

# MATRICE DE MATÉRIALITÉ D'ETHOS

Ethos a pour mission de promouvoir l'investissement socialement responsable. À l'heure où les rapports de durabilité et climatiques deviennent obligatoires en Europe et pour les grandes entreprises en Suisse, Ethos Services SA souhaite montrer l'exemple et a décidé de préparer un rapport de durabilité en référence à un standard de reporting reconnu.

Dans ce cadre, les enjeux d'Ethos Services SA ont été identifiés en tenant compte de plusieurs éléments :

- la matérialité des risques pour l'entreprise ;
- les thématiques ESG couvertes par les prestations d'Ethos ;
- une comparaison avec des acteurs du même secteur;
- les résultats d'un sondage réalisé auprès des parties prenantes d'Ethos.

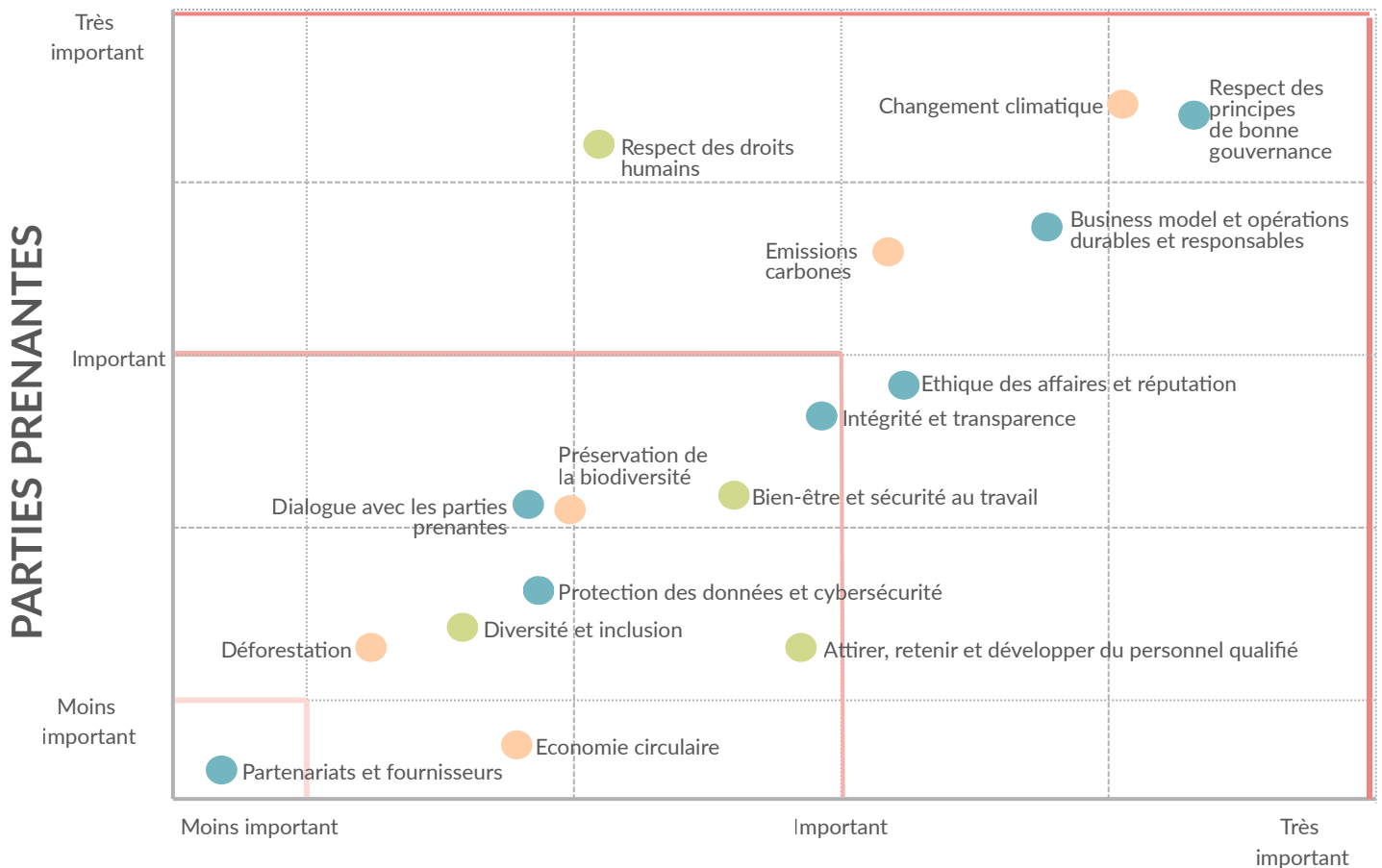
Lors de l'identification des enjeux et de l'analyse des sujets pertinents selon les normes GRI, une distinction importante a été mise en évidence quant à la manière

