



ALTERNATIVE BANK  
SCHWEIZ  
ENGAGEMENTBERICHT 2023

© Ethos, April 2024

Gedruckt auf Recyclingpapier,  
100 % Altpapier, «Blauer Engel»-zertifiziert.

[www.ethosfund.ch](http://www.ethosfund.ch)

Die **Fondation Ethos** schliesst mehr als 250 schweizerische Pensionskassen und andere steuerbefreite Institutionen zusammen. Sie wurde 1997 zur Förderung einer nachhaltigen Anlagetätigkeit und eines stabilen und gesunden Wirtschaftsumfelds gegründet.

*Signatory of:*



Das Unternehmen **Ethos Services** betreut Beratungsmandate für nachhaltige Anlagen. Ethos Services bietet nachhaltige Anlagefonds, Analysen von Generalversammlungen mit Stimmempfehlungen, ein Programm für den Aktionärsdialog mit Unternehmen sowie Nachhaltigkeits-Ratings und -Analysen von Unternehmen an. Ethos Services ist Eigentum der Ethos Stiftung und mehrerer Mitgliedsinstitutionen der Stiftung.

**Certified**



**Corporation**

# Inhalt

<b>EINFÜHRUNG</b>	<b>4</b>
1.1 DIALOGTHEMEN	4
1.2 ARTEN DES DIALOGS	4
1.3 ENGAGEMENT-PROZESS	5
1.4 DIE ENGAGEMENT-KAMPAGNEN	6
1.5 ANVISIERTE UNTERNEHMEN	6
1.6 ENGAGEMENT-AKTIVITÄTEN	7
1.7 UNTERNEHMEN UND FORTSCHRITTE	7
1.8 NÄCHSTE SCHRITTE	8
<b>DIALOGTHEMEN</b>	<b>9</b>
<b>1. DER KLIMAWANDEL</b>	<b>10</b>
<b>2. ARBEITSRECHTE</b>	<b>11</b>
<b>3. LIEFERKETTE</b>	<b>12</b>
<b>4. BERICHTERSTATTUNG ZUR NACHHALTIGKEIT</b>	<b>13</b>
<b>5. UMWELTAUSWIRKUNGEN VON PRODUKTEN</b>	<b>14</b>
<b>6. DIVERSITÄT</b>	<b>15</b>
<b>7. VERGÜTUNG DER FÜHRUNGSKRÄFTE</b>	<b>16</b>

# Einführung

Der Engagement-Bericht 2023 stellt die Engagement-Aktivitäten mit Unternehmen im Jahr 2023 vor, welche Ethos im Auftrag der Alternativen Bank Schweiz durchgeführt hat. Dieser Bericht wurde in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Vertrags zwischen der Alternativen Bank Schweiz und Ethos Services SA erstellt. Er stellt die Schritte und Ergebnisse des Dialogs dar, den Ethos Services im Auftrag der Alternativen Bank Schweiz im Berichtsjahr mit ausgewählten börsenkotierten Schweizer Unternehmen geführt hat.

Der vorliegende Bericht ist die kurze öffentliche Version des ausführlichen vertraulichen Berichts welcher ausschliesslich der Alternativen Bank Schweiz zur Verfügung gestellt wird. Das Engagement-Programm konzentrierte sich auf 11 Unternehmen in 7 Themenbereichen, die von der Alternative Bank Schweiz wie folgt ausgewählt wurden.

## 1.1 DIALOGTHEMEN

### KLIMAWANDEL

- Strategie und Risikomanagement für den Klimawandel
- Berücksichtigung des Klimawandels bei Finanzierungs- und Versicherungsaktivitäten
- Zielsetzung für die Reduzierung der Treibhausgasemissionen (THG)
- TCFD-Berichterstattung

### LIEFERKETTE

- Strategie und Berichterstattung über die Einhaltung von Menschen- und Arbeitsrechten
- Veröffentlichung eines Verhaltenskodex für Lieferanten
- Umsetzung der Strategie entlang der Lieferkette

### ARBEITSRECHTE

- Strategie und Berichterstattung zu Menschen- und Arbeitsrechten
- Teilnahme an der Workforce Disclosure Initiative

