

# Règlement de placement

---

Liberty 1e Flex Fondation d'investissement

## Table des matières

---

- Art. 1 But
  - Art. 2 Principes généraux
  - Art. 3 Principes sur le placement du patrimoine
  - Art. 4 Placements en général
  - Art. 5 Extension des possibilités de placement
  - Art. 6 Placements étendus autorisés
  - Art. 7 Limites par catégorie en cas d'extension des possibilités de placement
  - Art. 8 Choix du placement
  - Art. 9 Ordres de Bourse
  - Art. 10 Conditions d'admission des partenaires contractuels en tant que gérants de fortune, conseillers et intermédiaires
  - Art. 11 Procédure de sélection d'un gérant de fortune
  - Art. 12 Respect et surveillance des directives de placement
  - Art. 13 Principes régissant l'établissement du bilan
  - Art. 14 Rapports et controlling
  - Art. 15 Gouvernance d'entreprise
  - Art. 16 Intégrité et loyauté en matière de gestion de fortune
  - Art. 17 Lacunes du Règlement et prescriptions exceptionnelles
  - Art. 18 Modifications du Règlement
  - Art. 19 Annexes
  - Art. 20 Langue faisant foi et égalité de traitement
  - Art. 21 For juridique et droit applicable
  - Art. 22 Entrée en vigueur
- Annexe I: Stratégie de placement de base  
(SAA, Strategic Asset Allocation)
- Annexe II: Exercice des droits d'actionnaire (art. 71a et 71b LPP)

## Règlement de placement

---

Sur la base de l'art. 8 de l'acte constitutif de Liberty 1e Flex Fondation d'investissement (ci-après nommée «Fondation»), le Conseil de Fondation promulgue le Règlement de placement suivant (ci-après nommé «Règlement»):

### Art. 1 But

---

- 1 Le présent Règlement fixe dans le cadre des dispositions légales les buts et les principes à respecter lors de la gestion des avoirs de prévoyance ainsi que l'organisation des placements. La Fondation se doit de respecter les principes figurant ci-dessous en tout temps.
- 2 Il est contraignant pour toutes les personnes morales et physiques chargées des placements.
- 3 Les intérêts financiers des personnes assurées sont prioritaires.
- 4 Ce Règlement est vérifié, et le cas échéant, corrigé au moins une fois par an.
- 5 Les frais et les indemnités sont réglés dans le règlement des frais.

### Art. 2 Principes généraux

---

- 1 Conformément à l'art. 51a, al. 2, let. m LPP, le Conseil de fondation est responsable de la définition des buts et des principes à la gestion de fortune ainsi que de l'application et de la surveillance du processus d'investissement.
- 2 La Fondation est responsable de la gestion légale des avoirs de prévoyance conformément à la LPP, la LFLP, l'OPP 2 et l'OLP. Elle ne confie le placement et la gestion de ses avoirs de prévoyance qu'à des personnes et d'institutions qualifiées et organisées de manière à garantir le respect des prescriptions de l'art. 48f OPP 2.
- 3 La Fondation propose un choix d'instituts de dépôt et de gérants de fortune accrédités. Ce choix peut en tout temps être modifié pour des raisons déterminantes.
- 4 La Fondation propose des produits de placement conformement à la LPP qu'elle a développées elle-même ou en coopération avec ses partenaires contractuels.

### Art. 3 Principes sur le placement du patrimoine

---

- 1 *Liquidité*: La Fondation doit en tout temps remplir ses engagements.
- 2 *Sécurité*: Lors du placement du patrimoine, on veillera à assurer la sécurité de la réalisation des buts de prévoyance.

- 3 *Diversification*: Les principes de la diversification des risques doivent en tout temps être respectés.
- 4 *Risque de placement/rentabilité*: La personne assurée assume seule la responsabilité de l'évolution de la valeur de ses placements. Les investissements en titres peuvent également entraîner des pertes de cours. Par conséquent, la Fondation ne recommande les investissements en titres qu'à des personnes assurées dont l'horizon de placement est situé entre le moyen et le long terme. La Fondation n'assume aucune responsabilité quant au profil risque indiqué par la personne assurée.

