

Liebe Leserin, lieber Leser

2020 war für die Pax Gruppe ein erfolgreiches Jahr. Die Investitionen in unsere Veränderungsfähigkeit, die Kundenorientierung und den Kulturwandel zahlen sich nun aus. Auch unter den erschwerten Bedingungen durch die Pandemie konnten wir mit einer starken Leistung überzeugen. So haben wir unseren Gewinn und das Eigenkapital gesteigert. Auch haben wir auf die laufenden Veränderungen stets schnell reagiert, die Gesundheit unserer Mitarbeitenden geschützt und unsere Kundinnen, Kunden und Vertriebspartner mit hoher Qualität betreut.

Daneben konnten wir wichtige Projekte umsetzen, von denen unsere Versicherten und Geschäftspartner profitieren. So haben wir innovative Angebote lanciert, attraktive Online-Services eingeführt und das Beratungsangebot erweitert. Diese Leistungen zeigen: Das Geschäftsmodell von Pax bewährt sich und bietet damit Sicherheit und Stabilität.

ZUM ZWEITEN MAL IN FOLGE KONNTE PAX DEN GEWINN STEIGERN.

Gewinn und Eigenkapital gesteigert

Finanziell ist das Geschäftsjahr 2020 für die Pax Gruppe sehr erfreulich verlaufen. Zum zweiten Mal in Folge konnten wir unseren Gewinn steigern, und zwar von CHF 14.3 Millionen im Vorjahr auf CHF 15.2 Millionen. Auch beim Eigenkapital haben wir zugelegt. Ende 2020 lag es bei CHF 655 Millionen, was einem Plus von 5.4 Prozent entspricht. Damit ist die Pax Gruppe finanziell äusserst solide aufgestellt und zeigt sich als verlässliche Partnerin für ihre Kundinnen und Kunden.

Attraktive Überschussbeteiligung fortgeführt

2020 haben wir die attraktive Überschusspolitik der letzten Jahre fortgesetzt und dem Überschussfonds CHF 19 Millionen zugeführt, was einer Steigerung um CHF 2 Millionen im Vergleich zum Vorjahr entspricht. Bei den Ausschüttungen an die Versicherten liegen wir mit CHF 15.8 Millionen in etwa auf dem Vorjahreswert

von CHF 15.9 Millionen und bewegen uns auf einem attraktiven Niveau. Da die Zuführungen höher ausgefallen sind als die Ausschüttungen, kann Pax auch in Zukunft eine hohe Überschussbeteiligung gewährleisten. Diese konstante Überschusspolitik ist eine Folge der genossenschaftlichen Ausrichtung von Pax, welche die finanziellen Interessen der Genossenschafter und Versicherten ins Zentrum stellt.

Entwicklung Prämienvolumen

Bei den Bruttoprämien erzielten wir CHF 797.2 Millionen und liegen damit rund 3.6 Prozent unter dem Vorjahr. Demgegenüber steht der Markt, der laut Schweizerischem Versicherungsverband (SVV) um 17.9 Prozent geschrumpft ist. Allerdings ist dieser starke Rückgang hauptsächlich auf den Ausstieg der AXA aus der Vollversicherung Anfang 2019 zurückzuführen.

Das Prämienvolumen hat sich in den beiden Sparten von Pax unterschiedlich entwickelt. So sind wir im Neugeschäft der Privaten Vorsorge stark gewachsen, während das Neuprämienvolumen in der Beruflichen Vorsorge sehr verhalten ausgefallen ist. In beiden Sparten sind die Einmaleinlagen deutlich zurückgegangen, was zusammen mit dem verhaltenen Neugeschäft in der Beruflichen Vorsorge zur Abnahme der Bruttoprämien geführt hat.

Angesichts der Zinssituation ist der Rückgang bei den Einmaleinlagen in Einklang mit der Strategie, das Wachstum qualitativ zu steuern und die Bestandsstruktur zu optimieren. Dies ist ökonomisch sinnvoll, denn es resultiert in einer Reduktion der zu verzinsenden Kapitalien und trägt zu einem gesunden Wachstum bei.

PAX HAT 2020 IHRE INNOVATIONSKRAFT UNTER BEWEIS GESTELLT UND ZWEI NEUARTIGE ANGEBOTE ENTWICKELT.

