss) amount. All figures are for FY 2020 and are in USDm (except FTEs which are in units). Amounts in brackets represent tax refunds. Slight differences in totals may result from rounding.

Country	Total Taxes Administered	Taxes Borne	Taxes Collected	Income Tax Paid	Income Tax Accrued	FTE
Switzerland	1 162	265	897	91	145	3 324
United States	137	(18)	155	(48)	90	2 326
Singapore	20	9	11	6	1	314
Australia	147	15	132	(2)	(4)	250
Germany	119	60	59	47	19	406
United Kingdom	389	209	180	164	50	824
Luxembourg	(14)	(17)	3	(21)	4	48
South Korea	9	8	1	4	2	43
Canada	15	0	15	(4)	15	225
Hong Kong	17	15	2	10	14	249
Ireland	7	1	6	1	5	14
Israel	(5)	(6)	1	(6)	10	19
China	177	31	146	6	0	360
Netherlands	9	1	8	(4)	5	123
France	59	49	10	35	1	91
South Africa	22	1	21	1	1	108
Slovakia	35	19	16	0	2	1 572
India	80	24	56	15	2	1 410

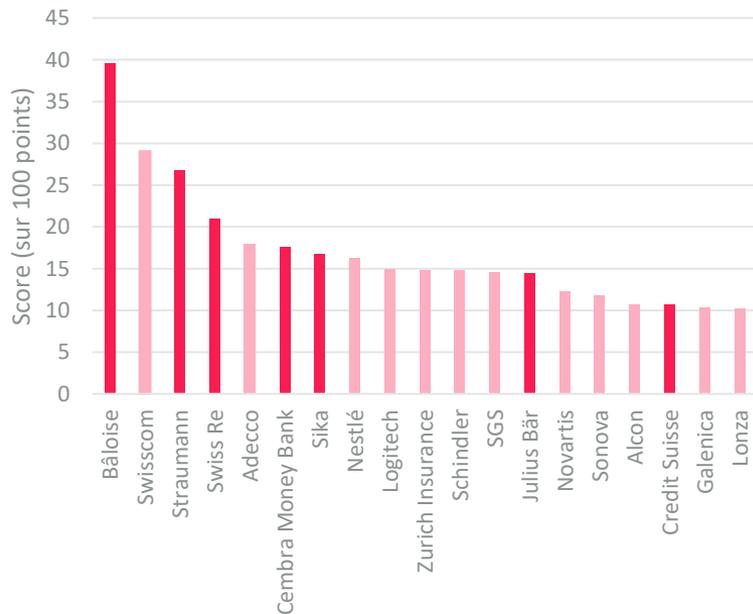
GOVERNANCE D'ENTREPRISE – RESPONSABILITÉ NUMÉRIQUE (1)

- Novembre 2020 : Approbation par les membres de l'EEP Suisse du thème de la responsabilité numérique des entreprises pour 2021
- Décembre 2020 : Préparation d'un Ethos Engagement Paper résumant les 7 attentes d'Ethos concernant la responsabilité numérique des entreprises
- Juin 2021 : Mandat à la société EthicsGrade, société britannique spécialisée dans le domaine, pour conduire une étude sur les pratiques des sociétés du SMI Expanded
- Juillet 2021 : Envoi de l'Ethos Engagement Paper aux présidents des sociétés du SMI Expanded et d'un questionnaire sur leur pratique numérique
 - › Les entreprises peuvent répondre au questionnaire jusqu'à septembre 2021
 - › Les analystes d'EthicsGrade remplissent en parallèle le questionnaire sur la base des données publiques

GOVERNANCE D'ENTREPRISE – RESPONSABILITÉ NUMÉRIQUE (2)

Pratiques des sociétés du SMI Expanded - Premiers résultats

Top 20 des sociétés analysées



Quelques statistiques

48

Sociétés analysées

16

Sociétés ont mis sur pied une stratégie de cybersécurité

3

Sociétés s'attèlent à limiter les biais dans l'utilisation d'IA

18

Industries

1

Société dispose d'un code de responsabilité numérique

12

Participants au questionnaire

3

Sociétés ont des principes éthiques pour l'utilisation d'IA

2

Sociétés ont pour principe éthique de recourir à l'IA seulement si cela a un impact social positif

CONDITIONS DE TRAVAIL ET RESPECT DES DROITS HUMAINS

Workforce Disclosure Initiative (WDI)

- En raison de la faible participation des sociétés suisses à la WDI, Ethos demande aux 24 sociétés suisses concernées de participer à l'édition 2022
 - Conférence téléphonique avec Adecco en novembre 2021
 - Rencontre avec Swiss Re en novembre 2021
 - Rencontre avec le président du Credit Suisse en septembre 2021 lors de laquelle la WDI est discutée
 - Emails systématiques aux sociétés qui n'avaient pas encore confirmé leur participation en 2021
 - 4 sociétés suisses sur les 24 ont participé en 2021

ENGAGEMENT RÉACTIF

Credit Suisse (1)

- AG 2021 : Ethos envoie dix questions au CA et au nouveau président du CA pour comprendre les origines des pertes et des scandales à répétition
- Le CA publie des réponses à chacune des questions d’Ethos dans le PV de l’assemblée générale
- Septembre 2021 : Dialogue avec le nouveau président du CA en lui communiquant qu’Ethos attend une sortie des activités de « prime brokerage » et une réduction de la banque d’investissement

1 2020 management report, 2020 parent company financial statements, 2020 Group consolidated financial statements, and 2020 compensation report

The **Chairman** stated that agenda item 1 concerned the 2020 management report, the 2020 parent company financial statements, the 2020 Group consolidated financial statements, and the 2020 compensation report. As emphasized in the revised invitation of April 6, 2021, the vote would be held on the updated compensation report for 2020, which included withdrawing the proposals for the Executive Board's short-term incentive awards for 2020 and the long-term incentive awards for 2021, and the waiver of the chairman's fee for the Chairman of the Board of Directors.

The **Chairman** noted that prior to the AGM, Credit Suisse Group and the independent proxy had received a number of questions and comments, some of them very critical. Credit Suisse Group received a letter from shareholder representative Actares, including its media release dated April 23, 2021. The **Chairman** gave his assurance that all feedback was being taken very seriously in handling the current incidents. Furthermore, shareholder representative Ethos sent a list of questions on April 28, 2021 that would be answered in writing with these minutes ([Appendix 4](#)).

Appendix 4

Responses of Credit Suisse Group AG to questions raised by Ethos in a letter to Mr. Rohner and Mr. Horta-Osório dated April 28, 2021 ahead of the Annual General Meeting 2021

1. **A. Will the two investigations announced on the 6th of April look into the responsibilities of the board and address an action plan to improve the risk overview at the board level?**

The two investigations, to be carried out by external parties, will not only focus on the direct issues arising from the two specific matters, but also reflect on the broader consequences and lessons learned. The investigations are supervised by a special committee of the Board of Directors.