dont ce rapport rend compte des activités d'Ethos Services SA et de leur impact. En raison de sa mission de promotion de l'investissement socialement responsable, la majorité des sujets pertinents définis par le standard GRI pourraient s'appliquer à Ethos Services SA.

Cependant, deux catégories distinctes se dégagent :

- Les sujets directement liés aux opérations d'Ethos Services SA, pour lesquels des politiques spécifiques ont été mises en œuvre et des données disponibles sont rapportées.
- Les sujets couverts par les prestations d'Ethos Services SA, où l'organisation exerce un impact indirect. Ces derniers sont abordés dans le rapport dans la mesure des données disponibles.

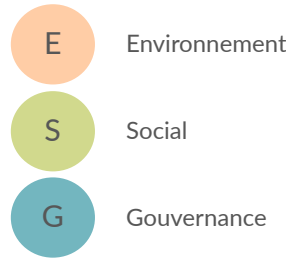
Les enjeux matériels, leur portée, leur impact et leur niveau d'importance sont décrits dans le graphique et le tableau suivants.



## DÉFINITION DES ENJEUX MATÉRIELS POUR ETHOS

Indication sur les niveaux d'importance:

moins important ● ○ ○  
 important ● ● ○  
 très important ● ● ●



### ENJEUX MATÉRIELS, DÉFINITION ET NIVEAU D'IMPORTANCE

### ÉTENDUE SUR LES OPÉRATIONS ET LES ACTIVITÉS D'ETHOS AINSI QU'IMPACT (ACTUEL ET POTENTIEL)



#### CHANGEMENT CLIMATIQUE ● ● ●

Le changement climatique est l'un des principaux enjeux de notre époque. Il représente non seulement un risque pour l'économie mondiale et les investisseurs, mais aussi et surtout une menace majeure pour l'environnement et la survie du vivant.

#### Opérations d'Ethos

Bien que l'impact direct de ses opérations sur le climat soit limité, en raison de la taille modeste de l'entreprise, Ethos met en œuvre toutes les mesures possibles pour réduire son empreinte carbone et environnementale.

#### ÉMISSIONS CARBONES ● ● ●

Les émissions de carbone sont un facteur du changement climatique. Les données scientifiques sont claires : nous devons réduire les émissions de CO<sub>2</sub>e afin d'éviter un réchauffement planétaire supérieur à 1.5 °C d'ici la fin du siècle, qui entraînerait des conséquences catastrophiques. Les secteurs publics et privés ont un rôle fondamental à jouer dans le financement d'une économie à faibles émissions de gaz à effet de serre (GES).

#### Activités d'Ethos

Ethos intègre des critères environnementaux rigoureux dans la gestion des fonds de placement labellisés Ethos. La sélection des titres est notamment basée sur une analyse extra-financière, l'exclusion de certains secteurs d'activité ainsi que l'analyse des émissions de GES des entreprises. De plus, certains fonds ont des objectifs ambitieux de faible intensité carbone ou intègrent des critères de transition climatique.

En matière climatique, Ethos poursuit les objectifs suivants dans le cadre de ses activités d'engagement actionnarial : l'amélioration de la transparence, la mise en place d'objectifs de réduction des émissions de GES, la prise en compte des émissions indirectes (domaine 3). À travers ces activités, elle exerce un impact indirect en faveur du climat.

Bien que cet impact soit difficile à quantifier, il revêt une importance considérable au présent et à l'avenir. En incitant les entreprises à accorder une attention soutenue à ce sujet crucial, Ethos contribue à la mitigation du changement climatique.

#### PRÉSERVATION DE LA BIODIVERSITÉ ● ● ○

La perte de biodiversité constitue un risque matériel pour les entreprises, leurs stratégies et leurs actifs. Il est donc essentiel que toutes les entreprises se soucient de cette question en adoptant des stratégies ambitieuses de préservation et de restauration de la biodiversité.

