

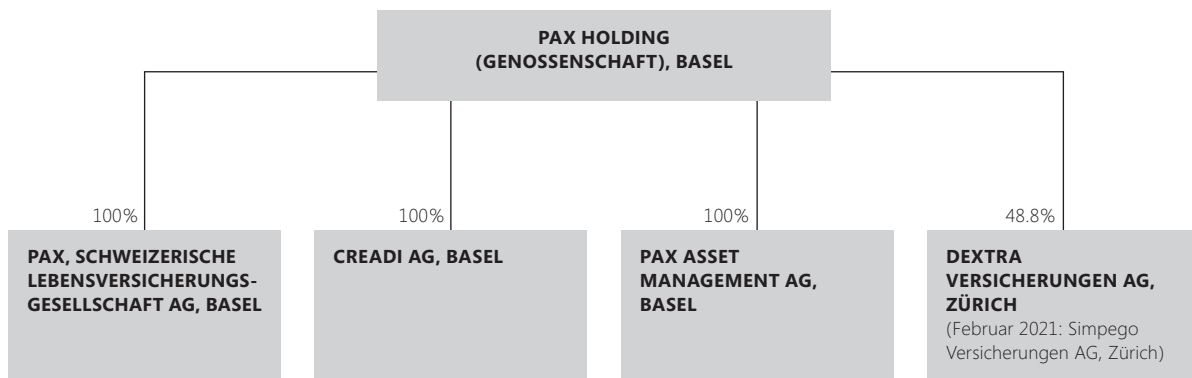
GRUPPEN- UND KAPITALSTRUKTUR

1 EINLEITUNG

Die Pax Holding verpflichtet sich zur Einhaltung einer ausgewogenen und verantwortungsbewussten Unternehmensführung und einer guten Corporate Governance. Dazu gehören nebst einer verantwortungsbewussten, wertorientierten Unternehmensführung und -kontrolle auch eine verständliche und transparente Berichterstattung. Als nicht börsenkotiertes Unternehmen unterliegt die Pax Holding zwar weder den Offenlegungsvorschriften von Artikel 663b^{bis} des Obligationenrechts noch denjenigen der Schweizer Börse SIX Swiss Exchange AG. Die Darstellung der bei der Pax Holding angewandten Corporate-Governance-Grundsätze richtet sich thematisch allerdings nach Inhalt und Struktur der Richtlinie zur Corporate Governance von SIX Swiss Exchange Regulation.

Die Pax Holding lehnt sich an die Empfehlungen des «Swiss Code of Best Practice for Corporate Governance» an.

Die Pax Holding hat diese Empfehlungen in ihre Statuten überführt. Sie stärken im Wesentlichen die Mitwirkungsrechte der Delegiertenversammlung, zudem stellen sie verbindliche Regeln über die Vergütung von Verwaltungsrat und Geschäftsleitung auf. Die Statuten, das Organisationsreglement und der Verhaltenskodex (Pax Kodex) sind auf der Website publiziert.



Stand 31.12.2020

2 GRUPPENSTRUKTUR UND EIGENTÜMER

Die Pax Holding ist als Genossenschaft nach schweizerischem Recht organisiert. Unter ihrem Dach hält sie die Pax, Schweizerische Lebensversicherungs-Gesellschaft AG, die Creadi AG und die Pax Asset Management AG (alle zu 100 Prozent). Zudem ist sie mit 48.8 Prozent an der Dextra Versicherungen AG beteiligt, die seit Februar 2021 unter dem Namen Simpego Versicherungen AG auftritt.

Die Creadi AG befasst sich mit der Entwicklung von digitalen Geschäftsmodellen für die Versicherungsbranche vorwiegend im Bereich der Beruflichen und Privaten Vorsorge. Die Pax Asset Management AG ist für die Verwaltung der Vermögensanlagen und die Bewirtschaftung der Bestandesimmobilien von Pax verantwortlich.

Die Dextra Versicherungen AG (neu: Simpego Versicherungen AG) ist ein Direktversicherer, der Online-Abschlüsse von Hausrat-, Haftpflicht-, Gebäude- und Motorfahrzeugversicherungen anbietet.

Durch den Abschluss einer Versicherung bei der Pax Versicherung werden die Versicherungsnehmer automatisch Genossenschafter und damit Eigentümer der Pax Holding.

3 KAPITALSTRUKTUR

Die Pax Holding hat weder Anteilscheine ausgegeben, noch verfügt sie über Dotationskapital. Per Ende 2020 weist sie ein bilanzmässiges handelsrechtliches Eigenkapital von CHF 176.9 Millionen aus, das aus thesaurierten Gewinnen entstanden ist.

ORGANE UND KOMPETENZEN

1 DELEGIERTENVERSAMMLUNG

Die Delegiertenversammlung ist das oberste Organ der Pax Holding. Mitglieder der Pax Holding (Genossenschafter) sind natürliche und juristische Personen bei Abschluss eines Versicherungsvertrages. Eine Nachschusspflicht besteht für die Mitglieder nicht. Ihre Interessen werden von der Delegiertenversammlung wahrgenommen. Sie besteht aus 100 Delegierten, die Genossenschafter sein müssen. 80 Delegierte vertreten die Sparte «Private Vorsorge». Sind so viele Kandidaten vorgeschlagen, wie Sitze zu vergeben sind, kann der Verwaltungsrat diese als in stiller Wahl gewählt erklären. Die übrigen 20 Mitglieder vertreten die Kunden der Sparte «Berufliche Vorsorge». Die Amtsdauer der Delegierten beträgt vier Jahre. Sie sind wiederwählbar, sofern sie am 1. Januar des Jahres, in dem die Amtsdauer beginnt, das 68. Altersjahr noch nicht vollendet haben. Die maximale Amtsdauer beträgt 16 Jahre. Als Delegierte nicht wählbar sind Mitglieder, die Angestellte oder Organ einer Gesellschaft der Pax Gruppe sind oder einer von der Pax Gruppe unabhängigen Versicherungsgesellschaft als Angestellte, Organ oder in anderer Form angehören. Die Funktion der Delegierten endet nach Ablauf der Amtszeit jeweils einen Tag nach der Delegiertenversammlung oder erlischt bei Wegfall der Eigenschaft als Genossenschafter. Die Voraussetzungen der Wählbarkeit und alle weiteren Bestimmungen in diesem Zusammenhang lassen sich den Statuten der Pax Holding entnehmen.

Die Zusammensetzung der Delegiertenversammlung per 31. Dezember 2020 ist im Abschnitt «Delegiertenversammlung 2017–2021» ersichtlich.