### NACHHALTIGKEITSBERICHTERSTATTUNG

- Veröffentlichung eines Nachhaltigkeitsberichts auf der Grundlage eines international anerkannten Standards
- Externe Prüfung des Berichts

### UMWELTAUSWIRKUNGEN DER PRODUKTE

- Verringerung des ökologischen Fussabdrucks von Produkten

### DIVERSITÄT

- Erhöhung der Diversität im Verwaltungsrat

### VERGÜTUNG DER FÜHRUNGSKRÄFTE

- Integration relevanter und messbarer nicht-finanzieller Kennzahlen in die variable Vergütung

## 1.2 ARTEN DES DIALOGS

Im Namen der Alternativen Bank Schweiz führt Ethos einen Dialog mit sorgfältig ausgewählten Unternehmen. Die direkten Dialoge können unterschiedliche Formen annehmen:

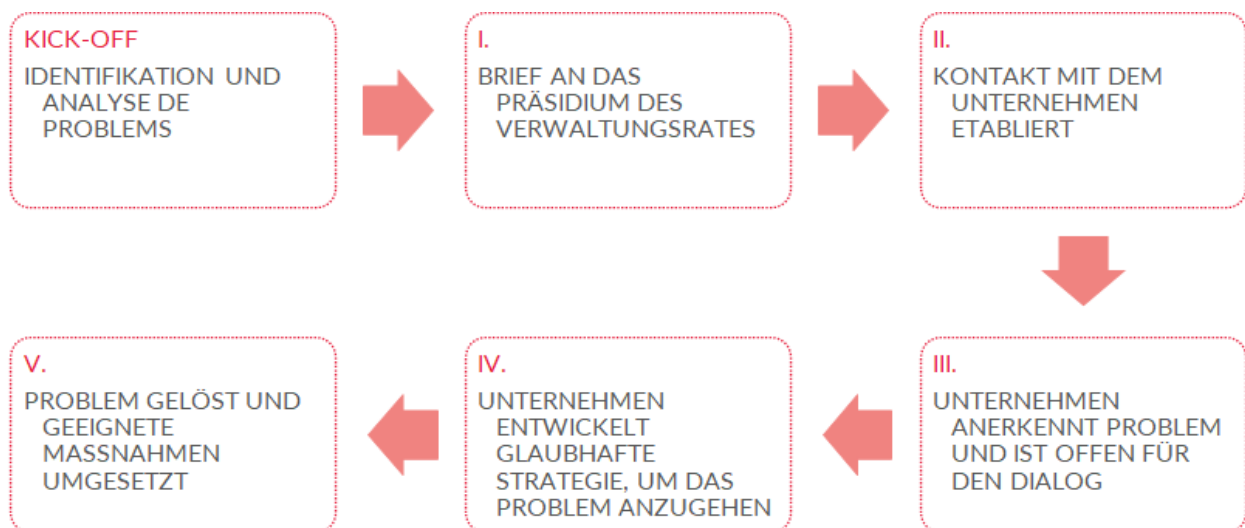
1. Direkter Dialog im Rahmen der Ethos-eigenen Kampagnen gemäss den von der Alternativen Bank Schweiz validierten Themen, Indikatoren und Zielunternehmen.
2. Direkter Dialog mit einem oder mehreren Unternehmen im Rahmen einer internationalen Kollektiv-Engagement Kampagne in Übereinstimmung mit den von der Alternativen Bank Schweiz validierten Themen, Indikatoren und Zielunternehmen.

