
A



Rap- port annuel

Editorial
2

Groupes de
travail
6

Organisation
3

Rapport
financier
7

Service pour
l'exercice
des droits
de vote
4

Actares
dans les
médias,
impresum
8

2023

Editorial

Chères lectrices, chers lecteurs

L'année 2023 a apporté des changements majeurs pour les actionnaires: le nouveau droit de la société anonyme est entré en vigueur et le nom «Credit Suisse» a disparu de la Bourse suisse. Notons un retour à la normale: après un régime de pandémie de près de trois ans, les entreprises ont à nouveau invité les actionnaires à des assemblées générales en présentiel.

Mais que le monde de la bourse change ou reste inchangé, Actares peut compter sur une chose: la contribution de nombreux et nombreuses membres de l'association en tant que collaborateurs et collaboratrices bénévoles. En 2023, une équipe de traduction a continué à assurer le bilinguisme d'Actares – et les membres de ses groupes de travail ont fait des analyses et des

recherches, rédigé des lettres et des communiqués de presse et se sont exprimés lors des assemblées générales. Le comité et le secrétariat sont reconnais-

sants de ce soutien et se réjouissent de poursuivre leur collaboration!



Roger Said
Directeur

Organisation

3

Membres

A fin 2023, Actares comptait 1048 membres (51 de moins que l'année précédente), soit 1023 personnes physiques et 25 personnes morales. Avec les donateurs et donatrices, les personnes intéressées et les partenaires, le réseau d'Actares comptait 1356 personnes.

Assemblée générale ordinaire des membres

23 personnes ont participé à la 23e AG du 28.9.2023 au Centre de congrès Alresto à Berne. 58 membres s'étaient excusés. L'assemblée a traité les objets statutaires et a accepté toutes les propositions sans opposition. Le thème principal des informations et de la discussion animée concernait les mesures «Actares 2024plus» analysées par le comité depuis mi-2022. L'apéritif proposant des spécialités libanaises et un accompagnement musical à la guitare étaient le cadre idéal pour des rencontres entre personnes.

Bénévolat

Au cours de l'année passée en revue, 33 personnes ont accompli environ 1500 heures de travail à titre bénévole, dans divers domaines (service des droits de vote, traductions, comité, sept groupes de travail) :

- Marché financier (dialogue avec CS, UBS, Swiss Re, Zurich; direction Fritz Peter et Nicolas Goetschmann)
- Pharma (dialogue avec Novartis et dès 2024 Sandoz; direction Rolf Kurath)
- Holcim (direction Beat Honegger)
- Nestlé (direction Claire Forel)
- Climat (direction Michael Strauss)
- Groupe de vote (direction Roger Said)
- Groupe de réflexion (direction Roby Tschopp)

Secrétariat

A fin 2023, deux employés permanents travaillaient au secrétariat à Berne:

- Roger Said, lic. phil., MSc, directeur (100%)
- Tatiana Barbosa, employée de commerce EFZ, finances et administration (60%, dès 1.7.2023)

Comité

Étaient membres du comité à fin 2023:

- Rolf Kurath, juriste, développeur organisationnel, Hirzel ZH (depuis 2019 président)
- Mariane Meyer, ingénieure d'impression, membre de conseils d'administration, Arzier-Le Muids VD (depuis 2020 vice-présidente)
- Beat Honegger, historien économique, journaliste, Zurich (depuis 2016, vice-président)
- Frank van Pernis, lic. oec., traducteur, Bassersdorf ZH (depuis 2023)

Le comité s'est penché sur les affaires de l'association lors de sept réunions en présentiel à Berne.

Départ

- Diana Gigova, finances et administration (31.5.2023)

Merci pour votre précieux soutien

Depuis 2000, des personnes s'engagent avec Actares pour une économie plus durable. Outre nos membres, quelques 450 donateurs et donatrices permettent de financer notre travail, notamment, dès le départ, la Banque alternative suisse (BAS). Ils nous permettent de nous battre pour que les entreprises respectent l'environnement et les personnes.

