ethos

ETHOS ENGAGEMENT POOL INTERNATIONAL

7ÈME ASSEMBLÉE ANNUELLE

Hôtel Schweizerhof, Berne

17 novembre 2022

25 ANS JAHRE

ethos

Agenda

1. Principaux résultats du dialogue avec les investisseurs en 2022
2. Approbation des thèmes d'engagement et du budget 2023

ethos

1. Principaux résultats du dialogue avec les investisseurs en 2022
2. Approbation des thèmes d'engagement et du budget

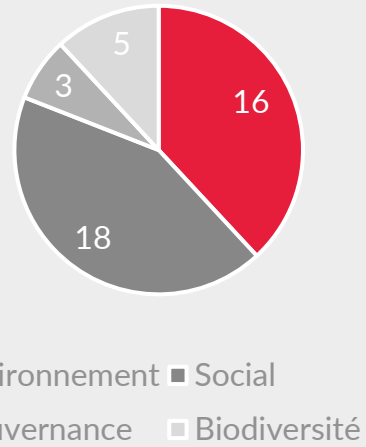
ethos

ETHOS ENGAGEMENT POOL INTERNATIONAL

ACTIVITÉS AU 8 NOVEMBRE 2022 (VS. NOVEMBRE 2021)

INITIATIVES ACTIVES EN 2022	42 (33)
• dont celles d'engagement d'entreprise	36 (29)
• dont celles d'engagement politique	6 (4)
• dont initiatives directes d'Ethos	7 (6)
• dont initiatives collectives	35 (32)
ENTREPRISES CIBLÉES	2'090 (1'848)
• dont engagement actif d'Ethos	83 (79)
ACTIVITÉS D'ENGAGEMENT	462 (387)

INITIATIVES D'ENGAGEMENT PAR THÈME



ethos

ENGAGEMENT DIRECT
FOURNISSEURS EUROPÉENS D'ENERGIE (1)

- Pourquoi les fournisseurs d'énergie ?
- Situation de départ – début 2018
  - Le secteur représentait 3.2% de l'indice MSCI World
  - Le secteur représentait 1/3 des émissions de CO_2 de l'indice MSCI World
  - Les 8 fournisseurs d'énergie visés représentaient 8% des émissions de CO_2 de l'indice MSCI World (domaines 1 et 2)
- Objectif de l'engagement
  - Les entreprises développent des stratégies climatiques ambitieuses

ethos

ENGAGEMENT DIRECT
FOURNISSEURS EUROPÉENS D'ENERGIE (2)

- Durée de la campagne d'engagement
  - Du 1er juin 2018 au 31 décembre 2022
- Activités réalisées (extrait)
  - Création du document «Engagement-Outline»
  - Formation d'une coalition d'investisseurs (30 membres de l'ICCR)
  - Lettre à la présidence du Conseil d'Administration des entreprises concernées
  - Au total, 86 activités d'engagement (E-Mails, enquêtes auprès des parties prenantes, etc.)
  - 31 conférences téléphoniques avec toutes les entreprises
  - Lettre de lecteur au Financial Times
  - Réunion avec RWE et E.On à Essen, Naturgy à Madrid et Engie à Paris

ethos

ENGAGEMENT DIRECT

FOURNISSEURS EUROPÉENS D'ENERGIE (3)

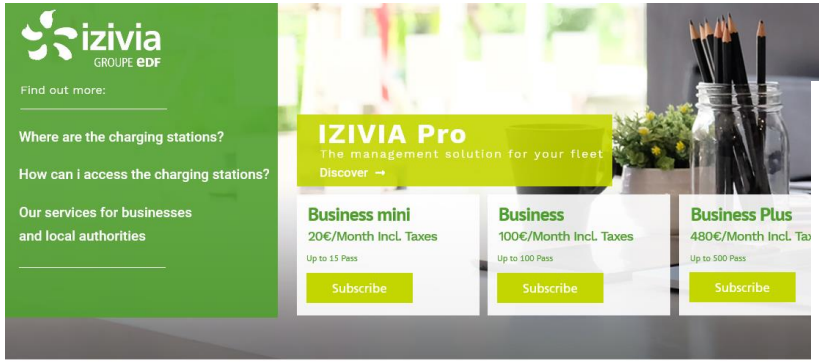
ENTREPRISE	DECARBONATION (TPI CARBON PERFORMANCE = B2D OR BETTER)	SCIENCE-BASED TARGET (VALIDATION SBTI)	LOBBYING RESPONSABLE (POLITIQUE)	NOUVEAU BUSINESS MODEL (EXEMPLES CONCRETS)	TCFD (SOUTIEN PUBLIC)
Centrica	Pas d'évaluation TPI	(Août 2021)			(Jan. 2020)
EDF		(Déc. 2020)			(Juin 2017)
Enel		(Oct. 2020)			(Juin 2017)
Engie		(Fév. 2020)			(Juin 2017)
E.On		(Août 2022)			(Jan. 2019)
Fortum					(Mars 2021)
Naturgy	Pas d'évaluation TPI				(Déc. 2017)
RWE		(Déc. 2020)			(Déc. 2021)

