

2024

NACHHALTIGKEIT BEI PAX



INHALT

Highlights	3
Editorial	4
Nachhaltigkeitsstrategie	7
Nachhaltigkeitsziele im Überblick	11
Pax eingebettet in Umwelt und Gesellschaft	13
Energie und Emissionen	15
Kennzahlen Energie und Emissionen	18
Finanzielle Stabilität	19
Gesellschaftliches Engagement	22
Impressionen	24
Pax als Investorin	25
Nachhaltige Anlagen	27
Pax als Arbeitgeberin	34
Inspirierendes Arbeitsumfeld,	
Wertschätzung und Anerkennung	36
Inklusion	39
Pax als Versicherung	41
Nachhaltige Vorsorgeangebote	43
Faire Beratung und transparente Information	45

HIGHLIGHTS

55 %
STEIGERUNG DER ENERGIEEFFIZIENZ
AM HAUPTSITZ IN 7 JAHREN

26 MIO. CHF
ZUWEISUNG AN DEN
ÜBERSCHUSSFONDS

10 PROJEKTIDEEN
IM RAHMEN DER SWISS
SUSTAINABILITY CHALLENGE (SSC)
GEFÖRDERT



EDITORIAL





von links: Daniel O. A. Rüedi, Präsident des Verwaltungsrats, und Peter Kappeler, Vorsitzender der Geschäftsleitung

LIEBE LESERINNEN, LIEBE LESER

Nachhaltigkeit ist für Pax kein Trend – sie ist Teil unserer Identität. Seit fast 150 Jahren handeln wir als genossenschaftlich organisierte Versicherung stets auch im Sinne künftiger Generationen. Verantwortung zu übernehmen und langfristig zu denken, prägt unser tägliches Handeln. Wir setzen dort an, wo unser Engagement Wirkung entfaltet – konkret, nachvollziehbar und konsequent.

In dieser Publikation legen wir dar, wie wir unsere Nachhaltigkeitsstrategie mit Ernsthaftigkeit und Zielstrebigkeit umsetzen. Nachhaltigkeit ist bei uns integraler Bestandteil der Unternehmensstrategie und fest verankert in allen Geschäftsbereichen.

GEMEINSAM IN DIE ZUKUNFT

Nachhaltigkeit gelingt nur gemeinsam. Deshalb setzen wir auf Zusammenarbeit und eine ganzheitliche Sichtweise, die ökologische, soziale und wirtschaftliche Aspekte vereint. Der Weg ist ein kontinuierlicher Prozess, der Ausdauer und Anpassungsfähigkeit erfordert. Auch künftig werden wir unsere Anstrengungen konsequent weiterentwickeln – mit klarem Ziel und gemeinsamem Engagement.

DANK AN ALLE, DIE UNSEREN WEG BEGLEITEN

Ein solcher Weg ist nur möglich mit starken Partnerinnen und Partnern. Wir danken dem Verwaltungsrat, der Geschäftsleitung und allen Stakeholdern für ihr Vertrauen und ihre Unterstützung.

Ein besonderer Dank gilt unseren Mitarbeitenden, die Nachhaltigkeit tagtäglich mit Leben füllen. Ihr Engagement, ihre Überzeugung und ihre Fachkompetenz sind die Grundlage vieler Erfolge, die Sie in diesem Bericht finden. Wir sind stolz, diesen Weg mit solch engagierten Menschen weitergehen zu dürfen.

Daniel O. A. Rüedi
Präsident des
Verwaltungsrats

Peter Kappeler
Vorsitzender der
Geschäftsleitung

NACHHALTIGKEITSSTRATEGIE



NACHHALTIGKEITSSTRATEGIE

1 WARUM IST NACHHALTIGKEIT FÜR PAX EIN ZENTRALES THEMA?

Als Lebensversicherung und Genossenschaft hat Pax Nachhaltigkeit tief in der DNA verwurzelt und sie fügt sich damit ganz natürlich in das Denken und Handeln im Unternehmen ein. Glaubwürdigkeit, Weitblick und die Nähe zu den Stakeholdern leiten die Bestrebungen. Nachhaltigkeit ist bei Pax strategisch in allen Geschäftsbereichen verankert, ist integraler Bestandteil der täglichen Arbeit und prägt Entscheidungen auf allen Ebenen. Im Interesse zukünftiger Generationen setzt Pax auf nachhaltiges Wachstum durch eine faire und verantwortungsvolle Geschäftspolitik. Die Bestrebungen orientieren sich nicht an kurzfristigen Erfolgen, sondern an langfristiger Wirkung – immer mit dem Ziel, einen Beitrag dazu zu leisten, dass das Leben auch für künftige Generationen dauerhaft lebenswert ist und bleibt.

2 WAS BISHER GESCHAH

Im Jahr 2021 hat Pax beschlossen, eine umfassende Nachhaltigkeitsstrategie zu entwickeln. Ziel war es, den steigenden Erwartungen der Stakeholder gerecht zu werden – von Regulatoren über Investorinnen und Investoren bis hin zu Kundinnen, Kunden, Mitarbeitenden und der breiten Öffentlichkeit.

Die Strategie wurde in einem strukturierten, mehrstufigen Prozess erarbeitet. Besonderes Augenmerk lag darauf, die strategische Ausrichtung von Pax mit den relevanten Anliegen unserer Anspruchsgruppen zu verbinden. So wird Nachhaltigkeit nicht isoliert betrachtet, sondern als integraler Bestandteil des Kerngeschäfts verstanden – im Einklang mit der Vision, der Mission, den Werten und der Unternehmensstrategie von Pax.

Seit ihrer Einführung wird die Nachhaltigkeitsstrategie laufend weiterentwickelt, um aktuell, wirksam und zukunftsfähig zu bleiben. Sie bildet eine verlässliche Grundlage für das langfristige Engagement von Pax. Im Jahr 2024 wurden Schwerpunkte angepasst und neue Ziele definiert. Dieser Prozess wird 2025 fortgeführt.

3 VISION, MISSION UND WERTE

Das Nachhaltigkeitsengagement von Pax basiert auf der Vision, der Mission und den Werten des Unternehmens.