Activités de l'association

En tant que conseiller ESG en matière de droit de vote, Actares offre un service unique en Suisse aux particuliers pour l'exercice de leurs droits de vote, une évaluation climatique pour 20 entreprises inscrites au Swiss Market Index (SMI) ainsi qu'un travail de relations publiques en matière de gestion d'entreprise durable.

Au cours de la dernière saison des assemblées générales, plus de 500 positions de vote ont été élaborées pour 20 entreprises du SMI, avec une part de OUI comprise entre 0% (pour les rémunérations variables) et 96% (affectation des bénéficiaires). Au cours de l'année sous revue, le dialogue s'est en outre poursuivi avec les dirigeants de sept groupes du SMI.

Actares 2024plus: Développement et service des droits de vote

Dans le cadre du projet Move, nous avons évalué les options permettant de garantir les revenus. Sur proposition du comité, l'assemblée générale du 28.9.2023 a décidé d'introduire des taxes pour le service des droits de vote à partir de 2024, et ce pour les raisons suivantes:

- Situation financière: Actares ne peut plus couvrir les dépenses du secrétariat par les recettes ordinaires.
- Sécurité de planification: parce que les cotisations des membres ne représentent qu'un quart de nos recettes, la sécurité de planification fait défaut, compte tenu des fortes fluctuations des recettes de dons.
- Les positions de vote, caractéristique unique: grâce à l'expertise du directeur Roger Said et de nos collaborateurs bénévoles, la qualité du service de vote a pu être nettement améliorée.
- Taxe de protection: la perception d'une taxe de protection s'impose, car l'augmentation de la cotisation de membre n'est pas possible pour des raisons fiscales.

Nous proposons à nos membres deux modèles exclusifs de service de vote. Ceux-ci sont décrits dans le règlement des frais. Des conditions contractuelles spéciales s'appliquent aux gestionnaires de fortune et aux trustees.



Rolf Kurath,
président

Groupes de travail

Climat

Après le climat, le groupe transversal a décidé de prendre la température des enjeux liés à la biodiversité. Le questionnaire élaboré et envoyé à toutes les entreprises du SMI applique le cadre défini par la Taskforce on Nature-related Financial Disclosure (TNFD). En suivant ce fil rouge, le groupe a regroupé les questions selon 4 grandes thématiques: l'évaluation des risques en lien avec la nature, la stratégie pour les atténuer et la fixation d'objectifs, l'audit externe et la transparence. Toutes les sociétés avec lesquelles Actares maintient un dialogue ont répondu (Holcim après deux rappels). Une majorité des entreprises se situent au tout début de leur parcours pour intégrer ces enjeux. Après une analyse des diverses réponses, chacun s'est mis en contact avec le chef ou la cheffe de groupe des entreprises concernées avec des suggestions de questions et des points à approfondir dans les échanges avec les dirigeants.

4

Assurances

Avant même les assemblées générales, le groupe a entretenu une correspondance approfondie avec Swiss Re et Zurich sur des sujets tels que le climat, l'influence des critères ESG sur les rémunérations et la représentation des femmes. Les votes en AG ont critiqué les salaires trop élevés dans les deux entreprises, ont demandé à Zurich pourquoi elle venait d'annoncer son retrait de la Net Zero Insurance Alliance, soutenue par l'ONU, et ont félicité Swiss Re pour l'augmentation de la proportion de femmes. Il a été suggéré au président sortant de Swiss Re, Sergio Ermotti, qu'il s'inspire chez UBS de la politique climatique plus progressiste de Swiss Re.