- B. Can the board of directors guarantee that the full report and findings of these investigations will be made public as soon as available?**

As has been publicly communicated earlier, when the investigations have been completed, Credit Suisse will communicate the outcome.

ENGAGEMENT RÉACTIF

Credit Suisse (2)

- Juillet 2021 : CS publie l'ensemble du rapport de Paul Weiss sur l'affaire Archegos pointant les nombreuses faiblesses en matière de gestion des risques et de culture du risque au sein de la banque
 - Ethos salue le niveau de transparence
- Lors de « l'Investor Day » de novembre 2021, CS annonce la suppression des activités de Prime Brokerage et une forte réduction des activités de trading de la banque d'investissement

Press Release

Zurich
29.07.2021

Informations pour les investisseurs
Kinzer Lakhani, Investor Relations,
Credit Suisse
Tél: +41 44 333 71 49
E-mail: investorrelations@credit-
suisse.com

Informations pour les médias
Dominik von Arn, Corporate
Communications, Credit Suisse
Tél: +41 44 333 71 49

Le Credit Suisse Group publie le rapport de l'enquête externe indépendante concernant Archegos Capital Management

Annonce événementielle selon l'art. 53 RC

Credit Suisse Group AG a publié aujourd'hui le rapport basé sur l'enquête externe indépendante concernant Archegos Capital Management (Archegos), qui a été commandée par le Conseil d'administration et supervisée par un comité spécial du Conseil d'administration.

FINANCIAL OBJECTIVES:

- Reshape the Investment Bank by reducing more than USD 3 billion, or ~25%, of capital by exiting Prime Services (with the exception of Index Access and APAC Delta One) over 2021 to 2022, while investing in the businesses where there are clear competitive advantages as well as those that are capital-light advisory-driven and/or have connectivity to Wealth Management.
- Redeploy additional capital of approximately CHF 3 billion to the Wealth Management division by 2024, a 25% increase, with an ambition to grow client business volume to about CHF 1.6 trillion and assets under management to about CHF 1.1 trillion, to deliver incremental recurring revenues of >CHF 1 billion by 2024; this will be supported by growth investments including ~500 new Relationship Managers and ~60% step-up in technology investments by 2024.

1. INTRODUCTION
2. ASSEMBLÉE ANNUELLE ETHOS ENGAGEMENT POOL SUISSE
 - 2.1 PRINCIPAUX RÉSULTATS DU DIALOGUE EN 2021
 - 2.2 APPROBATION DES THÈMES DE DIALOGUE ET DU BUDGET 2022**
3. L'IMPACT DES CRITÈRES ESG CHEZ ROMANDE ENERGIE
PRÉSENTATION DE CHRISTIAN PETIT, CEO ROMANDE ENERGIE
4. RÉSULTATS DE L'ÉTUDE SUR LA RESPONSABILITÉ NUMÉRIQUE DES SOCIÉTÉS SUISSES
PRÉSENTATION DE CHARLES RADCLYFFE, CO-FONDATEUR ET PARTENAIRE, ETHICSGRADE
5. ASSEMBLÉE ANNUELLE ETHOS ENGAGEMENT POOL INTERNATIONAL
 - 5.1 PRINCIPAUX RÉSULTATS DU DIALOGUE EN 2021
 - 5.2 APPROBATION DES THÈMES DE DIALOGUE ET DU BUDGET 2022

ASSEMBLÉE ANNUELLE EEP SUISSE

Taux de présence

- 153 membres avec une fortune de CHF 295 milliards dont CHF 32 milliards en actions suisses
 - › Les mandants s'efforcent de définir les thèmes à l'unanimité. S'ils ne parviennent pas à se mettre d'accord, chaque mandant dispose d'une voix par franc d'honoraires payés. La mandataire dispose d'un droit de veto dans le choix des thèmes (article 3 du contrat)
 - › Budget 2021 : CHF **1'233'697**
- 43 membres représentant 31.4% des honoraires ont transmis leurs votes en avance
- 25 membres représentant 32.4% des honoraires votent sur place

ASSEMBLÉE ANNUELLE EEP SUISSE

Approbation du PV de l'assemblée du 19.11.2020

- Résultats des votes par correspondance (387'684 votes reçus)

	Oui	Non	Abstentions
Approbation du procès-verbal de l'AG du 19.11.2020	98.7%	0%	1.3%

- Vote en présentiel
 - Approuvez-vous le procès-verbal de l'AG du 19.11.2020 ?

ASSEMBLÉE ANNUELLE EEP SUISSE

Propositions de thèmes 2022

- Propositions de thèmes 2022 et budget envoyées le 25.10.2021 aux membres
 - › Pas de propositions de thèmes supplémentaires reçues de la part des membres
- Reprise des thèmes 2021

ASSEMBLÉE ANNUELLE EEP SUISSE

Thèmes 2022 - thèmes reconduits (1)

- Changement climatique
 - › Objectifs de réduction des émissions compatibles avec le maintien de la hausse de la température à moins de 2°, transparence, gestion des risques
 - › Augmenter la transparence des entreprises (CDP, TCFD)
 - › Say on Climate chez les plus grands émetteurs de GES (Nouveau)

- Gouvernement d'entreprise
 - › Composition et fonctionnement du Conseil d'administration
 - › Couverture des enjeux et mise en oeuvre du code de conduite
 - › Rémunérations des instances dirigeantes
 - › Responsabilité fiscale des entreprises
 - › Responsabilité numérique des entreprises

ASSEMBLÉE ANNUELLE EEP SUISSE

Thèmes 2022 - thèmes reconduits (2)

- Conditions de travail et respect des droits humains
 - › Transparence, code de conduite fournisseurs, due diligence
 - › Promotion du questionnaire WDI auprès des entreprises suisses (**Nouveauté**)
- Reporting environnemental et social
 - › Suivre un standard reconnu, faire réviser le rapport, opt in à la bourse suisse
 - › Communication des nouvelles lignes directrices 2022 aux sociétés précisant les attentes d'Ethos en matière de reporting extra-financier
- Engagement réactif

ASSEMBLÉE ANNUELLE EEP SUISSE

Thèmes 2022 - Say on Climate chez Nestlé

- En 2021, premier vote sur la stratégie climatique de Nestlé suite au dépôt d'une résolution de la Fondation Ethos et de 7 caisses de pensions
 - › Nestlé a proposé un compromis pour 2021 mais n'a toujours pas formellement confirmé l'organisation d'un vote à l'AG 2022 sur le « progress report »

- La fondation Ethos envisage de soumettre à nouveau la résolution d'actionnaires si Nestlé devait refuser un vote volontaire
 - › 5 millions d'actions nécessaires
 - › Blocage des actions entre le dépôt de la résolution et le jour après l'AG