Die Vision von Pax lautet: **«Wir werden für unsere Kundinnen und Kunden die beste Vorsorgeversicherung, weil wir Vorsorge einfach gestalten.»** Sie zeigt, wohin sich Pax entwickeln will, und unterstreicht den Anspruch, im Interesse der Versicherten, Kooperationspartnerinnen und -partner und Broker Hervorragendes zu leisten.

Die Mission beschreibt, wie Pax dieses Ziel verfolgt:

«Wir stärken die finanzielle Unabhängigkeit unserer Kundinnen und Kunden und begleiten sie vertrauensvoll durch alle Lebensphasen. Dabei richten wir unser Angebot an ihren heutigen und künftigen Bedürfnissen aus. Unsere Mitarbeitenden fördern wir gezielt, damit sie ihr Potenzial entfalten und zum Unternehmenserfolg beitragen. Wir entwickeln unser Geschäftsmodell kontinuierlich weiter und kooperieren gewinnbringend mit Geschäftspartnerinnen und -partnern. Grundlage unseres Erfolgs ist eine faire und nachhaltige Geschäftstätigkeit, die auf langfristiges Wachstum ausgerichtet ist.»

Die Werte bestimmen das tägliche Handeln. **Glaubwürdig** zu sein bedeutet für Pax, nachvollziehbar zu entscheiden und konsistent zu handeln. Pax kommuniziert **direkt** und pflegt persönliche, unkomplizierte Beziehungen. **Vorausschauend** bedeutet, neugierig zu sein und die Zukunft aktiv zu gestalten.

4 BESTANDTEILE DER NACHHALTIGKEITSSTRATEGIE

Zur Erarbeitung der Nachhaltigkeitsstrategie hat Pax unter anderem eine Wortediskussion lanciert sowie eine Stakeholder- und Materialitätsanalyse durchgeführt. Dabei wurden die relevanten Stakeholder aus verschiedenen Bereichen aktiv in den Prozess einbezogen. Die Strategie

basiert auf einer ganzheitlichen Betrachtung ökologischer, sozialer und ökonomischer Aspekte und setzt sich aus mehreren zentralen Bestandteilen zusammen.

4.1 Leitmotiv

Das Leitmotiv von Pax steht über allen Nachhaltigkeits-handlungen, die das Unternehmen tätigt und beherzigt.

An die Zukunft denken, aber im Hier und Jetzt handeln. Langfristiges Denken ist die Grundlage unserer Vorsorgelösungen. Als Genossenschaft stellen wir nachhaltige Erfolge vor kurzfristige Gewinne. Wir übernehmen Verantwortung als Arbeitgeberin und Geschäftspartnerin und engagieren uns für Umwelt und Gesellschaft.

4.2 Stakeholder

Im Rahmen der Strategiediskussion hat Pax die für den Bereich Nachhaltigkeit relevanten Stakeholder identifiziert und konzentriert sich auf folgende Schlüsselgruppen:

Die **Delegierten**, welche die Geschäftsstrategie von Pax mitbestimmen

Die **Mitarbeitenden**, die die Erfolge von Pax ermöglichen

Die **Vertriebspartnerinnen und Vertriebspartner**, die Pax gegenüber der Kundschaft vertreten

Die **Genossenschafterinnen und Genossenschafter** – also unsere Kundinnen und Kunden

4.3 Handlungsfelder

Die vier Handlungsfelder definieren die Hauptbereiche des nachhaltigen Handelns von Pax. Sie umfassen:

- Pax eingebettet in Umwelt und Gesellschaft
- Pax als Investorin
- Pax als Arbeitgeberin
- Pax als Versicherung

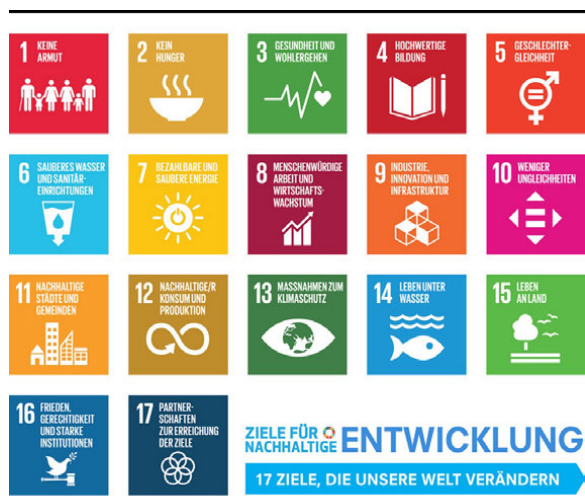
4.4 Wesentliche Themen

Im Rahmen einer umfassenden Materialitätsanalyse wurden jene Themen identifiziert, die sowohl für die Stakeholder von Pax von hoher Relevanz als auch für Pax strategisch entscheidend sind. Auf dieser Grundlage konzentriert sich Pax auf acht zentrale Fokusthemen:

1. Energie und Emissionen
2. Finanzielle Stabilität
3. Gesellschaftliches Engagement
4. Nachhaltige Anlagen
5. Inspirierendes Arbeitsumfeld, Wertschätzung, Anerkennung
6. Inklusion
7. Nachhaltige Vorsorgeangebote
8. Faire Beratung, transparente Information

4.5 Zielsetzung und SDG-Mapping

Für jedes der acht Fokusthemen hat Pax Zielsetzungen formuliert, die laufend weiterentwickelt und konkretisiert werden. Sie werden regelmässig überprüft und an neue Anforderungen im Nachhaltigkeitskontext angepasst. Die Ziele sind systematisch mit den Sustainable Development Goals (SDGs) der Vereinten Nationen verknüpft. So zeigt Pax transparent auf, wie sie im Rahmen der Geschäftstätigkeit zur Agenda 2030 und zu den weltweiten Nachhaltigkeitsbestrebungen beiträgt. Pax hat alle 17 SDGs im Fokus, konzentriert sich aber auf diejenigen, bei denen sie den grössten Beitrag leisten kann.