Banques

La dernière lettre d'Actares au Credit Suisse est restée sans réponse - la banque a été dépassée par les événements et le dialogue avec Actares s'est donc terminé de manière plutôt abrupte. Lors de l'assemblée générale d'UBS, Actares a demandé une réduction rapide des risques repris de Credit Suisse et s'est explicitement référée aux risques liés au climat: il s'agit maintenant d'adopter le standard le plus élevé lors de la fusion des stratégies climatiques de Credit Suisse et d'UBS, afin que la nouvelle banque garde le cap dans ce domaine.

Holcim

Le groupe de travail s'est consolidé après la période Covid, durant laquelle il n'a pu observer que peu activement l'évolution d'Holcim. Au début de l'année, il s'est réuni par zoom, car ses membres sont dispersés dans toute la Suisse - de Genève à Zurich en passant par le Valais - afin de formuler les requêtes d'Actares au plus grand groupe cimentier du monde dans une lettre adressée à la direction. Les réponses détaillées ont donné l'image d'une Holcim en bonne voie sur le plan financier et la protection du climat. Cela a été expressément souligné dans une intervention en assemblée générale, avec des éloges pour le rapport détaillé sur le climat. Par ailleurs, il a été insisté sur le fait que la double fonction de Jan Jenisch en tant que président et CEO devait être de courte durée et la rémunération trop élevée des cadres dirigeants a été critiquée.

Pharma

L'approvisionnement global de tous les êtres humains avec leur demande de médicaments a été la priorité thématique pour le groupe pharma. C'est pourquoi il a accompagné d'un œil critique la séparation de Sandoz de Novartis et s'est exprimé à ce sujet lors de deux assemblées générales. Les prévisions de bénéfices exagérées pour la «pharmacie du monde» ont suscité des inquiétudes. Le conflit d'objectifs entre la mission d'assurer l'approvisionnement de base en antibiotiques, analgésiques et thérapies contre le cancer et les intérêts à court terme du marché financier reste sous le radar. Pour ce faire, le groupe de travail, composé de 4 personnes, a effectué environ 60 heures de recherche et en a évalué les résultats lors de 6 réunions.

Nestlé

La lettre du groupe de travail avant l'assemblée générale et la prise de parole en AG alertaient sur des atteintes à la réputation de Nestlé, liées aux pizzas Buitoni contaminées par des bactéries, à la poursuite d'une présence commerciale en Russie et à une tentative d'influence politique au Mexique. L'utilisation élevée de matières plastiques dans l'entreprise a également été abordée. Le groupe s'est réuni une fois physiquement et une fois par zoom. La réunion prévue en été avec Nestlé à Vevey a été annulée, l'entreprise préférant répondre aux questions par écrit.

A

Actares

Actionariat pour une économie plus responsable

Participation aux décisions des entreprises ?

clair !

Actif de l'INFLUENCE ACTIONNAIRE

Sélection positive

Impact des investissements

Mémoire à la classe

Prise en compte des droits de vote

Simple & confortable avec le service des droits de vote d'ACTARES

SERVICE DES DROITS DE VOTE

pour personnes privées



IMPACT sur la durabilité!



avec l'aide de notre boussole strictement éthique!

DÉLÉGATION des DROITS de VOTE

nous votons pour vous.

1. POSITIONS de VOTES

nous les examinons pour vous

- Nestlé
- NOVARTIS
- ZURICH
- CREDIT SUISSE
- Swiss Re
- HOLCIM
- UBS

ANALYSE SYSTEMATIQUE



ANALYSES CLIMAT



EXPERIENCE D'EXPERTS

Actares regroupement des voix



Plus de poids ensemble

Actares COMMUNITY



Bericht der Revisionsstelle zur
Eingeschränkten Revision
an die Generalversammlung
des Vereins **ACTARES**
**„AktionärInnen für nachhaltiges
Wirtschaften“**
Genf

Als Revisionsstelle haben wir die Jahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang) des Vereins **ACTARES „AktionärInnen für nachhaltiges Wirtschaften“** für das am 31. Dezember 2023 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Für die Jahresrechnung ist der Vorstand verantwortlich, während unsere Aufgabe darin besteht, die Jahresrechnung zu prüfen. Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen hinsichtlich Zulassung und Unabhängigkeit erfüllen.