### Art. 4 Placements en général

---

- 1 La Fondation propose aux personnes assurées jusqu'à dix stratégies de placement par institution de prévoyance.
- 2 Le Conseil de fondation s'assure que toutes les solutions d'investissement mises à disposition respectent les directives de placement selon l'art. 71, al. 1 LPP et les art. 49-58 OPP 2.
- 3 Si l'on détient des parts ou des actions de placements collectifs de capitaux, le risque de débiteur correspond en règle générale au risque des valeurs de base sous-jacentes des placements collectifs de capitaux et non au domicile du placement collectif de capitaux.
- 4 Sur la base de l'art. 50, al. 4bis OPP 2, la Fondation propose également une extension des possibilités de placement sous respect des art. 5-7 du présent Règlement.
- 5 Les placements soumis à l'obligation d'effectuer des versements supplémentaires sont interdits, selon l'art. 50, al. 4bis OPP 2.

### Art. 5 Extension des possibilités de placement

---

- 1 Les bases pour l'extension des possibilités de placement sont fixées par la Fondation en accord avec la personne assurée, le conseiller ou le gérant de fortune dans le cadre de la solution de placement choisie par la personne assurée.
- 2 La Fondation, le conseiller ou le gérant de fortune attirent l'attention de la personne assurée sur les risques spécifiques si cette dernière opte pour les possibilités d'extension selon l'art. 4, ch. 4.
- 3 La Fondation explique dans ses comptes annuels, conformément à l'art. 50, al. 4bis OPP 2, que les directives concernant la sécurité et la répartition des risques selon l'art. 50, al. 1 et 3 OPP 2 et selon l'art. 50, al. 2 OPP 2 ont été respectées par analogie.

## Art. 6 Placements étendus autorisés

Les placements étendus suivants sont possibles en respectant les principes de diversification, si la stratégie de placement a été définie et que la capacité et la propension au risque de l'assuré sont assurées et qu'ils ont été documentés:

### **a) Avoirs en compte et autres créances libellées en un montant fixe (art. 53, al. 1, let. b OPP 2) auprès de débiteurs individuels**

### **b) Placements dans des devises diversifiées**

Toutes les devises négociables et liquides sont autorisées.

### **c) Titres de gage immobiliers suisses sur des immobiliers, bâtiments dans le droit de la construction et terrain à bâtir**

### **d) Placements en actions, titres similaires et autres participations**

### **e) Placements immobiliers**

Dans le cas de placements immobiliers, il est uniquement possible d'investir dans des placements collectifs de capitaux ou des sociétés d'investissement cotées en Bourse pour lesquels la valeur boursière (NAV, valeur nette d'inventaire, cours de la Bourse) est calculée régulièrement. Les placements dans des sociétés d'investissement cotées en Bourse ne peuvent dépasser les 5% du patrimoine d'un client.

### **f) Placements alternatifs sans obligation d'effectuer des versements supplémentaires**

Ces placements comprennent notamment des hedge funds, des futures funds, des investissements dans des matières premières, du private equity étranger, des Insurance Linked Securities, des obligations perpétuelles (Perpetual Bonds), des Senior Secured Loans, des obligations à conversion obligatoire (Coco Bonds), des Asset Backed Securities (ABS) ou titres adossés à des actifs, des Collateralized Debt Obligations (CDO) ou des produits synthétiques, basés sur des couvertures de défaillance (Credit Default Swaps). Dans le cas de placements alternatifs, il est uniquement possible d'investir dans des placements collectifs de capitaux ou des sociétés d'investissement cotées en Bourse pour lesquels la valeur boursière (NAV, valeur nette d'inventaire, cours de la Bourse) est calculée régulièrement. Les placements collectifs de capitaux non diversifiés (p. ex. ETF Or) ainsi que les placements dans des sociétés d'investissement cotées en Bourse ne peuvent constituer plus de 5% du patrimoine du client.

### **g) Placements dans les infrastructures**

### **h) Placements dans des créances non cotées sur des débiteurs (private debt) ou dans des participations à des sociétés non cotées (private equity) qui:**

1. ont leur siège en Suisse, et
2. ont leurs activités opérationnelles en Suisse.