Ziele für nachhaltige Entwicklung
(Sustainable Development Goals [SDGs])

5 ORGANISATORISCHE VERANKERUNG

Nachhaltigkeit ist bei Pax als bereichsübergreifendes Thema breit abgestützt und fest in der Organisation verankert. 2021 wurde eine neue Stelle geschaffen, die das Thema Nachhaltigkeit verantwortet. Organisatorisch ist diese Stelle im Generalsekretariat von Pax eingebettet, welches auch die Verantwortung für die Beziehung mit den Genossenschaftern trägt. Verwaltungsrat und Geschäftsleitung sind aktiv an Entwicklung, Umsetzung und Überprüfung der Nachhaltigkeitsstrategie beteiligt und treffen gemeinsam Entscheidungen. Beide Gremien werden regelmässig über den aktuellen Stand und die Fortschritte informiert.

Ergänzend dazu besteht eine interne Arbeitsgruppe aus Nachhaltigkeits-Botschafterinnen und -Botschaftern aus verschiedenen Unternehmensbereichen. Diese Gruppe trifft sich regelmässig, unterstützt aktiv die Umsetzung der Ziele, bringt Ideen ein und steht ihren Teamkolleginnen und -kollegen als Ansprechpersonen zur Verfügung. Die enge bereichsübergreifende Zusammenarbeit ermöglicht es, unterschiedliche Perspektiven einzubeziehen, und fördert die Wirksamkeit und Akzeptanz der Massnahmen. Das Thema Nachhaltigkeit ist damit auch breit abgestützt und im Unternehmen verankert.

Ab 2025 wird zusätzlich ein neues Gremium – der Nachhaltigkeits-Lenkungsausschuss – eingeführt. Dieses Steue-

rungskomitee fungiert als Bindeglied zwischen den Botschafterinnen und Botschaftern und der Geschäftsleitung. Es übernimmt eine zentrale Rolle bei der Steuerung der Zielerreichung und wirkt aktiv an der Weiterentwicklung der Nachhaltigkeitsstrategie, der konkreten Ziele und Ambitionen mit.

6 EINBINDUNG DER MITARBEITENDEN

Neben der Bearbeitung von Nachhaltigkeitsthemen in den erwähnten Gremien hat die Einbindung aller Mitarbeitenden einen hohen Stellenwert. Die Nachhaltigkeitsstrategie soll im Unternehmen nicht nur bekannt sein, sondern auch im Arbeitsalltag spürbar und mitgestaltbar werden. Um dies zu fördern, fand im Jahr 2024 ein interner Nachhaltigkeitsanlass statt. Zahlreiche Mitarbeitende informierten sich über die Nachhaltigkeitsziele und Massnahmen von Pax, brachten eigene Ideen ein und tauschten sich aktiv aus. Der Anlass zeigte: Nachhaltigkeit lebt vom Dialog und vom gemeinsamen Engagement.

7 REGULATORISCHE VORGABEN

Für das Jahr 2024 unterliegt Pax keiner Verpflichtung zur Berichterstattung über nichtfinanzielle Belange gemäss Artikel 964 des Obligationenrechts (OR). Gleichwohl beobachtet Pax die regulatorischen Entwicklungen, insbesondere die enge Anlehnung der Schweiz an die europäischen Vorgaben, aufmerksam, um auf mögliche Änderungen frühzeitig reagieren und entsprechende Massnahmen einleiten zu können. So wird sichergestellt, dass das Nachhaltigkeitsmanagement von Pax auch zukünftig den gesetzlichen Anforderungen entspricht.

8 AUSBLICK

An der Weiterentwicklung der Nachhaltigkeitsstrategie und deren Umsetzung wird weiter gezielt gearbeitet. Wie bereits erwähnt, übernimmt ab 2025 ein neu geschaffenes Gremium – der Nachhaltigkeits-Lenkungsausschuss – eine zentrale Rolle. Als Bindeglied zwischen den internen Botschafterinnen und Botschaftern und der Geschäftsleitung steuert er die Zielerreichung und gestaltet die strategische Weiterentwicklung aktiv mit.

Das Nachhaltigkeitsverständnis von Pax bleibt ganzheitlich. Dabei wird ein besonderer Fokus auf die sozialen Aspekte gelegt, die als wesentlich für eine zukunftsfähige

Unternehmensentwicklung erachtet werden. Künftig möchte Pax das gesellschaftliche Engagement weiter verstärken – im Einklang mit den genossenschaftlichen Werten. Damit will sich Pax klar positionieren und einen nachhaltigen Mehrwert schaffen und Beitrag leisten. Diese Engagements sollen zu den Werten des Unternehmens passen und mit der Geschäftstätigkeit in einem Zusammenhang stehen. Ein entsprechendes Konzept wird ausgearbeitet.

Parallel arbeitet Pax daran, klare Messkriterien für alle Ziele zu etablieren, um Fortschritte transparent und nachvollziehbar zu machen.

NACHHALTIGKEITSZIELE IM ÜBERBLICK

Das folgende Ziele-Dashboard gibt einen Überblick über die aktuellen Nachhaltigkeitsziele von Pax und zeigt die eigene Einschätzung (Stichtag 31.12.2024) auf, wo Pax auf dem Weg zur Erreichung dieser Ziele steht. Im Jahr 2024 hat Pax begonnen, die Zielsetzungen grundlegend zu überarbeiten und sie klarer sowie messbarer zu formulieren. Im Zuge dessen wurden Schwerpunkte neu gesetzt und ergänzende Ziele definiert. Dieser Prozess wird im Jahr 2025 weitergeführt.

Die hier gezeigte Übersicht ist Teil der kontinuierlichen Weiterentwicklung und spiegelt den Stand im Übergang zu einem noch systematischeren Ziele-Management wider.

