

A



Actares Bulletin 46

Editorial
2

Être prêt.e
pour l'avenir
3

Forums
Actares: une
rétrospec-
tive
6

Groupes
de travail
8

Davantage
de numé-
rique –
davantage
de pouvoir?
10

Brève pré-
sentation du
directeur
11

Importante
discussion
sur l'avenir
d'Actares
11

Agenda
Adieu
Impressum
12

Editorial

Chère lectrice, cher lecteur,

Les choses semblent bouger en matière de protection du climat chez les entreprises. Les émissions globales de gaz à effet de serre de Holcim et de Nestlé représentent plus de cinq fois les émissions de l'ensemble du territoire suisse. Les deux entreprises ont présenté une feuille de route visant la neutralité climatique d'ici à 2050. Si elles y parviennent, cela représentera une contribution importante à l'atténuation du réchauffement climatique.

2

L'évaluation de la performance climatique et des objectifs de réduction est souvent imprécise. Il existe diverses méthodologies et les projets de compensation des émissions sont de qualité variable.

Mais malgré ces défauts, les méthodes de chiffrage des émissions et des réductions sont importantes: elles permettent de responsabiliser les entreprises, de suivre leurs progrès et de les comparer. Actares ne fait pas aveuglément confiance aux chiffres apparemment objectifs, mais se demande aussi comment ils ont été obtenus. Ce n'est pas toujours facile – mais nous restons vigilants!



Roger Said,
directeur d'Actares

Être prêt.e pour l'avenir

Depuis quelques années, Actares enregistre des pertes malgré un budget minimal. C'est pourquoi, le comité veut continuer de développer le portefeuille de services et d'étendre les partenariats d'ici la mi-2023.

3

Le sujet principal

«Il ne sera pas possible de sortir du déficit structurel en 2022.»

Près de deux ans après son atelier sur la stratégie, le comité a procédé en juillet 2022 à une analyse de la réalisation des objectifs, des déficits et des mesures à prendre. Il a constaté que les visées qualitatives ont été majoritairement atteintes: les conseils en matière de vote sont constamment élargis (en 2022 au moyen d'analyses climatiques) et leur qualité reconnue. Nos groupes de travail sont bien positionnés sur le plan des connaissances techniques. Les médias nous accordent de l'attention.



Rolf Kurath, président d'Actares lic. en droit (UZH), développeur d'organisation, Hirzel

Objectifs de croissance stratégiques manqués

A regret, les buts quantitatifs n'ont clairement pas été atteints.

1. Le nombre de membres ne progresse plus

L'objectif de doubler le nombre de membres d'ici fin 2025 n'est toujours pas en vue. Bien qu'Actares constitue une association unique en son genre en Suisse, le nombre de membres stagne à près de 1'000. Les causes possibles sont le renoncement des entreprises aux assemblées générales physiques pendant la pandémie et les nouvelles offres d'autres organisations qui se préoccupent également de la protection du climat, de la durabilité et des droits humains.

2. Le résultat d'exploitation reste négatif – le rendement n'est pas assuré

Il ne sera pas non plus possible en 2022 de sortir du déficit structurel existant depuis plusieurs années. De plus, la sécurité en termes de planification financière n'est toujours pas acquise au moyen de revenus garantis. Le budget annuel d'Actares d'environ 300'000 francs est relativement faible (1,3% du budget de Greenpeace Suisse, 6% de celui de Public Eye), voir graphique page 4.

3. Réserves en baisse

Les fonds propres devraient passer sous la barre des 200'000 francs à fin 2022.

Campagne de collecte de fonds: un succès partiel seulement

Dans le cadre de ce projet, un peu plus de 600 membres, donateurs et donatrices ont été contactés en mars et avril 2022. Le groupe cible comprenait les personnes qui nous avaient délégué leurs droits de vote et/ou qui nous avaient gratifié d'un don en 2021. En étaient exclues une bonne centaine de personnes qui nous soutiennent régulièrement par des dons importants ou qui effectuent un travail bénévole. La finalité était de trouver 200 personnes qui se seraient engagées à nous faire un don de 500 francs en moyenne pour chacune des trois prochaines années. Les frais de tiers liés au projet ont été financés par un membre.