## Art. 7 Limites par catégorie en cas d'extension des possibilités de placement

Les limites suivantes s'appliquent aux différentes catégories de placement des possibilités de placement étendues selon l'art. 6 en rapport avec l'avoir de prévoyance disponible:

- |   |                            |
|---|----------------------------|
| a) Avoirs en compte et autres créances libellées en un montant fixe auprès de débiteurs individuels:  | 20%                        |
| b) Placements dans des devises diversifiées:  | 60%<br>max. 30% par devise |
| c) Titres de gage immobiliers suisses sur des immobiliers, bâtiments dans le droit de la construction et terrain à bâtir:   | 85%                        |
| d) Placements en actions, titres similaires et autres participations:   | 85%<br>max. 5% par société |
| e) Placements immobiliers, dont max. un tiers à l'étranger:   | 50%                        |
| f) Placements alternatifs sans obligation d'effectuer des versements supplémentaires: Placements non diversifiés, max. 5% par fonds/placement collectif de capitaux | 20%                        |
| g) Placements dans les infrastructures:   | 10%                        |
| h) Placements dans des créances non cotées sur des débiteurs (private debt) ou dans des participations à des sociétés non cotées (private equity):                  | 5%                         |

## Art. 8 Choix du placement

- 1 La personne assurée effectue, en concertation avec la Fondation, respectivement avec le conseiller ou gérant de fortune, un choix dans le cadre des solutions d'investissement proposées par la Fondation ou l'institution de prévoyance qui se fonde sur l'aperçu figurant à l'Annexe I, en tenant compte de sa capacité et de sa propension au risque. La Fondation vérifie la capacité et la disposition au risque selon des principes reconnus. La Fondation, respectivement le conseiller ou le gérant de fortune l'informe sur les risques des placements ainsi que sur les frais et les indemnités y afférents.
- 2 Chaque personne assurée doit communiquer la solution de placement choisie par voie électronique (lors d'une ouverture de compte/dépôt titres en ligne) ou par écrit.
- 3 Sous réserve de l'accord de la Fondation, une modification de la décision de placement prise est possible en tout temps dans le cadre des solutions de placement proposées par la Fondation. Dans ce cas, la personne assurée doit à nouveau être

informée, conformément au ch. 1 ci-dessus, sur les solutions d'investissement proposées, les risques, les frais et les indemnités. Le contrôle du risque personnel, le profil de risque et la stratégie de placement de la personne assurée doivent être vérifiés par le gérant de fortune ou le conseiller. La modification souhaitée est uniquement effectuée après réception de la notification correspondante par voie électronique (via le portail en ligne) ou par écrit. Le passage d'une solution de placement en titres à une solution compte peut en tout temps être effectué. La Fondation se charge de l'exécution dans un délai utile après réception de la notification correspondante par voie électronique (via le portail en ligne) ou par écrit. Dans le cas d'un passage d'une solution compte à une solution d'investissement ou à un versement, la Fondation peut demander un délai de préavis de 31 jours.

- 4 Si la personne assurée ne choisit aucune des stratégies d'investissement proposées par la Fondation, cette dernière se réserve le droit d'attribuer automatiquement l'avoir de prévoyance de la personne assurée à une stratégie de placement à faible risque, selon l'art. 53a OPP 2.

## Art. 9 Ordres de Bourse

- 1 Tout ordre d'achat ou de vente de titres, de dérivés, de devises, etc. (ci-après nommé «ordres de Bourse») doit être transmis par écrit.
- 2 L'achat de titres peut uniquement avoir lieu lorsque le capital de prévoyance reçu peut être attribué avec certitude à la personne assurée (après ouverture du compte/dépôt titres).
- 3 Le compte de la personne assurée doit toujours présenter suffisamment de liquidités pour assurer le débit des frais et des indemnités.
- 4 Les titres achetés – au débit du compte correspondant – sont enregistrés dans le dépôt titres de la personne assurée. Les cours d'exécution sont déterminés par les dépositaires sur les bourses respectives ou sur la base de la VNI publiée ailleurs. Le revenu dégagé par une éventuelle vente de titres est crédité sur le compte correspondant de la personne assurée.
- 5 Le traitement des ordres de Bourse s'effectue en fonction des jours fériés du canton dans lequel la Fondation, les dépositaires ont leur siège et les jours et heures de négoce de la Bourse en question. Sans autre indication, les ordres sont toujours exécutés au mieux. La Fondation s'efforce d'appliquer au mieux les principes de traitement, notamment aussi pour les interruptions d'investissement. Ceci ne constitue aucunement une promesse de prestations contraignante ni n'établit aucun droit contractuel ou non contractuel. La Fondation décline toute responsabilité en cas d'exécution tardive ou non-exécution d'ordre de quelque sorte que ce soit.