Unsere Revision erfolgte nach dem Schweizer Standard zur Eingeschränkten Revision. Danach ist diese Revision so zu planen und durchzuführen, dass wesentliche Fehlaussagen in der Jahresrechnung erkannt werden. Eine Eingeschränkte Revision umfasst hauptsächlich Befragungen und analytische Prüfungshandlungen sowie den Umständen angemessene Detailprüfungen der beim geprüften Unternehmen vorhandenen Unterlagen. Dagegen sind Prüfungen der betrieblichen Abläufe und des internen Kontrollsystems sowie Befragungen und weitere Prüfungshandlungen zur Aufdeckung deliktischer Handlungen oder anderer Gesetzesverstösse nicht Bestandteil dieser Revision.

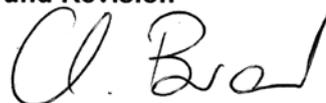
Bei unserer Revision sind wir nicht auf Sachverhalte gestossen, aus denen wir schliessen müssten, dass die Jahresrechnung nicht dem schweizerischen Gesetz und den Statuten entspricht.

Dem Fondskapital wurden CHF 28'887.86 entnommen. Das Fondskapital „Betriebskostenreserve“ und „Projektreserve“ beträgt per 31. Dezember 2023 CHF 107'092.86.

Die Wertschriften, welche per 31. Dezember 2023 zum Kurswert von CHF 53'752.44 bilanziert sind, werden erfolgsneutral geführt. Die unrealisierten Gewinne und Verluste werden dem Fonds Wertschriftendepot, welcher per 31. Dezember 2023 ebenfalls CHF 53'752.44 beträgt, gutgeschrieben oder belastet.

Bern, 9. April 2024 cb

**Brand AG Treuhand
und Revision**



Christoph Brand
Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Revisor

Beilagen:
- Jahresrechnung

Rapport financier 2023

Décompte d'exploitation

L'ensemble de nos recettes (cotisations et dons) a accusé un léger recul par rapport à 2023, d'environ 2%. Sans l'apport de recettes extraordinaires comme nous avons pu le vivre l'année dernière, notre décompte d'exploitation se boucle, malheureusement, avec une perte de Fr 28 808.-. Celle-ci a été épongée par notre compte de réserves latentes, dont le solde est, après écriture comptable, de Fr 92 093.-.

Les dépenses sont conformes à notre budget. Elles sont contenues au maximum et chacune est analysée avec soin. Malgré une gestion très rigoureuse, les recettes, insuffisantes, ne nous permettent pas d'équilibrer nos comptes et la qualité de notre bilan se péjore.

Bilan

Notre bilan présente un recul de 11% par rapport à 2023 avec une baisse continue de nos liquidités. Notre capital

propre se monte ainsi à fin 2023 à Fr 160 845,30 en recul de 18,4% par rapport à l'année 2022.

Actares a aujourd'hui le soutien de 1048 membres actifs. Avec nos partenaires et nos donateurs, ce sont plus de 1300 personnes présentes dans notre fichier d'adresses. Cela est réjouissant même si nous devons déplorer, chaque année, une lente érosion. Le projet Move, pensé et mis sur pied l'année dernière, avec la valorisation et la facturation de nos prestations devrait nous permettre une augmentation de nos recettes, sans quoi l'avenir d'Actares sera de plus en plus préoccupant dans les années prochaines. Nous vous remercions de votre soutien à notre démarche et comptons sur vos cotisations et vos dons pour faire vivre notre association et continuer à œuvrer pour votre bien, vous les actionnaires. Aidez-nous aussi à accueillir de nouveaux membres en promouvant autour de vous notre action.

Les comptes sont parfaitement tenus et nous ne pouvons que remercier Tatiana et Roger qui gèrent le quotidien avec sérieux et beaucoup d'engagement.



