

Chère lectrice, cher lecteur,

L'exercice 2020 a été très fructueux pour le groupe Pax. Les investissements dans notre capacité à changer, notre orientation client et notre changement de culture portent aujourd'hui leurs fruits. Même dans les conditions plus difficiles dues à la pandémie, nous avons réussi à convaincre grâce à une solide performance. Nous avons ainsi augmenté nos bénéfices et le capital propre. Par ailleurs, nous avons toujours réagi rapidement aux changements qui se présentaient, protégé la santé de nos collaborateurs et encadré nos clientes, nos clients et nos partenaires de distribution de manière globale.

De plus, nous avons pu mettre en œuvre d'importants projets qui profitent à nos assurés et à nos partenaires commerciaux. Nous avons, par exemple, lancé des offres innovantes, mis en place des services en ligne attractifs et élargi notre offre de services de conseil. Tout cela démontre que le modèle commercial de Pax a fait ses preuves et offre de ce fait sécurité et stabilité.

PAX A PU AUGMENTER LE BÉNÉFICE POUR LA DEUXIÈME FOIS CONSÉCUTIVE.

Bénéfices et capital propre augmentés

Sur le plan financier, l'exercice 2020 a été très réjouissant pour le groupe Pax. Pour la deuxième fois consécutive, nous avons augmenté notre bénéfice, passant ainsi de 14.3 millions de CHF l'année précédente à 15.2 millions de CHF. En ce qui concerne le capital propre, nous l'avons également renforcé. Fin 2020, il s'élevait à 655 millions, ce qui représente une croissance de 5.4 pour cent. Le groupe Pax est dans une position financière très solide et apparaît comme une partenaire fiable pour ses clientes et clients.

Maintien d'une participation attractive aux excédents

En 2020, nous avons poursuivi notre politique d'excédent de ces dernières années et alloué 19 millions de CHF au fonds d'excédents, ce qui représente une augmentation de 2 millions de CHF par rapport à l'année précédente. Le montant des distributions aux assurés de 15.8 millions de CHF est plus ou moins identique à celui de l'année précédente de 15.9 millions de CHF et reste à un niveau attrayant. Le montant des attributions ayant été plus élevé que celui des distributions, Pax pourra garantir une participation élevée aux excédents également à l'avenir. Cette politique d'excédent stable est une conséquence de la structure coopérative de Pax qui se concentre sur les intérêts financiers des sociétaires et des assurés.

Évolution du volume de primes

En ce qui concerne les primes brutes, nous avons réalisé 797.2 millions de CHF, soit une baisse de quelque 3.6 pour cent par rapport à l'année précédente. Cela contraste avec le marché, qui a diminué de 17.9 pour cent selon l'Association Suisse d'Assurances (ASA). Ce recul important est toutefois en premier lieu dû au retrait d'AXA de l'assurance complète au début de l'année 2019.

L'évolution du volume de primes chez Pax a été différente selon la branche. Nous avons connu une forte croissance des nouvelles affaires dans la prévoyance privée, tandis que le volume des nouvelles primes dans la prévoyance professionnelle a été très modeste. Les primes uniques ont sensiblement diminué dans les deux branches, ce qui, combiné à la baisse des nouvelles affaires dans la prévoyance professionnelle, a entraîné une diminution des primes brutes.

Compte tenu de la situation en matière de taux d'intérêt, la baisse des primes uniques est conforme à la stratégie de gestion qualitative de la croissance et d'optimisation de la structure du portefeuille. Cette mesure est économiquement judicieuse, car elle se traduit par une réduction du capital à rémunérer et contribue à une croissance saine.

EN 2020, PAX A PROUVÉ SA FORCE D'INNOVATION ET DÉVELOPPÉ DEUX PRODUITS D'UN NOUVEAU GENRE.

Lancement d'offres novatrices et première sur le marché suisse

En 2020, Pax a prouvé sa force d'innovation et développé deux produits d'un nouveau genre. L'un d'entre eux représente une première sur le marché suisse: Pax DuoStar. Nous sommes le premier assureur de prévoyance à proposer dans la prévoyance professionnelle une solution qui combine les avantages de l'assurance complète et les atouts de l'assurance partiellement autonome. Désormais, les entreprises clientes profiteront de la garantie liée aux chances de rendement dans une seule et unique solution. Pax DuoStar sera introduit sur le marché en avril 2021.

En octobre 2020 déjà, nous avons lancé une version améliorée de LifeStar, une offre dans la prévoyance privée qui se caractérise par une très importante flexibilité. Grâce à six modules de prestations attrayants, les clientes et clients peuvent composer leur propre paquet de prévoyance individuel, parfaitement adapté à leurs besoins et à leur situation de vie. LifeStar est idéal pour les personnes qui veulent combiner sécurité et opportunités par petits paliers.

LES ASSURÉS ET LES PARTENAIRES DE DISTRIBUTION PROFITENT DE NOUVEAUX PORTAILS DE SERVICES.

Offre de services élargie

En 2020, nous avons mis l'accent sur l'orientation client et l'avons encore renforcée. Cela comprend le développement des offres de services numériques. Les entreprises clientes assurées et les partenaires de

distribution bénéficient ainsi de nouveaux portails de services sur lesquels ils peuvent directement consulter des informations importantes et gérer les données. Qui plus est, nous proposons un outil d'offre entièrement révisé pour la prévoyance privée. Ici aussi, les principaux avantages sont des fonctions conformes aux besoins, un accès simple et un guidage clair de l'utilisateur. Avec l'introduction du nouveau système d'administration pour la prévoyance professionnelle, nous apportons un soutien supplémentaire qui augmentera l'efficacité des processus de travail et facilitera la gestion des informations clients.

