



BANQUE ALTERNATIVE
SUISSE
RESUMÉ DES ACTIVITÉS 2023

La **Fondation Ethos** regroupe plus de 250 caisses de pension et institutions suisses exonérées fiscalement. Créée en 1997, elle a pour but de promouvoir l'investissement socialement responsable et de favoriser un environnement socioéconomique stable et prospère.

Signatory of:



La société **Ethos Services** assure des mandats de conseil dans le domaine des investissements socialement responsables. Ethos Services propose des fonds de placement socialement responsables, des analyses d'assemblées générales d'actionnaires avec recommandations de vote, un programme de dialogue avec les entreprises ainsi que des ratings et analyses environnementales, sociales et de gouvernance des sociétés. Ethos Services appartient à la Fondation Ethos et à plusieurs membres de la Fondation.

Certified



© Ethos, avril 2024

Imprimé sur du papier recyclé 100 à base de vieux papiers, certifié "Blauer Engel".

www.ethosfund.ch

Table des matières

INTRODUCTION	4
1.1 THÈMES DE DIALOGUE	4
1.2 TYPES DE DIALOGUE	4
1.3 PROCESSUS D'ENGAGEMENT	5
1.4 CAMPAGNES D'ENGAGEMENT	6
1.5 ENTREPRISES CIBLÉES	6
1.6 ACTIVITÉS D'ENGAGEMENT	7
1.7 ENTREPRISES ET ÉTAPES	7
1.8 PROCHAINES ÉTAPES	8
THÈMES D'ENGAGEMENT	9
1. CHANGEMENT CLIMATIQUE	10
2. DROITS DU TRAVAIL	11
3. CHAÎNE D'APPROVISIONNEMENT	12
4. RAPPORT SUR LA DURABILITÉ	13
5. IMPACT ENVIRONNEMENTAL DES PRODUITS	14
6. DIVERSITÉ	15
7. RÉMUNÉRATION DES DIRIGEANTS	16

Introduction

Ce rapport synthétique 2023 présente les activités d'engagement auprès des entreprises menées par Ethos en 2023 pour le compte de la Banque Alternative Suisse. Ce rapport a été établi conformément aux dispositions du contrat entre la Banque Alternative Suisse et Ethos Services SA. Il présente un résumé des démarches effectuées et des principaux résultats obtenus dans le cadre du dialogue mené par Ethos Services avec une sélection de sociétés suisses cotées en bourse pour le compte de la Banque Alternative Suisse pour l'année sous revue.

Le présent rapport est la version publique abrégée du rapport confidentiel détaillé qui est mis à la disposition exclusive de la Banque Alternative Suisse. Le programme d'engagement s'est concentré sur 11 entreprises dans 7 domaines thématiques sélectionnés par la Banque Alternative Suisse comme suit.

1.1 THÈMES DE DIALOGUE

CHANGEMENT CLIMATIQUE

- Stratégie de lutte contre le changement climatique et gestion des risques
- Prise en compte du changement climatique dans les activités de financement et d'assurance
- Adoption d'objectifs de réduction des émissions de gaz à effet de serre (GES)
- Rapport répondant aux recommandations du « Task Force on Climate-related Financial Disclosures » (TCFD).

CHAÎNE D'APPROVISIONNEMENT

- Stratégie et rapports sur le respect des droits humains et des droits du travail
- Publication d'un code de conduite pour les fournisseurs
- Mise en œuvre de la stratégie tout au long de la chaîne d'approvisionnement

DROITS DU TRAVAIL

- Stratégie et rapports concernant les droits de humains et du travail

- Participation à l'initiative du Workforce Disclosure Initiative

RAPPORT SUR LA DURABILITÉ

- Publication d'un rapport de durabilité basé sur une norme internationalement reconnue
- Audit externe du rapport

L'IMPACT ENVIRONNEMENTAL DES PRODUITS

- Réduction de l'empreinte environnementale des produits

DIVERSITÉ

- Augmenter la diversité au sein du conseil d'administration

RÉMUNÉRATION DES DIRIGEANTS

- Intégration d'indicateurs non financiers pertinents et mesurables dans la rémunération variable