Cet objectif n'a pas été atteint. Certes, 74 personnes se sont engagées à faire des dons pour un montant total de 21'670 francs sur trois ans. Avec quelques dizaines d'autres dons, le projet de collecte de fonds a permis de récolter cette année un peu plus de 36'000 francs. Comme les dons usuels des personnes en ayant consenti la promesse sont écartés, il faut s'attendre à une augmentation des dons de seulement 12'000 francs pour 2022, 2023 et 2024.

«L'objectif: développer les prestations qui ont fait leurs preuves et les proposer à des prix raisonnables.»

La cotisation de membre est restée inchangée depuis 2014

80 francs pour les personnes individuelles, 120 francs pour les couples, 500 francs pour les personnes morales (ONG: 150 francs). Par ce biais, nous finançons 25 % de nos dépenses. Concernant le montant des cotisations et la part de financement, Actares s'inscrit dans l'environnement d'organisations qui représentent des groupes cibles similaires. Au vu de la stagnation de l'effectif des membres, même l'augmentation des cotisations individuelles n'apporte aucune sécurité en termes de planification. Il faut en outre partir du principe que l'augmentation des recettes serait neutralisée par des pertes de dons et la résiliation d'adhésions. Sur la base des retours de nos membres, il faudrait toutefois envisager de diviser nos prestations en un paquet de base et en des paquets supplémentaires comme le «service en matière de vote». Une formule similaire existe par exemple depuis de nombreuses années avec le carnet d'entraide de l'ATE.

Sur la base de ces conclusions peu satisfaisantes et de nombreux entretiens avec nos personnes clés, le comité est parvenu à la conclusion que le modèle d'entreprise d'Actares devait être

revu de toute urgence. C'est pourquoi il a déclenché le projet Actares 2024plus et en a informé en détail l'Assemblée générale du 20 septembre 2022.

Dans un premier temps, les possibilités d'action ont été évaluées. Il est tout de suite apparu que la variante du statu quo, avec une réduction du budget d'au moins 20 %, ne peut pas être poursuivie. Cette économie ne pourrait être réalisée qu'en réduisant les prestations de base pour les membres. Cela déclencherait une réaction en chaîne dommageable. C'est pourquoi le secrétariat reste occupé à 160 % de poste. S'y ajoute l'activité non rémunérée de 30 bénévoles représentant environ 100 % de poste.

Stabilisation grâce à un nouveau modèle économique

En tant qu'unique conseillère en vote pour les actionnaires éthiques non institutionnels, l'association Actares offre à ses membres le service en matière de vote pour les 200 entreprises du Swiss Performance Index. Ce service se distingue des concurrents commerciaux par des critères de vote plus stricts et une plus grande prise en compte des composantes E et S dans les normes ESG (normes d'entreprise concernant l'environnement, le social et la gestion d'entreprise). Le dialogue avec les conseils d'administration des plus grandes entreprises suisses est tout aussi important que le conseil en droit de vote. Ce dialogue se concentre sur les thèmes de la politique climatique et environnementale, des droits humains ainsi que de la composition et de la rémunération du conseil d'administration et de la direc-

Le comité veut développer ces prestations qui ont fait leurs preuves et continuer à les proposer à des prix raisonnables. En outre, l'association Actares doit être renforcée en tant que gardienne des directives de vote et réseau pour le travail bénévole. A cet effet, les solutions suivantes seront concrétisées.

1. Développer le portefeuille de services

Selon une étude, il existe un potentiel d'au moins 100'000 actionnaires individuels à orientation éthique en Suisse. Pour les attirer et les fidéliser, il faut des services sur mesure tels qu'un package global pour l'exercice des droits de vote. On attend en outre une plus grande participation au dialogue avec les entreprises (concernant leur choix et les thèmes à aborder), ainsi que des offres exclusives pour l'échange et l'acquisition de connaissances. S'agissant de la conception de nouveaux produits, du modèle de prix et du processus de distribution, nous nous faisons accompagner par des partenaires potentiels et un coach en transformation.