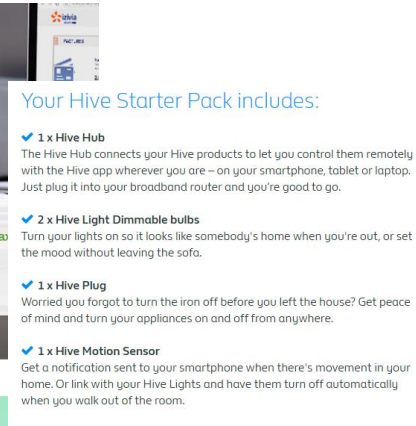
(Situation au 1er novembre 2022)

ethos

ENGAGEMENT DIRECT
FOURNISSEURS EUROPÉENS D'ENERGIE (4)

NOUVEAUX BUSINESS MODEL





(Source: https://www.britishgas.co.uk/smart-home/welcome-home-plan.html)

(Source: https://www.izivia.com/en)

ethos

ENGAGEMENT DIRECT

FOURNISSEURS EUROPÉENS D'ENERGIE (5)

KICK-OFF
IDENTIFICATION ET ANALYSE DES ENJEUX

I.
LETTRE AU PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

II.
CONTACT DIRECT AVEC L'ENTREPRISE

III.
L'ENTREPRISE RECONNAIT L'ENJEU ET EST OUVERTE AU DIALOGUE

IV.
L'ENTREPRISE DÉVELOPPE UNE STRATÉGIE SÉRIEUSE POUR RÉSOUDRE L'ENJEU

V.
L'ENJEU EST TRAITÉ ET DES MESURES CONVAINCANTES SONT MISES EN PLACE

(Situation au 1er novembre 2022)

ethos

ENGAGEMENT DIRECT

FOURNISSEURS EUROPÉENS D'ENERGIE (6)

IMPACTS (RÉTROACTIFS)

ENTREPRISE	EMISSIONS DOMAINE 1 (MIO T CO2E) 2017	EMISSIONS DOMAINE 1 (MIO T CO2E) 2021	REDUCTION ABSOLUE D'EMISSIONS DOMAINE 1 (MIO T CO2E)	REDUCTION RELATIVES D'EMISSIONS DOMAINE 1 (MIO T CO2E)
E.ON	4.5	3.7	-0.8	-18.1%
ENGIE	89.2	37.5	-51.7	-58.0%
EDF	50.5	27.4	-23.1	-45.7%
Enel	106.0	51.6	-54.4	-51.3%
Fortum	18.4	69.1	50.7	275.5%
Naturgy	20.5	13.0	-7.5	-36.7%
RWE	135.6	86.9	-48.7	-35.9%
Centrica	3.9	0.2	-3.6	-94.3%
TOTAL	**428.6**	**289.4**	**-139.2**	**-32.5%**

→ 3x les émissions annuelles de la Suisse

(Source: Rapports de durabilité des entreprises)

ethos

ENGAGEMENT DIRECT

FOURNISSEURS EUROPÉENS D'ENERGIE (7)

IMPACTS (ANTICIPÉS)

ENTREPRISE	OBJECTIF DE REDUCTION SELON LE SBTI	EMISSIONS ANNEE DE BASE (MIO T CO2E)	ECONOMIES ANNUELLES ESTIMEES 2030* (MIO T CO2E)
E.ON	Réduction des émissions absolues de GES (domaines 1 et 2) de 50% d'ici 2030 (vs 2019)	8.8	4.4
ENGIE	Réduction des émissions relatives des GES (domaines 1 et 2)/kWh de 52% d'ici 2030 (vs 2017)	242.3	126.0
EDF	Réduction des émissions absolues de GES (domaines 1 et 2) de 50% d'ici 2030 (vs 2017)	51.0	25.5
Enel	Réduction des émissions relatives de GES (domaine 1)/kWh de 80% d'ici 2030 (vs 2017)	106.0	84.8
Fortum	non		
Naturgy	non		
RWE	Réduction des émissions relatives de GES (domaines 1 et 2)/kWh de 50% d'ici 2030 (vs 2019)	96.4	48.2
Centrica	non		
TOTAL			288.9

→ 6x les émissions annuelles suisses

* ceteris paribus

(Source: rapports de durabilité des entreprises et site internet du SBTi)

ethos

BIODIVERSITÉ
MOMENTUM

- Suite à la décision de la dernière AG de l'EEP International, la biodiversité est devenue le 4ème thème majeur de nos travaux