#### Opérations d'Ethos

En tant qu'entreprise, Ethos n'exerce pas d'impact direct significatif, qu'il soit positif ou négatif, sur la biodiversité et la déforestation. Cependant Ethos s'efforce à son échelle d'acheter pour son parc informatique du matériel reconditionné.

## ENJEUX MATÉRIELS, DÉFINITION ET NIVEAU D'IMPORTANCE

## ÉTENDUE SUR LES OPÉRATIONS ET LES ACTIVITÉS D'ETHOS AINSI QU'IMPACT (ACTUEL ET POTENTIEL)

### DÉFORESTATION



La déforestation se trouve au cœur des sujets sur le climat, la biodiversité, la sécurité alimentaire et de l'eau et représente un risque financier de plus en plus important. Mettre fin à la déforestation peut représenter un tiers de la solution pour atteindre l'objectif climatique de l'Accord de Paris en termes d'émissions de CO<sub>2</sub> ainsi que réduire la perte de biodiversité.

### ÉCONOMIE CIRCULAIRE



En se basant sur la définition d'une économie circulaire de la Fondation Ellen Macarthur – soit une économie basée sur les principes d'élimination des déchets et de la pollution, la conservation des produits et des matériaux et la régénération des systèmes naturels -, Ethos envisage l'économie circulaire selon les critères suivants :

- l'utilisation de matériaux recyclés ou biosourcés produits de manière durable comme intrants pour les produits ;
- la possibilité de retourner les produits pour les réutiliser, les réparer, les récupérer ou les recycler pour qu'ils durent plusieurs cycles de vie.

### Activités d'Ethos

Ethos intègre des critères environnementaux rigoureux dans la gestion des fonds de placement labellisé Ethos, basée sur une analyse extra-financière, l'exclusion de certains secteurs d'activité, l'analyse des émissions de gaz à effet de serre des sociétés des fonds et l'analyse d'activités à impacts positifs, dont l'économie circulaire fait partie.

Ethos engage le dialogue avec les entreprises sur le thème de la biodiversité qui regroupe la diversité au sein des espèces terrestres, marines et des différents écosystèmes. Le dialogue se concentre sur la déforestation, la protection des océans et l'accès à l'eau ainsi que la pollution plastique. À travers son engagement par le biais de campagnes collectives, Ethos exerce un impact indirect sur la biodiversité. Bien que cet impact soit difficile à quantifier, il reste d'une importance cruciale au présent et à l'avenir. En engageant un dialogue constant avec les entreprises sur cette problématique essentielle, Ethos contribue activement à la protection de la biodiversité.

E

S

G

### ATTIRER, RETENIR ET DÉVELOPPER DU PERSONNEL QUALIFIÉ



Attirer, retenir et développer du personnel qualifié est essentiel pour le bon fonctionnement des opérations ainsi que pour la pérennité des entreprises. Cela est particulièrement important pour les sociétés du secteur tertiaire qui dépendent fortement de leur capital humain.

### BIEN-ÊTRE ET SÉCURITÉ AU TRAVAIL



Le bien-être et la sécurité au travail désignent un état global de satisfaction, d'épanouissement et de sécurité ressenti par un travailleur dans son environnement professionnel. Ils reposent sur plusieurs facteurs essentiels : les conditions de travail, la sécurité, la protection de la santé et les aspects psychosociaux du travail.

Réunir ces éléments permet non seulement de prévenir ou réduire les risques d'accidents et de maladies liés à l'activité professionnelle, mais aussi de renforcer la motivation et l'engagement des collaborateurs et collaboratrices. Cela contribue directement à l'efficacité globale et à la performance de l'entreprise.

### Opérations d'Ethos

Ethos est particulièrement attentif aux conditions de travail de son personnel et a mis des systèmes en place notamment au sujet de la formation, l'égalité salariale, l'équilibre entre vie professionnelle et vie privée, ainsi que le bien-être au travail.

À travers le développement de ses collaborateurs et collaboratrices, Ethos exerce un impact positif actuel et pour l'avenir sur le marché du travail, en formant des talents qui poursuivent ensuite des parcours professionnels enrichissants, contribuant ainsi au bien de la société et de l'environnement.

### Activités d'Ethos

Dans le cadre de ses activités de dialogue, Ethos demande aux entreprises de mettre en place des politiques ambitieuses en matière de droit du travail et de sécurité au travail. La rétention des employés est clé pour le succès des entreprises et constitue un facteur important dans le rating ESG effectué par Ethos.