2 VERWALTUNGSRAT

2.1 Zusammensetzung und Anforderungen

Der Verwaltungsrat der Pax Holding besteht aus fünf bis neun Mitgliedern, die Genossenschafter sein müssen. Die Verwaltungsräte der Pax Holding sind gleichzeitig auch Verwaltungsräte der Pax Versicherung. Dem Verwaltungsrat gehören Persönlichkeiten mit unterschiedlichen Erfahrungen, unterschiedlichem

beruflichem Hintergrund und Fachwissen an. Dadurch gewährleisten sie in Zusammenarbeit mit der Geschäftsleitung eine unabhängige und wertstiftende Willensbildung im Interesse der Pax Holding und ihrer Tochtergesellschaften. Der Verwaltungsrat setzt sich im Rahmen einer Selbstbeurteilung periodisch mit der Erfüllung der erwähnten Anforderungen sowie der Qualität der erbrachten Leistungen auseinander, mit dem Ziel, die eigene Performance regelmässig zu validieren.

Per 31. Dezember 2020 setzt sich der Verwaltungsrat aus sieben Mitgliedern zusammen. Die Zusammensetzung des Verwaltungsrates, die Erfahrungshintergründe und die Interessenbindungen der Mitglieder sind im Kapitel «Verwaltungsrat» ersichtlich. Matteo Inaudi stellte sich an der Delegiertenversammlung im Jahr 2020 nicht zur Wiederwahl. Neu in den Verwaltungsrat gewählt wurden Nadja Lang und Alice Šáchová-Kleisli. Mit der Zuwahl der beiden neuen Mitglieder verstärkt der Verwaltungsrat seine Kompetenzen in strategisch wichtigen Gebieten.

2.2 Interessenbindungen und Kreuzverflechtungen

Jährlich werden die Interessenbindungen und die Geschäftsbeziehungen der einzelnen Verwaltungsrats- und Geschäftsleitungsmitglieder einerseits und mit der Pax Gruppe andererseits im Verwaltungsrat überprüft. Allfällige Geschäftsverbindungen zur Pax Gruppe unterliegen den marktüblichen Konditionen für Drittanbieter und sind offen zu legen. Die Übernahme von Mandaten bei Drittunternehmen muss dem Präsidenten des Verwaltungsrates vorgängig mitgeteilt werden. Dieser informiert den Nominations- und Vergütungsausschuss, der die Mandate überprüft, dem Verwaltungsrat darüber Bericht erstattet und sie vom diesem genehmigen lässt.

2.3 Wahl und Amtszeit

Die ordentliche Amtsdauer für Mitglieder des Verwaltungsrates beträgt ein Jahr. Sie sind nach Ablauf der Amtsdauer sofort wieder wählbar, sofern sie das

72. Altersjahr noch nicht vollendet haben. Die maximale Amtsdauer beträgt 16 Jahre. Ihre Amtsperiode dauert bis zum Tag der nächsten ordentlichen Delegiertenversammlung oder endet mit dem Wegfall ihrer Mitgliedschaft bei der Genossenschaft. Mit Ausnahme des Präsidenten und der Mitglieder des Nominations- und Vergütungsausschusses, die durch die Delegiertenversammlung gewählt werden, konstituiert sich der Verwaltungsrat selbst.

2.4 Kompetenzordnung, interne Organisation, Informations- und Kontrollinstrumente gegenüber der Geschäftsleitung

2.4.1 Aufgabe, Kompetenz und Verantwortung

Der Verwaltungsrat hat die ihm vom Gesetz und von Artikel 20 der Statuten der Pax Holding zugewiesenen Aufgaben. Entscheide werden vom Gesamtverwaltungsrat getroffen. Die Vorbereitung und die Ausführung seiner Beschlüsse oder die Überwachung gewisser Geschäfte kann er einzelnen Mitgliedern oder Ausschüssen übertragen (Artikel 19 der Statuten).

Dem Verwaltungsrat obliegen gemäss Obligationenrecht und Statuten insbesondere folgende unübertragbare und unentziehbare Aufgaben:

- Die Oberleitung der Gesellschaft und die Erteilung der nötigen Weisungen
- Die Festlegung der Grundzüge der Organisation
- Die Ausgestaltung des Rechnungswesens, der Finanzplanung, der Finanzkontrolle sowie des internen Kontrollsystems
- Die Ernennung und die Abberufung der mit der Geschäftsführung und der Vertretung betrauten Personen
- Die Oberaufsicht über die mit der Geschäftsführung betrauten Personen, namentlich im Hinblick auf die Befolgung der Gesetze, Statuten, Reglemente und Weisungen
- Die Erstellung des Geschäftsberichts sowie die Vorbereitung der Delegiertenversammlung und die Ausführung ihrer Beschlüsse
- Die Genehmigung von wichtigen Rechtsgeschäften
- Der Beschluss über die Ausgestaltung des Vergütungssystems sowie über die Vergütungsanträge an die Delegiertenversammlung
- Die jährliche Erstellung des Vergütungsberichts

Der Verwaltungsrat fasst Beschlüsse in allen Bereichen, die durch das Gesetz oder die Statuten nicht ausdrücklich der Delegiertenversammlung vorbehalten sind. Die Geschäftsführung hat der Verwaltungsrat im Rahmen der gesetzlichen und statutarischen Vorgaben an die Geschäftsleitung delegiert.

Die Agenda für die Sitzungen des Verwaltungsrates wird vom Präsidenten des Verwaltungsrates festgelegt. Jedes Verwaltungsratsmitglied kann die Aufnahme von Traktanden schriftlich beantragen. Die Verwaltungsräte erhalten rechtzeitig – in der Regel mindestens vierzehn Tage vor der Sitzung – die Unterlagen, die sie zur Vorbereitung der Traktanden benötigen.

Der Verwaltungsrat tagt so oft, wie es die Geschäfte erfordern, mindestens jedoch viermal pro Jahr. Der Verwaltungsrat fasst seine Beschlüsse mit der Mehrheit der abgegebenen Stimmen. Bei Stimmgleichheit trifft der Vorsitzende den Stichentscheid. Bei Geschäften von grosser Tragweite ist die Zustimmung von zwei Dritteln aller anwesenden Mitglieder notwendig. Es können auch Zirkulationsbeschlüsse gefasst werden. Die Mitglieder des Verwaltungsrates sowie alle Exekutivorgane sind verpflichtet, in den Ausstand zu treten, wenn Geschäfte behandelt werden, die ihre eigenen Interessen berühren.

In der Regel sind sämtliche Geschäftsleitungsmitglieder beratend an den Sitzungen anwesend. Im Berichtsjahr fanden acht ordentliche Sitzungen und Workshops statt. Aufgrund der Corona-Situation konnte allerdings nur eine Sitzung im September physisch abgehalten werden. Alle andern fanden remote statt. Neun Beschlüsse wurden auf dem Zirkulationsweg gefasst.