- En 2022, l'EEP International a participé à des campagnes d'engagement au sujet de:
  - La déforestation
  - La protection des océans
  - La pollution plastique

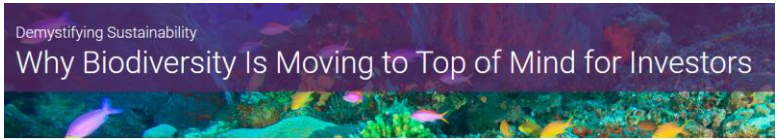
Biodiversity quickly rises up the ESG investing agenda

Species loss is now seen as a problem as big as climate change

(Source : Financial Times 20.9.2022)

Les caisses de pension, la déforestation et la crise climatique

(Source : Greenpeace Suisse 31.8.2022)



(Source : Lazard Asset management Fev. 2022)

ethos

ENGAGEMENT DIRECT

DÉFORESTATION DANS LES CHAÎNES DE VALEUR DU BŒUF ET DU SOJA (1)

- CONTEXTE
  - La déforestation tropicale est un facteur très important du changement climatique et de la dégradation de biodiversité

- PROCESSUS
  - Lancement en août 2021
  - 7 entreprises visées au Brésil, US et Europe
  - Entreprises dans la chaîne de valeur de l'élevage bovin et de la culture du soja
  - 2 séries de conférences téléphoniques

- OBJECTIFS
  - Etablir une politique interdisant la déforestation
  - Traçabilité complète de la chaîne d'approvisionnement
  - Contrôle et vérification, y compris un mécanisme de réclamation
  - Encourager la certification (ex RTRS)
  - Communiquer de manière transparente sur la mise en œuvre de la politique sur la déforestation

ethos

ENGAGEMENT DIRECT

DÉFORESTATION DANS LES CHAÎNES DE VALEUR DU BŒUF ET DU SOJA (2)

- RÉSULTATS
  - Dialogue avec toutes les entreprises visées
  - Amélioration de la transparence (rapports, politiques internes, etc.)
  - Amélioration du suivi des fournisseurs (surtout directs)
  - Toutes les entreprises ont des objectifs de réduction de la déforestation d'ici 2025

- A AMÉLIORER
  - En pratique, la traçabilité des matières premières est complexe et insuffisante
  - Loi permissive au Brésil (LGPD)
  - Encore beaucoup de controverses, notamment sur les entreprises brésiliennes et américaines

- CONSTAT
  - Fortes disparités régionales et sectorielles

ethos

ENGAGEMENT DIRECT

DÉFORESTATION DANS LES CHAÎNES DE VALEUR DU BŒUF ET DU SOJA (3)

KICK-OFF

IDENTIFICATION ET ANALYSE DES ENJEUX

I.

LETTRE AU PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

II.

CONTACT DIRECT AVEC L'ENTREPRISE

III.

L'ENTREPRISE RECONNAIT L'ENJEU ET EST OUVERTE AU DIALOGUE

BUNGE, JBS, ADM, brf

IV.

L'ENTREPRISE DÉVELOPPE UNE STRATÉGIE SÉRIEUSE POUR RÉSOUDRE L'ENJEU

Ahold Delhaize, Sainsbury's, Carrefour

V.

L'ENJEU EST TRAITÉ ET DES MESURES CONVAINCANTES SONT MISES EN PLACE

(Situation au 1er novembre 2022)

ethos

ENGAGEMENT COLLECTIF

DIALOGUE DES INVESTISSEURS AVEC LES INSTANCES RÉGULATRICES AU SUJET DE LA DÉFORESTATION (1)

De nombreux projets de lois sur la déforestation sont en discussion ou en cours d'application

Règlementation sur les produits «zéro déforestation»:

- Votée en septembre 2022 par le Parlement
- Devoir de vigilance: les biens vendus en UE ne doivent pas provenir de régions déboisées
- Produits concernés: bétail, cacao, café, huile de palme, soja, bois
- Finalisation d'ici Q1 2023

UK Environment Act 2021:

- Loi en application
- Les produits agricoles importés au UK doivent être conformes aux lois locales sur la déforestation illégale
- Produits concernés: bétail, cuir, cacao, café, maïs, caoutchouc, huile de palme, soja

Climate Disclosure Rule proposée par la SEC:

- Projet en cours de discussion

Fostering Overseas Rule of Law and Environmentally Sound Trade (FOREST Act)

- Projet en cours de discussion

ethos

ENGAGEMENT COLLECTIF

DIALOGUE DES INVESTISSEURS AVEC LES INSTANCES RÉGULATRICES AU SUJET DE LA DÉFORESTATION (2)

- PROCESSUS
  - Investor Policy Dialogue on Deforestation (IPDD)
  - 64 investisseurs, USD 10'000 milliards d'AUM dans 19 pays
  - Coordonné par l'ONG «Tropical Forest Alliance» et le Forum économique mondial (WEF)
  - Rôle d'Ethos: Membre du groupe de travail sur le Brésil