## Art. 10 Conditions d'autorisation des contractants en tant que gérants de fortune, conseillers et intermédiaires

- 1 Les gérants de fortune pouvant être mandatés par la Fondation par la conclusion d'un contrat de gestion de fortune répondent aux exigences exhaustives formulées à l'art. 48f OPP 2.
- 2 Les partenaires contractuels qui sont simplement actifs en tant que conseillers, intermédiaires, courtiers et autres, doivent être inscrits dans un registre des conseillers de la LSFIn, qui est tenu par un organe d'enregistrement autorisé par la FINMA, ou dans le registre officiel des intermédiaires d'assurance.
- 3 Dans tous les cas, les partenaires contractuels doivent joindre les documents suivants à la convention:
  - a) Justificatif d'enregistrement dans un registre des conseillers de la LSFIn;
  - b) Autorisation de la part de la FINMA;
  - c) Justificatif de l'inscription en tant qu'intermédiaire d'assurance dans le registre officiel des intermédiaires d'assurance.
- 4 La direction de la Fondation doit approuver les exceptions aux ch. 2 et 3 ci-dessus.

## Art. 11 Procédure de sélection d'un gérant de fortune

- 1 La personne assurée accorde au gérant de fortune une procuration à l'attention de la Fondation.
- 2 La Fondation accorde un pouvoir adéquat au gérant de fortune auprès de la banque dépositaire choisie par la personne assurée.

## Art. 12 Respect et surveillance des directives de placement

- 1 Les personnes en charge de la gestion de fortune sont responsables du respect constant des directives de placement selon les art. 71, al. 1 LPP et art. 49–58 OPP 2.
- 2 La Fondation contrôle ponctuellement et périodiquement le respect des directives.
- 3 Si pour quelque raison que ce soit ces directives ne sont pas respectées, les personnes chargées de la gestion sont tenues, de leur propre chef et sans délai, de rétablir une situation conforme à la loi et au contrat.
- 4 En outre, elles s'engagent à effectuer toutes les corrections nécessaires à la première demande de la Fondation et de lui confirmer ensuite par écrit leur réalisation. Dans le cas de placements alternatifs, d'autres fonds et de placements dans les infrastructures, la correction doit être effectuée lors de la prochaine émission ou, le cas échéant, à la date de rachat.
- 5 Si les directives de placement ne sont pas respectées, la Fondation est autorisée à effectuer les ajustements qu'elle juge nécessaires dans tout dépôt titres.

## Art. 13 Principes régissant l'établissement du bilan

- 1 Les principes comptables et d'évaluation correspondent aux directives des art. 47, 48 et 48a OPP 2 et de la SWISS GAAP RPC 26.
- 2 Les titres sont évalués en fonction des valeurs de marché le jour de la clôture du bilan. Les autres placements et créances sont comptabilisés à la valeur nominale, éventuellement diminuée des correctifs de valeurs nécessaires au niveau commercial. Les actifs et les passifs en monnaies étrangères sont convertis au cours de la date de clôture, les charges et les revenus au cours du jour respectif.
- 3 Le Conseil de fondation doit approuver les exceptions.

## Art. 14 Rapports et controlling

- 1 La personne assurée est informée au moins une fois par année sur l'état de son avoir de prévoyance et reçoit au moins une fois par année un relevé de compte.
- 2 Le Conseil de fondation s'assure par le biais de la direction de la fondation que les solutions de placement conclues avec les institutions de prévoyance et les gérants de fortune sont respectées et que les directives de placement correspondantes sont vérifiées périodiquement. Par ailleurs, la Fondation vérifie périodiquement la performance, les frais et la qualité de service des prestations fournies par les personnes/institutions mandatées pour la gestion de fortune.
- 3 Les personnes/institutions chargées de la gestion de fortune mettent au moins une fois par année des relevés de fortune et de compte à la disposition de la Fondation. Le reporting doit principalement renseigner sur les placements effectués, la performance du placement, le respect de la stratégie de placement, des marges de fluctuations tactiques et des dispositions en matière de placement. Le reporting doit également motiver l'utilisation de produits dérivés.
- 4 La Fondation choisit les fournisseurs de cours et de NAV (p. ex. Telekurs, Fides, Market Map, etc.) pour l'estimation et l'évaluation OPP 2 du dépôt titres.
- 5 En raison des dispositions relatives à la gouvernance d'entreprise au sens de l'art. 15 et pour éviter des coûts consécutifs, la Fondation renonce à la transmission des informations des instituts dépositaires aux personnes assurées.