### 1.3 ENGAGEMENT-PROZESS

Soweit möglich definiert Ethos fünf Etappen, um den Fortschritt des Prozesses des direkten Engagements mit Unternehmen innerhalb der eigenen Ethos Kampagnen zu messen:

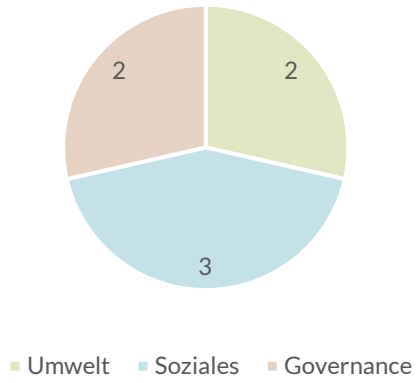
- Etappe ①: Brief an das Präsidium des Verwaltungsrates
- Etappe ②: Kontakt mit dem Unternehmen etabliert
- Etappe ③: Unternehmen anerkennt das Problem und ist offen für den Dialog
- Etappe ④: Unternehmen entwickelt glaubhafte Strategie, um das Problem anzugehen
- Etappe ⑤: Problem gelöst und geeignete Massnahmen umgesetzt

Dieses Etappen-System ermöglicht es, die Bemühungen der einzelnen Unternehmen zu erfassen und Fortschritte systematisch zu messen.