- OBJECTIFS
  - Dialogue avec les autorités et associations au Brésil, Indonésie et pays consommateurs afin de limiter la déforestation

- RÉSULTATS
  - De nombreuses actions en 2022 dans le contexte de l'élection présidentielle au Brésil

TFA
TROPICAL FOREST ALLIANCE

WORLD ECONOMIC FORUM

ethos

ENGAGEMENT COLLECTIF
«VALUING WATER FINANCE» INITIATIVE

- PROCESSUS
  - Lancement en août 2022
  - Coordonné par Ceres
  - 64 signataires (USD 10'000 milliards d'AUM)
  - 72 entreprises visées / secteurs: agroalimentaire, boissons, technologie et habillement

- OBJECTIFS
  - Reconnaître et protéger la valeur de l'eau
  - Protection des écosystèmes
  - Accès à l'eau et assainissement

ethos

ENGAGEMENT COLLECTIF

APPEL DES INVESTISSEURS POUR À UN TRAITÉ MONDIAL SUR LA POLLUTION PLASTIQUE

- PROCESSUS
  - Publication en mars 2022 lors de l'Assemblée des Nations Unies pour l'Environnement (UNEA)
  - Coordonné par la fondation *As You Sow*
  - 65 signataires (USD 5'400 milliards d'AUM)

- OBJECTIFS
  - Réponse internationale coordonnée qui couvre l'ensemble de vie du plastique
  - Une réduction de l'utilisation des plastiques et une approche d'économie circulaire
  - Collaboration internationale sur les normes, les objectifs et les plans d'action

- RÉSULTATS
  - Engagement de 175 nations à élaborer un traité juridiquement contraignant sur la pollution plastique avant 2024

- PROCHAINES ÉTAPES
  - Future campagne d'engagement direct d'Ethos en 2023 sur la pollution plastique et l'économie circulaire

ethos

ENGAGEMENT COLLECTIF

ENGAGEMENT SUR LES CONGÉS MALADIE PAYÉS DANS LES ENTREPRISES AMÉRICAINES (1)

- CONTEXTE
  - Pas de couverture médicale générale, coûts très élevés pour une qualité médiocre
  - Les jours de congés payés incluent les congés maladie, demande à l'avance
  - Prévoyance de santé comme complément de salaire chez les employeurs attractifs («fringe benefits»)
  - 29% dans le secteur privé sans accès aux congés maladie payés
  - Secteur à bas salaire: commerce de détail, restauration

- PROCESSUS
  - Coordonné par *l'Interfaith Center on Corporate Responsibility* (ICCR)
  - Lancement en décembre 2021
  - Lettres aux 40 entreprises ciblées dès janvier 2022

ethos

ENGAGEMENT COLLECTIF

ENGAGEMENT SUR LES CONGÉS MALADIE PAYÉS DANS LES ENTREPRISES AMÉRICAINES (2)

- ATTENTES DES INVESTISSEURS
  - Publication de lignes directrices par les entreprises en matière de congés maladie payés (catégorie, fonction)
  - Prestations pour les jours de congés maladie payés liés à la pandémie

- RÉSULTATS
  - Réponse de 21 entreprises par lettre
  - Conférences téléphoniques avec 11 entreprises
  - Meilleures pratiques communiquées aux entreprises
  - Résolution d'actionnaires pour 6 entreprises
    - 4 retirées suite à l'amélioration de la situation

(Source : Beispiel Bath&Body Works)

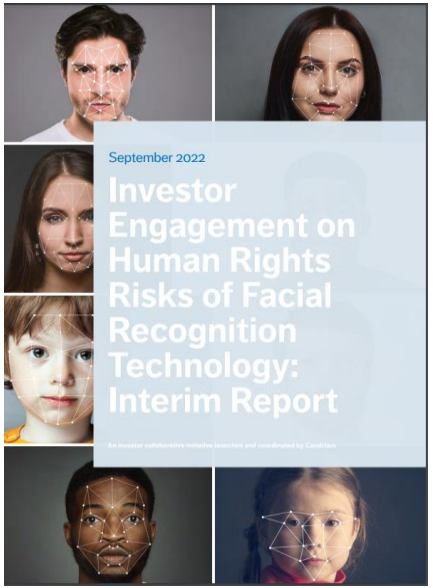
- PRIORITÉS POUR LA DEUXIÈME PHASE
  - Intensification des résolutions d'actionnaires
  - Engagement auprès des instances régulatrices

ethos

ENGAGEMENT COLLECTIF

DÉCLARATION DES INVESTISSEURS SUR LA TECHNOLOGIE DE RECONNAISSANCE FACIALE (FRT) (1)