ASSEMBLÉE ANNUELLE EEP SUISSE

Thèmes 2022 – Reporting environnemental et social

- Le contre-projet indirect à l'initiative populaire «Entreprises responsables – pour protéger l'être humain et l'environnement» prévoit une obligation de reporting environnemental et social dès l'exercice 2023. Ce rapport devra être approuvé par l'assemblée générale.
- La mise en œuvre devrait avoir lieu à partir des AG 2024
- Ethos prévoit de publier ses critères de refus d'un rapport de durabilité dans ses lignes directrices 2022 :
 - › Le rapport n'est pas établi conformément à un standard de reporting extrafinancier reconnu (GRI ou SASB)
 - › Le rapport et/ou les indicateurs pertinents ne sont pas vérifiés par une partie tierce indépendante
 - › Le rapport ne couvre pas les enjeux matériels avec des indicateurs quantitatifs
 - › Le rapport ne contient pas d'objectifs sur les enjeux matériels

ASSEMBLÉE ANNUELLE EEP SUISSE

Thèmes 2022

- Résultats des votes par correspondance (387'684 votes reçus)

	Oui	Non	Abstentions
Approbation des thèmes de dialogue 2022	99.4%	0.6%	0%

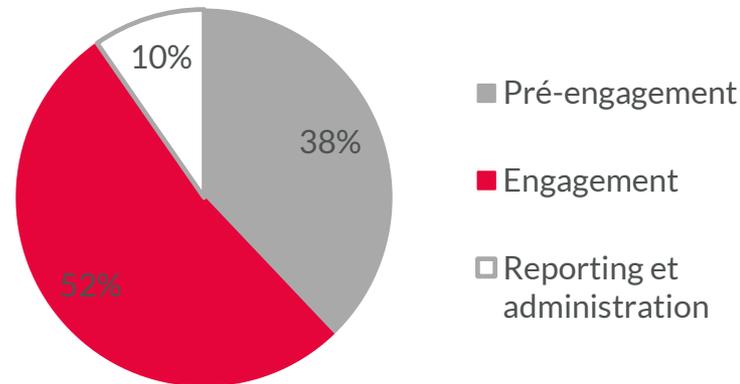
- Vote en présentiel
 - › Approuvez-vous les thèmes 2022 de l'EEP Suisse comme proposés par courrier le 25.10.2021 ?

ASSEMBLÉE ANNUELLE EEP SUISSE

Budget 2022 (1)

- 153 membres au 30.10.2021
 - › Univers EEP : 150 sociétés
 - › Dépenses (direction, analystes senior = CHF 200/heure)

- Répartition des dépenses 2022



ASSEMBLÉE ANNUELLE EEP SUISSE

Budget 2022 (2)

- Recettes 2022
 - › CHF 1'246'602 (sous réserve des actifs sous gestion au 31.12.2021) par rapport à CHF 1'150'000 pour 2021
 - › Hausse du budget essentiellement en raison de la croissance des actifs en actions suisses

- Dépenses 2022
 - › Pré-engagement (38% = CHF 470'000, +4% par rapport à 2021)
 - Collecte de données et co-financement de l'étude sur la responsabilité numérique des entreprises
 - › Engagement (52% = CHF 650'000)
 - Au minimum 2 jours par société (préparation spécifique, rendez-vous, conférences téléphoniques, téléphones, courriers, e-mails)
 - › Reporting et administration (10% = CHF 120'000, +2% par rapport à 2021)
 - Propositions de thèmes et rapport annuel (50 jours)
 - Reporting online
 - Administration des membres et assemblée annuelle EEP Suisse (CHF 20'000)

ASSEMBLÉE ANNUELLE EEP SUISSE

Mise en ligne de la première étape du reporting online dès le 1^{er} janvier 2022 (1)