1.2 TYPES DE DIALOGUE

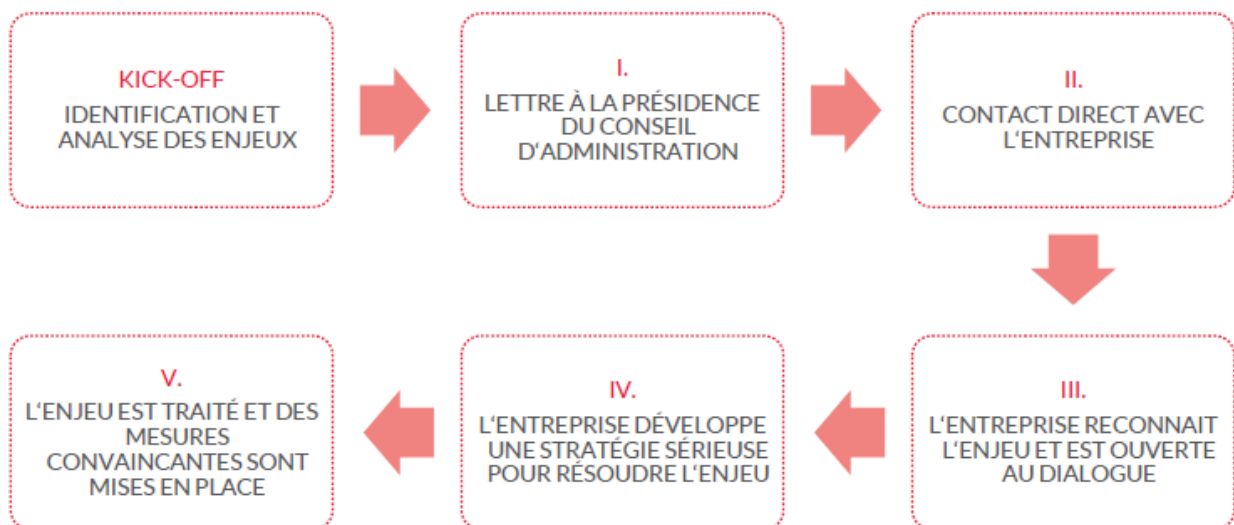
Sur mandat de la Banque Alternative Suisse, Ethos mène un dialogue avec des entreprises sélectionnées. Le dialogue direct peut prendre différentes formes :

1. Dialogue direct dans le cadre des campagnes propres d'Ethos en fonction des thèmes, des indicateurs et des entreprises cibles validés par la Banque Alternative Suisse.
2. Dialogue direct avec une ou plusieurs entreprises dans le cadre d'une campagne internationale d'engagement collectif en accord avec les thèmes, les indicateurs et les entreprises cibles validés par la Banque Alternative Suisse.

1.3 PROCESSUS D'ENGAGEMENT

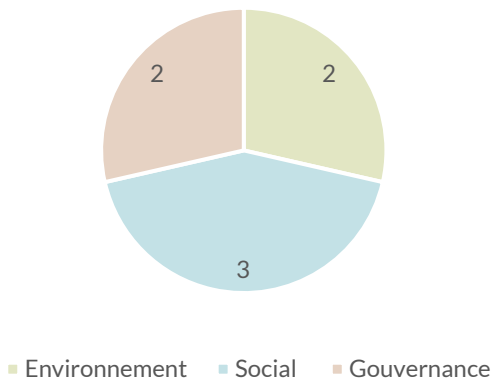
- Dans la mesure du possible, Ethos définit cinq étapes pour mesurer l'avancée du processus d'engagement direct avec les entreprises au sein de ses campagnes propres :
- Étape ① : Lettre à la présidence du conseil d'administration
- Étape ② : Contact direct avec l'entreprise
- Étape ③ : L'entreprise accepte l'enjeu et est ouverte au dialogue
- Étape ④ : L'entreprise développe une stratégie sérieuse sur l'enjeu
- Étape ⑤ : L'enjeu est traité et des mesures convaincantes sont mises en place

Ces étapes permettent de suivre les efforts des entreprises et de mesurer les progrès réalisés.