- CONTEXTE
  - › Partialité (biais) des algorithmes pour les genres et minorités ethniques, pas de tests publics
  - › Eventuelles violations de la vie privée ou des dispositions législatives relatives à l'obtention de photos pour les bases de données
  - › Abus par les gouvernements ou les forces de l'ordre
- PROCESSUS
  - › Lancement à l'été 2021
  - › Coordonné par Candriam
  - › Octobre 2022: publication d'un rapport
    - – Effectuer un contrôle préalable des clients pour identifier les risques Potentiels et établir des conditions d'utilisation claires
    - - Publication de la source, de l'étendue et des caractéristiques des bases des données biométriques pour développer un produit de FRT



(Source : Candriam 3.10.2022)

ethos

ENGAGEMENT COLLECTIF

DÉCLARATION DES INVESTISSEURS SUR LA TECHNOLOGIE DE RECONNAISSANCE FACIALE (FRT) (2)

- RÉSULTATS INTERMÉDIAIRES
  - Echange avec le «World Economic Forum's AI Ethics Framework»
  - Collaboration avec le projet «B-Tech» des Nations Unies
  - Juin 2022 Microsoft: restriction de l'accès à certaines parties de la technologie de reconnaissance faciale
    - Suppression de certaines fonctionalités qui détectent des caractéristiques controversées telles que l'âge, le sexe ou l'état émotionnel d'une personne
    - *"If misused (…) can subject people to stereotyping, discrimination or unfair denial of services"*

Microsoft stops selling emotion-reading tech, limits face recognition

(Source : Reuters 21.6.2022)

- PRIORITÉS POUR LA DEUXIÈME PHASE
  - Début en janvier 2023
  - Encourager les entreprises à mettre en place de meilleures pratiques

ethos

ENGAGEMENT COLLECTIF

ADVANCE – INITIATIVE D'INVESTISSEURS POUR LES DROITS HUMAINS ET LES QUESTIONS SOCIALES

- CONTEXTE
  - Les droits humains englobent différents problèmes sociaux urgents et systémiques
  - Ex: inégalité, discrimination, violation des droits des travailleurs/euses
  - Ces problèmes affectent les droits humains et la cohésion sociale
- PROCESSUS
  - Coordonné par les PRI
  - Durée de 5 ans
  - 40 entreprises: 25 dans le secteur minier, 15 dans les énergies renouvelables
  - Publication de la déclaration des investisseurs le 1er décembre 2022

- RÔLE D'ETHOS
  - Nombre exceptionnellement élevé de candidatures
  - Investisseur principal chez Engie et E.On

advance
A stewardship initiative for human rights and social issues

Advance is a new stewardship initiative where institutional investors will work together to take action on human rights and social issues

(Source : PRI 10.11.2022)

ethos

ENGAGEMENT DIRECT

VIOLATION DES NORMES INTERNATIONALES (2022) (1)

- ACTIVITÉS
  - Lancement en août 2022
  - Lettres envoyées à 9 entreprises en septembre
  - 7 conférences téléphoniques, 15 Emails
  - Recours à l'expertise de l'équipe de recherche ESG

- RÉSULTATS INTERMÉDIAIRES
  - Contact établi avec 8 entreprises (sur 9)
  - Les entreprises sont ouvertes au dialogue avec les investisseurs
  - Changement de mentalités chez Uber
  - Bayer et Carnival très conscients des problèmes

ethos

ENGAGEMENT DIRECT

VIOLATION DES NORMES INTERNATIONALES (2)

KICK-OFF
IDENTIFICATION ET ANALYSE DES ENJEUX

I.
LETTRE AU PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Canadian Natural

II.
CONTACT DIRECT AVEC L'ENTREPRISE

WELLS FARGO
GLENCORE
JPMORGAN CHASE & CO.
Jardines
Uber
PG&E

III.
L'ENTREPRISE RECONNAIT L'ENJEU ET EST OUVERTE AU DIALOGUE

CARNIVAL CORPORATION&PLC
BAYER

IV.
L'ENTREPRISE DÉVELOPPE UNE STRATÉGIE SÉRIEUSE POUR RÉSOUDRE L'ENJEU

V.
L'ENJEU EST TRAITÉ ET DES MESURES CONVAINCANTES SONT MISES EN PLACE

(Situation au 15 novembre 2022)

ethos

1. Principaux résultats du dialogue avec les investisseurs en 2022
2. Approbation des thèmes d'engagement et du budget

ethos

ASSEMBLÉE ANNUELLE DE L' EEP INTERNATIONAL

- 100 membres dont la fortune est estinée à CHF 286 milliards
  - Les mandantes s'efforcent de définir les thèmes d'un commun accord. S'ils ne parviennent pas à se mettre d'accord sur les thèmes, chaque mandante dispose d'une voix par franc d'honoraires versés. Le mandataire dispose d'un droit de veto sur le choix des thèmes (art. 4 du contrat)

ethos

ASSEMBLÉE ANNUELLE DE L' EEP INTERNATIONAL

APPROBATION DU PROCÈS-VERBAL DE L'ASSEMBLÉE ANNUELLE DU 18.11.2021

- Vote des membres présents
  - Approuvez-vous le procès-verbal de l'assemblée annuelle du 18.11.2021?