2.4.2 Präsident des Verwaltungsrates

Der Präsident führt den Verwaltungsrat. Zu seinen Aufgaben gehören die Leitung der Delegiertenversammlung sowie die Vorbereitung, die Einberufung und die Durchführung von Sitzungen des Verwaltungsrates und die Wahrnehmung des Vorsizes in den Sitzungen. Er legt die Berichterstattung der Geschäftsleitung an den Verwaltungsrat fest und koordiniert den Informationsfluss. Der Präsident des Verwaltungsrates tauscht sich mit dem Vorsitzenden der Geschäftsleitung (CEO)

regelmässig aus und vertritt den Verwaltungsrat gegen aussen.

Im Rahmen seiner Aufgaben hat der Verwaltungsratspräsident umfassende Auskunfts- und Einsichtsrechte in die Gesellschaftsakten der Geschäftsleitung und der Revisionsstelle. Er kann zudem an den Sitzungen der Geschäftsleitung und der Verwaltungsratsausschüsse mit beratender Stimme teilnehmen. Die Berichterstattung der internen Revision erfolgt direkt an ihn, an den Prüfungs- und Risikoausschuss sowie an den Leiter Risk Management. Der Präsident kann eine Sonderprüfung durch die interne Revision veranlassen.

2.4.3 Verwaltungsratsausschüsse

Der Verwaltungsrat hat aus seiner Mitte zwei ständige Ausschüsse gebildet: den Nominations- und Vergütungsausschuss (NVA) und den Prüfungs- und Risikoausschuss (PRA).

a) Nominations- und Vergütungsausschuss

Der Nominations- und Vergütungsausschuss ist für Fragen der Vergütung und des Personalmanagements zuständig. Seine Aufgaben sind:

- Festlegung der Ziele für den CEO und Genehmigung der Ziele für die Geschäftsleitung
- Antragstellung an den Gesamtverwaltungsrat zuhanden der Delegiertenversammlung betreffend den Gesamtbetrag der maximalen Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung für das kommende Geschäftsjahr
- Antragstellung an den Gesamtverwaltungsrat betreffend individuelle Vergütungen der Mitglieder des Verwaltungsrates im Rahmen des durch die Delegiertenversammlung genehmigten Gesamtbetrages der maximalen Vergütung
- Festlegung der individuellen Vergütungen der Mitglieder der Geschäftsleitung im Rahmen des durch die Delegiertenversammlung genehmigten Gesamtbetrages der maximalen Vergütung sowie ihrer Anstellungsbedingungen und Titel
- Antragstellung an den Gesamtverwaltungsrat betreffend Änderungen der Statuten bezüglich des Vergütungssystems zur Entschädigung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

- Empfehlung über die Grösse und Zusammensetzung des Verwaltungsrates sowie über die Auswahl der Kandidaten
- Vorauswahl der Mitglieder der Geschäftsleitung und Anträge an den Verwaltungsrat über die Wahl oder die Abberufung von Geschäftsleitungsmitgliedern
- Jährliche Prüfung neuer und Veränderung bestehender Mandate von Mitgliedern des Verwaltungsrates sowie Berichterstattung an den Verwaltungsrat
- Ausarbeitung des Vergütungsreglements für die Pax Holding und den Konzern und Antragstellung an den Gesamtverwaltungsrat betreffend Erlass des Vergütungsreglements
- Vorberatung von Grundsatzfragen im Bereich Personal

Der Nominations- und Vergütungsausschuss besteht aus drei Mitgliedern, die in Einzelwahl von der Delegiertenversammlung jährlich gewählt werden. Der Verwaltungsrat schlägt der Delegiertenversammlung hierfür nicht exekutive und unabhängige Mitglieder vor. An der Delegiertenversammlung 2020 wurde Beat Bühlmann als Mitglied wiedergewählt sowie die beiden neuen Verwaltungsrätinnen Nadja Lang und Alice Šáchová-Kleisli als neue Mitglieder in den NVA gewählt. Nadja Lang hat den Vorsitz übernommen.

Der Ausschuss tagt so oft, wie es die Geschäfte erfordern, mindestens jedoch zweimal jährlich. Im Berichtsjahr fanden vier Sitzungen statt. Ein Entscheid wurde auf dem Zirkulationsweg gefällt.

Der Verwaltungsratspräsident, der Vorsitzende der Geschäftsleitung (CEO) sowie die Leiterin Human Resources nehmen beratend an den Sitzungen teil. Der Nominations- und Vergütungsausschuss kann zur Erfüllung seiner Aufgaben weitere Personen und externe Berater beiziehen und an seinen Sitzungen teilnehmen lassen. Die Vorsitzende informiert nach jeder Sitzung den Verwaltungsrat über die Tätigkeiten des Ausschusses. Die Protokolle der Ausschusssitzungen werden den Mitgliedern des Verwaltungsrates zur Verfügung gestellt.

b) Prüfungs- und Risikoausschuss

Der Prüfungs- und Risikoausschuss befasst sich mit Fragen der Rechnungslegung und der Kapitalanlagen. Er beurteilt die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems, des internen Risikomanagements und der Compliance. Er bespricht die Jahresrechnung und die Zwischenabschlüsse und entscheidet, ob der Einzel- und der Konzernabschluss dem Verwaltungsrat zur Vorlage an die Delegiertenversammlung empfohlen werden können. Der Prüfungs- und Risikoausschuss bespricht mit der internen Revision die Prüfpläne und behandelt ihre Berichte. Er setzt sich mit der Berichterstattung der externen Revision auseinander, beurteilt ihre Leistung und ihre Honorierung, zudem vergewissert er sich über ihre Unabhängigkeit.

Der Prüfungs- und Risikoausschuss besteht aus drei Mitgliedern. Er tagt so oft, wie es die Geschäfte erfordern. Der Verwaltungsratspräsident, der Vorsitzende der Geschäftsleitung (CEO), der Leiter Finanzen (CFO), die Leiterin Produkte & Aktuariat (CPO) sowie der Leiter Risk Management nehmen regelmässig an den ordentlichen Sitzungen beratend teil. Nach Bedarf werden der verantwortliche Aktuar, der Leiter Legal & Compliance und die interne Revision beigezogen. Im Berichtsjahr fanden fünf Sitzungen statt, wobei die externe Revisionsstelle an drei Sitzungen teilnahm.

Der Vorsitzende informiert nach jeder Sitzung den Verwaltungsrat über die Tätigkeiten des Ausschusses. Die Protokolle der Ausschusssitzungen werden den Mitgliedern des Verwaltungsrates zur Verfügung gestellt.