Mariane Meyer,
membres du
comité

Compte de pertes et profits	2023	2022	Bilan	2023	2022
Produits d'exploitation	225 306	313 033	Actif circulant	125 228	144 191
Produits financiers	1 474	1 754	Actif immobilisé	53 752	54 570
Produits	226 780	314 787	Total de l'actif	178 980	198 761
Charges de personnel	173 967	175 058			
Charges pour activités et encadrement des membres	51 000	103 265	Capital étranger	17 518	7 594
Autres charges d'exploitation	30 621	45 841	Capital propre investi	160 845	190 550
Charges	255 588	324 164	Capital propre	617	617
Résultat	-28 808	-9 377	Total du passif	178 980	198 761

Actares dans les médias

La fin de Credit Suisse

Au printemps 2023, Credit Suisse est rattrapé par ses nombreux manquements et scandales et doit être sauvé par sa reprise par UBS. Dans les mois qui suivent, Actares s'exprime encore régulièrement dans les médias, rappelle les signes avant-coureurs qui ont été ignorés et demande une gestion responsable des risques repris par UBS – tant financiers que climatiques – ainsi qu'un aménagement socialement acceptable des suppressions d'emplois attendues.

Nestlé et le scandale des pizzas

Le scandale des pizzas contaminées par des bactéries chez Buitoni, une marque de Nestlé, continue de couvrir un an après sa révélation. «Nestlé confrontée à des questions gênantes», titre un journal après qu'Actares a annoncé qu'elle allait aborder ce sujet lors de l'assemblée générale et refuser de donner décharge au conseil d'administration.

Séparation de Sandoz

Au début de l'année, le projet de Novartis de vendre Sandoz ou de s'en séparer se concrétise. A la fin de l'année, la décision de rendre Sandoz indépendant est prise lors d'une assemblée générale extraordinaire. En réponse aux questions des médias, Actares demande avec insistance que le rôle de Sandoz en tant que fournisseur européen d'antibiotiques de base ne soit pas mis en danger – et promet de rester attentive sur ce point même après la séparation. Notons qu'Actares a fini par approuver cette dernière.

Questions sur la bonne gouvernance d'entreprise

Actares est régulièrement interrogée sur des questions de gouvernance: en 2023, Actares se prononce par exemple sur le nombre de mandats secondaires qu'un(e) cadre supérieur(e) peut sérieusement exercer et à quelles conditions un conseil d'administration peut être considéré comme indépendant.

Impressum

Tirage en français: 550 exemplaires / Tirage en allemand: 880 exemplaires / Rédaction, traduction et lectorat: Sophie de Rivaz (Pol. éthique), Claire Forel, Beat Honegger, Rolf Kurath, Christine Lenzen, Mariane Meyer, Jean-François Rochat, Roger Said, Michael Strauss / Illustrations: Michèle Rousselot, Visual Artist und Facilitator, mirou.works / Concept et mise en page: Büro Fax, Winterthur / Impression: Gegendruck GmbH, Lucerne
Actares bénéficie du soutien de la Banque Alternative Suisse BAS
Actares Genève, CP, CH-1211, Genève, T 022 733 35 60,
info@actares.ch, www.actares.ch

Papier: Rebello, 100% de vieux papier, ISO 14024



Actares

Actionnaires pour
des entreprises plus
responsables

Avoir son mot
à dire dans les
décisions des
entreprises?

Bien
sûr!

Actares:

- entre en contact avec les entreprises pour qu'elles prennent des décisions dans le sens de la durabilité,
- vous représente pour soit exercé votre droit de vote aux assemblées générales,
- mène le dialogue avec les directions des entreprises.

Devenez membre maintenant et exigez que les entreprises suisses se comportent de manière responsable!

Abonnez-vous à la newsletter ou collaborez avec nous dans un groupe de travail.



www.actares.ch