ethos

ASSEMBLÉE ANNUELLE DE L' EEP INTERNATIONAL

THÈMES 2023 - PRIORITÉS

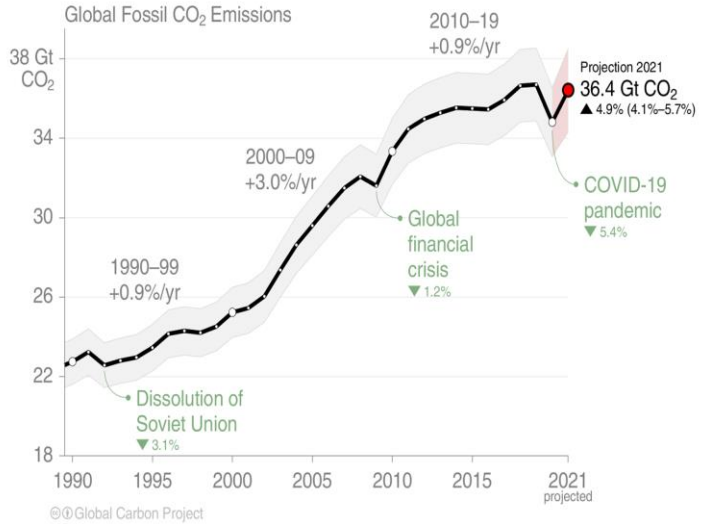
- CHANGEMENT CLIMATIQUE
  - Climate Action 100+
  - Investor Decarbonization Initiative
  - Stratégies net zéro crédibles
- BIODIVERSITÉ
  - Dialogue des investisseurs avec les instances régulatrices au sujet de la déforestation (IPDD)
  - De la pollution plastique à la circularité
- DROITS HUMAINS ET DES TRAVAILLEURS/EUSES
  - Salaire vital «Living Wage» dans les secteurs exposés
  - Advance – Initiative d'investisseurs pour les droits humains et les questions sociales
- GOUVERNANCE
  - Responsabilité fiscale des sociétés américaines

ethos

ENGAGEMENT DIRECT

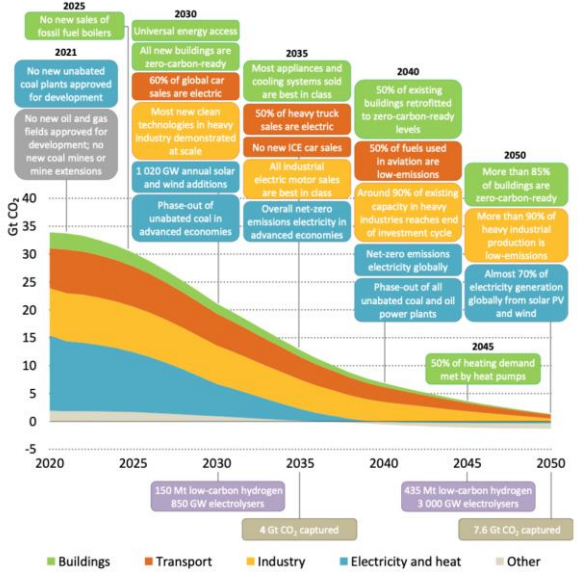
THÈMES 2023 - STRATÉGIES NET ZÉRO CRÉDIBLES (1)

- Les émissions de CO2 demeurent au même niveau…



(Source : Friedlingstein et al 2021; Global Carbon Project 2021)

- Alors qu'elles devraient décliner….



(Source : Net Zero by 2050 - IEA)

ethos

ENGAGEMENT DIRECT

THÈMES 2023 - STRATÉGIES NET ZÉRO CRÉDIBLES (2)

- Pourquoi la décarbonation des entreprises est-elle une question primordiale pour les investisseurs institutionnels?
- Risque de portefeuille lié au climat
  - Les sociétés du portefeuille sont confrontées à des risques de transition (juridiques, technologiques, de marché, de réputation).
  - Les sociétés de portefeuille sont confrontées à des risques physiques (inondations, sécheresses, etc.)
  - Les sociétés de portefeuille sont confrontées à des actifs échoués
- Exposition des investisseurs institutionnels eux-mêmes
  - Réputation
  - Pression des décideurs politiques
- Exécution des stratégies net zéro de l'investisseur lui-même
  - Un des trois leviers (aux côtés de la décarbonation du portefeuille et de l'investissement vert)
  - Levier pour un impact direct à l'échelle de l'économie réelle

ethos

ENGAGEMENT DIRECT

THÈMES 2023 - STRATÉGIES NET ZÉRO CRÉDIBLES (3)