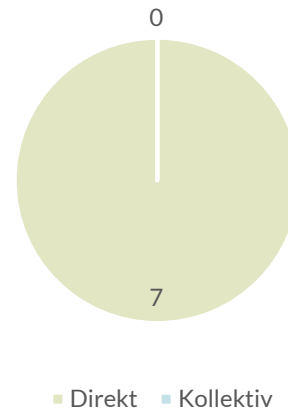


**1.4 DIE ENGAGEMENT-KAMPAGNEN**

**1.4.1 NACH SÄULEN**

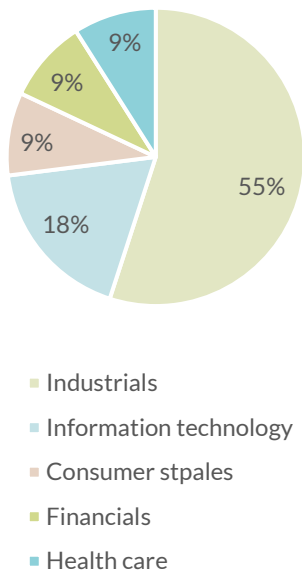


**1.4.2 NACH ENGAGEMENT ART**

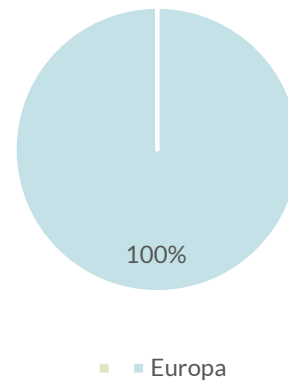


**1.5 ANVISIERTE UNTERNEHMEN**

**1.5.1 NACH SEKTOR**

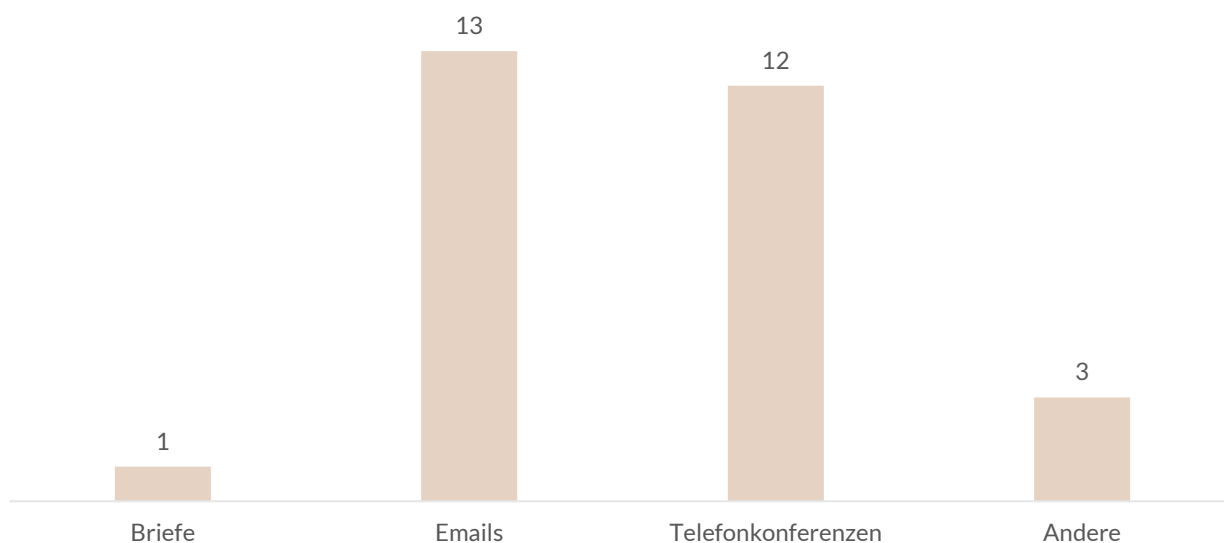


**1.5.2 NACH REGION**



## 1.6 ENGAGEMENT-AKTIVITÄTEN

### 29 AKTIVITÄTEN IM JAHR 2023



## 1.7 UNTERNEHMEN UND FORTSCHRITTE

ETAPPE	DER KLIMAWANDEL		LIEFERKETTE		ARBEITSRECHTE		NACHHALTIGKEITSBERICHTSBEREITUNG		UMWELTAUSWIRKUNGEN DER PRODUKTE		DIVERSITÄT		VERGÜTUNG	
	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023
Adecco					3	3					5	5	4	4
Coltene	3	3	3	3							3	3	2	3
Dätwyler	3	3							3	3	3	3	3	3
DocMorris (ehemals 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 Schiene	3	3	NR	2			3	3			3	3	3	3
Schweizer Leben	4	4									3	5	4	4
U-blox	3	3	3	3			4	4			3	5	2	3

<b>ANZAHL ETAPPEN</b>	<b>42</b>
Mit positivem Verlauf	10 (24%)
Mit neutralem Verlauf	32 (76%)
Mit negativem Verlauf	0

Die Bewertung des Fortschritts basiert auf dem Etappen-System von Ethos:

- positiver Verlauf: das Unternehmen hat im Berichtsjahr mindestens eine weitere Etappe erreicht
- neutraler Verlauf: das Unternehmen ist im Berichtsjahr auf der bisherigen Etappe verblieben
- negativer Verlauf: das Unternehmen ist im Berichtsjahr mindestens eine Etappe zurückgefallen

## 1.8 NÄCHSTE SCHRITTE

Das von Ethos im Auftrag der Alternativen Bank Schweiz durchgeführte Engagement wird 2024 fortgesetzt. Die Prioritäten des Engagements und die Zielunternehmen werden von der Alternativen Bank Schweiz auf der Grundlage der erreichten Etappen neu festgelegt. Engagement ist ein langfristiger Prozess und das Erreichen von Ergebnissen braucht Zeit. Bei bestimmten Themen kann dies einen mehrjährigen Dialog zwischen Investoren und Unternehmen erfordern. Ethos empfiehlt daher, die aktuellen Themen für die Zielunternehmen beizubehalten.





DIALOGTHEMEN

# 1. Der Klimawandel

## ZIELE

Der Klimawandel stellt ein wesentliches Risiko für Unternehmen, ihre Strategien und ihre Vermögenswerte dar. Daher ist es wichtig, dass sich alle Unternehmen mit diesem Thema beschäftigen.

Zu den Zielen des Dialogs gehören:

- Verbesserung der Transparenz: Unternehmen sollten ihre Emissionen nach einem international anerkannten Standard wie dem GHG-Protokoll messen. Auf diese Weise können Verwaltungsräte und Management Ziele für die Reduzierung der Treibhausgasemissionen festlegen.
- Reduktionsziele: Die Unternehmen sollten sich ehrgeizige Ziele für die Reduzierung der Treibhausgasemissionen setzen, um die globale Erwärmung auf 1.5°C zu begrenzen. Diese Ziele werden als science-based targets (SBTs) bezeichnet.
- Indirekte THG-Emissionen (Scope 3): Die Auswirkungen des Klimawandels müssen auch auf der Ebene der Lieferkette des Unternehmens gemessen werden, diese ist oft für einen Grossteil der Emissionen verantwortlich ist.