2.4.4 Informations- und Kontrollinstrumente gegenüber der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat wird über die Aktivitäten der Pax Gruppe, den Geschäftsverlauf und die Entwicklungen im Markt auf dem Laufenden gehalten. Anlässlich seiner Sitzungen lässt er sich regelmässig informieren über

- Inhalt und Verlauf der Diskussionen sowie die gefassten Beschlüsse und Anträge in den Verwaltungsratsausschüssen

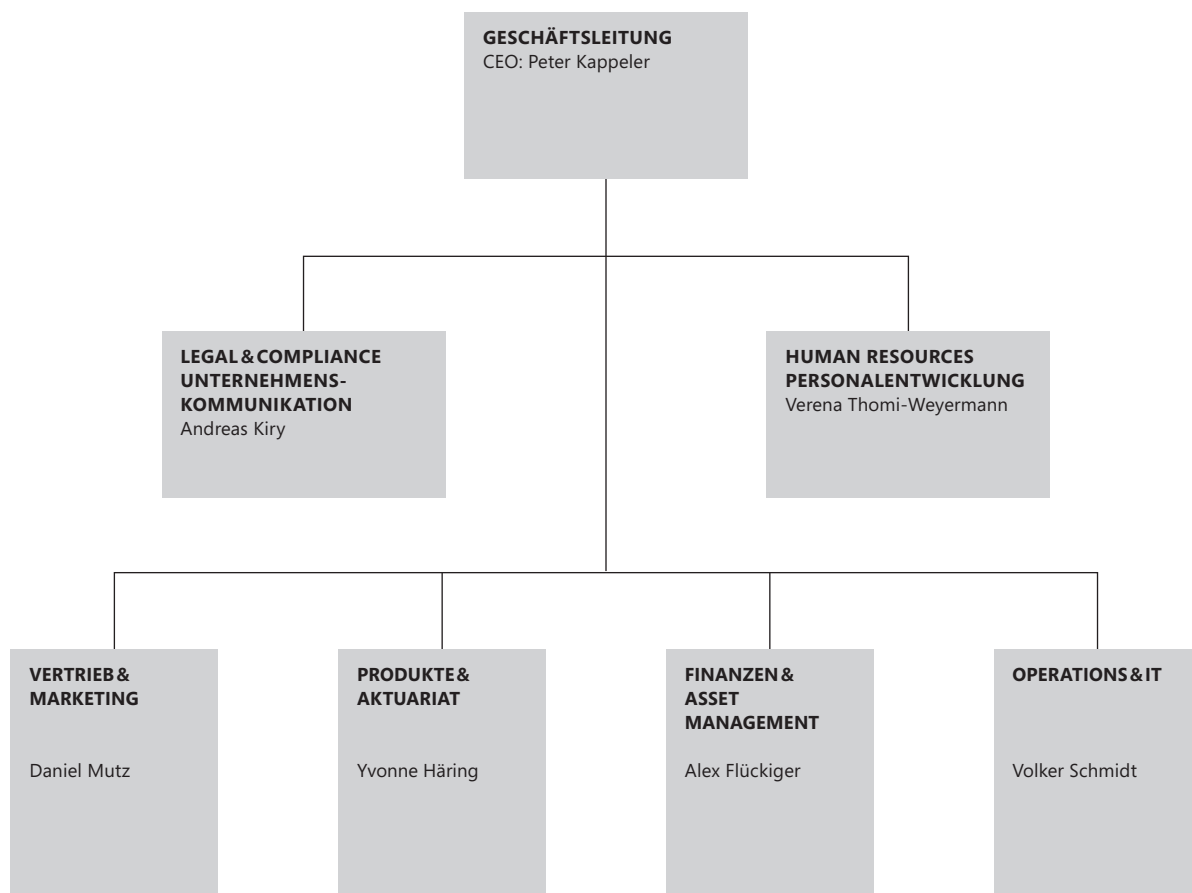
- den Geschäftsverlauf und die Marktentwicklung durch die Mitglieder der Geschäftsleitung, sowie nach Bedarf über die wichtigsten Projekte durch die dafür verantwortlichen Personen, den Stand der Budgeterreichung und anderer Jahresziele
- die Ergebnisse und die Erkenntnisse aus den Prüfungstätigkeiten der externen und der internen Revision
- die wichtigsten Risiken, deren Veränderungen und die bereits getroffenen sowie geplanten Risiko-steuerungsmassnahmen
- die Einhaltung gesetzlicher, regulatorischer und interner Vorschriften
- wichtige Besonderheiten und Ereignisse

Wichtige Ereignisse werden dem Verwaltungsrat zudem ad hoc mitgeteilt. Ausserhalb der Sitzungen kann jedes Verwaltungsratsmitglied nach vorgängiger Information des Verwaltungsratspräsidenten von der Geschäftsleitung Informationen über den Geschäftsgang oder einzelne Geschäftsvorfälle einfordern und Einsicht in Geschäftsdokumente verlangen. Zudem untersteht dem Verwaltungsrat die interne Revision, die die Wirksamkeit und Effizienz des Risikomanagements, der internen Steuerungs- und Kontrollprozesse sowie der Führungs- und Überwachungsprozesse beurteilt, die Einhaltung der Gesetze und der externen und internen Richtlinien prüft sowie den Aufbau neuer oder die Veränderung bestehender Geschäftsprozesse begleitet.

3 GESCHÄFTSLEITUNG

Die Geschäftsleitung ist für die operative Führung des Unternehmens zuständig. Sie setzt unter der Leitung ihres Vorsitzenden die Strategie um, die vom Verwaltungsrat der Pax Holding beschlossen wurde, und sorgt für die Einhaltung eines angemessenen Risikomanagements. Die Geschäftsleitung orientiert den Verwaltungsrat regelmässig über die Entwicklung der Geschäfte. Die Zusammensetzung der Geschäftsleitung, die Lebensläufe und die Interessenbindungen ihrer Mitglieder finden sich im Kapitel «Geschäftsleitung».