- Les attentes de l'EEP International
  - Objectifs de réduction fondés sur des données scientifiques (validés par un organisme tiers)
  - Expertise suffisante en matière de changement climatique au niveau du conseil d'administration (ou du comité de durabilité)
  - Objectifs de réduction liés à la rémunération variable des membres de la direction
  - Vote des actionnaires sur la stratégie climatique (Say on Climate)
  - Ensemble concret de mesures pour atteindre les objectifs de réduction
  - Les dépenses d'investissement sont alignées sur les objectifs de réduction
  - Pas de lobbying - directement ou par le biais d'associations professionnelles - contre une politique climatique progressiste
  - Rapport sur le climat conforme aux recommandations de la TCFD
  - Publier l'impact environnemental des technologies numériques

ethos

ENGAGEMENT DIRECT

THÈMES 2023 - STRATÉGIES NET ZÉRO CRÉDIBLES (4)

- Sociétés ciblées
  - Sélection des entreprises les plus émettrices de CO_2
  - Sans objectif de réduction basé sur la science (SBT)
  - Au sein du MSCI World

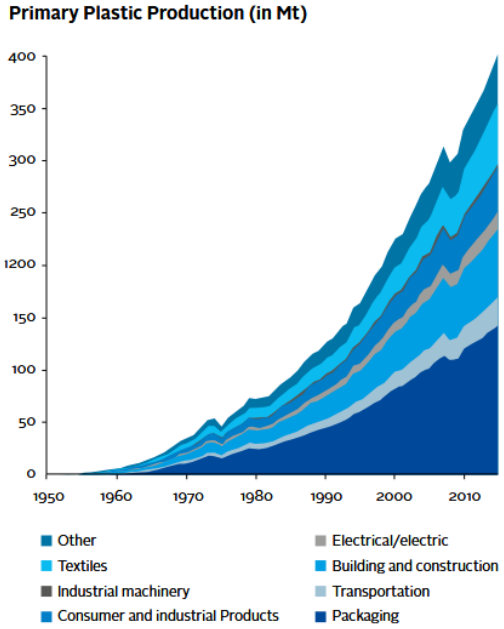
- Activités planifiées
  - Démarrage au 3ème trimestre 2022
  - Recherche primaire par Ethos
  - Lettre initiale à la présidence des Conseil d'Administration des entreprises ciblées
  - Collaboration ad-hoc avec des réseaux d'investisseurs (ex. PRI, IIGCC, ICCR, Ceres)
  - Principal outil d'engagement : conférences téléphoniques
  - Évaluation des progrès avec le système d'étapes d'Ethos

ethos

ENGAGEMENT DIRECT

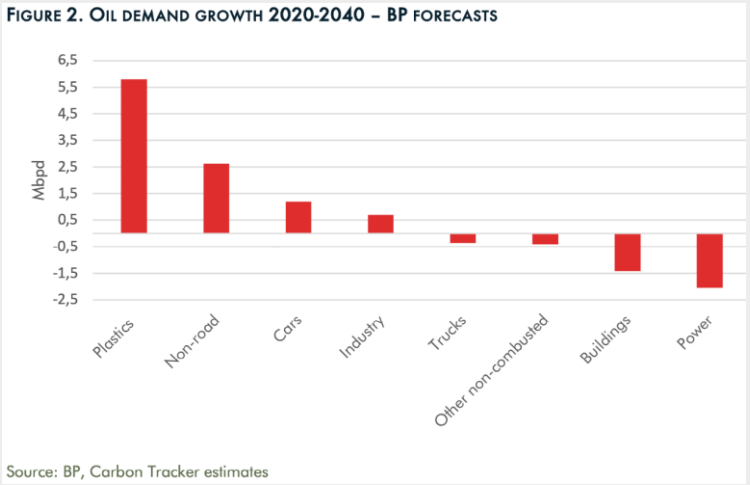
THÈMES 2023 - DE LA POLLUTION PLASTIQUE A LA CIRCULARITÉ (1)

- Forte hausse de la production de plastique



(Source : Geyer, R., Jambeck, J.R. & Law K. L., 2017. Production, use, and fate of all plastics ever made. Science Advances, 3(7), e1700782)

- Environ 8% de la production mondiale de pétrole sert à la production de plastique



ethos

ENGAGEMENT DIRECT

THÈMES 2023 - DE LA POLLUTION PLASTIQUE A LA CIRCULARITÉ (2)