## ERGEBNISSE ÜBERBLICK

### AKTIVITÄTEN 2023

UNTERNEHMEN	TYP	DATUM
Dätwyler	Telefonkonferenz	12.12.2023
Stadler Schiene	Telefonkonferenz	11.12.2023
Schweizer Leben	Telefonkonferenz	05.12.2023
Coltene	Telefonkonferenz	01.12.2023
DocMorris	Telefonkonferenz	05.01.2023

## FORTSCHRITTE

UNTERNEHMEN	ETAPPE	VERÖFFENTLICHUNG VON GHG-EMISSIONEN	ZIEL FÜR DIE REDUZIERUNG DER GHG-EMISSIONEN
Coltene	3	Nein	Nein
Dätwyler	3	Ja (Scope 1 und 2)	Ja (absolut)
DocMorris	4	Ja	Ja (absolut)
Rieter	2	Nein	Nein
Stadler Schiene	3	Nein	Nein

## 2. Arbeitsrechte

### ZIELE

Die Verwaltung des Personals und der Arbeitsbedingungen ist ein Schlüsselement der Nachhaltigkeitsstrategie der Unternehmen, und von den Unternehmen wird erwartet, dass sie eine transparente Politik umsetzen, die bestätigt, dass diese Fragen erkannt und in vorbildlicher Weise angegangen werden.

Zu diesem Zweck ermutigt Ethos die Unternehmen, sich an der Workforce Disclosure Initiative zu beteiligen. Ziel der Kampagne ist es, die Transparenz darüber zu verbessern, wie grosse, börsenkotierte Unternehmen ihr Humankapital verwalten. Dies würde die Qualität der Arbeitsplätze in multinationalen Unternehmen verbessern, sowohl auf Unternehmensebene als auch in der gesamten Lieferkette. Die Daten, die die Unternehmen im Rahmen der Kampagne veröffentlichen müssen, beziehen sich insbesondere auf die Zusammensetzung der Belegschaft, die persönliche und berufliche Entwicklung der Mitarbeitenden und ihr Engagement für das Unternehmen.

### ERGEBNISSE ÜBERBLICK

#### AKTIVITÄTEN 2023

UNTERNEHMEN	TYP	DATUM
Adecco	Telefonkonferenz	12.12.2023
Adecco	Telefonkonferenz	22.11.2023
Adecco	E-Mail	16.10.2023
Adecco	Brief	15.08.2023

### FORTSCHRITTE

UNTERNEHMEN	ETAPPE	WDI-UMFRAGE
Adecco	3	Nein

# 3. Lieferkette

## ZIELE

Das Management der Arbeitsbedingungen ist ein Schlüsselement der ESG-Strategie von Unternehmen, und dies ist besonders wichtig, wenn sie global tätig sind und lange und komplexe Lieferketten haben. Die Durchführung einer kontinuierlichen Due Diligence ermöglicht es, diese Risiken zu verhindern oder zu verringern und die damit verbundenen Kosten zu vermeiden.

Insbesondere muss sichergestellt werden, dass die Massnahmen auch für die Arbeitnehmenden in der Lieferkette des Unternehmens gelten, die sich häufig in Schwellenländern befinden. Zu diesem Zweck müssen die Unternehmen eine klare Strategie zur Bewältigung der damit verbundenen Herausforderungen festlegen, insbesondere durch die Einführung eines Verhaltenskodex für Lieferanten. Um jedoch sicherzustellen, dass diese Massnahmen korrekt umgesetzt werden, müssen die Unternehmen regelmässige Audits bei ihren Lieferanten durchführen. Ethos hat die folgenden Erwartungen an die Unternehmen definiert:

- Transparente Strategie im Bereich der Arbeitsrechte
- Veröffentlichung eines für Lieferanten geltenden Verhaltenskodexes
- Umsetzung der Sorgfaltspflicht, insbesondere im Hinblick auf die Einhaltung von Menschenrechten

## FORTSCHRITTE

UNTERNEHMEN	ETAPPE	NACHHALTIGKEITSANFORDERUNGEN FÜR LIEFERANTEN
Coltene	3	Ja, ohne Verhaltenskodex für Lieferanten
DocMorris	4	Ja, ohne Verhaltenskodex für Lieferanten
Rieter	3	Ja
Schindler	3	Ja
Stadler Schiene	2	Ja
U-blox	3	Ja