PAX EINGEBETTET IN UMWELT UND GESELLSCHAFT

Themen	Ziele	Status
Energie und Emissionen	Wir optimieren kontinuierlich unseren Energieverbrauch am Hauptsitz und reduzieren dadurch die entstehenden Emissionen.	★★★
	Wir reduzieren die CO ₂ -Emissionen in der IT, indem wir die Systeme optimal auf den jeweiligen Bedarf abstimmen.	★
Gesellschaftliches Engagement	Wir übernehmen gesellschaftliche Verantwortung mit der gezielten Unterstützung von Initiativen in Kunst, Kultur und Wissenschaft.	★★
Finanzielle Stabilität	Wir geben jedes Jahr einen wesentlichen Teil unseres Gewinns an unsere Genossenschafterinnen und Genossenschafter weiter.	★★★
	Wir stehen für Sicherheit und Stabilität durch solide Kapitalisierung für eine verlässliche Zukunft.	★★★
	Wir analysieren kontinuierlich die finanziellen und regulatorischen Auswirkungen gesellschaftlicher Veränderungen und bewerten die damit verbundenen Risiken und Chancen. Zudem überprüfen wir regelmässig die zugrunde liegenden Annahmen.	★

★ In Planung ★★ In Bearbeitung ★★★ Fortgeschritten

PAX ALS INVESTORIN

Themen	Ziele	Status
Wertschriften	Wir schliessen Unternehmen mit kontroversen Geschäftsmodellen und Staaten mit hoher CO ₂ -Intensität oder fehlender Ratifizierung des Pariser Abkommens aus.	★★★
	Wir integrieren die SDG-Matrix der Pax Asset Management AG zur Auswahl von Emittenten mit positiver SDG-Wirkung in Produkte und Prozesse.	★★★
	Wir reduzieren unsere jährliche Reduktion der CO ₂ -Intensität (Scopes 1–3) zur Einhaltung des Pariser Klimaabkommens.	★★
Aktives Engagement und Stimmrechtsausübung	Wir engagieren uns kollaborativ zu Klimathemen mit einem externen Partner.	★★
	Wir üben unser Stimmrecht mit Fokus auf ESG und Klimafragen aus.	★★★

★ In Planung ★★ In Bearbeitung ★★★ Fortgeschritten

Themen	Ziele	Status
Transparenz und Berichterstattung	Wir publizieren jährlich unsere Klimaziele, CO ₂ e-Absenkpfade und Fortschrittsberichte gemäss den Swiss Climate Scores.	★
Immobilien	Wir dekarbonisieren unser Liegenschaftsportfolio durch den Ersatz fossiler Heizsysteme und bevorzugen die Nutzung nachhaltiger Baustoffe.	★★

★ In Planung ★★ In Bearbeitung ★★★ Fortgeschritten

PAX ALS ARBEITGEBERIN

Themen	Ziele	Status
Inspirierendes Arbeitsumfeld, Wertschätzung und Anerkennung	Wir schaffen ein inspirierendes Arbeitsumfeld als Basis, damit unsere Mitarbeitenden langfristig überdurchschnittlich motiviert sind, eigenverantwortlich handeln und ihren Arbeitsalltag aktiv mitgestalten.	★★
	Wir wollen, dass sich unsere Mitarbeitenden über die gesamte Anstellungszeit wertgeschätzt und anerkannt fühlen.	★★
Inklusion	Wir gestalten ein Arbeitsumfeld, das durch inklusives Handeln geprägt ist und in dem Vielfalt langfristig erhalten und wirksam eingesetzt wird.	★★

★ In Planung ★★ In Bearbeitung ★★★ Fortgeschritten

PAX ALS VERSICHERUNG

Themen	Ziele	Status
Nachhaltige Versicherungsangebote	Wir ermöglichen unseren Versicherten eine verantwortungsbewusste Vorsorge durch nachhaltige Anlagemöglichkeiten.	★★★
	Wir entwickeln unsere Vorsorgelösungen kontinuierlich weiter und machen sie einer breiten Kundschaft zugänglich.	★★
Faire Beratung und transparente Information	Wir verbessern die Voraussetzungen, die individuelle Vorsorgesituation ganzheitlich zu verstehen und zu gestalten.	★★

★ In Planung ★★ In Bearbeitung ★★★ Fortgeschritten

PAX EINGEBETTET IN UMWELT UND GESELLSCHAFT



ENERGIE UND EMISSIONEN

ZIEL: WIR OPTIMIEREN KONTINUIERLICH UNSEREN EIGENEN ENERGIEVERBRAUCH UND REDUZIEREN UNSERE CO₂-EMISSIONEN

Pax reduziert den Energieverbrauch und die CO₂-Emissionen am Hauptsitz durch Massnahmen zur Steigerung der Energieeffizienz und den vermehrten Einsatz erneuerbarer Energien.

Die nachhaltige Verbesserung der Prozesse und Technologien sieht Pax nicht nur als eine unternehmerische Pflicht, sondern vor allem als einen Beitrag zur langfristigen Lebensqualität und zur Zukunftsfähigkeit der Gesellschaft. Ergänzend dazu fördert Pax die nachhaltige Mobilität ihrer Mitarbeitenden, um den ökologischen Fussabdruck weiter zu verringern.

Pax trägt mit ihren Initiativen zur Umsetzung der SDGs 7 (Bezahlbare und saubere Energie) und 13 (Massnahmen zum Klimaschutz) bei.



1 PAX HAUPTSITZ

Der Hauptsitz von Pax am Aeschenplatz in Basel, ein Bürogebäude aus dem Jahr 1997, ist zentraler Arbeitsort für den Grossteil der Mitarbeitenden. In regelmässigem Austausch mit dem Kanton Basel-Stadt wird sichergestellt, dass alle relevanten kantonalen Vorgaben und Richtlinien zur Effizienzsteigerung des jährlichen Energieverbrauchs eingehalten werden. Dank umfangreicher Sanierungsmassnahmen sowie gezielter Optimierungen an Beleuchtung, Lüftungsanlagen und Kälteerzeugung konnte die Energieeffizienz des Gebäudes seit 2018 um 55 Prozent gesteigert werden. Ein kontinuierliches Energiemonitoring ermöglicht es, Energieverbrauch und CO₂-Ausstoss laufend zu analysieren und gezielt zu reduzieren. Für die weitere Verbesserung verfolgt Pax einen klar strukturierten Massnahmenplan, der die ökologische Performance des Hauptsitzes nachhaltig stärken soll.