2. Développer les partenariats

La Banque Alternative Suisse SA est membre et sponsor d'Actares depuis sa création et nous soutient en outre depuis un an dans le recrutement de nouvelles et nouveaux membres. Pour compléter nos services et les distribuer, nous sommes à la recherche d'autres partenaires. Les premiers entretiens ont eu lieu.

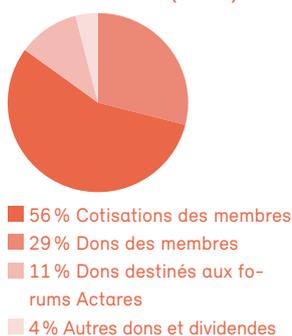
Les résultats du projet Actares 2024plus seront présentés lors de la prochaine assemblée générale qui devrait avoir lieu en juin 2023.

4

Structure des coûts
CHF 314'000 (2022)

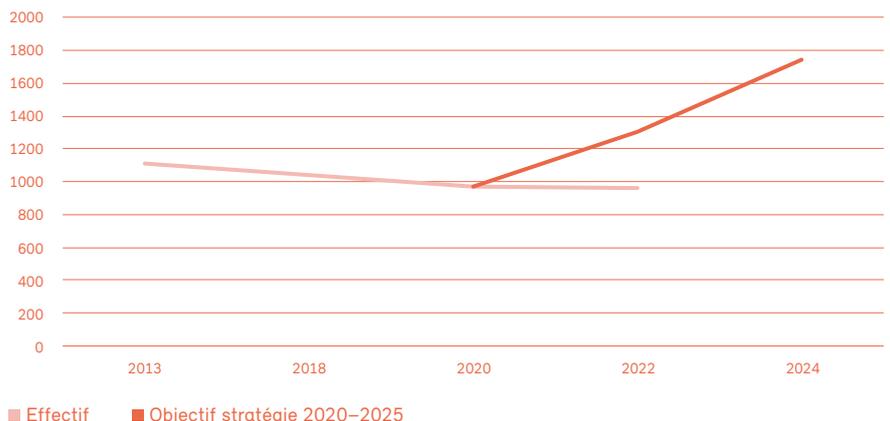


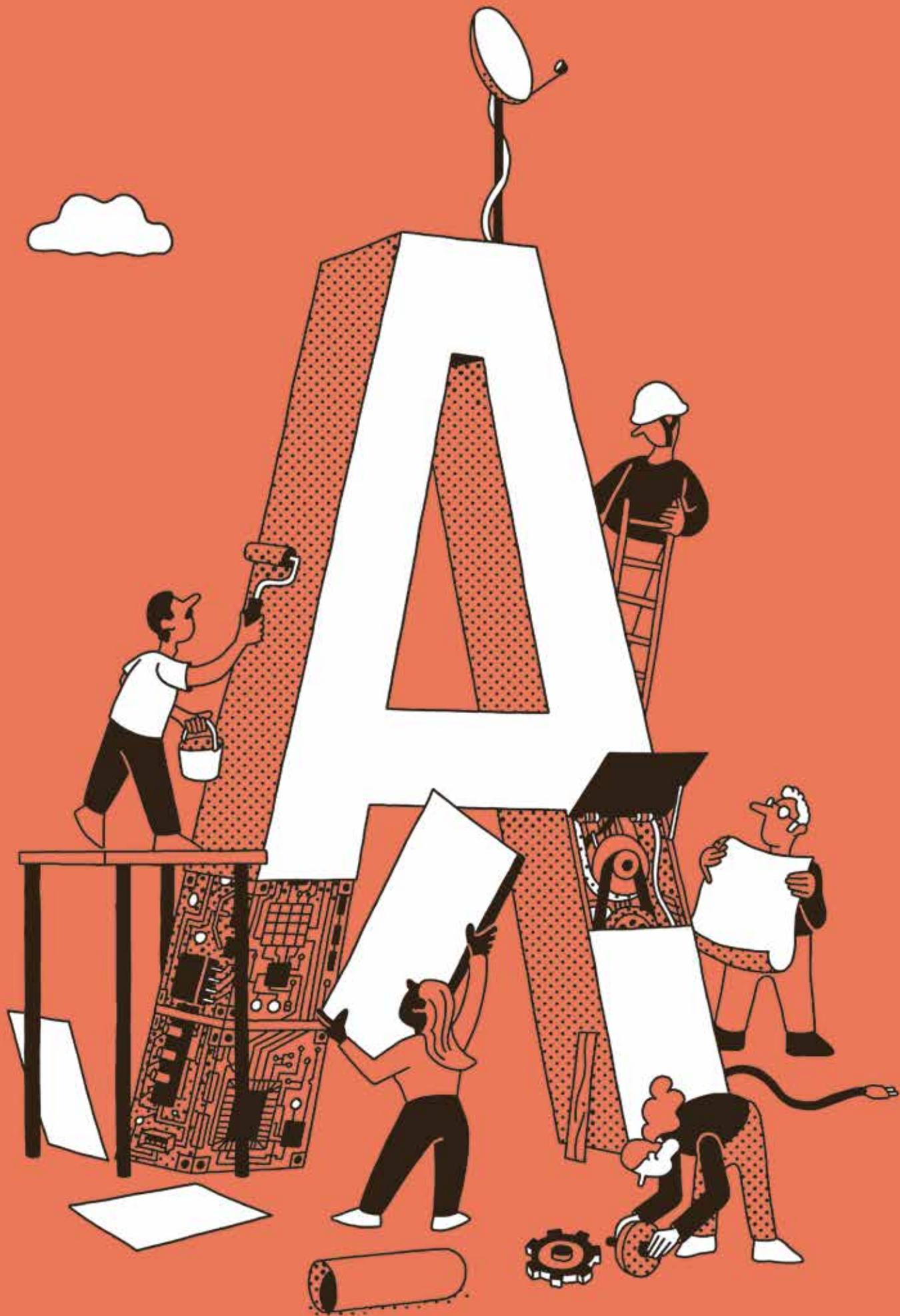
Sources de revenus
CHF 284'000* (2022)