Évolutions chez les filiales

Nous avons progressé également avec nos filiales et avec la participation stratégique à la Dextra Assurances SA (désormais: Simpego Assurances SA). Ainsi, la Pax Asset Management SA a lancé son activité avec succès. Depuis avril 2020, elle gère les placements de capitaux du groupe Pax. Elle a également lancé divers fonds pour les solutions de prévoyance liées à des parts de fonds de Pax pour le compte de la Pax Assurance. Cela réduit les frais, ce qui profite à nos assurés sous forme d'offres à des prix plus attractifs.

Notre filiale Creadi AG a intensifié ses activités dans le domaine de la prévoyance. Elle commercialise ses offres via une plateforme conviviale sur laquelle des solutions de prévoyance peuvent être souscrites rapidement et facilement. Dans le sens d'un nouveau départ avec des offres innovantes au cœur de son activité, cette plateforme apparaît maintenant sur le marché sous le nom d'Emmalife. Avec Emmalife, Pax s'ouvre un canal de distribution supplémentaire. Il s'agit en outre de renforcer les synergies entre Pax et Creadi, notamment dans le domaine de l'accès numérique à caractère innovant.

En 2020, Pax a augmenté à 48.8 pour cent sa participation à la Dextra Assurances SA dont la nouvelle raison sociale est Simpego Assurances SA depuis février 2021. Outre les assurances véhicules à moteur, elle proposera désormais aussi des assurances ménage, immobilières et responsabilité civile. Ce faisant, elle convainc grâce à des offres attractives en ligne et à diverses innovations technologiques, dont le succès

se reflète également dans l'augmentation des chiffres de ventes. Avec ce partenariat stratégique, nous créons les conditions d'une source de revenus supplémentaire dans un domaine moins tributaire des taux d'intérêt et bénéficions d'un savoir-faire important dans l'assurance en ligne.

Élection des délégués

En 2020, nous avons procédé à l'élection des délégués qui se tient tous les quatre ans. Nous avons pu recruter un grand nombre des délégués déjà en fonction pour le nouveau mandat de 2021 à 2025, ce dont nous sommes très heureux. Par ailleurs, nous avons pu attirer de nombreuses nouvelles personnes intéressées par la fonction de délégué, avec une augmentation de la proportion de femmes. La nouvelle assemblée des délégués est composée de personnes d'âges et de milieux professionnels différents qui représentent bien l'ensemble des membres de la coopérative. Cet intérêt montre que l'idée de la coopérative rencontre un écho positif et est considérée comme une forme juridique parfaitement adaptée à l'assurance de prévoyance.

Le regard tourné vers l'avenir

En 2020, le groupe Pax a accompli beaucoup de choses. Grâce aux investissements réalisés ces dernières années, nous sommes dans une excellente position et nous allons utiliser nos succès pour relever les défis et saisir activement les occasions qui se présentent.

Nous continuerons à élargir notre offre et à la rendre plus attractive. Avec le lancement sur le marché de Pax DuoStar en avril 2021, nous empruntons une voie innovante dans la prévoyance professionnelle. Désormais, les entreprises clientes profiteront d'un choix supplémentaire. Elles n'ont plus à choisir entre assurance complète et solution semi-autonome, mais bénéficient des avantages des deux mondes dans un seul produit qui combine garantie et possibilités de rendement de façon équilibrée. Avec ce plus, nous

offrons de nouvelles perspectives attractives dans la prévoyance professionnelle.

De nouvelles offres sont prévues également dans la prévoyance privée. Nous développons ici des solutions attractives pour les assurés qui sont proches de la retraite et dont les polices d'assurance-vie arrivent à échéance. Ils doivent bénéficier à l'avenir de possibilités de placement qui leur permettront d'obtenir un revenu supplémentaire l'âge venu.

L'accent est également mis sur les offres de services en ligne. Grâce à un portail pour la prévoyance privée, nous offrons à nos clientes et clients la possibilité de gérer eux-mêmes leurs polices d'assurance en toute simplicité. En plus de tous ces axes, nous poursuivrons systématiquement la gestion qualitative de la croissance des primes et ouvrirons des sources de revenus supplémentaires.

EN TANT QUE PARTENAIRE FIABLE, PAX OFFRE SÉCURITÉ ET STABILITÉ À SES ASSURÉS ET À SES PARTENAIRES COMMERCIAUX.

La pandémie de Covid-19 marquera l'évolution de la situation également en 2021. Le fait que nous maîtrisons les défis s'y rapportant confirme que nous sommes également armés pour l'avenir. Nous continuerons à être présents pour nos clientes, clients et nos partenaires de distribution et à leur offrir la sécurité en tant que partenaire fiable.

Un grand merci

L'année 2020 a été une année intense qui nous a mis à rude épreuve et a exigé un grand engagement de la part de nos collaborateurs. Nous sommes d'autant plus fiers des résultats qu'ils ont obtenus au cours de l'exercice 2020. Avec beaucoup d'engagement, un esprit d'équipe et une grande flexibilité, ils ont ensemble rendu possible le grand succès de l'exercice 2020. Nous profitons de cette occasion pour exprimer nos sincères remerciements à tous les collaborateurs pour cette performance exceptionnelle.

Nous remercions nos clients, délégués et partenaires pour leur confiance. Nous allons développer encore ce que nous avons déjà réalisé. C'est dans cet esprit que nous restons en mouvement et que nous saisissons les chances futures de manière ciblée.

**Daniel O.A. Rüedi**

Président du conseil
d'administration

**Peter Kappeler**

Président du comité
directorial