1.1 Sanierung und Begrünung der Dachflächen

Im Jahr 2024 wurden die Dachflächen umfassend saniert. Die Freiflächen sind nach den Vorgaben des Kantons Basel-Stadt begrünt und leisten damit einen Beitrag zur Stadtökologie und Biodiversität: Die Dächer bieten einen vielfältigen Kleinlebensraum für Flora und Fauna und tragen zur Verbesserung des Stadtklimas bei.

1.2 Fotovoltaikanlage

Ebenfalls im Jahr 2024 wurde auf dem Dach des Hauptsitzes eine Fotovoltaikanlage installiert. Ab 2025 können damit rund 20 Prozent des Strombedarfs selbst gedeckt werden – ein erster Schritt in Richtung Energieautarkie und CO₂-Reduktion.



Fotovoltaikanlage am Pax Hauptsitz in Basel

2 NACHHALTIGE MOBILITÄT

Ein bewusster Umgang mit Mobilität trägt wesentlich zur Reduktion der Emissionen bei. Deshalb legt Pax den Fokus verstärkt auf die betriebliche Mobilität und fördert gezielt klimafreundliche Verhaltensweisen der Mitarbeitenden. Das Ziel besteht darin, den CO₂-Ausstoss im Arbeitsalltag zu verringern und nachhaltige Alternativen attraktiv zu gestalten.

2.1 ÖV-Vergünstigungen

Pax fördert die Nutzung öffentlicher Verkehrsmittel mit attraktiven Angeboten: Alle Mitarbeitenden können das sogenannte Job-Ticket des Tarifverbunds Nordwestschweiz vergünstigt beziehen. Zusätzlich beteiligt sich Pax am Generalabonnement (GA) der SBB. Auf Wunsch erhalten Mitarbeitende zudem kostenlos ein Halbtax-Abonnement.

2.2 E-Ladeinfrastruktur

Am Hauptsitz am Aeschenplatz in Basel steht eine moderne Ladeinfrastruktur zur Verfügung, mit der sowohl Elektro-Personenwagen als auch E-Zweiräder bequem geladen werden können.

2.3 E-Bikes

Zur Förderung einer aktiven, emissionsfreien Mobilität stellt Pax E-Bikes zur Verfügung, die Mitarbeitende kostenlos nutzen dürfen – auch privat.

2.4 Homeoffice

Ein wichtiger Beitrag ergibt sich auch aus den flexiblen, hybriden Arbeitsmodellen: Mit der Möglichkeit, bis zu 60 Prozent der Arbeitszeit im Homeoffice zu leisten, können Mitarbeitende dort arbeiten, wo sie am produktivsten sind – gleichzeitig wird durch reduzierte Pendelwege CO₂ eingespart.

3 SENSIBILISIERUNG DER MITARBEITENDEN

Neben technischen Massnahmen setzt Pax auf die aktive Sensibilisierung der Mitarbeitenden für einen verantwortungsvollen Umgang mit Energie und Ressourcen. Über gezielte Hinweise direkt am Arbeitsplatz sowie über Beiträge im Intranet wird regelmässig auf Einsparpotenziale aufmerksam gemacht. So wird ein Bewusstsein für den eigenen Energieverbrauch im Arbeitsalltag gefördert.

Gleichzeitig appelliert Pax an die Eigenverantwortung jedes Einzelnen, Gewohnheiten zu hinterfragen und aktiv zur Reduktion von Emissionen beizutragen.

4 AUSBLICK

Zukünftig stehen weitere ökologische Verbesserungen am Hauptsitz im Fokus. Insbesondere werden die Auswirkungen der neuen Fotovoltaikanlage und der verbesserten Dachisolation systematisch ausgewertet, um den Stromverbrauch und den Fernwärmebezug noch gezielter zu optimieren. Darüber hinaus werden die CO₂-Reduktionsmassnahmen auf die Cloud-Infrastruktur in der IT ausgeweitet. Mit diesen Schritten setzt Pax ihren Weg konsequent fort und schafft die Grundlage, um das langfristige Ziel – Netto-Null bis 2050 – zu erreichen.

2018–2024

55

%
Steigerung der Energieeffizienz
am Hauptsitz

2018–2024

52

%
Senkung des CO₂-Ausstosses
am Hauptsitz

AB 2025:

20

%
Deckung des Strombedarfs mittels
eigener Fotovoltaikanlage

FINANZIELLE STABILITÄT

ZIEL: WIR GEHEN NACHHALTIG MIT FINANZIELLEN RESSOURCEN UND RISIKEN UM

Für Pax als Lebensversicherer und Genossenschaft ist es entscheidend, den eigenen wirtschaftlichen Erfolg dauerhaft zu sichern, um die langfristig abgegebenen Leistungsversprechen zu erfüllen. So kann Pax zur Stabilisierung und Weiterentwicklung der Altersvorsorge ihrer Versicherten beitragen und die Genossenschafterinnen und Genossenschafter am Unternehmensergebnis beteiligen. Dies umfasst auch die Verantwortung als Arbeitgeberin und Steuerzahlerin und spiegelt sich in der langfristigen Ausrichtung und im nachhaltigen Handeln von Pax wider.

Mit ihrem Engagement leistet Pax einen aktiven Beitrag zur Erreichung des SDG 8 (Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum).



1 BETEILIGUNG DER KUNDINNEN UND KUNDEN AM ERFOLG

Als genossenschaftlich organisierte Lebensversicherung steht für Pax nicht die Gewinnmaximierung, sondern der langfristige Nutzen für ihre Versicherten im Zentrum.

Ein zentrales Instrument hierfür ist der Überschussfonds: Er dient dazu, erwirtschaftete Erträge gezielt und nachhaltig den Kundinnen und Kunden zugutekommen zu lassen und sie damit am Erfolg zu beteiligen. Der Überschussfonds trägt zur Stärkung der finanziellen Basis der Versicherten bei, indem er Schwankungen am Kapitalmarkt ausgleicht und eine stabile Verzinsung sicherstellt. So leistet Pax mit dem Überschussfonds nicht nur einen direkten finanziellen Beitrag zur Vorsorge, sondern auch einen systemischen Beitrag zu Vertrauen, Stabilität und sozialer Verantwortung – heute und in Zukunft.