*financement à 94 % par des personnes privées

Adhésions (Personnes individuelles, couples, personnes morales)





Forums

Actares: une

rétrospective

Actares a organisé deux forums en 2022, l'un à Zurich et l'autre à Genève. La place financière suisse et le jubilé des 20+2 ans étaient au centre des débats.

6

Forums Actares 2022

L'appel du chef de l'Association suisse des banquiers, Jörg Gasser, a montré l'importance de la discussion lancée par Actares sur la responsabilité sociale de la place financière suisse: «Nous devons prendre au sérieux les retours critiques et initier une prise de conscience à tous les niveaux afin de disposer de bases solides pour une place financière durable».

J. Gasser était l'invité de notre table ronde du 6 septembre à Zurich. Partageaient le podium le professeur et expert de la place bancaire, Marc Chesney, le journaliste économique, Lukas Hässig, et l'experte en investissement éthique, Dorothea Baur. Tous étaient d'accord: la place bancaire ne contribue pas suffisamment à une économie compétitive et responsable; et surtout: elle pourrait constituer un levier important vers un avenir plus durable, que ce soit dans l'investissement, l'octroi de crédits ou le conseil en placement. «Nous devons aller de l'avant pour atteindre ces objectifs. Et nous devons emprunter cette voie ensemble et dans le dialogue», a déclaré le chef de l'Association suisse des banquiers, lequel représente notamment les deux grandes banques, Credit Suisse et UBS.

Les banquiers experts en développement durable?

Le monde de la finance déplore l'absence de normes internationales permettant une évaluation comparative des entreprises sous l'angle de la protection de l'environnement, du climat ou des droits humains. Selon le professeur Chesney, les stratégies des entreprises reposent trop sur le greenwashing, c'est-à-dire qu'elles mettent en avant des mesures comparativement inefficaces, alors que les dommages réellement pertinents n'ont de cesse d'être causés sans s'attaquer aux dommages concrets. Tel est le cas, par exemple, de l'entreprise Mac Donald's qui, pour produire de la viande, s'accommode des émissions nocives de méthane et se vante d'installer des poubelles pour contre les déchets plastiques qu'elle génère. Le Professeur Chesney exprime ses doutes quant aux dirigeants du monde de la finance qui, jusqu'à récemment, se moquaient de la nécessité d'un tournant écologique et, soudain, se profilent comme des conseillers compétents en investissement durable. Il a approfondi le thème du greenwashing avec la journaliste financière Myret Zaki lors du forum organisé à Genève le 10 novembre, où étaient invités la banque Pictet et sa responsable de la durabi-

lité, Rosa Sangiorgio, la représentante du WWF, Maud Abdelli, et le représentant de Sustainable Finance et membre d'Actares, Jean Laville (la manifestation a eu lieu après la clôture de la rédaction).