- Présence des campagnes EEP CH sur la plateforme

Liste des initiatives / campagnes

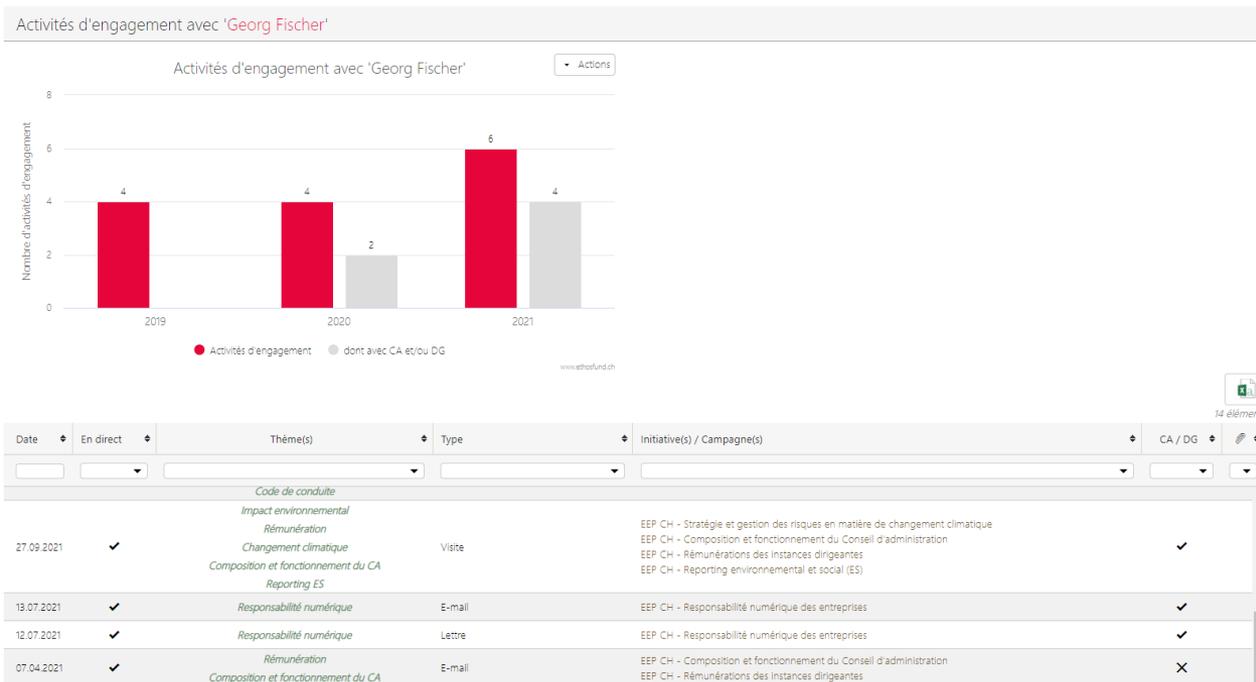
9 éléments

Participation de notre organisation	Date de lancement	En cours	Initiative / campagne	Organisation(s) principale(s)	Thème(s)
<input type="checkbox"/>	<input type="text"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="text" value="esg"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
✓	01.01.2021	✓	EEP CH - Responsabilité numérique des entreprises	Ethos - Fondation suisse pour un développement durable	Responsabilité numérique
✓	01.01.2007	✓	EEP CH - Stratégie et gestion des risques en matière de changement climatique	Ethos - Fondation suisse pour un développement durable	Changement climatique Reporting ES
✓	01.01.2005	✓	EEP CH - Composition et fonctionnement du Conseil d'administration	Ethos - Fondation suisse pour un développement durable	Composition et fonctionnement du CA Diversité
✓	01.01.2005	✓	EEP CH - Couverture des enjeux et mise en œuvre du code de conduite	Ethos - Fondation suisse pour un développement durable	Droits du travail Respect des droits de l'homme Ethique des affaires Code de conduite Disponibilité des politiques ESG
✓	01.01.2005	✓	EEP CH - Rémunérations des Instances dirigeantes	Ethos - Fondation suisse pour un développement durable	Rémunération
✓	01.01.2018	✓	EEP CH - Responsabilité fiscale	Ethos - Fondation suisse pour un développement durable	Responsabilité fiscale
✓	01.01.2019	✓	EEP CH - Conditions de travail et respect des droits humains	Ethos - Fondation suisse pour un développement durable	Droits du travail Respect des droits de l'homme Santé & sécurité Stratégie de durabilité Diversité

ASSEMBLÉE ANNUELLE EEP SUISSE

Mise en ligne de la première étape du reporting online dès le 1^{er} janvier 2022 (2)

- Statistiques d'engagement pour chaque société de l'univers



ASSEMBLÉE ANNUELLE EEP SUISSE

Budget 2022

- Résultats des votes par correspondance (387'684 votes reçus)

	Oui	Non	Abstentions
Approbation du budget 2022	98.7%	0%	1.3%

- Vote en présentiel
 - Approuvez-vous le budget 2022 de l'EEP Suisse comme proposé par courrier du 25.10.2021 ?

QUESTIONS, REMARQUES OU SUGGESTIONS ?

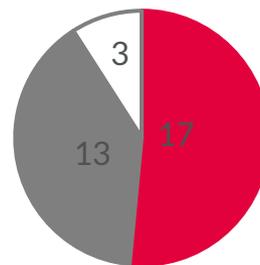
1. INTRODUCTION
2. ASSEMBLÉE ETHOS ENGAGEMENT POOL SUISSE
 - 2.1 PRINCIPAUX RÉSULTATS DU DIALOGUE EN 2021
 - 2.2 APPROBATION DES THÈMES DE DIALOGUE ET DU BUDGET 2022
3. L'IMPACT DES CRITÈRES ESG CHEZ ROMANDE ENERGIE
PRÉSENTATION DE CHRISTIAN PETIT, CEO ROMANDE ENERGIE
4. RÉSULTATS DE L'ÉTUDE SUR LA RESPONSABILITÉ NUMÉRIQUE DES SOCIÉTÉS SUISSES
PRÉSENTATION DE CHARLES RADCLYFFE, CO-FONDATEUR ET PARTENAIRE, ETHICSGRADE
5. ASSEMBLÉE ANNUELLE ETHOS ENGAGEMENT POOL INTERNATIONAL
 - 5.1 PRINCIPAUX RÉSULTATS DU DIALOGUE EN 2021**
 - 5.2 APPROBATION DES THÈMES DE DIALOGUE ET DU BUDGET 2022

ETHOS ENGAGEMENT POOL INTERNATIONAL

Activités au 8 novembre 2021

- Activités d'engagement 387 (239)
- Initiatives en cours 2021 33 (28)
 - > auprès d'entreprises 29 (24)
 - > auprès d'instances de régulation 4 (4)
 - > entreprises ciblées 1848 (1239)
- Engagement direct via Ethos 83 (59)

Engagement par thème



- Environmental
- Social
- Corporate Governance

ENGAGEMENT COLLECTIF

Coalition United for a Responsible Exxon (1)

- Contexte
 - › Exxon sans plan pour la transition énergétique
 - › CalSTRS et Engine No1 appellent à une réorganisation du conseil d'administration
- Processus
 - › Soutien à CalSTRS et à Engine No1
 - › Coalition United for a Responsible Exxon (CURE)
 - › Coordonné par As You Sow
 - › 145 investisseurs institutionnels avec USD 2'400 milliards d'AuM
- Objectifs
 - › Développement d'une stratégie climatique crédible
 - › Renouvellement du conseil d'administration



ENGAGEMENT COLLECTIF

Coalition United for a Responsible Exxon (2)

- Activités

- › Décembre 2020 : Lancement de la « Coalition United for a Responsible Exxon »
- › Février 2021 : Envoi d'une lettre au conseil d'administration
- › Mai 2021 : Publication de recommandations détaillées à l'attention du CA

REUTERS®

World Business Breakingviews Technology Investigations Lifestyle Graphics

May 7, 2021
12:24 AM CEST

Energy

Investor group pushes Exxon board for new leadership to challenge CEO

2 minute read

Jennifer Hiller, Svea Herbst-bayliss

Facebook Twitter Link Email

(Source : Reuters 7.5.2021)

Exxon Mobil

Annual General Meeting from 26 May 2021 09:30

Num	Agenda	BoD.	Ethos
1	Elections of directors		
1.1	Elect Mr. Gregory J. Goff	OPPOSE	FOR
1.2	Elect Ms. Kaisa Hietala	OPPOSE	FOR
1.3	Elect Mr. Alexander A. Karsner	OPPOSE	FOR
1.4	Elect Mr. Anders Runevad	OPPOSE	FOR

(Source : Recommandation de vote d'Ethos pour l'AG d'Exxon 2021)

ENGAGEMENT COLLECTIF

Coalition United for a Responsible Exxon (3)

- Résultat

- 26 mai 2021 : Assemblée générale annuelle d'Exxon

Proposal 1 – Election of Directors

The estimated preliminary votes in Favor and Withheld for each nominee, by order of the votes For each nominee, are set forth below. The twelve nominees with the most votes in favor will be elected to the board after certification of the final results by the Inspector of Election.

Nominees	Votes For	Votes Withheld
Michael J. Angelakis*	2,795,977,247	46,112,993
Jeffrey W. Ubben*	2,788,399,718	53,690,522
Ursula M. Burns*	2,780,709,604	61,380,636
Joseph L. Hooley*	2,757,824,558	84,265,683
Susan K. Avery*	2,747,648,791	94,441,450
Angela F. Braly*	2,708,193,493	133,896,747
Kenneth C. Frazier*	2,684,683,067	157,407,173
Darren W. Woods*	2,674,761,694	167,328,547
Kaisa Hietala**	1,516,288,928	118,756,243
Gregory J. Goff**	1,429,068,516	205,976,655
Alexander A. Karsner**	1,189,343,388	446,701,783
Douglas R. Oberhelman*	1,174,445,208	32,599,861
Steven A. Kandarian*	1,173,545,328	33,499,741
Wan Zulkiflee*	1,128,703,149	78,341,921
Samuel J. Palmisano*	1,127,243,352	79,801,717
Anders Runevad**	272,113,248	1,362,931,923

* ExxonMobil Nominees
 ** Engine No. 1 Nominees

(Source : Exxon Mobil FORM 8-K
 2.6.2021)

- Effet

- Ajustement des plans d'investissement...