Trotz eines in wirtschaftlicher und geopolitischer Hinsicht erneut anspruchsvollen Jahres konnte Pax per Ende 2024

dem Überschussfonds CHF 26 Millionen zuweisen. Dieser Betrag liegt über dem langjährigen Durchschnitt und kommt direkt den Versicherten zugute.

Als Genossenschaft ist Pax den finanziellen Interessen ihrer Versicherten verpflichtet. Dies zeigt sich in der nachhaltigen Überschusspolitik: Seit Jahren führt Pax dem Überschussfonds mehr zu, als sie daraus ausschüttet. Damit ermöglicht Pax auch künftig eine stabile Überschussbeteiligung.

ZUWEISUNG AN DEN
ÜBERSCHUSSFONDS

26

MILLIONEN CHF

EIGENKAPITAL DER
PAX GRUPPE

789

MILLIONEN CHF

2 SOLIDE KAPITALISIERUNG

Eine solide Kapitalisierung ist essenziell, um langfristige Verpflichtungen gegenüber den Versicherten zu erfüllen. Um den Markt-, Zins- und Langlebkeitsrisiken der langfristigen Lebensversicherungen adäquat begegnen zu können, muss Pax über ausreichend Eigenmittel verfügen. Ein stabiles finanzielles Fundament erhöht zudem die Widerstandsfähigkeit gegenüber neu aufkommenden Risiken, wie wirtschaftlichen Krisen oder regulatorischen Veränderungen.

Pax definiert eine solide Kapitalisierung als die Summe des Eigenkapitals gemäss Swiss GAAP FER zuzüglich weiterer risikoabsorbierender Elemente. Diese Komponenten bilden gemeinsam das Rückgrat der finanziellen Stabilität von Pax und ermöglichen, im Sinne der Versicherten nachhaltig und verantwortungsvoll zu wirtschaften.

Das Eigenkapital konnte Pax im Jahr 2024 erneut steigern, um CHF 58 Millionen auf CHF 789 Millionen (Vorjahr: CHF 731 Millionen).

Mit dieser soliden finanziellen Basis erweist sich Pax weiterhin als zuverlässige Partnerin, die Stabilität und Sicherheit für ihre Versicherten gewährleistet. Ferner hat Pax dadurch die Möglichkeit, flexibel zu agieren und nachhaltig zu wachsen.

3 ESG-RISIKOMANAGEMENT

Die stetige Transformation von Wirtschaft und Gesellschaft bringt neue Infrastrukturen, Technologien und Geschäftsmodelle hervor. Damit gehen auch neuartige Risiken einher, etwa durch Klimaveränderungen, technologische Umbrüche oder soziale Entwicklungen. Diese ESG-Risiken sind für Pax von wachsender Bedeutung.

Um zukunftsfähig zu bleiben, ist es das Ziel, diese Risiken frühzeitig zu erkennen, systematisch zu analysieren und zu adressieren. Dazu zählen beispielsweise Transitionsrisiken, physische Klimarisiken, regulatorische und technologische Veränderungen sowie soziale Risiken etwa im Bereich Arbeitsmarkt und demografischer Wandel.

Ein wirkungsvolles ESG-Risikomanagement setzt voraus, dass diese Aspekte in den bestehenden Governance-Strukturen angemessen berücksichtigt werden. Dies umfasst unter anderem die Integration von ESG-Risiken in das unternehmensweite Risikomanagement und die Berücksichtigung bei Investitionsentscheidungen. Pax versteht ESG-Risikomanagement als zentrale Führungsaufgabe und stellt insbesondere mittels neuen Nachhaltigkeits-Lenkungsausschusses sicher, dass die leitenden Positionen der relevanten Unternehmensbereiche fortwährend eingebunden sind. Dadurch leistet Pax einen Beitrag zur nachhaltigen Transformation – verantwortungsvoll, zukunftsorientiert und im Interesse aller Anspruchsgruppen.

4 AUSBLICK

Das Fokusthema «Finanzielle Stabilität» unterstreicht das aktuelle und künftige Engagement von Pax, nicht nur finanziell stabil zu agieren, sondern auch verantwortungsvoll und nachhaltig zu wirtschaften. Die solide Kapitalbasis sowie ein aktives und auf die Zukunft ausgerichtetes Management von ESG-Risiken stärken die langfristige Widerstandsfähigkeit des Unternehmens und fördern nachhaltiges Wachstum.

Dank der genossenschaftlichen Struktur werden die Kundinnen und Kunden auch künftig direkt und dauerhaft am gemeinsamen wirtschaftlichen Erfolg beteiligt werden, im Einklang mit den Werten von Pax. Dabei steht nicht kurzfristiger Profit im Vordergrund, sondern eine nachhaltige Wertschöpfung, die den Bedürfnissen der heutigen und zukünftigen Generationen gerecht wird.

Gleichzeitig kann Pax damit weiterhin ein stabiles und zukunftsfähiges Arbeitsumfeld für ihre Mitarbeitenden bieten, das von Vertrauen, Transparenz und gemeinsamen Werten geprägt ist.

GESELLSCHAFTLICHES ENGAGEMENT

ZIEL: WIR ÜBERNEHMEN GESELLSCHAFTLICHE VERANTWORTUNG MIT DER GEZIELTEN UNTERSTÜTZUNG VON INITIATIVEN IN KUNST, KULTUR UND WISSENSCHAFT

Als genossenschaftlich organisierte Vorsorgeversicherung handelt Pax stets auch im Interesse künftiger Generationen – und übernimmt zugleich Verantwortung für die Gesellschaft im Hier und Jetzt. Auf Basis ihrer Werte und Prinzipien fördert Pax gezielt Initiativen in Kunst, Kultur und Wissenschaft und leistet damit einen Beitrag zur Stärkung des Gemeinwohls.

Das gesellschaftliche Engagement von Pax zahlt insbesondere auf die SDGs 8 (Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum) und 17 (Partnerschaften zur Erreichung der Ziele) ein.