En dépit – à cause – de la gravité de la situation, nous avons ponctué les manifestations d'un intermède humoristique. A Zurich, le Dr Walter B. Grüns-pan, alias Matthias Kunz, s'est appliqué à activer les zygomatiques de son public, alors qu'à Genève la célèbre comédienne Brigitte Rosset a revigoré l'auditoire avec sa gaieté.

Le comité et la direction d'Actares ont trinqué avec leurs membres, les étudiant.e.s présents et les médias à l'occasion de ce jubilé, qui avait dû être reporté en raison de la pandémie de Corona en 2020.

Enregistrement des forums





7



Les forums de Zurich (septembre) et de Genève (novembre), avec des invité.es de haut niveau pour les discussions, ont suscité un grand intérêt.
Photos: Peter Würmli, Thomas Ruhland

Groupes de travail

Les suites de la pandémie se font encore sentir et le dialogue direct avec les groupes reste difficile. Les groupes de travail ont traité de nombreuses questions importantes pour la saison 2023 des assemblées générales (AG).

Groupe de vote

Le Groupe de vote détermine, sur mandat du Comité, les positions de vote pour les AG des vingt sociétés du Swiss Market Index (SMI). Pour les autres sociétés du Swiss Performance Index (SPI), Actares reprend le plus souvent les recommandations d'Ethos.

8 Actares a des critères d'évaluation stricts sur le rapport de durabilité, les rémunérations maximales et la composition du conseil d'administration. Le taux d'approbation s'est élevé à 62 % au cours du dernier exercice (y compris pour les élections).

Dans le cadre de l'évaluation annuelle des critères de vote, Actares a précisé les exigences climatiques posées aux entreprises. La condition préalable à l'approbation du rapport annuel et à la décharge du conseil d'administration et de la direction est désormais un engagement formel en faveur de la neutralité climatique d'ici à 2050.

Sans un plan crédible et des mesures d'amélioration documentées chaque année, Actares vote NON à ces deux points de l'ordre

du jour. En raison d'une stratégie climatique insuffisante, la décharge a été refusée pour neuf entreprises lors de la saison 2022 des AG.

Outre la politique climatique, la guerre en Russie et les droits humains ont suscité d'intenses discussions au sein du groupe de vote. Le groupe de réflexion a discuté de ces aspects et d'autres aspects éthiques de la gestion des crises actuelles, en vue des critères de vote pour l'année 2023.

Groupe de réflexion

Le Groupe de réflexion s'occupe de questions fondamentales découlant du travail d'Actares et soutient le comité et le secrétariat dans le développement et l'adaptation continue des critères de vote.

Concernant la mise à jour des critères de vote pour l'année 2023, le groupe a soumis la proposition suivante au comité: Actares n'approuvera les réductions de capital que si une entreprise démontre sa volonté et sa capacité financière à atteindre l'objectif climatique «net zéro». Les mesures prises par les entreprises pour protéger le climat ont, en effet, un coût et il est opportun d'utiliser le capital excédentaire à cet effet. Le comité a approuvé cette demande.

Le groupe a également discuté de la nécessité d'un critère de vote afin de refuser une candidature au conseil d'administration pour des raisons politiques ou éthiques. Cette question a été soulevée à la lumière des récentes discussions sur liens d'entreprises et de personnes avec des acteurs étatiques responsables de violations des droits humains. Le groupe a discuté de différentes approches

permettant de formuler une position praticable et appropriée. Il a finalement décidé d'attendre avant de compléter les critères de vote, dans la mesure où il n'y a eu qu'un seul cas de ce type au cours de la dernière saison.