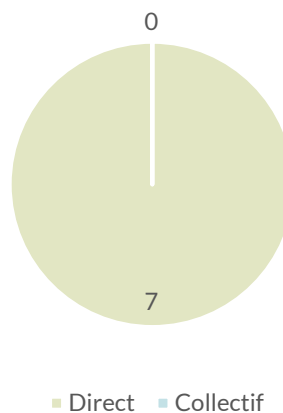


1.4 CAMPAGNES D'ENGAGEMENT

1.4.1 PAR PILIER

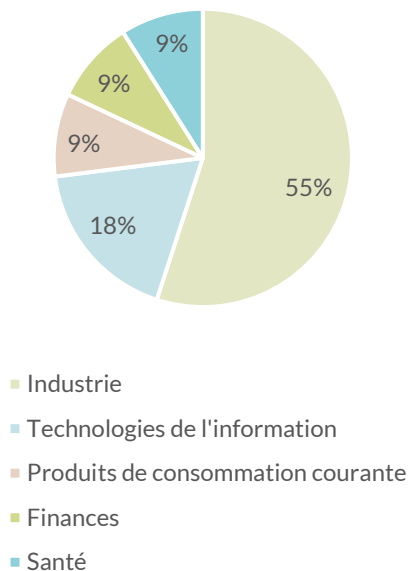


1.4.2 PAR TYPE D'ENGAGEMENT

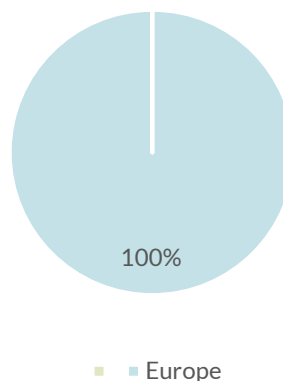


1.5 ENTREPRISES CIBLÉES

1.5.1 ENTREPRISES ENGAGÉES PAR SECTEUR

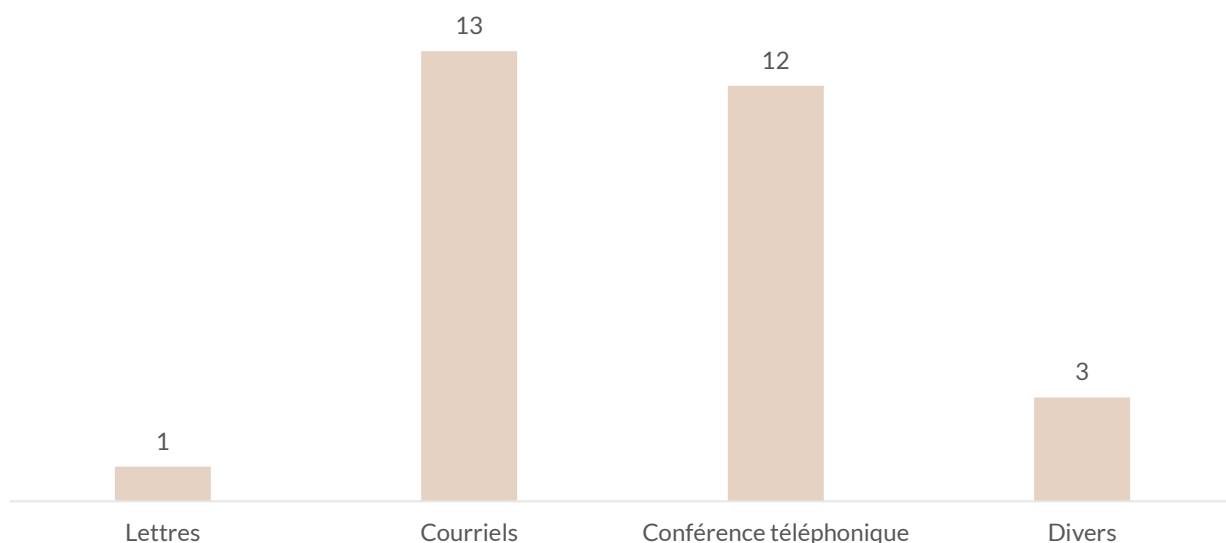


1.5.2 ENTREPRISES ENGAGÉES PAR RÉGION



1.6 ACTIVITÉS D'ENGAGEMENT

29 ACTIVITÉS EN 2023



1.7 ENTREPRISES ET ÉTAPES

ÉTAPES	CHANGEMENT CLIMATIQUE		CHAÎNE D'APPROVISIONNEMENT		DROITS DU TRAVAIL		RAPPORT SUR LA DURABILITÉ		L'IMPACT ENVIRONNEMENTAL DES PRODUITS		LA DIVERSITÉ		RÉMUNÉRATION DES DIRIGEANTS	
	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023
Adecco					3	3					5	5	4	4
Coltène	3	3	3	3							3	3	2	3
Dätwyler	3	3							3	3	3	3	3	3
DocMorris (anciennement ZurRose)	3	4	4	4			4	NR			4	5	3	3
Dormakaba											NR	3	NR	3
Logitech									4	4	4	5	3	3
Rieter	NR	2	3	3					3	3	3	4	3	3
Schindler			3	3					3	3	4	4	3	3
Stadler Rail	3	3	NR	2			3	3			3	3	3	3
Swiss Life	4	4									3	5	4	4
U-blox	3	3	3	3			4	4			3	5	2	3