1 PARTNERSCHAFTEN

Pax pflegt langfristige, nachhaltige Beziehungen zu ihren Stakeholdern – geprägt von Vertrauen, gegenseitigem Respekt und dem Streben nach gemeinsamen Zielen. Dabei wird grosser Wert gelegt auf Offenheit und Transparenz, die als fester Bestandteil der Unternehmensidentität verstanden werden. Als verlässliche, verantwortungsbewusste und resiliente Partnerin begegnet Pax ihren Anspruchsgruppen auf Augenhöhe und fördert den konstruktiven Dialog.

Pax engagiert sich über das eigene Unternehmen hinaus für die Förderung genossenschaftlicher Werte. Als Mitglied der Idee Coopérative – des schweizweiten Kompetenzzentrums für Genossenschaften – unterstützt Pax die Stärkung des kooperativen Unternehmertums in der Schweiz. Durch die aktive Teilnahme an Weiterbildungen, Seminaren und Studien wird zusätzlich ein Beitrag zum Wissensaustausch und zur Weiterentwicklung des Genossenschaftswesens geleistet.

Im Rahmen der Swiss Sustainability Challenge besteht eine langjährige Partnerschaft mit der Fachhochschule Nordwestschweiz (FHNW). Durch die Förderung von nachhaltigen Initiativen werden Impulse aus Wissenschaft und Praxis miteinander verknüpft.

2 ENGAGEMENTS

Pax engagiert sich gesellschaftlich durch die gezielte Förderung von Initiativen in den Bereichen Wissenschaft, Kunst und Kultur. Das Engagement fördert den öffentlichen Diskurs, schafft Zugänge zu Bildung und kultureller Teilhabe und stärkt den sozialen Zusammenhalt.

2.1 Swiss Sustainability Challenge (SSC)

Seit 2017 führt Pax gemeinsam mit der Fachhochschule Nordwestschweiz (FHNW) die Swiss Sustainability Challenge (SSC) durch, einen Innovationswettbewerb zur Förderung ökologisch und sozial nachhaltiger Projekte von Start-ups oder Non-Profit-Organisationen. Das Ziel besteht darin, nachhaltige Ideen wirkungsvoll zu stärken und somit einen konkreten Beitrag zur nachhaltigen Entwicklung zu leisten.

Jährlich werden aus den Bewerbungen die zehn vielversprechendsten Projekte ausgewählt und zur Swiss Sustainability Challenge zugelassen. Während der Challenge profitieren die Teilnehmenden von einem umfassenden Betreuungsprogramm mit individuellem Coaching, Seminaren, Workshops und Zugang zu einem breiten Netzwerk. Dabei können die zehn Finalisten-Teams frei entscheiden, welche Angebote sie je nach Wissensstand und Bedürfnissen nutzen möchten. Alle Betreuungsangebote sind für die Teilnehmenden kostenlos.

Im Rahmen der Pax Sustainability Awards werden sodann drei Gewinnerprojekte prämiert. Die Gewinnerteams erhalten Leistungen im Gesamtwert von CHF 20'000, bestehend aus einem Cash-Beitrag, Coaching-Stunden und einer professionellen Videoproduktion zu ihrer Geschäftsidee.

Als langjährige Partnerin fördert Pax mit diesem Engagement gezielt Innovationen, die gesellschaftliche und ökologische Herausforderungen angehen und in der Vergangenheit auch mehrfach gezeigt haben, dass sie echte Wirkung entfalten.

2.2 Art Foundation Pax und Pax Art Awards

Mit der Art Foundation Pax (gegründet im Jahr 2017) stärkt Pax ihr gesellschaftliches Engagement im Bereich der Schweizer Medienkunst. Die Stiftung setzt die langjährige Kunstsammeltätigkeit von Pax fort und trägt dazu bei, kulturelle Werte im digitalen Zeitalter sichtbar und zugänglich zu machen. In enger und langjähriger Zusammenarbeit mit dem Haus der Elektronischen Künste (HEK) Basel, das international einen hervorragenden Ruf genießt, verleiht die Stiftung jährlich die Pax Art Awards – bedeutende Schweizer Kunstpreise mit einer Gesamtpreissumme von CHF 60'000. Dieses Engagement für Schweizer Medienkunst und der damit verbundene Förderpreis sind in der Schweiz in dieser Form einzigartig.

Ausgezeichnet werden sowohl etablierte als auch aufstrebende Künstlerinnen und Künstler, deren Werke digitale Technologien künstlerisch nutzen oder deren Auswirkungen kritisch reflektieren. Seit 2024 werden zusätzlich zwei Talentförderpreise an Studierende von Schweizer Kunsthochschulen vergeben. Damit schafft die Art Foundation Pax eine Plattform für Kunstschaffende verschiedener Generationen in einem Kunstsegment, das sich stark mit dem Zeitgeist der digitalen Kunst befasst.

Die Preise fördern die Produktion neuer Arbeiten und ermöglichen gleichzeitig den Ankauf ausgewählter Werke für die Sammlung der Stiftung. Die Verleihung findet im HEK Basel statt, wo Arbeiten der Künstlerinnen und Künstler ausgestellt werden.

2.3 Rencontres 7e Art Lausanne

Pax ist Partnerin von Rencontres 7e Art Lausanne, einem internationalen Filmfestival, das 2018 von Schauspieler und Regisseur Vincent Perez ins Leben gerufen wurde. Das Festival bringt cineastische Meisterwerke aus aller Welt nach Lausanne und bietet Filmschaffenden sowie dem Publikum eine Plattform für Konferenzen, Gesprächsrunden und Master Classes. Das Engagement unterstützt den kulturellen Austausch und fördert den Zugang zu Filmkunst für ein breites Publikum.

3 AUSBLICK

Auch in Zukunft wird das gesellschaftliche Engagement für Pax eine zentrale Rolle spielen. Es soll künftig ausgeweitet und als fester Bestandteil der Nachhaltigkeitsstrategie gestärkt werden. Pax möchte ihre Verantwortung als genossenschaftlich organisierte Vorsorgeversicherung gegenüber der Gesellschaft noch gezielter wahrnehmen und nachhaltige Initiativen langfristig fördern. Dabei stehen vertrauensvolle, langfristige Partnerschaften im Fokus, durch die eine messbare gesellschaftliche Wirkung entfaltet und echte Veränderung ermöglicht wird.