THE WALL STREET JOURNAL

Home World U.S. Politics Economy **Business** Tech Markets Opinion Books & Arts Real Estate Life & Work WSJ Magazine Sports

Exxon Debates Abandoning Some of Its Biggest Oil and Gas Projects

Members of company's remade board question company's planned investments ahead of spending-plan vote

(Source : Wall Street Journal 21.10.2021)

ENGAGEMENT COLLECTIF

Climate Action 100+ (1)

- Contexte
 - › Un nombre relativement faible d'entreprises est à l'origine d'émissions de CO₂ relativement élevées.
- Processus
 - › Engagement planifié avec les entreprises les plus émettrices de CO₂
 - › 167 entreprises de 33 pays (>80% des émissions annuelles)
 - › 617 investisseurs institutionnels avec USD 60'000 milliards d'actifs sous gestion
 - › Coordonné par les PRI et des réseaux régionaux
- Objectifs
 - › Objectifs de réduction compatibles avec 1,5°C, gouvernance appropriée, rapports ciblés

A proud participant of:



ENGAGEMENT COLLECTIF

Climate Action 100+ (2)

- Repsol
 - › Décembre 2019 : Objectif « zéro émission nette d'ici 2050 », y compris les émissions liées à la consommation des produits
 - › EUR 4.8 mia. d'amortissement des actifs
 - › Ajustement des plans d'investissement



Repsol increases its targets for renewable generation and emission reductions

- Repsol has announced more ambitious targets that will accelerate its energy transition to become a net zero emissions company by 2050.
- The company increases investments in the 2021-2025 period to €19.3 billion, allocating an additional €1 billion over the period of the Strategic Plan to step up its renewable electricity generation capacity and production of renewable hydrogen, as well as other low-carbon initiatives.
- The company's ambition for renewable electricity generation increases by 60% to reach an installed capacity of 20 GW by 2030, with a target of 6 GW by 2025.
- At a session dedicated to the energy transition and aimed at analysts and investors, Repsol CEO Josu Jon Imaz announced an increase in the company's intermediate decarbonization targets. The reduction in the Carbon Intensity Indicator will now be 15% in 2025, 28% in 2030, and 55% in 2040.
- Josu Jon Imaz: "The upgrade of our targets demonstrates the solid progress the company is making towards becoming carbon neutral by 2050. Ambition, technology, and project execution are enabling us to increase the speed at which we will achieve this target."

35%

Investment dedicated to low-carbon initiatives in 2021-2025

20 GW

Target of reaching 6 GW of renewable generation by 2025 and 20 GW by 2030

Increase in the Carbon Intensity Indicator reduction target: 15% by 2025, 28% by 2030, and 55% by 2040

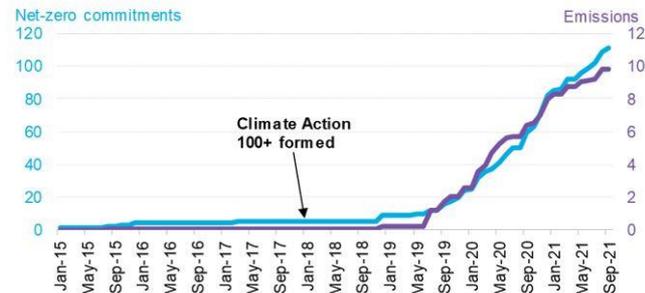
(Quelle: Repsol 5.10.2021)

ENGAGEMENT COLLECTIF

Climate Action 100+ (3)

- Résultat
 - 111 des 167 entreprises ciblées ont désormais un objectif « zéro émission nette»
- Effet
 - -3,7 milliards de tonnes de CO₂ par an (2030)
≈ émissions annuelles de l'Inde et du Japon
 - -9,8 milliards de tonnes de CO₂ par an (2050)
≈ émissions annuelles de la Chine

Figure 1: Net-zero commitments and emissions addressed under targets for Climate Action 100+ focus companies



Source: BloombergNEF, Climate Action 100+, Bloomberg Terminal. Note: Emissions are based on the portion of a company's carbon footprint that is included in the net-zero target.

(Source: BloombergNEF, 24.09.2021)

ENGAGEMENT COLLECTIF

Groupe de dialogue actionnarial – Région autonome ouïghoure du Xinjiang (1)

- Situation initiale
 - › Études et rapports des médias sur la situation des Ouïghours en Chine
 - › Preuve du travail forcé soutenu par l'État
 - › L'administration Biden et les parlements des Pays-Bas et du Royaume-Uni parlent de « génocide »
 - › Focus sur l'industrie textile

Neue Zürcher Zeitung

China soll bei der Baumwollernte massiv auf Zwangsarbeit setzen

In der westlichen Provinz Xinjiang wächst der Grossteil der chinesischen Baumwolle. Laut einem neuen Bericht werden Hunderttausende zur Mitarbeit bei der Ernte gezwungen.

Patrick Zoll
16.12.2020, 05.30 Uhr

 Hören  Merken  Drucken  Teilen

(Source : NZZ 16.12.2020)

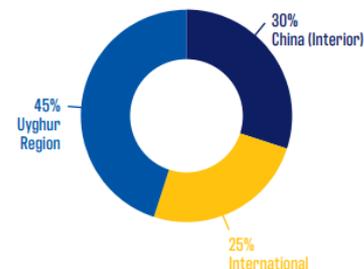
ENGAGEMENT COLLECTIF

Groupe de dialogue actionnarial – Région autonome ouïghoure du Xinjiang (2)

- Nouveaux développements
 - › Le travail forcé des Ouïghours dans la chaîne de valeur de l'industrie solaire
 - › Le polysilicium, principale matière première des panneaux solaires
 - › 45% de l'approvisionnement mondial provient de la région ouïghoure
 - › Dilemme : la transition énergétique au détriment des droits de l'homme ?