## ERGEBNISSE ÜBERBLICK

### AKTIVITÄTEN 2023

UNTERNEHMEN	TYP	DATUM
Schindler	Telefonkonferenz	08.12.2023
DocMorris	Telefonkonferenz	05.01.2023

# 4. Berichterstattung zur Nachhaltigkeit

## ZIELE

Die Offenlegung von Umwelt- und Sozialdaten in den Jahresberichten der Unternehmen ermöglicht es den Interessengruppen, einschliesslich der Anleger, die nichtfinanzielle Strategie des Unternehmens zu verstehen und seine Leistung zu bewerten. Sie ist wichtig, um zu beurteilen, wie Unternehmen mit extrafinanziellen Risiken umgehen.

Im Rahmen des Dialogs mit den Unternehmen ist es wichtig, die folgenden Anforderungen festzulegen:

- Der Bericht entspricht einem anerkannten Standard wie dem der Global Reporting Initiative (GRI).
- Der Bericht befasst sich mit den wichtigsten Risiken, denen das Unternehmen ausgesetzt ist.
- Die Stakeholder-Gruppen nehmen an der Wesentlichkeitsanalyse teil.
- Der Bericht wird extern geprüft.

## ERGEBNISSE ÜBERBLICK

### AKTIVITÄTEN 2023

UNTERNEHMEN	TYP	DATUM
Stadler Schiene	Telefonkonferenz	11.12.2023
Rieter	E-Mail	13.04.2023

## FORTSCHRITTE

UNTERNEHMEN	ETAPPE	NACHHALTIGKEITSBERICHTERSTATTUNG	GRI-BERICHTERSTATTUNG
Stadler Schiene	3	Ja	Nein
U-blox	4	Ja	Teilweise

# 5. Umweltauswirkungen von Produkten

## ZIELE

Dieses Engagement soll Unternehmen dazu ermutigen, den ökologischen Fussabdruck ihrer Produkte und Dienstleistungen zu messen und glaubwürdige Anstrengungen zu unternehmen, um diesen zu verringern:

- Sie wendet eine Lebenszyklusanalyse und einen "Cradle-to-Cradle"-Ansatz an.
- Sie ist bestrebt, den energetischen Fussabdruck ihrer Produkte in der Nutzungsphase zu verringern, oder hat Rücknahmeverfahren und Recyclingprogramme eingerichtet.
- Sie weist ihr Engagement nach und berichtet über detaillierte Massnahmen.

## ERGEBNISSE ÜBERBLICK

### AKTIVITÄTEN 2023

UNTERNEHMEN	TYP	DATUM
Logitech	Telefonkonferenz	22.12.2023
Dätwyler	Telefonkonferenz	12.12.2023

## FORTSCHRITTE

UNTERNEHMEN	ETAPPE	ÖKOLOGISCHER FUSSABDRUCK VON PRODUKTEN UND DIENSTLEISTUNGEN
Dätwyler	3	Bewährte Verfahren
Logitech	4	Bewährte Verfahren
Rieter	3	Bewährte Verfahren
Schindler	3	Bewährte Verfahren

# 6. Diversität

## ZIELE

Ethos informiert die Unternehmen systematisch über die Zusammensetzung und die Funktionsweise des Verwaltungsrats und seiner wichtigsten Ausschüsse, die wichtige Faktoren einer guten Corporate Governance sind.

Der Verwaltungsrat sollte sicherstellen, dass seine Zusammensetzung in Bezug auf Kompetenz, Unabhängigkeit, Diversität und Verfügbarkeit der Mitglieder angemessen ist. Die Diversität im Verwaltungsrat ist ein wichtiges Element (Geschlecht, Herkunft usw.).