Innovative Angebote lanciert und Premiere im Schweizer Markt

Pax hat 2020 ihre Innovationskraft unter Beweis gestellt und zwei neuartige Angebote entwickelt. Eines davon ist eine Premiere im Schweizer Markt: Pax DuoStar. Als erste Vorsorgeversicherung bieten wir in der Beruflichen Vorsorge eine Lösung an, welche die Vorteile der Vollversicherung mit den Vorzügen der teilautonomen Versicherung kombiniert. Neu profitieren Firmenkunden davon, dass sie Garantie und Renditechancen in einer einzigen Lösung erhalten. Pax DuoStar wird im April 2021 im Markt eingeführt.

Bereits im Oktober 2020 haben wir eine weiterentwickelte Version von LifeStar lanciert, ein Angebot in der Privaten Vorsorge, das sich durch eine sehr hohe Flexibilität auszeichnet. Dank sechs attraktiven Leistungsmodulen können sich die Kundinnen und Kunden ihr individuelles Vorsorgepaket zusammenstellen, exakt zugeschnitten auf ihre Bedürfnisse und ihre Lebenssituation. LifeStar ist ideal für Personen, die Sicherheit und Chance in feinen Abstufungen kombinieren möchten.

VERSICHERTE UND VERTRIEBSPARTNER PROFITIEREN VON NEUEN SERVICEPORTALEN.

Serviceangebote ausgebaut

2020 haben wir einen starken Fokus auf die Kundenorientierung gelegt und diese weiter verstärkt. Dazu zählt der Ausbau der digitalen Serviceangebote. So profitieren die Versicherten, Firmenkunden und Vertriebspartner von neuen Serviceportalen, auf denen sie direkt wichtige Informationen einsehen und Angaben verwalten können. Zudem stellen wir ein vollständig überarbeitetes Offerten-tool für die Private Vorsorge zur Verfügung. Zentrale Vorteile sind auch hier bedürfnisgerechte Funktionen, einfacher Zugang und übersichtliche Benutzerführung. Mit der Einführung des neuen Verwaltungssystems für die Berufliche Vorsorge bieten wir eine weitere Unterstützung, die die Effizienz der Arbeitsabläufe steigert und die Administration der Kundeninformationen erleichtert.

Entwicklungen bei den Tochtergesellschaften

Auch bei unseren Tochtergesellschaften und der strategischen Beteiligung an der Dextra Versicherungen AG (neu: Simpego Versicherungen AG) haben wir Fortschritte erzielt. So hat die Pax Asset Management AG ihren Betrieb erfolgreich aufgenommen. Seit April 2020 verwaltet sie die Kapitalanlagen der Pax Gruppe. Zudem hat sie im Auftrag der Pax Versicherung verschiedene Fonds für die anteilgebundenen Vorsorgelösungen von Pax aufgelegt. Dies spart Kosten ein, was unseren Versicherten in Form von preislich attraktiveren Angeboten zugutekommt.

Unsere Tochtergesellschaft Creadi AG hat ihren Fokus auf die Vorsorge verstärkt. Die Angebote vertreibt sie über eine kundenfreundliche Plattform, auf der sich Vorsorgelösungen schnell und einfach abschliessen lassen. Im Sinne eines Neuanfangs mit innovativen Angeboten im Zentrum tritt diese Plattform neu mit dem Namen EmmaLife im Markt auf. Mit EmmaLife erschliesst Pax einen zusätzlichen Vertriebskanal. Zudem sollen die Synergien zwischen Pax und Creadi verstärkt werden, insbesondere im Bereich digitaler Zugänge mit innovativem Charakter.

2020 hat Pax ihre Beteiligung an der Dextra Versicherungen AG, die seit Februar 2021 unter dem neuen Namen Simpego Versicherungen AG auftritt, auf 48.8 Prozent ausgebaut. Neben den Motorfahrzeugversicherungen bietet diese neu auch Hausrat-, Gebäude- und Haftpflichtversicherungen an. Dabei überzeugt sie mit attraktiven Online-Angeboten und verschiedenen technologischen Innovationen, deren Erfolg sich auch in den gestiegenen Umsatzzahlen widerspiegelt. Mit der strategischen Partnerschaft schaffen wir uns die Voraussetzung für eine zusätzliche Ertragsquelle aus einem weniger zinsabhängigen Bereich und profitieren von wichtigem Know-how im Online-Versicherungsgeschäft.