**DIVERSITÉ ET INCLUSION**



La diversité englobe une variété de caractéristiques telles que le sexe, l'origine, l'héritage ethnique, l'orientation sexuelle ou encore l'âge. L'inclusion, quant à elle, se traduit par le respect, le soutien et l'implication de chaque membre du personnel, favorisant ainsi un environnement de travail harmonieux et équitable. Les équipes diversifiées permettent à l'entreprise de mieux s'adapter aux évolutions du marché en apportant une gamme plus étendue de perspectives et de solutions. De plus, la diversité culturelle élargit l'accès à un vivier de talents et, en adhérant à des valeurs inclusives, l'entreprise renforce son attractivité en tant qu'employeur de choix.

**Opérations d'Ethos**

Ethos ne discrimine sous aucun aspect au moment de l'embauche et œuvre à maintenir un environnement qui inclut tout le personnel. Ethos poursuit aussi une politique d'équité salariale. Elle exerce un impact positif dans le présent et pour l'avenir sur le marché du travail, qui offre au personnel qualifié, quel que soit le genre, la possibilité d'accéder à des postes à responsabilité.

**Activités d'Ethos**

Dans le cadre de son dialogue actionnarial, Ethos aborde avec les entreprises la question des quotas de femmes dans les directions générales et les conseils d'administration. Dans le cadre de l'exercice des droits de vote aux assemblées générales, Ethos s'oppose aux réélections des présidents des comités de nomination des sociétés qui ne compteraient pas au moins 30% femmes. À travers ce dialogue elle exerce un impact indirect sur la diversité. Bien que cet impact soit difficile à quantifier, il reste d'une importance cruciale au présent et à l'avenir. En engageant un dialogue constant avec les entreprises sur l'inclusion et la diversité, Ethos contribue activement à faire avancer cette thématique.

**RESPECT DES DROITS HUMAINS**



La gestion des ressources humaines et des conditions de travail est un élément clé de la stratégie de durabilité des entreprises. Il est attendu des entreprises qu'elles mettent en place une politique transparente qui confirme que ces enjeux sont identifiés et gérés de manière exemplaire.

**Opérations d'Ethos**

À cette fin, Ethos a signé un « Human Rights Statement » dans lequel elle s'engage à respecter les directives du « United Nations Guiding Principles on Business and Human Rights ». En tant qu'entreprise, Ethos n'a pas d'impact direct significatif, qu'il soit positif ou négatif, sur le respect global des droits du travail et des droits humains.

**Activités d'Ethos**

À travers son dialogue avec les entreprises, Ethos les incite à veiller à ce que ces politiques soient également appliquées aux employés des entreprises de la chaîne d'approvisionnement, situées souvent dans des pays émergents.

Les objectifs du dialogue peuvent être décrits comme suit :

- politique transparente en matière de droits des travailleurs ;
- publication d'indicateurs sur les ressources humaines (accidents, fatalités, taux de rotation, diversité, satisfaction, etc.) ;
- 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 ;
- introduction d'un salaire de subsistance dans les chaînes d'approvisionnement.

## ENJEUX MATÉRIELS, DÉFINITION ET NIVEAU D'IMPORTANCE

## ÉTENDUE SUR LES OPÉRATIONS ET LES ACTIVITÉS D'ETHOS AINSI QU'IMPACT (ACTUEL ET POTENTIEL)

Ethos intègre aussi des critères sociétaux rigoureux dans la gestion de ses fonds, basée sur une analyse extra-financière ainsi que l'exclusion de sociétés dont le comportement viole les normes internationales ou l'éthique des affaires.

L'impact d'Ethos se situe au niveau de ses exclusions et de son engagement actionnarial. Bien que cet impact reste difficile à mesurer, il revêt une importance cruciale, tant pour le présent que pour l'avenir. En maintenant un dialogue constant avec les entreprises sur cette thématique essentielle, Ethos joue un rôle actif dans la promotion et le respect de ces droits fondamentaux.

E S G

### BUSINESS MODEL ET OPÉRATIONS DURABLES ET RESPONSABLES



Adopter un modèle d'affaires durable et responsable, qui préserve les ressources naturelles tout en répondant aux besoins des générations actuelles et futures, est désormais une nécessité face aux répercussions croissantes du changement climatique. Une entreprise qui intègre des pratiques alignées avec les contraintes environnementales, sociales et économiques contribue non seulement à la résilience globale, mais renforce également sa propre pérennité.