NOMBRE D'ÉTAPES	42
Ayant une évolution positive	10 (24%)
Ayant une évolution neutre	32 (76%)
Ayant une évolution négative	0

L'évaluation des progrès est basée sur le système d'étapes propre à Ethos :

- Évolution positive : l'entreprise a franchi au moins une étape supplémentaire au cours de l'année de référence ;
- Évolution neutre : l'entreprise est restée à la même étape au cours de l'année de référence ;
- Évolution négative : l'entreprise a reculé d'au moins une étape au cours de l'année de référence.

1.8 PROCHAINES ÉTAPES

L'engagement réalisé pour le compte de la Banque Alternative Suisse par Ethos services se poursuivra en 2024. Les priorités de l'engagement et les entreprises ciblées seront redéfinies par la Banque Alternative Suisse en fonction des différentes étapes franchies. L'engagement est un processus à long terme et l'obtention de résultats prend du temps. Pour certains thèmes, cela peut nécessiter plusieurs années de dialogue entre les investisseurs et les entreprises. Ethos recommande donc de maintenir les thèmes actuels pour les sociétés ciblées.



THÈMES
D'ENGAGEMENT

1. Changement climatique

OBJECTIFS

Le changement climatique représente un risque important pour les entreprises, leurs stratégies et leurs actifs. Il est donc important que toutes les entreprises se soucient de cette question en mettant en œuvre des stratégies climatiques ambitieuses et complètes.

Les objectifs du dialogue sont les suivants

- Améliorer la transparence : Les entreprises devraient mesurer leurs émissions selon une norme internationalement reconnue telle que le GHG Protocol. Ceci permet, par la suite, aux conseils d'administration et aux directions des entreprises de fixer des objectifs de réduction des émissions de gaz à effet de serre.
- Objectifs de réduction : Les entreprises devraient adopter des objectifs de réduction des émissions de gaz à effet de serre ambitieux, permettant de contenir le réchauffement à 1.5°C. Ces objectifs sont appelés « science-based targets » (SBTs).
- Émissions indirectes (scope 3) : L'impact du changement climatique doit également être mesuré au niveau de la chaîne d'approvisionnement de l'entreprise qui est souvent responsable d'une grande partie des émissions.

APERÇU DES RÉSULTATS

ACTIVITÉS 2023

SOCIÉTÉ	TYPE	DATE
Dätwyler	Conférence téléphonique	12.12.2023
Stadler Rail	Conférence téléphonique	11.12.2023
Swiss Life	Conférence téléphonique	05.12.2023
Coltène	Conférence téléphonique	01.12.2023
DocMorris	Conférence téléphonique	05.01.2023

PROGRÈS

SOCIÉTÉ	ÉTAPE	PUBLICATION DES ÉMISSIONS DE GES	OBJECTIF DE RÉDUCTION DES ÉMISSIONS DE GES
Coltène	3	Non	Non
Dätwyler	3	Oui (scopes 1 et 2)	Oui (absolu)
DocMorris	4	Oui	Oui (absolu)
Rieter	2	Non	Non
Stadler Rail	3	Non	Non

2. Droits du travail

OBJECTIFS

La gestion des ressources humaines et des conditions de travail est un élément clé de la stratégie de durabilité des entreprises, qui doivent mettre en œuvre une politique transparente confirmant que ces questions sont identifiées et traitées de manière exemplaire.

Dans ce but, Ethos encourage les entreprises à répondre à la « Workforce Disclosure Initiative » (WDI). L'objectif de cette campagne est d'améliorer la transparence sur la manière dont les grandes entreprises cotées en bourse gèrent leur capital humain. Cela permettrait d'améliorer la qualité des emplois dans les multinationales, tant au niveau de l'entreprise qu'au niveau de la chaîne d'approvisionnement. Les données que les entreprises sont tenues de publier dans le cadre de la campagne portent spécifiquement sur la composition de la main-d'œuvre, le développement personnel et professionnel des salariés et leur engagement vis-à-vis de l'entreprise.