- Pourquoi la pollution plastique est-elle une question importante pour les investisseurs institutionnels?
  - De nombreux secteurs sont concernés (en raison de leur dépendance envers les emballages plastiques)
  - Les émissions de gaz à effet de serre associées sont réparties sur l'ensemble du portefeuille
  - La pollution de l'environnement associée est répartie sur l'ensemble du portefeuille
  - Opportunités : l'évolution vers des modèles économiques sans plastique ou circulaires crée des opportunités (matériaux alternatifs, nouveaux modèles de distribution, etc.)
- Le changement est possible
  - Les entreprises peuvent s'attaquer à la pollution plastique dans leurs activités et chaînes d'approvisionnement et ainsi réduire la pollution ainsi que l'utilisation des combustibles fossiles
- Le signal des investisseurs
  - L'engagement des investisseurs en matière de pollution plastique constitue un signal important pour les entreprises

ethos

ENGAGEMENT DIRECT

THÈMES 2023 - DE LA POLLUTION PLASTIQUE A LA CIRCULARITÉ (3)

- Les attentes de l'EEP International
  - Stratégie de "réduire, réutiliser, remplacer puis recycler"
    - 100% des emballages plastiques réutilisables, recyclables ou compostables
    - Par exemple, en éliminant l'utilisation inutile du plastique ou en appliquant des principes de réutilisation
  - Innovation pour l'économie circulaire
    - Par exemple, conception de matériaux et d'emballages innovants ou des investissements dans technologies modernes de réutilisation et de recyclage
  - Influence sur la société
    - Par exemple, lobbying en faveur de réglementation qui favorise l'économie circulaire ainsi qu'un impact minimum de l'usage des plastiques sur la santé humaine
  - Rapport sur la mise en oeuvre de la stratégie "réduire, réutiliser, remplacer puis recycler"

ethos

ENGAGEMENT DIRECT

THÈMES 2023 - DE LA POLLUTION PLASTIQUE A LA CIRCULARITÉ (4)

- Entreprises ciblées
  - Appartiennent au MSCI World Index
  - Secteur: biens de consommation
  - Focus sur les entreprises utilisant des emballages plastiques (responsables de 45% de la production de plastique[1])
  - US: Coca-Cola, Colgate-Palmolive, Mondelez International, PepsiCo, Procter & Gamble
  - Europe: Unilever, Nestlé*
- Activités planifiées
  - Lancement au 2ème trimestre 2023
  - Recherche primaire par Ethos
  - Lettre à la présidence du conseil d'administration des entreprises ciblées
  - Collaboration ad-hoc avec d'autres réseaux d'investisseurs (par exemple Shareholders for Change)
  - Outil principal d'engagement: conférences téléphoniques
  - Évaluation des progrès avec le système d'étapes d'Ethos

1. A guide to investor engagement on plastic packaging, PRI and Ellen MacArthur Foundation

* Engagement mené par l'EEP Suisse

ethos

ASSEMBLÉE ANNUELLE DE L' EEP INTERNATIONAL

APPROBATION DES THÈMES 2023

- Approbation des thèmes d'engagement 2023
  - Stratégies net zéro crédibles
  - De la pollution plastique à la circularité

- Vote des membres présents
  - Approuvez-vous les thèmes de dialogue proposés pour 2023 par l'EEP International?

ethos

ASSEMBLÉE ANNUELLE DE L' EEP INTERNATIONAL

BUDGET 2023

Estimation des revenus 2023: CHF 1'344'000, Coûts (Direction, analystes sénior= CHF 200/heure)

ACTIVITÉ	BUDGET CHF
Engagement collectif dans le cadre d'initiatives récurrentes (5 nouvelles* et 35 en cours)	504'000
Engagement collectif ponctuel (7 nouvelles initiatives*)	48'000
Engagement direct dans le cadre d'initiatives propres à Ethos (7 campagnes, 60 entreprises)	576'000
Engagement direct dans le cadre d'autres initiatives (30 entreprises)	144'000
Rapport annuel et assemblée annuelle	56'000
Contribution aux frais dans le cadre de la coopération internationale (WDI, IIGCC, CDP, ICCR, SfC)	20'000
TOTAL	**1'348'000**

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

ethos

ASSEMBLÉE ANNUELLE DE L' EEP INTERNATIONAL
APPROBATION DU BUDGET 2023

- Vote des membres présents
  - Approuvez-vous les budget 2023 de l'EEP International?

ethos

Merci de votre attention.

Des questions ?

ethos

Siège
Place de Pont-Rouge 1 / Case postale 1051 / 1211 Genève 26
T +41 22 716 15 55 / F +41 22 716 15 56

Bureau de Zurich
Glockengasse 18 / 8001 Zurich
T +41 44 421 41 11 / F +41 44 421 41 12

www.ethosfund.ch

Certified B Corporation

Signatory of: PRI Principles for Responsible Investment

PRI Montreal PLEDGE

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 d'actifs libellés dans d'autres monnaies, le risque lié aux variations des taux de change peut subsister.