Autres groupes

Les réunions se poursuivent dans tous les groupes. Des dialogues directs avec les dirigeants des entreprises sont préparés, mais n'ont pas pu avoir lieu au cours du second semestre. Les bénévoles sont motivés, comme par exemple Claire Forel, responsable du Groupe Nestlé à Genève:

«Nous pensons que le peu que nous faisons est très utile. Le fait de posséder des actions, dont certains d'entre nous ont hérité, nous oblige à être responsables car elles font de nous des copropriétaires, plus ou moins modestes de l'entreprise. En tant qu'actionnaires qui ne sont pas directement impliqués dans le développement de l'entreprise, nous avons néanmoins un aperçu et apportons une position extérieure. Nous sommes convaincus que les responsables de l'entreprise prennent nos préoccupations très au sérieux.»

Le Groupe Nestlé, comme d'autres groupes de travail, se réjouit de la relève.

Vous aimeriez participer aux activités d'un groupe de travail?
Plus d'informations:



Davantage de numérique – davantage de pouvoir?



Comment Actares pourrait-elle obtenir une plus grande participation d'actionnaires? Lors du Sustainable Finance Hack de l'Open Geneva, une solution innovante a été trouvée, un sujet interpellant devenu rapidement l'un des favoris du public.

10

Actares lors du Hackathon

Grâce à un réseau grandissant, Actares a relevé un défi concret en participant au Hackathon organisé en octobre par l'association Open Geneva dans le cadre de la semaine Building Bridges consacrée au thème «Finance et durabilité».

Voici en quoi consistait ce Hackathon: des organisations énonçaient un problème ou une question d'importance sociale et recherchaient des alliés, par exemple des étudiant.e.s ou d'autres organisations, lesquels élaboraient pendant vingt-quatre heures des solutions et les présentaient au public. Lombard Odier, CA Indosuez ou l'Université de Genève, entre autres, ont participé à ce défi.

«Comment pouvons-nous renforcer la voix des petit.e.s actionnaires et en faire des parties prenantes actives?»

Actares s'est positionnée avec cette question: «Comment renforcer la voix des petits actionnaires et en faire des parties prenantes actives?»

Pour Actares, deux membres d'un groupe de travail, Michael Ruf et Michael Strauss, ainsi que Caroline Boutillon-Duflot, ancienne membre du comité, se sont pleinement investis et ont renoncé à quelques heures de sommeil à la recherche de solutions.

Ils ont reçu le renfort d'étudiant.e.s et de spécialistes de la finance. Comme elles et ils étaient relativement jeunes, la conviction s'est rapidement imposée qu'une participation active des actionnaires devait passer par une communauté numérique.

Open Source et responsabilité des entreprises

Actares devrait mettre en place une plate-forme numérique pour la formation d'opinion. Y seront notamment intégrés les thèmes prioritaires abordés par les groupes de travail d'Actares dans leur dialogue avec les groupes du SMI, du matériel vidéo d'organisations de défense des droits humains ou de l'environnement, des études scientifiques et d'autres publications, selon le principe de l'Open Source. Toutes ces informations contribueront à se faire une idée précise d'une entreprise et de sa responsabilité. La plate-forme doit rendre le savoir accessible et offrir la possibilité à la communauté de participer à la discussion et aux décisions relatives aux thèmes à intégrer dans le dialogue avec les entreprises. Actares permettra ainsi à celles-ci d'être en prise directe avec les attentes de la société. Cette mesure est également de nature à atteindre des groupes cibles plus jeunes et à gagner des membres engagé.e.s.

Parmi les onze défis proposés, celui d'Actares a été l'un des plus appréciés du public et attiré un nombre record de participant.e.s.

Actares les remercie pour leur engagement et se penchera avec intérêt sur leur proposition.

Brève présentation du directeur d'Actares

Roger Said travaille chez Actares depuis 2011, d'abord comme responsable de la communication et des analyses, puis co-directeur depuis le printemps 2020 et, depuis septembre dernier, directeur.