FÜHRUNGSSTRUKTUR DER PAX GRUPPE



Stand: 31.12.2020

DELEGIERTENVERSAMMLUNG 2017–2021

Vertreter der Versicherten der Privaten Vorsorge

AG	Eicher Rolf	Unternehmer, Geschäftsinhaber, Lizenzgeber	Ammerswil
	Keel Rolf	Bautechniker TS	Rheinfelden
	Kemmerlings Zhanna	Dipl. Pflegefachfrau HF	Zofingen
	Waser Dominik	Geschäftsinhaber, Linienpilot, EASA-Testpilot	Seengen
AR	Rechsteiner Urs	Zimmermann	Wolfhalden
AI	Büchler Albin	Selbstständiger Schreiner	Appenzell
BL	Weiss Nyfeler Caroline	Lehrerin/Gemeinderätin	Maisprach
BS	Faber Christoph	Schreiner, Lehrlingsverantwortlicher	Basel
BE	Ammann Hansruedi	Geschäftsführer, VRP	Kirchberg
	Hostettler Elisabeth	Mediensprecherin	Bern
	Jenni Doris	Sachbearbeiterin Verkauf	Meinisberg
	Megert Gideon	Leitung Service Academy Black Belt, Projektmanager	Unterseen
	Rentsch Patrizia	Senior-Spezialistin Public Affairs	Langnau i. E.
	Schmid Bruno	Lokomotivführer / Ausbildner	Brügg
	Sutter Hans Peter	Informatiker / ICT Change Manager	Krauchthal
	von Ballmoos Andreas	Produktionsleiter	Niederönz
FR	Buchs Silvia	Wirtin	Jaun
	Mesnil Marcel	Docteur en pharmacie, secrétaire général	Corminboeuf
GE	Cutile-Nikolova Ubavka	Employée de banque	Chêne-Bourg
	Nahum Olivier	Consultant	Choulex
	Théodoloz Joël	Directeur	Satigny
GL	Schöpf Karl	Kunststofftechnologe	Obstalden
GR	Lechmann Stefan	Regionalgerichtspräsident	Malans
	Perl Andrin	Selbstständiger Rechtsanwalt und Notar	Chur
JU	Gigon Valérie	Service consommateurs	Delémont

LU	Bucher Colette	Hausfrau, Pflegekinder-Betreuung	Romoos
	Glanzmann Beat	Gastronom	Wiggen
	Lindemann Christof	Unternehmer / Geschäftsführer	Kriens
	Renggli Felix	Geschäftsführer	Hasle
NE	Krebs Philippe	Ing. dipl. EPFL en microtechnique	Boudry
	Wehren Rémy	Technicien SAV sur machines industrielles	Neuchâtel
NW	Locher Anton	Masch.-Ing. FH / Militärpilot	Büren
OW	Thomas Anja	Kaufm. Angestellte	Giswil
SH	Engeler Esther	Managing Partner	Schaffhausen
SZ	Föhr-Keller Antoinette	Dr. med in eigener Praxis	Pfäffikon
SO	Jäggi Urs	Projektleiter für Förder- und Lagertechnik, Kaderstufe 3	Härkingen
	Kadioglu Ahmet	Maschinenführer	Olten
	Marti Thomas	Eidg. dipl. Landwirt	Rohr b. Olten
SG	Bosshardt Andreas	Unternehmer, Verwaltungsrat	Engelburg
	Grob Peter	Kaufmann	Rheineck
	Hess Anita	Verwaltungsangestellte	St. Gallen
	Knaus Hans-Ulrich	Poststellenleiter	Wildhaus
TG	Dähler Michaela	Betriebsökonomin / Leiterin Personal- und Finanzwesen	Steckborn
	Gerber Sandra	Personal-Assistentin HR-Servicecenter	Amlikon-Bissegg
	Niederer Heidi	Kindergärtnerin	Müllheim Dorf
TI	Landis Josa	Technico di servizio	Cademario
	Nguyen-Quang Dao	Verkaufsleiter Leasing Ticino	Muralto
	Pissoglio Luca	Dr. med. Pediatria FMH, sindaco Ascona	Ascona
	Tamagni Paolo	Avvocato indipendente	Bellinzona
UR	Birchler Hanspeter	Selbstständiger Officinapotheker	Realp
VS	Perruchoud Jean-Yves	Expert-comptable diplômé, formateur	Chalais
	Siegenthaler Claude	Student der Betriebsökonomie	Visp
VD	Dénériaz Aniko	Juge assesseur	La Conversion
	Godet Linus	Architecte	Lausanne
	Guagenti Matteo	Secrétaire syndical, responsable secteur industrie	Grandcour
	Pellet Jonathan	Enseignant postobligatoire État de Vaud	Lully
	Piubellini Claude	Pharmacien indépendant	Pully
	Torralbo Gimeno Cecilia	Consultant IT	Lausanne
	Villetaz Camille	Ingénieur HES dans le biomédical	Yverdon-les-Bains

ZH	Ammann Thomas	Teamleiter Reha	Wetzikon
	Bettler Markus	Sozialarbeiter	Winterthur
	Breitler Martin	AHV-Revisor	Fehraltorf
	Ernst Christoph	Lic. oec. HSG, CEO	Kilchberg
	Kramer Marcel	Unternehmer, Inhaber	Schlatt
	Löpfe Markus	Selbstständig im Bereich Eventmanagement und Vertrieb	Bassersdorf
	Ochsner Gertrud	Job Coach Supported Employment	Zürich
	Ruggli Beat	Berufsbildner, Kursleiter	Thalwil
	Vogel Martin	Stv. Leiter Werkstatt, Teamleiter Kranunterhalt	Truttikon
ZG	Schürpf Prisca	Mitarbeiterin bei Suchtmittel-Erkrankten	Hagendorn
FL	Ulrich Mathias	Projektleiter Wirtschaftsförderung	Vaduz

Vertreter der Versicherten der Beruflichen Vorsorge

Diese Delegierten wurden von den übrigen 80 Mitgliedern der Delegiertenversammlung gewählt.

Beltraminelli Andrea	Consulca SA, Fiduciario	Bellinzona
Bernhardt Frank	Multiplikator AG, Geschäftsführer	Basel
Fehr Jürg	Fehr-Druck AG, Geschäftsinhaber	Widnau
Fiori Marco	Studio legale Fiori, Geschäftsinhaber	Locarno
Frei Alfred	ADIWA Nautic GmbH, Geschäftsführer	Ottoberg
Fuchs Hannes	Fuchs Maschinen und Werkzeuge AG, Inhaber, Geschäftsführer	Schweizersholz
Herber Christoph	K. Bucher Immobilien-Treuhand AG, Geschäftsleiter und Inhaber	Oberdorf
Holliger Thomas	Wiler Trotte Weinbaugenossenschaft, Verwalter / GS-Leiter Raiffeisen Leibstadt	Wil AG
Iten Peter A.	Iten Anwaltskanzlei & Notariat	Zug
Jost Ueli	Veriset Küchen AG, Mitglied des VR / Vorsitzender der Geschäftsleitung	Root
Keist Max	KUBE Electronics AG, El.-Ing. HTL, Geschäftsleiter	Gossau
Kriech Ulrich	Zimmermann Generalbauunternehmung AG, eidg. dipl. Baumeister, Geschäftsführer	Bern
Leu Roger	Temporalis Consulting GmbH, Geschäftsleiter / Partner	Reinach
Schmidiger Paul	FZR Fahrzeug-Zubehör Reusszopf AG, Geschäftsführer, Mitinhaber	Luzern
Thomi Reto	Nyffenegger Storenfabrik AG, Dipl. El.-Ing. ETHZ, Inhaber	Huttwil BE