- Mise à jour de l'engagement
 - › Extension des entreprises ciblées (LONGi, NextEra Energy,..)
 - › Lettres envoyées en automne
 - › Demandes des investisseurs
 - Analyse par les sociétés ciblées de leur chaîne d'approvisionnement pour identifier les fournisseurs exposés
 - Résiliation des relations commerciales avec les fournisseurs exposés
 - Publications de rapports sur les progrès réalisés dans les deux domaines

2020 Polysilicon Market Share



(Source : In broad daylight, Sheffield Hallam University, 2021)

ENGAGEMENT COLLECTIF

Déclaration d'investisseurs sur la technologie de reconnaissance faciale (FRT) (1)

- Contexte
 - › FRT : « identifie » et « vérifie » l'identité d'une personne à partir d'une photo ou d'une vidéo
 - › Utilisée par les forces de l'ordre, les gouvernements et les entreprises

- Problèmes
 - › Les algorithmes de type FRT fonctionnent de manière inexacte en ce qui concerne le genre et les minorités ethniques
 - › Les caméras de surveillance dans les espaces publics empiètent sur la vie privée
 - › Bases de données avec photos, sans le consentement des personnes concernées
 - › Arrestations injustifiées, persécution de personnes ou de groupes de personnes

Black teen barred from skating rink by inaccurate facial recognition

(Source : *The Verge*, 15.7.2021)

ENGAGEMENT COLLECTIF

Déclaration d'investisseurs sur la technologie de reconnaissance faciale (FRT) (2)

- Processus
 - › Initiative coordonnée par Candriam
 - › 52 investisseurs représentant USD 5'000 milliards
 - › 25 entreprises visées
 - › Juin : Envoi d'une déclaration d'investisseurs sur la technologie de reconnaissance faciale responsable

- Rôle d'Ethos
 - › « Lead Investor » pour NXP Semiconductors
 - › Lettre envoyée

- Résultat
 - › Novembre : Facebook met fin au système de reconnaissance faciale

Facebook to shut facial recognition system and delete 1bn 'faceprints'

Firm says decision is in response to growing concerns over software that identifies users in photos and videos

(Source : The Guardian 2.11.2021)

ENGAGEMENT DIRECT

Le travail forcé dans les chaînes d'approvisionnement des entreprises technologiques européennes (1)

- Activités
 - › Lancement en août 2020
 - › 10 conférences téléphoniques, 41 courriels

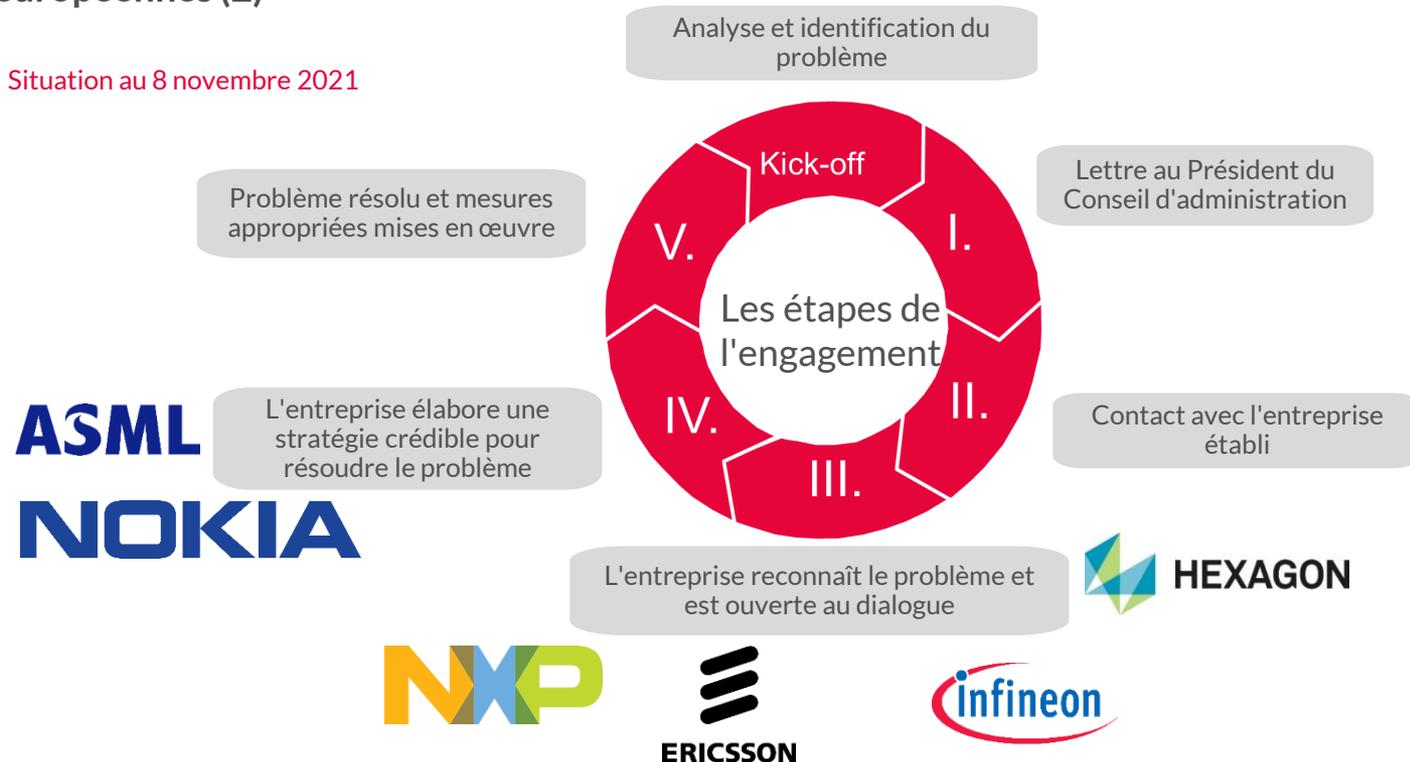
- Résultats
 - › Sensibilisation aux risques du travail forcé et aux moyens d'y faire face
 - › Entrée dans la coalition industrielle « Responsible Business Alliance » : Hexagon
 - › Mise à jour des codes de conduite pour les fournisseurs (« employer pays ») : Infineon et Hexagon

- Défis
 - › Audits (inopinés) sur place pendant la pandémie
 - › Publication des fournisseurs directs (« best practices » NXP et Nokia)

ENGAGEMENT DIRECT

Le travail forcé dans les chaînes d'approvisionnement des entreprises technologiques européennes (2)

Situation au 8 novembre 2021



1. INTRODUCTION
2. ASSEMBLÉE ETHOS ENGAGEMENT POOL SUISSE
 - 2.1 PRINCIPAUX RÉSULTATS DU DIALOGUE EN 2021
 - 2.2 APPROBATION DES THÈMES DE DIALOGUE ET DU BUDGET 2022
3. L'IMPACT DES CRITÈRES ESG CHEZ ROMANDE ENERGIE
PRÉSENTATION DE CHRISTIAN PETIT, CEO ROMANDE ENERGIE
4. RÉSULTATS DE L'ÉTUDE SUR LA RESPONSABILITÉ NUMÉRIQUE DES SOCIÉTÉS SUISSES
PRÉSENTATION DE CHARLES RADCLYFFE, CO-FONDATEUR ET PARTENAIRE, ETHICSGRADE
5. ASSEMBLÉE ANNUELLE ETHOS ENGAGEMENT POOL INTERNATIONAL
 - 5.1 PRINCIPAUX RÉSULTATS DU DIALOGUE EN 2021
 - 5.2 APPROBATION DES THÈMES DE DIALOGUE ET DU BUDGET 2022**