### Opérations d'Ethos

Ethos Services SA intègre dans toutes ses activités le concept de développement durable et a été créée afin d'aider la Fondation Ethos à poursuivre ses deux buts suivants :

- favoriser la prise en compte, dans les activités d'investissement, des principes du développement durable et des règles de bonne pratique en matière de gouvernement d'entreprise ;
- promouvoir un environnement socio-économique stable et prospère, au bénéfice de la société civile dans son ensemble et qui préserve les intérêts des générations futures.

En adoptant une approche durable et responsable, Ethos exerce une influence positive sur le marché du travail en attirant les meilleurs talents. Ces talents, à leur tour, garantissent des services et des prestations de haute qualité, maximisant ainsi l'impact des activités de l'entreprise.

Le conseil d'administration apporte un soin particulier à la pérennité financière d'Ethos Services SA en validant un business plan pluriannuel, un budget annuel et en effectuant un suivi des estimations financières à chacune de ses séances. Ethos Services SA dispose d'un niveau élevé de réserves et n'a aucune dette.

### Activités d'Ethos

Toutes les prestations d'Ethos poursuivent les deux buts mentionnés ci-dessus et exercent de ce fait un impact indirect en faveur de l'environnement et de la société.

ENJEUX MATÉRIELS, DÉFINITION ET NIVEAU D'IMPORTANCE

ÉTENDUE SUR LES OPÉRATIONS ET LES ACTIVITÉS D'ETHOS AINSI QU'IMPACT (ACTUEL ET POTENTIEL)

**ÉTHIQUE DES AFFAIRES ET RÉPUTATION**



**INTÉGRITÉ ET TRANSPARENCE**



L'éthique des affaires, l'intégrité et la transparence des entreprises sont essentielles pour bâtir des marchés sains et renforcer la confiance des investisseurs, du personnel ainsi que des consommateurs et consommatrices. À l'ère de la digitalisation, la transparence devient un atout stratégique incontournable. En adoptant des pratiques intègres et ouvertes, les entreprises consolident leur réputation, favorisent un environnement économique durable et équitable, et renforcent leur attractivité ainsi que leur résilience sur le long terme.

**Opérations d'Ethos**

Les opérations d'Ethos sont régies par plusieurs documents fondateurs et politiques qui fixent un respect des plus hauts standards en matière d'éthique des affaires. Ethos privilégie également une information transparente aussi bien par rapport à ses membres, respectivement ses actionnaires, que vis-à-vis de la société civile en général. De ce fait Ethos a construit une solide réputation et inspire confiance. Cette crédibilité lui permet d'attirer une clientèle convaincue par la qualité de ses prestations, ce qui renforce son impact dans le domaine de la finance durable.

**Activités d'Ethos**

Les principes de l'ISR d'Ethos contiennent des principes d'exclusion liés aux comportements des entreprises qui sont précis et stricts. À travers ses exclusions d'entreprises de ses fonds de placement, Ethos exerce un impact indirect sur les entreprises.

**RESPECT DES PRINCIPES DE BONNE GOUVERNANCE**



La gouvernance d'entreprise est un sujet majeur dans l'application des stratégies de durabilité des entreprises car il s'agit de l'instrument central pour la gestion des risques éthiques, environnementaux et sociaux auxquels une entreprise est confrontée.

**Opérations d'Ethos**

Ethos respecte strictement les lois et règlements en vigueur en Suisse. Par ailleurs, Ethos accorde une importance particulière aux codes de bonnes pratiques en matière de gouvernance d'entreprises. Ethos veille à appliquer à elle-même ce qu'elle demande aux sociétés analysées notamment en respectant ses propres principes de gouvernance d'entreprise.

**Activités d'Ethos**

Dans le cadre de son dialogue actionnarial, Ethos aborde en matière de bonne gouvernance avec les entreprises les sujets suivants : la composition et le fonctionnement du conseil d'administration, les politiques de rémunération des instances dirigeantes, la responsabilité fiscale, la responsabilité numérique et le droit des actionnaires. Ethos intègre des critères rigoureux de gouvernance dans la gestion de ses fonds, basée sur une analyse extra-financière ainsi que l'exclusion de sociétés dont le comportement viole les normes internationales ou l'éthique des affaires. Finalement sur la base de ses analyses Ethos émet des recommandations de vote aux assemblées générales pour les entreprises cotées en Suisse et les principales entreprises cotées internationales en appliquant des lignes directrices de vote transparentes et revues annuellement pour tenir compte de l'évolution de la bonne pratique en gouvernance d'entreprise. À travers ses activités Ethos exerce un impact indirect sur les entreprises cotées. Bien que cet impact soit difficile à quantifier, il reste d'une importance cruciale au présent et à l'avenir. En engageant un dialogue constant avec les entreprises sur le respect de la bonne gouvernance, Ethos contribue activement à faire respecter le sujet.