Stand: 31.12.2020

VERWALTUNGSRAT

Pax Versicherung und Pax Holding

	Funktion VR	Im VR seit	Gewählt bis	Ausschuss
Daniel O. A. Rüedi	Präsident des Verwaltungsrates	2013	2021	
Thomas R. Schönbächler	Vizepräsident des Verwaltungsrates	2015	2021	Mitglied Prüfungs- und Risikoausschuss
Beat Bühlmann	Mitglied des Verwaltungsrates	2018	2021	Mitglied Nominations- und Vergütungsausschuss
Nadja Lang	Mitglied des Verwaltungsrates	2020	2021	Vorsitzende Nominations- und Vergütungsausschuss (ab Mai 2020)
Markus Lützelshwab	Mitglied des Verwaltungsrates	2016	2021	Mitglied Prüfungs- und Risikoausschuss, Mitglied Nominations- und Vergütungsausschuss (bis Mai 2020)
Alice Šachová-Kleisli	Mitglied des Verwaltungsrates	2020	2021	Mitglied Nominations- und Vergütungsausschuss (ab Mai 2020)
Hans Wey	Mitglied des Verwaltungsrates	2013	2021	Vorsitzender Prüfungs- und Risikoausschuss
Matteo Inaudi	Mitglied des Verwaltungsrates	2012	2020	Vorsitzender Nominations- und Vergütungsausschuss (bis Mai 2020)
Sandra Borner Claudia Vogt	Generalsekretariat			Nicht Mitglieder des Verwaltungsrates

Ehrenpräsident

Gianfranco Balestra	Ehrenpräsident des Verwaltungsrates	seit 2008		
----------------------------	-------------------------------------	-----------	--	--

Stand: 31.12.2020



Daniel O.A. Rüedi

Präsident des Verwaltungsrates,
geboren 1968,
Bürger von Cazis

Daniel O.A. Rüedi ist seit 2013 Mitglied der Verwaltungsräte der Pax Versicherung und der Pax Holding. 2014 wurde er zum Vizepräsidenten und 2015 zum Präsidenten des Verwaltungsrates ernannt. Seit September 2019 ist er Verwaltungsratspräsident der Pax Asset Management AG.

Der diplomierte Finanzanalytiker und Vermögensverwalter mit einem Rochester-Bern Executive MBA ist seit 2008 unbeschränkt haftender Teilhaber der Kommanditgesellschaft Baumann & Cie, Banquiers und CEO der Bank. Heute ist er geschäftsführender Teilhaber und verantwortlich für das Ressort Anlagen, das Personalwesen, das Rechnungswesen und die Informatik.

Daniel O.A. Rüedi ist Mitglied des Verwaltungsrates der Trafina Privatbank AG und weiterer nicht börsenkotierter Unternehmen in den Bereichen Finanzdienstleistungen, Immobilien und Gesundheitswesen. Weiter ist er Mitglied des Vorstands der Ausgleichskasse für das Schweizerische Bankgewerbe und der Familienausgleichskasse Banken sowie Mitglied verschiedener Stiftungsräte.



Thomas R. Schönbacher

Vizepräsident des Verwaltungsrates,
geboren 1964,
Bürger von Zürich und Einsiedeln

Thomas R. Schönbacher ist seit 2015 Mitglied der Verwaltungsräte der Pax Versicherung und der Pax Holding. Seit Oktober 2019 hat er das Amt des Vizepräsidenten inne. Er ist ausgebildeter Betriebsökonom HWV (heute FH) und absolvierte an der University of Rochester einen Executive MBA. Bei der Rentenanstalt und späteren Swiss Life war er in unterschiedlichen Führungsfunktionen tätig, so als Leiter des Sammelstiftungsgeschäfts und zuletzt als Leiter Kundendienst Schweiz des gesamten Lebensversicherungsgeschäfts. Er verfügt über ein fundiertes und breites Fachwissen vom Verkauf über die Produktentwicklung bis zur Administration des Versicherungsgeschäfts.

2009 wechselte er zur BVK, der Personalvorsorge des Kantons Zürich, wo er als Chef BVK und Vorsitzender der Geschäftsleitung tätig war.

Seit 2014 ist er CEO der privatrechtlichen Stiftung BVK und Mitglied mehrerer Stiftungsräte.



Beat Bühlmann

Mitglied des Verwaltungsrates,
geboren 1975,
Bürger von Zug

Beat Bühlmann ist seit 2018 Mitglied der Verwaltungsräte der Pax Versicherung und der Pax Holding.

Er deckt mit seinem fundierten Wissen und seinem weit gefächerten Erfahrungshintergrund ein breites Themenspektrum ab, das vom Technologie- und Digitalisierungsbereich bis hin zu Verkauf, Marketing und Leadership reicht. Von 2016 bis 2018 war er General Manager EMEA der Software- und Cloudfirma Evernote. Zuvor war er in verschiedenen Führungspositionen bei Google, Dell, Dept und HP in den Bereichen Verkauf, Marketing und digitale Transformation tätig. Darüber hinaus ist er Verwaltungsrat bei Ferrum AG und Rivella AG, ist Buchautor und doziert an mehreren Hochschulen. Ab 1. Juni 2021 ist er CEO der Graphax AG.

Beat Bühlmann studierte Telekommunikations- und Computerwissenschaften, absolvierte danach ein Nachdiplom in BWL und doktorierte in Adelaide/Australien.



Nadja Lang

Mitglied des Verwaltungsrates,
geboren 1973,
Bürgerin von Bachs (Zürich)

Nadja Lang ist seit 2020 Mitglied der Verwaltungsräte der Pax Versicherung und der Pax Holding.

Sie verfügt über breite Erfahrung auf strategischer und operativer Ebene mit Fokus auf neuen Businessmodellen, Digitalisierungs- und Innovationsstrategien sowie über profunde Kenntnisse in der Organisationsentwicklung und im Kulturwandel. Ihre Kernkompetenzen liegen in der Strategieentwicklung, der Nachhaltigkeit, der Governance und dem HR. Sie begann 1999 im Brand Management bei Coca-Cola und war danach European Marketing Manager bei General Mills Europe. 2005 wechselte sie zu Fairtrade Max Havelaar CH und Fairtrade International, wo sie bis 2017 verschiedene Funktionen innehatte. Zuletzt war sie CEO der Max Havelaar-Stiftung Schweiz.