ASSEMBLÉE ANNUELLE EEP INTERNATIONAL

Taux de présence

- 77 membres avec une fortune de CHF 217 milliards
 - › Les mandants s'efforcent de définir les thèmes à l'unanimité. S'ils ne parviennent pas à se mettre d'accord, chaque mandant dispose d'une voix par franc d'honoraires payés. La mandataire dispose d'un droit de veto dans le choix des thèmes (article 4 du contrat)
 - › Budget 2021 : CHF **929'000**
- 24 membres représentant 32.6% des honoraires ont transmis leurs votes en avance
- 20 membres représentant 37.3% des honoraires votent sur place

ASSEMBLÉE ANNUELLE EEP INTERNATIONAL

Approbation du PV de l'assemblée du 19.11.2020

- Résultats des votes par correspondance (303'148 votes reçus)

	Oui	Non	Abstentions
Approbation du procès-verbal de l'AG du 19.11.2020	98.2%	0%	1.8%

- Vote en présentiel
 - Approuvez-vous le procès-verbal de l'AG du 19.11.2020 ?

ASSEMBLÉE ANNUELLE EEP INTERNATIONAL

Thèmes 2022 - Priorités

- Changement climatique
 - › Climate Action 100+
 - › Investor Decarbonization Initiative
 - › Lutte contre la déforestation dans les chaînes de valeur du bétail et du soja

- Droits humains et droits des travailleurs
 - › Salaire de subsistance dans les secteurs exposés
 - › Ranking Digital Rights

- Gouvernance d'entreprise
 - › Responsabilité fiscale des entreprises américaines

ASSEMBLÉE ANNUELLE EEP INTERNATIONAL

Thèmes 2022 – Engagement collectif : Salaires de subsistance dans les secteurs exposés

- Contexte
 - › Salaire nécessaire pour vivre dignement
 - › Répondre aux besoins fondamentaux (alimentation, santé, logement, réserves, etc.)
 - › Souvent supérieur au salaire minimum légal

- Platform on Living Wage Financials (PLWF)
 - › Débuts aux Pays-Bas, fondé en 2018
 - › 18 institutions financières (banques, gestionnaires d'actifs et fonds de pension)
 - › Basée sur l'idée des entreprises comme agents de changement (et non les gouvernements)
 - › Secteurs :
 - Industrie de l'habillement et de la chaussure, commerce de détail, industrie alimentaire et agricole

ASSEMBLÉE ANNUELLE EEP INTERNATIONAL

Thèmes 2022 – Engagement collectif : Ranking Digital Rights

- Contexte
 - › Une numérisation croissante, encore accélérée par la pandémie de Covid-19
 - › Les entreprises contribuent aux violations des droits de l'homme
 - Appels à la violence contre les Rohingyas ; scandale de Cambridge Analytica
- Objectifs
 - › Respect du droit humain à la liberté d'expression et protection de la vie privée
- Processus d'engagement
 - › Évaluation annuelle des sociétés (Ranking Digital Rights Index)
 - › Faire pression pour l'amélioration et la transparence des politiques et des processus
 - › 26 grandes sociétés technologiques ciblées (14 plateformes numériques, 12 entreprises de télécommunications)

ASSEMBLÉE ANNUELLE EEP INTERNATIONAL

Thèmes 2022 - La biodiversité comme axe supplémentaire

- Lors du lancement de l'EEP International, trois thèmes ont été définis comme prioritaires
 - › Changement climatique
 - › Droits humains et droits des travailleurs
 - › Gouvernance d'entreprise

- Proposition (par deux membres) : La biodiversité comme 4^{ème} thème prioritaire

- Biodiversité
 - › Protection des océans
 - › Limitation de la déforestation
 - › Réduction de la pollution atmosphérique
 - › Transition de l'agriculture industrielle vers l'agriculture régénérative
 - › Promotion des modèles d'économie circulaire

ASSEMBLÉE ANNUELLE EEP INTERNATIONAL

Thèmes 2022 – Engagement direct : Violations des standards internationaux (1)

- Pourquoi les violations des normes internationales constituent-elles un problème pour les investisseurs institutionnels ?
 - Exposition presque inévitable pour les investisseurs passifs
 - Risque de réputation
 - Risque d'investissement
- Solution
 - Analyses détaillées et dialogue avec les entreprises concernées pour aborder les violations des normes internationales au niveau des portefeuilles

ASSEMBLÉE ANNUELLE EEP INTERNATIONAL

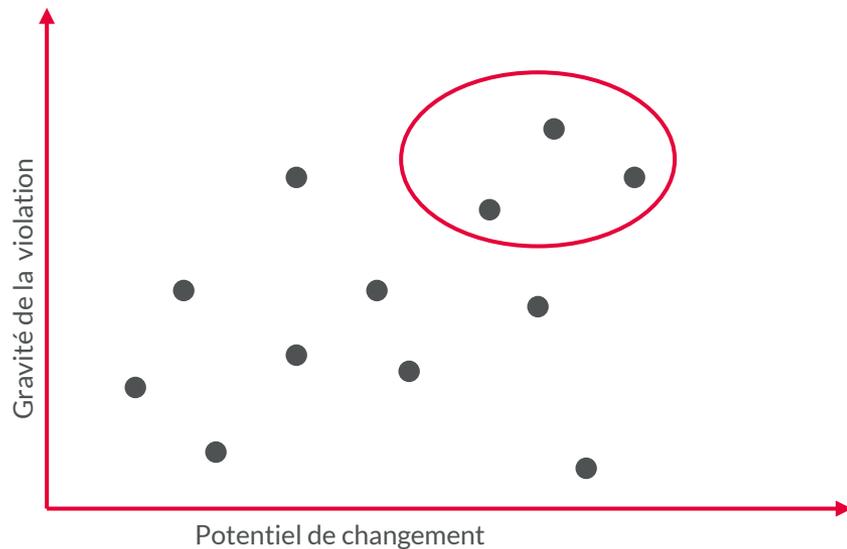
Thèmes 2022 – Engagement direct : Violations des standards internationaux (2)

- Processus d'engagement
 - I. Ethos analyse l'univers afin de détecter des violations présumées de standards internationaux minimaux (UN Global Compact et Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales).
 - II. Ethos catégorise les violations constatées.
 - III. Ethos sélectionne les entreprises à cibler dans le cadre de l'engagement.
 - IV. Ethos engage le dialogue direct en envoyant une lettre formelle au président du conseil d'administration.
 - V. Ethos continue le dialogue par courriel et/ou par téléphone.
 - VI. Ethos suit le progrès en utilisant son système de mesure de la progression de l'engagement.