APERÇU DES RÉSULTATS

ACTIVITÉS 2023

SOCIÉTÉ	TYPE	DATE
Adecco	Conférence téléphonique	12.12.2023
Adecco	Conférence téléphonique	22.11.2023
Adecco	Courriel	16.10.2023
Adecco	Lettre	15.08.2023

PROGRÈS

SOCIÉTÉ	ÉTAPE	ENQUÊTE WDI
Adecco	3	Non

3. Chaîne d'approvisionnement

OBJECTIFS

La gestion des conditions de travail est un élément clé de la stratégie de durabilité des entreprises, d'autant plus si elles opèrent à l'échelle mondiale et ont des chaînes d'approvisionnement longues et complexes. La mise en œuvre d'une diligence raisonnable continue permet de prévenir ou de réduire ces risques et d'éviter les coûts qui y sont associés.

En particulier, il est important de veiller à ce que les politiques s'appliquent également aux travailleurs de la chaîne d'approvisionnement de l'entreprise, qui se trouvent souvent dans les marchés émergents. Cela suppose que les entreprises établissent une stratégie claire pour gérer ces enjeux, notamment par la mise en place d'un code de conduite spécifique pour leurs fournisseurs. Pour s'assurer que ces mesures sont bien mises en œuvre, les entreprises doivent procéder à des audits réguliers de leurs fournisseurs. Les objectifs du dialogue peuvent être décrits comme suit :

- Politique transparente en matière des droits des travailleurs

- Publication d'un code de conduite pour les fournisseurs
- Mise en place d'un contrôle de diligence, notamment concernant la question du respect des droits humains

APERÇU DES RÉSULTATS

ACTIVITÉS 2023

SOCIÉTÉ	TYPE	DATE
Schindler	Conférence téléphonique	08.12.2023
DocMorris	Conférence téléphonique	05.01.2023

PROGRÈS

SOCIÉTÉ	ÉTAPE	EXIGENCES EN MATIÈRE DE DÉVELOPPEMENT DURABLE POUR LES FOURNISSEURS
Coltène	3	Oui, sans code de conduite des fournisseurs
DocMorris	4	Oui, sans code de conduite des fournisseurs
Rieter	3	Oui
Schindler	3	Oui
Stadler Rail	2	Oui
U-blox	3	Oui

4. Rapport sur la durabilité

OBJECTIFS

La publication de données environnementales et sociales dans les rapports annuels des entreprises permet aux parties prenantes, y compris les investisseurs, de comprendre la stratégie extra-financière de l'entreprise et d'évaluer ses performances. Elle est essentielle pour évaluer la manière dont les entreprises gèrent les risques extra-financiers.

Dans le cadre du dialogue avec les entreprises, il est important de fixer les exigences suivantes :

- Le rapport est conforme à une norme reconnue telle que celles de la Global Reporting Initiative (GRI).
- Le rapport adresse les principaux risques auxquels l'entreprise est confrontée.
- Les groupes de parties prenantes participent à l'analyse de matérialité.
- Le rapport fait l'objet d'une révision externe.

APERÇU DES RÉSULTATS

ACTIVITÉS 2023

SOCIÉTÉ	TYPE	DATE
Stadler Rail	Conférence téléphonique	11.12.2023
Rieter	Courriel	13.04.2023

PROGRÈS

SOCIÉTÉ	ÉTAPE	RAPPORT SUR LA DURABILITÉ	RAPPORT DU GRI
Stadler Rail	3	Oui	Non
U-blox	4	Oui	Partiel

5. Impact environnemental des produits

OBJECTIFS

Cet engagement vise à encourager les entreprises à mesurer et à fournir des efforts crédibles pour réduire l'empreinte environnementale de leurs produits et services :

- Elle applique une analyse du cycle de vie et une approche "cradle to cradle".
- Elle s'efforce de réduire l'empreinte énergétique de ses produits pendant leur phase d'utilisation ou a mis en place des procédures de reprise et des programmes de recyclage.
- Elle démontre son engagement et rend compte de mesures détaillées.

APERÇU DES RÉSULTATS

ACTIVITÉS 2023

SOCIÉTÉ	TYPE	DATE
Logitech	Conférence téléphonique	22.12.2023
Dätwyler	Conférence téléphonique	12.12.2023

PROGRÈS

SOCIÉTÉ	ÉTAPE	EMPREINTE ENVIRONNEMENTALE DES PRODUITS ET SERVICES
Dätwyler	3	Bonnes pratiques
Logitech	4	Meilleures pratiques
Rieter	3	Bonnes pratiques
Schindler	3	Meilleures pratiques

6. Diversité

OBJECTIFS

Ethos engage systématiquement les entreprises sur la composition et le fonctionnement du conseil d'administration et de ses principaux comités, qui sont des facteurs importants de bonne gouvernance d'entreprise.