Nadja Lang studierte Betriebswirtschaft mit Vertiefung Marketing an der ZHAW School of Management and Law. Sie ist Verwaltungsratspräsidentin der ZFV Unternehmungen (Genossenschaft), Vizepräsidentin des Verwaltungsrates der Metron AG und Verwaltungsrätin der Schweizerischen Post AG sowie der Energie 360° AG.



Markus Lützelschwab

Mitglied des Verwaltungsrates,
geboren 1963,
Bürger von Basel

Markus Lützelschwab ist seit 2016 Mitglied der Verwaltungsräte der Pax Versicherung und der Pax Holding.

Markus Lützelschwab ist qualifizierter Aktuar SAV und absolvierte an der University of Rochester einen Executive MBA. Durch seine langjährigen Führungsfunktionen in der Lebensrückversicherung bei der Swiss Re und der PartnerRe konnte er umfassende Erfahrungen in den verschiedensten Produkten, Märkten und im Management der Lebensversicherung machen.

Als Mitglied der Geschäftsleitung Leben der PartnerRe war er unter anderem verantwortlich für die Regionen Asien, Nord-, Zentral- und Osteuropa, U.K., Irland, Israel und Südafrika. Die Kernkompetenzen von Markus Lützelschwab liegen in den Bereichen Business Development, Produktmanagement, aktuarielle Steuerung von Versicherungsgesellschaften sowie im Risikomanagement.



Alice Šachová-Kleisli

Mitglied des Verwaltungsrates,
geboren 1963, Doppelbürgerin
Schweiz und Deutschland

Alice Šachová-Kleisli ist seit 2020 Mitglied der Verwaltungsräte der Pax Versicherung und der Pax Holding.

Sie studierte Wirtschaftswissenschaften an der Ruhr-Universität Bochum sowie der Universität zu Köln und ist Diplom-Kauffrau mit Prädikats-examen. Sie verfügt über ein breites Fachwissen, das Marketing & Sales, Innovationsmanagement, digitale Transformation, Organisationsentwicklung und Kulturwandel umfasst. In ihrer 30-jährigen Berufserfahrung war sie 14 Jahre in CEO-Positionen tätig. So leitete sie von 1998 bis 2001 die Tela AG, danach für sieben Jahre die Favo Werbeagentur. Von 2008 bis 2012 war sie bei der De Sede Group GmbH in unterschiedlichen Managementpositionen tätig, unter anderem als CEO und CMO. Seit 2020 ist sie Partnerin der Collective63 AG, ein auf Wachstum und Transformation spezialisiertes Beratungsunternehmen.

Alice Šachová-Kleisli ist Verwaltungsrätin der Winter Group AG, der SRG SSR, der Energie Uster AG, der Griesser AG, der ASE Technik AG und der Scholz & Friends AG, Schweiz.



Hans Wey

Mitglied des Verwaltungsrates,
geboren 1952,
Bürger von Schenkön

Hans Wey ist seit 2013 Mitglied der Verwaltungsräte der Pax Versicherung und der Pax Holding. Der diplomierte Wirtschaftsprüfer war bis zu seiner Pensionierung im Jahr 2012 Präsident des Verwaltungsrates von Pricewaterhouse-Coopers (PwC) Schweiz.

Zuvor war er Leiter des Bereichs Revision von Finanzdienstleistern bei PwC und leitete Revisionsmandate von Banken und früher auch Versicherungen sowie Private-Equity-Gesellschaften.

Hans Wey ist Mitglied des Verwaltungsrates der St. Galler Kantonalbank.

GESCHÄFTSLEITUNG

Pax Versicherung und Pax Holding

	Funktion	In der Geschäftsleitung seit	Departement
Peter Kappeler	CEO, Vorsitzender der Geschäftsleitung	2011	Gesamtführung / Stab
Yvonne Häring	CPO, Mitglied der Geschäftsleitung	2020	Produkte & Aktuariat
Alex Flückiger	CFO, Mitglied der Geschäftsleitung	2017	Finanzen
Volker Schmidt	COO, Mitglied der Geschäftsleitung	2017	Operations & IT
Daniel Mutz	CSO, Mitglied der Geschäftsleitung	2013	Vertrieb & Marketing

Stand: 31.12.2020



Peter Kappeler

CEO, Dipl.-Ing. ETH, Zürich, Vorsitzender der Geschäftsleitung, geboren 1969, Schweizer

Peter Kappeler ist Ingenieur ETH und absolvierte ein Diplomprogramm im Insurance Management an der HSG. Seit 2011 ist Peter Kappeler Vorsitzender der Geschäftsleitungen der Pax Versicherung sowie der Pax Holding und leitet den Stab. Von 2011 bis August 2017 war er zudem Leiter des Departements Operations & Produkte.

Sein beruflicher Werdegang führte ihn zunächst als Leiter Business Technology Office & Mathematics zur Winterthur Leben (heutige AXA Winterthur). Dort bekleidete er später die Funktion des Leiters Backoffice Einzelleben sowie des stellvertretenden Leiters Einzelleben. Im Jahr 2007 wechselte Peter Kappeler zur Allianz Suisse und hatte zuletzt die Funktion des Leiters Leben & Hypotheken inne.

Er ist Mitglied des Verwaltungsrates der Dextra Versicherungen AG (neu: Simpego Versicherungen AG).



Yvonne Häring

CPO, Dr. phil. in Mathematik, Leiterin Produkte & Aktuariat, geboren 1978, Schweizerin

Yvonne Häring ist promovierte Mathematikerin (Dr. phil.) und verfügt über Zusatzausbildungen der International Fund & Asset Management Business School sowie der Excellence in General Management DAS HSG. Seit 2020 ist sie Mitglied der Geschäftsleitungen der Pax Versicherung sowie der Pax Holding.

Von 2007 bis 2019 war sie bei der Baloise in verschiedenen Funktionen tätig, namentlich als Leiterin Produktentwicklung und Versicherungstechnik Kollektivleben sowie zuletzt als Leiterin Services Schadenversicherung Unternehmenskunden.

Seit 01.01.2020 ist sie Verwaltungsrätin der Creadi AG.



Alex Flückiger

CFO, Betriebsökonom HWV, eidg. dipl. Wirtschaftsprüfer, Leiter Finanzen, geboren 1969, Schweizer

Alex Flückiger ist Betriebsökonom HWV und verfügt über das eidg. Diplom als Wirtschaftsprüfer. Weitergebildet hat er sich an der Universität St. Gallen mit dem SKU Advanced Management Diploma. Seit September 2017 ist er Mitglied der Geschäftsleitungen der Pax Versicherung sowie der Pax Holding und leitet das Departement Finanzen.