## Art. 15 Gouvernance d'entreprise

Dans la mesure où l'obligation de voter et de communiquer figurant dans l'art. 71a et 71b LPP (en vigueur depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2023) est applicable aux actions détenues par la

Fondation, cette dernière définit dans le cadre des dispositions légales les principes applicables au respect de l'obligation de voter dans une annexe séparée (voir annexe II).

## Art. 16 Intégrité et loyauté en matière de gestion de fortune

- 1 Principes:
  - a) Les organes impliqués dans l'organisation des placements se doivent de respecter les dispositions du droit fédéral concernant l'intégrité et la loyauté en matière de gestion de fortune (art. 48f-49a OPP 2).
  - b) Une fois par année, la Fondation demande à tous ses partenaires contractuels qui œuvrent en tant que gérants de fortune de leur remettre une déclaration écrite concernant le respect de l'intégrité et de la loyauté en matière de gestion de fortune.
- 2 Règles de conduite:

Les exigences et règles de conduite suivantes sont applicables à tous les organes internes et externes de la Fondation:

  - a) Ils disposent des connaissances spécifiques, de l'expérience professionnelle et de la réputation pour effectuer les tâches assignées dans les meilleurs intérêts des personnes assurées.
  - b) Les opérations juridiques avec des proches sont autorisées si elles servent les intérêts financiers de toutes les personnes assurées. Elles doivent obtenir l'accord individuel de la part du Conseil de fondation et être présentées à l'organe de révision en même temps que les comptes annuels.
  - c) En cas d'opérations significatives avec des proches, le Conseil de fondation demande au moins deux offres concurrentes et est responsable d'une évaluation objective et transparente des offres. Le processus de décision doit être documenté afin que l'organe de révision puisse sans autre difficulté effectuer son contrôle lors de la vérification annuelle des comptes. La décision doit être prise dans l'intérêt des personnes assurées.
  - d) Toutes les affaires propres avec les mêmes titres que la Fondation qui tirent profit des connaissances des transactions effectuées par la Fondation et qui servent au propre enrichissement sont interdites. En font également partie les front, parallel et after running.
  - e) Tous les avantages financiers doivent être transmis à la Fondation. Les exceptions sont réglées dans le règlement d'organisation.
  - f) Toutes les personnes et institutions impliquées dans l'organisation des placements de la Fondation (en particulier les gérants de fortune, les conseillers en placement et les brokers) doivent confirmer chaque année ne pas avoir touché d'avantages financiers (telles des rétrocessions, des commissions d'apporteurs d'affaires, des commissions de gestion des réserves ou autres) des activités réalisées pour la Fondation autres que les indemnités convenues dans la convention écrite ou, le cas échéant, qu'ils ont pleinement

été versés à la Fondation. Sont considérés comme des avantages financiers supplémentaires tous les revenus qui seraient perdus si la relation d'affaires prenait fin.

- g) Il convient de déclarer ses intérêts privés au Conseil de fondation. Une séparation stricte de l'exécution et du contrôle vise à prévenir les potentiels conflits d'intérêts.
- h) Toutes les personnes et institutions impliquées sont tenues de garder le silence absolu concernant les affaires dont elles ont eu connaissance dans le cadre de l'exercice de leurs activités pour la Fondation.

## Art. 17 Lacunes du Règlement et prescriptions exceptionnelles

- 1 Dans la mesure où le présent Règlement ne contient aucune disposition régissant des cas particuliers, le Conseil de Fondation adopte des dispositions conformes au but de la Fondation.
- 2 En outre, le Conseil de fondation peut, dans certaines circonstances, autoriser des écarts par rapport au présent Règlement. De tels écarts doivent être documentés et justifiés de manière cohérente. La justification s'oriente à la «Prudent Investor Rule».

## Art. 18 Modifications du Règlement

Le Conseil de Fondation a le droit de modifier en tout temps le présent Règlement. La Fondation informe les personnes assurées des changements dans les règlements selon le mode approprié. La version actuelle est disponible sur [www.liberty.ch](http://www.liberty.ch) ou peut être obtenue auprès de la Fondation.

## Art. 19 Annexes

Toutes les annexes font partie intégrante de ce Règlement.