## ENJEUX MATÉRIELS, DÉFINITION ET NIVEAU D'IMPORTANCE

## ÉTENDUE SUR LES OPÉRATIONS ET LES ACTIVITÉS D'ETHOS AINSI QU'IMPACT (ACTUEL ET POTENTIEL)

### PARTENARIATS ET FOURNISSEURS



Le choix des partenaires et des fournisseurs, en privilégiant autant que possible des acteurs locaux, est un enjeu matériel clé pour une entreprise. Cela contribue au renforcement du tissu économique local, favorise l'établissement de relations de confiance, et améliore la transparence au sein de la chaîne de valeur de l'entreprise.

#### Opérations d'Ethos

Ethos s'applique dans la mesure du possible à choisir des fournisseurs locaux. Ce choix reflète sa volonté de minimiser autant que possible l'empreinte environnementale de ses opérations.

#### Activités d'Ethos

Dans le cadre de ses activités de dialogue actionnarial, Ethos demande aux sociétés de mettre en place des codes de conduite pour leurs fournisseurs, notamment pour s'assurer du respect des droits humains, des conditions de travail et des normes environnementales. Ethos attend des entreprises qu'elles effectuent des audits réguliers de leurs fournisseurs en particulier ceux qui sont actifs dans des pays à risque.

### DIALOGUE AVEC LES PARTIES PRENANTES



Le dialogue avec les parties prenantes d'une entreprise est essentiel pour renforcer sa stratégie à long terme. En intégrant les avis, besoins et attentes des acteurs externes, l'entreprise peut anticiper les risques, identifier de nouvelles opportunités et s'assurer que ses actions sont alignées avec les attentes sociétales. Ce processus favorise également la transparence et la confiance, des éléments clés pour maintenir une réputation solide et des relations durables.

#### Opérations d'Ethos

Ethos est en dialogue constant avec ses parties prenantes et instaure un dialogue plus structuré dans le cadre de l'intégration du standard de reporting dans son rapport de durabilité. Le dialogue constant avec ses parties prenantes permet à Ethos de répondre aux besoins du marché et de proposer des prestations pertinentes, renforçant ainsi son impact dans le secteur de la finance durable.

#### Activités d'Ethos

Les activités de dialogues entre investisseurs et entreprises dans l'intérêt à long terme de l'ensemble des parties prenantes fait partie des prestations proposées par Ethos dans le cadre de ses services d'engagement.

### PROTECTION DES DONNÉES ET CYBERSÉCURITÉ



La protection des données en entreprise implique des pratiques et normes pour sécuriser les informations sensibles, selon leur usage, nature et criticité, tout en respectant les cadres légaux comme la LPD et le RGPD. Elle vise à protéger les données personnelles identifiables. La cybersécurité, quant à elle, englobe stratégies et technologies pour protéger systèmes, réseaux et données contre les cybermenaces, en assurant confidentialité, intégrité et disponibilité des informations. En combinant ces deux approches, les entreprises renforcent leur résilience face aux risques numériques et garantissent le respect des droits individuels.

#### Opérations d'Ethos

Les sites internet d'Ethos respectent des directives strictes en matière de protection des données. L'environnement informatique d'Ethos respecte les bonnes pratiques en matière de cybersécurité et l'entreprise se soumet régulièrement à des audits de sécurité. De plus, tout le personnel est régulièrement formé aux menaces de cybersécurité.

Grâce à sa démarche, Ethos renforce sa réputation et la confiance de sa clientèle, ce qui lui permet de maximiser son impact à travers ses prestations.

#### Activités d'Ethos

Dans le cadre de ses activités de dialogue, Ethos demande aux sociétés de mettre en place des politiques de responsabilité numérique. Ethos a établi plusieurs principes et attentes dont un concerne la protection des données et un autre la cybersécurité.