1997 nahm er als Wirtschaftsprüfer seine Tätigkeit bei PwC auf. Von 2002 bis 2017 arbeitete er bei der Zurich Insurance Group in verschiedenen Funktionen, u. a. als Head of Group Financial Reporting, Regional Group Controller Europe, Head of Planning & Controlling Global Corporate in Europe und Chief Risk Officer Switzerland.

Alex Flückiger ist seit September 2019 Verwaltungsrat der Pax Asset Management AG und seit Dezember 2019 Verwaltungsrat der Dextra Versicherungen AG (neu: Simpego Versicherungen AG).



Volker Schmidt

COO, M. A., M. Sc.,
Leiter Operations & IT,
geboren 1972, Doppelbürger
Schweiz und Deutschland

Volker Schmidt ist Diplom-Betriebswirt (FH) und verfügt über einen Master of Arts in Ökonomie und Management (M. A.). Seine Ausbildung ergänzte er mit einem Executive Master of European and International Business Law (M. B. L. HSG) und einem Master of Science (M. Sc.) in Wirtschaftspsychologie. Seit September 2017 ist er Mitglied der Geschäftsleitungen der Pax Versicherung sowie der Pax Holding und leitet das Departement Operations & IT.

Im Jahr 2001 wechselte er aus der Unternehmensberatung zur CSS Versicherung nach Luzern. Von 2010 bis 2017 war er dort Mitglied der Konzernleitung und verantwortete zuletzt den Konzernbereich Informatik & Operational Excellence und die Geschäftsführung des Tochterunternehmens Sanagate.

Seit 01.01.2020 ist er Verwaltungsrat der Creadi AG.



Daniel Mutz

CSO, MBA/dipl. Betriebsökonom FH,
Leiter Vertrieb & Marketing,
geboren 1967, Schweizer

Daniel Mutz verfügt über einen betriebswirtschaftlichen Abschluss der Fachhochschule für Wirtschaft in Olten und hat an der University of Strathclyde in Glasgow einen MBA mit Schwerpunkt auf strategischer Unternehmensführung absolviert. Er hatte diverse Vertriebsführungsfunktionen in der Versicherungsbranche inne, bevor er 2013 zur Pax Versicherung wechselte.

Daniel Mutz ist Mitglied der Geschäftsleitungen der Pax Versicherung sowie der Pax Holding und führt das Departement Vertrieb & Marketing.

Zudem ist er seit 01.01.2020 Verwaltungsratspräsident der Creadi AG.

MITWIRKUNGSRECHTE UND KONTROLLWECHSEL

1 MITWIRKUNGSRECHTE

Die ordentliche Delegiertenversammlung findet jährlich innerhalb von sechs Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres statt. Ausserordentliche Delegiertenversammlungen werden nach Bedarf einberufen, durch Beschluss der Delegiertenversammlung oder des Verwaltungsrates, auf Antrag der Revisionsstelle oder auf schriftlich begründetes Verlangen von Delegierten. Jeder Delegierte hat an der Delegiertenversammlung eine Stimme.

Die statutarischen Bestimmungen zur Teilnahme an der Delegiertenversammlung, die Quoren, die Vorschriften zur Einberufung der Delegiertenversammlung und die Traktandierungsregeln entsprechen den obligationenrechtlichen Bestimmungen. Stimmrechtsbeschränkungen sind keine vorgesehen.

2 KONTROLLWECHSEL UND ABWEHRMASSNAHMEN

Die Statuten der Pax Holding enthalten eine Veräusserungsbeschränkung für die Aktien der Pax Versicherung. Insgesamt darf nicht mehr als ein Drittel der Anteile am Aktienkapital und der Stimmen in der Generalversammlung der Pax Versicherung von der Pax Holding veräussert werden, und auch dies nur im Rahmen einer Kooperationsvereinbarung. Die Anstellungsverträge der Pax Versicherung enthalten keine Kontrollwechselvereinbarungen. Es gelten marktübliche Kündigungsfristen, während deren die vertraglichen Regelungen für eine fixe und erfolgsabhängige Vergütung gelten.

REVISION UND INFORMATIONSPOLITIK

1 INTERNE REVISION

Die Funktion und die Aufgaben der internen Revision sind vollumfänglich an PricewaterhouseCoopers AG übertragen worden. Sie rapportiert dem Prüfungs- und Risikoausschuss und dem Präsidenten des Verwaltungsrates.

Der Vertrag mit PricewaterhouseCoopers AG kann jeweils mit einer sechsmonatigen Kündigungsfrist auf den 31. Dezember jeden Jahres gekündigt werden.

2 EXTERNE REVISIONSSTELLE

2.1 Dauer des Mandats und Amtsdauer des leitenden Revisors

Die externe Revisionsstelle wird von der Delegiertenversammlung für jeweils ein Jahr gewählt. Die KPMG AG, die dieses Mandat für das Berichtsjahr innehat, amtiert zugleich als Revisionsstelle der voll konsolidierten Tochtergesellschaften und als Konzernrevisorin. Leitender Revisor bis Mai 2020 war Hieronymus T. Dormann, Partner bei KPMG AG. Sein Nachfolger ist Oliver Windhör, Partner bei KPMG AG.

2.2 Revisionshonorar

Das Honorar 2020 der Revisionsstelle KPMG AG betrug für ihre Revisionstätigkeit in der Berichtsperiode CHF 520'191 inkl. MWST (Vorjahr: CHF 508'883 inkl. MWST).

2.3 Zusätzliche Honorare für Beratungsdienstleistungen

Für revisionsnahe Dienstleistungen wurden 2020 CHF 51'696 Honorare verrechnet (Vorjahr: kein Honorar), zusätzliche Dienstleistungen sind nicht angefallen.

3 AUFSICHTS- UND KONTROLL-INSTRUMENTE GEGENÜBER DER INTERNEN UND DER EXTERNEN REVISION

Die Tätigkeit der internen und der externen Revision wird einmal jährlich durch den Prüfungs- und Risikoausschuss analysiert und beurteilt. Die Einhaltung der Unabhängigkeitsanforderungen wird laufend überprüft.

4 INFORMATIONSPOLITIK

Die Delegierten erhalten eine Kurzinformation über den Geschäftsverlauf nach Semesterabschluss und am Jahresende sowie eine umfassende Information mit dem Geschäftsbericht an der Delegiertenversammlung.

Üblicherweise finden im Zwei-Jahres-Turnus regionale Anlässe mit Delegierten statt, an denen aktuelle Themen, welche die Pax Gruppe betreffen, behandelt werden. Die letzten regionalen Delegiertentreffen fanden 2019 statt.

Die Medien werden mit Medienmitteilungen regelmässig über den Geschäftsverlauf nach Jahresabschluss orientiert.