ASSEMBLÉE ANNUELLE EEP INTERNATIONAL

Thèmes 2022 – Engagement direct : Violations des standards internationaux (3)

- Comment les entreprises à cibler sont-elles sélectionnées ?



ASSEMBLÉE ANNUELLE EEP INTERNATIONAL

Thèmes 2022 – Engagement direct : Violations des standards internationaux (4)

- Exemples de violations importantes



Duke Energy says dam breached at North Carolina plant and coal ash may be flowing into Cape Fear River

(Source : CNBC 12.9.2018)

May 6, 2021
10:30 AM CEST
Last Updated 5 months ago

Europe

EU top court upholds ban on Bayer pesticides linked to harming bees



(Source : Reuters 6.5.2021)



(Source : Financial News 20.2.2019)

ASSEMBLÉE ANNUELLE EEP INTERNATIONAL

Thèmes 2022 – Engagement direct : Violations des standards internationaux (5)

- Objectif d'engagement
 - › L'élimination et la réparation avérées de la violation et l'amélioration des processus de gestion pour prévenir toute nouvelle violation.

- Intensification
 - › Si l'objectif d'engagement n'est pas atteint dans un délai raisonnable, Ethos recommandera aux membres de l'EEP International d'exclure la société incriminée de l'univers d'investissement.

ASSEMBLÉE ANNUELLE EEP INTERNATIONAL

Thèmes 2022 – Engagement direct : Violations des standards internationaux (6)

- Entreprises ciblées
 - › Environ 10 entreprises
 - › MSCI World

- Activités prévues pour 2022
 - › Analyse détaillée par Ethos
 - › Lettre de lancement aux présidents des conseils d'administration
 - › Conférences téléphoniques
 - › Coopération avec le réseau (ICCR, SfC, etc.)
 - › Il est prévu d'ouvrir cette campagne d'engagement aux gestionnaires d'actifs qui sont également intéressés à remédier à ces violations majeures.

ASSEMBLÉE ANNUELLE EEP INTERNATIONAL

Approbation des thèmes 2022

- Approbation des thèmes d'engagement 2022
 - › La biodiversité comme quatrième axe
 - › Violations des standards internationaux

- Résultats des votes par correspondance (303'148 votes reçus)

	Oui	Non	Abstentions
Approbation des thèmes de dialogue 2022	100%	0%	0%

- Vote en présentiel
 - › Approuvez-vous les thèmes 2022 de l'EEP International comme proposés par courrier le 25.10.2021 ?

ASSEMBLÉE ANNUELLE EEP INTERNATIONAL

Budget 2022

- Recettes estimées en 2022 : CHF 956 000, coûts (direction, analystes seniors = CHF 200 /heure)

	Budget CHF
Engagement collectif dans le cadre d'initiatives récurrentes (5 nouvelles* et 20 initiatives en cours)	368'000
Engagement collectif dans le cadre d'initiatives ponctuelles (6 nouvelles initiatives*)	48'000
Engagement direct dans le cadre d'initiatives menées par Ethos (6 campagnes, 50 sociétés)	400'000
Engagement direct effectué dans le cadre d'autres initiatives (20 sociétés)	64'000
Rapport annuel et assemblée annuelle	56'000
Contribution aux coûts externes dans le cadre des partenariats internationaux (WDI, IIGCC, CDP, ICCR, SfC)	20'000
Total	956'000

* Le nombre de nouvelles initiatives récurrentes ou ponctuelles est une estimation basée sur les chiffres des années précédentes. Le nombre effectif d'initiatives dépendra des différentes propositions et de leur pertinence pour les membres de l'EEP International.

ASSEMBLÉE ANNUELLE EEP INTERNATIONAL

Approbation du budget 2022

- Résultats des votes par correspondance (303'148 votes reçus)

	Oui	Non	Abstentions
Approbation du budget 2022	100%	0%	0%

- Vote en présentiel
 - › Approuvez-vous le budget 2022 de l'EEP International comme proposé par courrier du 25.10.2021 ?

QUESTIONS, REMARQUES OU SUGGESTIONS ?



>20 ANS | D'INVESTISSEMENT
SOCIALEMENT RESPONSABLE

ETHOS – WWW.ETHOSFUND.CH



Place de Pont-Rouge 1
Case postale 1051
CH-1211 Genève 26
T +41 (0)22 716 15 55
F +41 (0)22 716 15 56

Bureau Zurich:
Bellerivestrasse 3
CH-8008 Zürich
T +41 (0)44 421 41 11
F +41 (0)44 421 41 12

Ce document de marketing est émis par Ethos Services SA. Il n'est pas destiné à être distribué ou utilisé par des personnes physiques ou des entités qui seraient citoyennes d'un Etat ou auraient leur résidence dans un lieu, Etat, pays ou juridiction dans lesquels sa distribution, publication, mise à disposition ou utilisation seraient contraires aux lois ou règlements en vigueur. Seule la dernière version du prospectus, des règlements ainsi que du rapport annuel du fonds ou du compartiment de fonds doit être considérée comme une publication sur la base de laquelle se fondent les décisions de placement. Ces documents sont disponibles sur le site www.ethosfund.ch ou auprès de chacun des bureaux Ethos mentionnés ci-dessus. Les informations ou données contenues dans le présent document ne constituent ni une offre, ni une sollicitation à acheter, à vendre ou à souscrire à des titres ou à d'autres instruments financiers. Les informations, avis et évaluations qu'il contient reflètent un jugement au moment de sa publication et sont susceptibles d'être modifiés sans notification préalable. Ethos Services SA n'a pris aucune mesure pour s'assurer que les fonds ou compartiments de fonds auxquels il est fait référence dans le présent document sont adaptés à chaque investisseur en particulier, et ce document ne saurait remplacer un jugement indépendant. La valeur et les revenus tirés des titres ou des instruments financiers mentionnés dans le présent document peuvent fluctuer à la hausse ou à la baisse, et il est possible que les investisseurs ne récupèrent pas la totalité du montant initialement investi. Les facteurs de risque sont décrits dans le prospectus du fonds. Aussi n'est-il pas prévu de les reproduire ici dans leur intégralité. La performance passée ne saurait préjuger ou constituer une garantie des résultats futurs. Les données relatives à la performance n'incluent ni les commissions, ni les frais prélevés lors de la souscription ou le rachat de parts. Ce matériel de marketing n'a pas pour objet de remplacer la documentation détaillée émise par le fonds ou les informations que les investisseurs doivent obtenir du ou des intermédiaires financiers en charge de leurs investissements dans les actions des fonds ou du compartiment de fonds mentionnés dans ce document. Lorsque le portefeuille se compose de actifs libellés dans d'autres monnaies, le risque lié aux variations des taux de change peut subsister.