## Art. 20 Langue faisant foi et égalité de traitement

S'il existe des traductions de ce Règlement, seule la version allemande fait foi. La forme masculine est également applicable aux femmes.

## Art. 21 For juridique et droit applicable

Le présent Règlement est soumis au droit suisse. En cas de litiges entre la personne assurée, d'autres ayants droit et la Fondation, les tribunaux compétents sont définis par l'art. 73 LPP. Dans les autres cas, le for juridique est Schwyz pour tous les types de procédures, tout comme le lieu d'exécution et de poursuite pour les personnes assurées/partenaires contractuels sans domicile ou siège en Suisse.

## Art. 22 Entrée en vigueur

Le présent Règlement entre en vigueur le 1<sup>er</sup> janvier 2023 et remplace l'ancien Règlement de placement du 3 décembre 2021.

Schwyz, le 2 décembre 2022

Le Conseil de Fondation de Liberty 1e Flex Fondation d'investissement

## Annexe I

au Règlement de placement de Liberty 1e Flex Fondation d'investissement (valable à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2022)

### Stratégie de placement de base (SAA, Strategic Asset Allocation)

	Risk Level 1 <sup>1)</sup>		Risk Level 2		Risk Level 3		Risk Level 4		Risk Level 5	
	SAA	Fourchette	SAA	Fourchette	SAA	Fourchette	SAA	Fourchette	SAA	Fourchette
<b>Total cash (espèces)</b>	100	0 - 100	2	0 - 100	2	0 - 100	2	0 - 100	2	0 - 100
<b>Total fixed income (créances)</b>	0	0 - 100 <sup>2)</sup>	73	0 - 100	58	0 - 100	38	0 - 100	18	0 - 100
<b>Total actions (participations)</b>	0	0 - 0	20	0 - 25	35	0 - 40	55	0 - 60	75	0 - 80
<b>Total immobilier</b>	0	0 - 0	5	0 - 30	5	0 - 30	5	0 - 50	5	0 - 50
<b>Total placements alternatifs</b>	0	0 - 0	0	0 - 15	0	0 - 15	0	0 - 20	0	0 - 20
<b>Total placements dans les infrastructures</b>	0	0 - 0	0	0 - 10	0	0 - 10	0	0 - 10	0	0 - 10
<b>Total placements dans les private debt/equity</b>	0	0 - 0	0	0 - 5	0	0 - 5	0	0 - 5	0	0 - 5
<b>Total FX</b>	0	0 - 0	0	0 - 30	0	0 - 30	0	0 - 60 <sup>3)</sup>	0	0 - 60 <sup>3)</sup>

1) Niveau de risque 1 contient la «stratégie à faible risque», selon l'art. 53a

2) Durée pondérée maximum 5 ans, solvabilité minimal A- ou moins, exclusivement CHF

3) Maximum 30% par devise



## Annexe II

au Règlement de placement de Liberty 1e Flex Fondation d'investissement (valable à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2023)

### Exercice des droits d'actionnaire (art. 71a et 71b LPP)

Compte tenu de l'art. 15 du Règlement de placement de Liberty 1e Flex Fondation d'investissement (ci-après nommée «Fondation») et de l'art. 71a et 71b LPP, le Conseil de fondation règle l'exercice des droits d'actionnaire comme suit:

#### Art. 1 Principes de l'exercice des droits d'actionnaire

##### 1 Champ d'application

La Fondation exerce en principe les droits d'actionnaire, en particulier les droits de vote, liés aux actions de sociétés cotées en Bourse sises en Suisse, lorsque ces actions sont détenues directement. Le droit de vote n'est en principe pas exercé dans le cas de sociétés étrangères.

##### 2 Lignes directrices de base

- a) Les droits de vote doivent être exercés dans l'intérêt des personnes assurées. L'intérêt des personnes assurées est déterminé par les organes compétents de la Fondation et est réputé préservé lorsque le mode d'exercice des droits de vote sert la prospérité durable de la Fondation. Lorsqu'ils examinent les propositions, les organes compétents se laissent guider par l'intérêt financier à long terme des actionnaires de la société.
- b) Il y a lieu de veiller à maximiser à long terme la valeur d'entreprise de la société concernée. Les décideurs se fondent donc, lorsqu'ils exercent les droits de vote, sur les principes de rendement, de sécurité, de liquidité et de durabilité (art. 71 LPP, principes de l'administration de la fortune).
- c) La détermination de l'intérêt des personnes assurées peut également tenir compte de règles de comportement pour l'exercice de droits de participation, et pour la bonne gouvernance d'entreprise d'associations et institutions reconnues sur les plans nationaux et internationaux.
- d) Les recommandations de conseillers en droit de vote suisses et étrangers peuvent être prises en considération dans l'exercice des droits de vote.