Delegiertenwahlen

2020 haben wir die Delegiertenwahlen durchgeführt, die alle vier Jahre stattfinden. Wir konnten viele der bereits amtierenden Delegierten für die weitere Amtsperiode von 2021 bis 2025 gewinnen, worüber wir uns sehr freuen. Auch konnten wir viele neue Interessenten für das Delegiertenamt gewinnen, wobei wir den Frauenanteil

erhöhen konnten. Die neue Delegiertenversammlung setzt sich aus Personen unterschiedlichen Alters und beruflichen Hintergrunds zusammen, welche die Gesamtheit der Genossenschafter gut repräsentieren. Dieses Interesse zeigt, dass die Idee der Genossenschaft auf ein positives Echo stösst und als eine Rechtsform angesehen wird, die sich für eine Vorsorgeversicherung ausgezeichnet eignet.

Blick nach vorn

2020 hat die Pax Gruppe viel erreicht. Dank den Investitionen der letzten Jahre sind wir ausgezeichnet aufgestellt und wir werden die Erfolge nutzen, um die Herausforderungen zu meistern und Chancen aktiv anzupacken.

Wir werden die Palette unserer Angebote weiter ausbauen und attraktiver gestalten. Mit der Markteinführung von Pax DuoStar im April 2021 gehen wir einen innovativen Weg in der Beruflichen Vorsorge. Neu profitieren Firmenkunden von einer zusätzlichen Wahlmöglichkeit. Sie müssen sich nicht mehr zwischen Vollversicherung und teilautonomer Lösung entscheiden, sondern erhalten die Vorteile beider Welten verpackt in einem einzigen Produkt, das Garantie und Renditechance ausgewogen kombiniert. Mit diesem Plus bieten wir neue attraktive Perspektiven in der Beruflichen Vorsorge.

Auch in der Privaten Vorsorge sind neue Angebote geplant. Hier entwickeln wir attraktive Nachfolgelösungen für Versicherte, die kurz vor der Pensionierung stehen und deren Lebensversicherung abläuft. Sie sollen in Zukunft von Anlagemöglichkeiten profitieren, die ihnen ein zusätzliches Einkommen im Alter ermöglichen.

Ein weiterer Fokus liegt auf den Online-Serviceangeboten. Mit einem Portal für die Private Vorsorge ermöglichen wir unseren Kundinnen und Kunden, ihre Versicherungspolice einfach selber zu verwalten. Neben all diesen Stossrichtungen werden wir die qualitative Steuerung des Prämienwachstums konsequent verfolgen und zusätzliche Ertragsquellen erschliessen.

ALS VERLÄSSLICHE PARTNERIN BIETET PAX IHREN VERSICHERTEN UND GESCHÄFTSPARTNERN SICHERHEIT UND STABILITÄT.

Die Corona-Pandemie wird auch die Entwicklungen im Jahr 2021 prägen. Die Tatsache, dass wir die damit verbundenen Herausforderungen erfolgreich meistern, bestätigt uns, dass wir auch für die Zukunft gut gewappnet sind. Wir werden für unsere Kundinnen, Kunden und Vertriebspartner da sein und ihnen als verlässliche Partnerin Sicherheit bieten.

Ein grosses Dankeschön

2020 war ein intensives Jahr, das uns alle stark gefordert und von unseren Mitarbeitenden grossen Einsatz verlangt hat. Umso stolzer sind wir auf die Leistungen, die sie im Geschäftsjahr 2020 erzielt haben. Mit grossem Engagement, Teamgeist und einer hohen Flexibilität haben sie gemeinsam den grossen Erfolg im Geschäftsjahr 2020 möglich gemacht. Für diese hervorragende Leistung danken wir an dieser Stelle allen Mitarbeitenden sehr herzlich.

Wir danken unseren Kunden, Delegierten und Partnern für ihr Vertrauen. Wir werden das Erreichte kontinuierlich ausbauen. In diesem Sinne bleiben wir in Bewegung und packen künftige Chancen gezielt an.

**Daniel O.A. Rüedi**

Präsident des
Verwaltungsrates

**Peter Kappeler**

Vorsitzender der
Geschäftsleitung