Le conseil d'administration doit s'assurer que sa composition est adéquate en termes de compétences, d'indépendance, de diversité et de disponibilité de ses membres. La diversité du conseil est un élément important (sexe, origine, etc.).

Le nouveau droit suisse des sociétés, entré en vigueur le 1er janvier 2021, prévoit que les sociétés ont jusqu'en 2026 pour atteindre un quota de 30% de femmes au sein du conseil d'administration sur la base du principe "comply or explain". A cet effet, Ethos a introduit une nouvelle disposition dans ses lignes directrices de vote pour 2022 qui mentionne que la réélection du président du comité de nomination ne peut être approuvée si le conseil d'administration comprend moins de 20% de femmes (à augmenter à 30% d'ici 2026) sans explication satisfaisante.

PROGRÈS

SOCIÉTÉ	ÉTAPE	% DE FEMMES AU CONSEIL D'ADMINISTRATION
Adecco	5	62%
Coltène	3	29%
Dätwyler	3	12%
DocMorris	5	33%
Dormakaba	3	20%
Logitech	5	40%
Rieter	4	25%
Schindler	4	27%
Stadler Rail	3	25%
Swiss Life	5	31%
U-blox	5	33%

APERÇU DES RÉSULTATS

ACTIVITÉS 2023

SOCIÉTÉ	TYPE	DATE
Dätwyler	Conférence téléphonique	12.12.2023
Coltène	Conférence téléphonique	01.12.2023
Adecco	Conférence téléphonique	22.11.2023
Dormakaba	Conférence téléphonique	14.09.2023
Adecco	Courriel	08.03.2023
Rieter	Conférence téléphonique	16.02.2023
DocMorris	Conférence téléphonique	05.01.2023

7. Rémunération des dirigeants

OBJECTIFS

L'engagement sur la rémunération vise à encourager les entreprises à inclure des objectifs de performance dans la rémunération variable :

- Clairement définis, transparents, ambitieux et comparés à un groupe de pairs.
- Mesurés sur une période suffisamment longue (en principe, au moins trois ans)
- Critères de performance extra-financière pertinents, mesurables et vérifiés

APERÇU DES RÉSULTATS

ACTIVITÉS 2023

SOCIÉTÉ	TYPE	DATE
Logitech	Conférence téléphonique	22.12.2023
Dätwyler	Conférence téléphonique	12.12.2023
U-blox	Envoi du rapport Ethos	12.12.2023
Stadler Rail	Conférence téléphonique	11.12.2023
Schindler	Conférence téléphonique	08.12.2023
Swiss Life	Conférence téléphonique	05.12.2023
Coltène	Conférence téléphonique	01.12.2023
Adecco	Conférence téléphonique	22.11.2023
Dormakaba	Conférence téléphonique	14.09.2023
Logitech	Courriel	05.09.2023
Logitech	Courriel	05.09.2023
Adecco	Envoi du rapport Ethos	08.05.2023

DocMorris	Courriel	27.04.2023
U-blox	Courriel	11.04.2023
Rieter	Courriel	06.04.2023
Rieter	Courriel	06.04.2023
Adecco	Courriel	28.03.2023
Dätwyler	Courriel	28.02.2023
Rieter	Conférence téléphonique	16.02.2023
Adecco	Conférence téléphonique	07.02.2023
DocMorris	Conférence téléphonique	05.01.2023
DocMorris	Envoi du rapport Ehtos	05.01.2023

PROGRÈS

SOCIÉTÉ	ÉTAPE	CRITÈRES ESG DANS LA RÉMUNÉRATION DES DIRIGEANTS
Adecco	4	Oui
Coltène	3	Non
Dätwyler	3	Oui
DocMorris	3	Non
Dormakaba	3	Non
Logitech	3	Oui
Rieter	3	Non
Schindler	3	Oui, mais sans précision
Stadler Rail	3	Non
Swiss Life	4	Oui, mais sans précision
U-blox	3	Oui, mais sans précision

Siège

Place de Pont-Rouge 1
Case postale 1051
1211 Genève 26

Bureau de Zurich

Glockengasse 18
8001 Zurich

info@ethosfund.ch

www.ethosfund.ch

T +58 201 89 89