##### 3 Les droits de vote sont exercés dans le sens du conseil d'administration lorsque les propositions ne sont pas en contradiction avec les intérêts des personnes assurées ou s'il n'a pas été décidé sur requête d'un membre du Conseil de fondation ou de la direction de soutenir des propositions divergentes du conseil d'administration de la société impliquée.

##### 4 Obligation de vote sur certains objets

En application des dispositions légales impératives de l'art. 71a al. 1 LPP, la Fondation exercera, lors des assemblées générales des sociétés sises en Suisse dont les actions sont cotées en Suisse ou à l'étranger et dont elle détient des actions (placements directs en Suisse), ses droits de vote sur les propositions annoncées portant sur les points suivants:

- a) élection des membres du conseil d'administration et du comité de rémunération, du président du conseil d'administration, ainsi que du représentant indépendant du droit de vote;
- b) votes sur les dispositions statutaires absolument au sens de l'art. 626 al. 2 CO, en particulier sur les modifications de statuts concernant les rémunérations (conditions-cadres);
- c) dispositions statutaires et votes au sens de l'art. 732 - 735d CO (rémunérations dans les sociétés dont les actions sont cotées en bourse), en particulier sur les rémunérations au sens de l'art. 735 CO (total des montants alloués au conseil d'administration, à la direction et au comité consultatif) et de l'art. 735d CO (indemnités interdites dans le groupe).

##### 5 Abstentions et renonciation à l'exercice des droits de vote

Dans le cas de placements directs en Suisse, une renonciation générale à l'exercice des droits de vote n'est pas autorisée en ce qui concerne les objets devant impérativement être soumis à un vote en vertu de l'art. 1, al. 4. En revanche, une abstention est également autorisée dans ce domaine, mais uniquement dans l'intérêt des personnes assurées.

##### 6 Inscription au registre des actions

Dans le cas de placements directs en Suisse, la Fondation se fait inscrire au registre des actions en tant qu'actionnaire avec droit de vote, afin de permettre un éventuel exercice des droits de vote mentionnés dans la présente annexe au Règlement.

#### Art. 2 Procédure d'exercice des droits de vote liés aux actions

##### 1 Démarche

Le Conseil de fondation décide de la marche à suivre pour l'exercice des droits de vote et définit l'exercice concret du droit. Il renonce en règle générale à une présence directe aux assemblées générales. Il peut être fait appel aux services de représentants indépendants du droit de vote pour l'exercice concret du droit de vote.

## 2 Mise en œuvre

L'exécution peut – dans le cadre de ces directives – être confiée à la direction ou à une personne mandatée par celle-ci, à un comité de placement/d'exercice du droit de vote, ou à un conseiller en droit de vote externe.

## 3 Liste des priorités

Pour l'exécution, la direction ou une personne mandatée par elle peut fixer, dans l'intérêt des personnes assurées, une liste des priorités appropriée concernant la portée économique d'un point de l'ordre du jour.

### Art. 3 Publication

---

La Fondation publie une fois par an (en règle générale après la saison des AG) à l'attention des personnes assurées un rapport résumant la manière dont les droits de vote ont été exercés. Celui-ci mentionne, en détail, les rejets de propositions du conseil d'administration et les abstentions. Le rapport se trouve à la libre disposition des personnes assurées sur le site [www.liberty.ch](http://www.liberty.ch).

### Art. 4 Prêt de valeurs mobilières (Securities Lending)

---

Le prêt de valeurs mobilières n'est pas autorisé, s'il rend l'exercice des droits de vote impossible.

### Art. 5 Modifications du Règlement

---

Le Conseil de Fondation a le droit de modifier en tout temps la présente annexe au Règlement.

### Art. 6 Entrée en vigueur

---

La présente annexe au Règlement entre en vigueur le 1<sup>er</sup> janvier 2023 et remplace l'ancienne Annexe II au Règlement de placement du 15 mars 2019.

---

Schwyz, le 2 décembre 2022

Le Conseil de Fondation de Liberty 1e Flex Fondation  
d'investissement