Das neue Schweizer Gesellschaftsrecht, das am 1. Januar 2021 in Kraft getreten ist, sieht vor, dass die Unternehmen bis 2026 eine Geschlechterquote von 30% im Verwaltungsrat erreichen müssen ("comply or explain"). Zu diesem Zweck hat Ethos eine neue Bestimmung in ihre Abstimmungsrichtlinien für 2022 aufgenommen, die besagt, dass die Wiederwahl des Vorsitzenden des Nominationsausschusses nicht genehmigt werden kann, wenn der Verwaltungsrat weniger als 20% Frauen umfasst (bis 2026 soll die Quote auf 30% erhöht werden), ohne dass eine zufriedenstellende Erklärung vorliegt.

## FORTSCHRITTE

UNTERNEHMEN	ETAPPE	% DER FRAUEN IM VERWALTUNGSRAT
Adecco	5	62%
Coltene	3	29%
Dätwyler	3	12%
DocMorris	5	33%
Dormakaba	3	20%
Logitech	5	40%
Rieter	4	25%
Schindler	4	27%
Stadler Schiene	3	25%
Schweizer Leben	5	31%
U-blox	5	33%

## ERGEBNISSE ÜBERBLICK

### AKTIVITÄTEN 2023

UNTERNEHMEN	TYP	DATUM
Dätwyler	Telefonkonferenz	12.12.2023
Coltene	Telefonkonferenz	01.12.2023
Adecco	Telefonkonferenz	22.11.2023
Dormakaba	Telefonkonferenz	14.09.2023
Adecco	E-Mail	08.03.2023
Rieter	Telefonkonferenz	16.02.2023
DocMorris	Telefonkonferenz	05.01.2023

# 7. Vergütung der Führungskräfte

## ZIELE

Die Verpflichtung zur Vergütung soll die Unternehmen dazu ermutigen, Leistungsziele in die variable Vergütung aufzunehmen:

- Klar definiert, transparent, anspruchsvoll und mit einer Vergleichsgruppe verglichen

- Gemessen über einen ausreichend langen Zeitraum (im Prinzip mindestens drei Jahre)
- Relevante, messbare und geprüfte nicht-finanzielle Leistungskriterien

## ERGEBNISSE ÜBERBLICK

### AKTIVITÄTEN 2023

UNTERNEHMEN	TYP	DATUM
Logitech	Telefonkonferenz	22.12.2023
Dätwyler	Telefonkonferenz	12.12.2023
U-blox	Ethos-Bericht übermittelt	12.12.2023
Stadler Schiene	Telefonkonferenz	11.12.2023
Schindler	Telefonkonferenz	08.12.2023
Schweizer Leben	Telefonkonferenz	05.12.2023
Coltene	Telefonkonferenz	01.12.2023
Adecco	Telefonkonferenz	22.11.2023
Dormakaba	Telefonkonferenz	14.09.2023
Logitech	E-Mail	05.09.2023
Logitech	E-Mail	05.09.2023
Adecco	Ethos-Bericht übermittelt	08.05.2023
DocMorris	E-Mail	27.04.2023
U-blox	E-Mail	11.04.2023
Rieter	E-Mail	06.04.2023



Rieter	E-Mail	06.04.2023
Adecco	E-Mail	28.03.2023
Dätwyler	E-Mail	28.02.2023
Rieter	Telefonkonferenz	16.02.2023
Adecco	Telefonkonferenz	07.02.2023
DocMorris	Telefonkonferenz	05.01.2023
DocMorris	Ehtos-Bericht gesendet	05.01.2023

## FORTSCHRITTE

UNTERNEHMEN	ETAPPE	ESG-KRITERIEN BEI DER VERGÜTUNG VON FÜHRUNGSKRÄFTEN
Adecco	4	Ja
Coltene	3	Nein
Dätwyler	3	Ja
DocMorris	3	Nein
Dormakaba	3	Nein
Logitech	3	Ja
Rieter	3	Nein
Schindler	3	Ja, aber nicht präzise
Stadler Schiene	3	Nein
Schweizer Leben	4	Ja, aber nicht präzise
U-blox	3	Ja, aber nicht präzise

**Hauptsitz**  
Place de Pont-Rouge 1  
Postfach 1051  
1211 Genf 26

**Zürich Büro**  
Glockengasse 18  
8001 Zürich

info@ethosfund.ch  
[www.ethosfund.ch](http://www.ethosfund.ch)  
T +41 58 201 89 89