11 Secrétariat

Roger Said a étudié la philosophie, en particulier la théorie politique et les questions liées au langage et à la conscience. Ce dernier point l'a amené à faire ensuite un master en intelligence artificielle. Après ses études, comme collaborateur scientifique d'un think tank spécialisé dans les questions de gestion, il s'est penché sur de nouveaux modèles et techniques de développement stratégique d'entreprise. Il a ensuite travaillé dans la microfinance, s'occupant d'inclusion financière et d'investissement éthique. Parallèlement à ces engagements dans le domaine de la finance et de l'économie, il a travaillé dans la communication, comme rédacteur publicitaire et comme journaliste, rédacteur et chercheur indépendant.



Roger Said,
directeur d'Actares

Roger Said souhaite contribuer à renforcer chez Actares les compétences professionnelles et analytiques et à développer la communauté interne. En tant qu'unique organisation en Suisse représentant les intérêts d'actionnaires individuels intéressés par le développement durable, Actares doit offrir à ses membres les possibilités d'un dialogue exigeant avec les entreprises et une représentation documentée de leurs droits de vote.

Importante discussion sur l'avenir d'Actares

Cette année, l'assemblée générale des membres a eu lieu le 20 septembre à la Maison des Générations de Berne. Avant l'apéritif et ses discussions animées, un regard a été jeté vers passé et présent.

Assemblée générale des membres 2022

Les points les plus importants:

- Les groupes de travail qui s'occupent d'entreprises spécifiques et dialoguent avec elles sont bien dotés en personnel. Les quelque trente-cinq bénévoles, du comité et des huit groupes de travail, fournissent chaque année environ 2000 heures de travail non rémunérées.
- Grâce à de généreux dons, Actares a pu «rattraper» son 20ème anniversaire sous le slogan «20 + 2», avec des manifestations à Zurich et à Genève (voir rapports en page 6).
- Caroline Boutillon-Duflot et Robert Jenefsky quittent tous deux le comité et ont été chaleureusement remerciés (voir page 12). Beat Honegger, Mariane Meyer et Rolf Kurath ont été réélus au comité. L'accent a été mis sur l'avenir d'Actares. Le Comité a présenté la situation financière difficile d'Actares et expliqué les réflexions en cours et les mesures prises pour stabiliser la situation – plus d'informations dans l'article principal en page 3.

Toutes les propositions ont été acceptées. Le procès-verbal est accessible sur le site www.actares.ch/fr, rubrique «Au sujet d'Actares» / «Documents».



Agenda

Je 19 janvier 2023

Rencontre des groupes de travail. Lieu à préciser.

Vous trouverez ici les dates de la tenue des assemblées générales des entreprises du SMI.



Adieu

Lors de l'Assemblée générale d'Actares en septembre 2022, les membres du comité Caroline Boutillon-Duflot et Robert Jenefsky, qui représentaient avec engagement l'espace francophone, nous ont quittés. **Caroline Boutillon** s'est surtout engagée dans le domaine du marketing et a veillé à renforcer notre présence dans les médias sociaux. Actares a en outre pu profiter à plusieurs reprises de son vaste réseau. **Robert Jenefsky** a occupé le poste de vice-président. Il a été co-auteur du règlement intérieur, a coordonné les activités du groupe de travail Banques et participé à la mise en place du groupe de travail Climat.

Un départ a également eu lieu au sein du secrétariat. La co-directrice et responsable de la communication, **Karin Landolt**, a passé le relais fin août à Roger Said. En tant que responsable de ce domaine, Karin Landolt a donné un nouvel élan à la communication d'Actares, notamment en organisant et en animant des événements externes et internes.

Actares remercie chaleureusement ces trois personnes pour leur précieux engagement et leur souhaite le meilleur pour la suite de leur carrière.

Impressum

Tirage en français 550 exemplaires / Tirage en allemand 900 exemplaires / Rédaction, traduction et lectorat: Patricia Annen-Etique, Sophie de Rivaz (Pol.éthique), Karin Landolt, Christine Meyer (CityTEXT GmbH), Jean-François RoCHAT, Roger Said, Rolf Kurath / Illustrations: Tomas Fryscak (tomas.studio) / 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 161, CH-1211, Genève 8, T 022 733 35 60, info@actares.ch, www.actares.ch



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