Rechts: die Preisträgerinnen und Preisträger der Pax Art Awards 2024 (zur [Medienmitteilung](#))

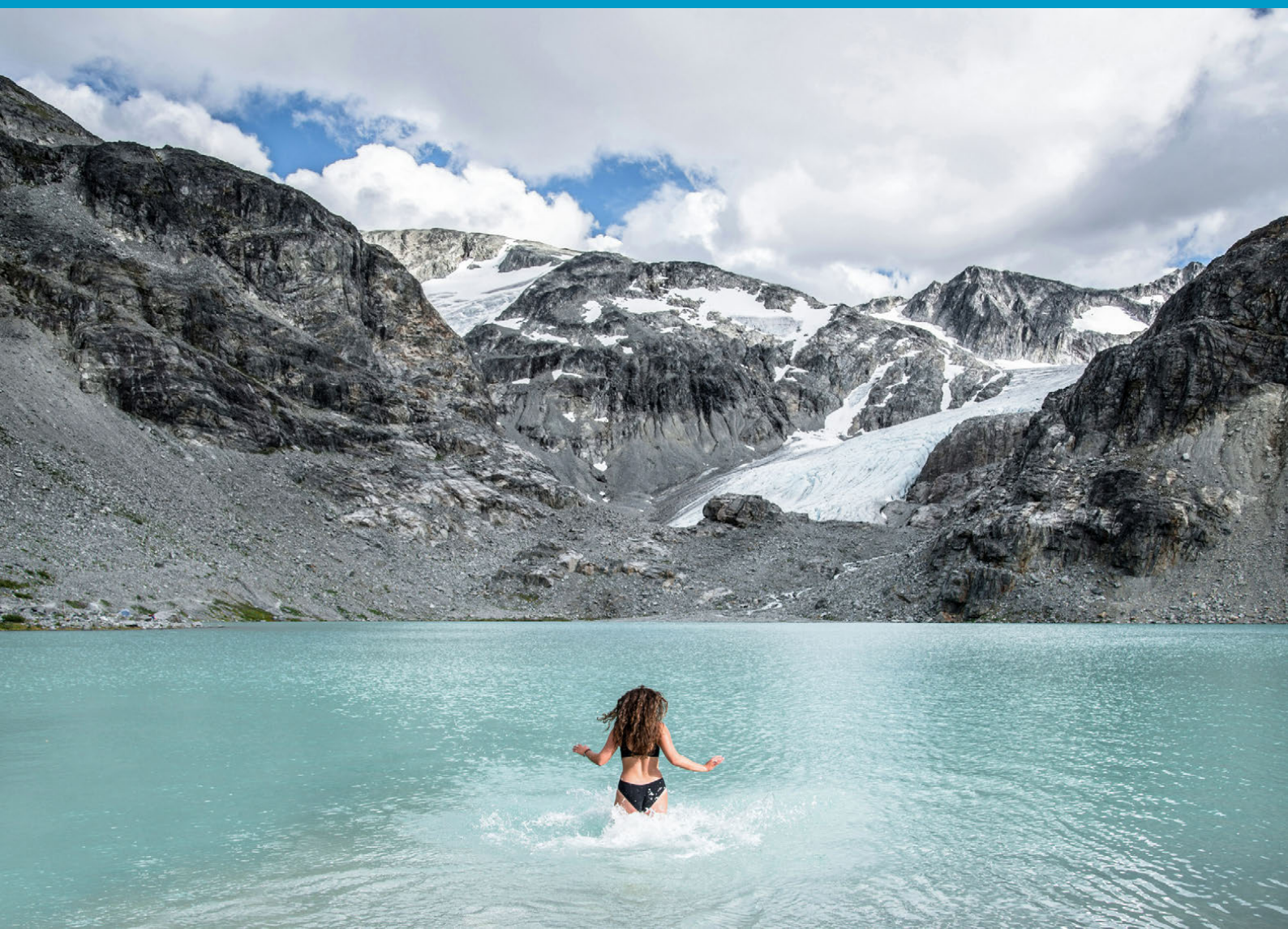
Unten: die Gewinnerinnen und Gewinner der Pax Sustainability Awards 2024 zusammen mit einer Vertretung der Pax Geschäftsleitung und der Projektleitung der FHNW



Links: Delegation von Pax am **Genossenschaftskongress der Idée Coopérative**

Oben: **interner Nachhaltigkeits-Anlass** zur Förderung des Dialogs und des gemeinsamen Engagements

PAX ALS INVESTORIN



NACHHALTIGE ANLAGEN

ZIEL: WIR BERÜCKSICHTIGEN BEI ALLEN ANLAGEENTSCHEIDUNGEN ANERKANNTE NACHHALTIGKEITSSTANDARDS, SOWOHL BEI WERTPAPIEREN ALS AUCH BEI IMMOBILIEN

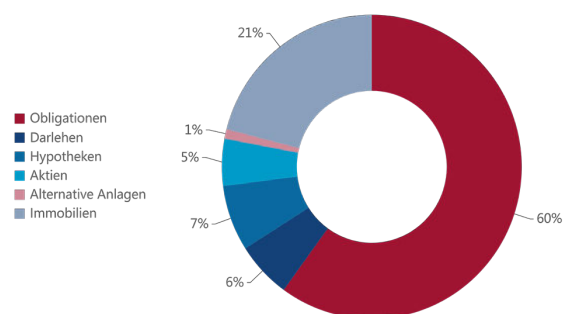
Unter nachhaltigen Anlagen versteht Pax Investitionen in Wertpapiere, Immobilien und andere Anlageformen, die Nachhaltigkeitsstandards folgen. Dazu gehören die Orientierung an den Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (SDGs) und die Verfolgung von CO₂e-Reduktionszielen, die sich am Pariser Klimaabkommen orientieren. Pax investiert in Unternehmen und Schuldner, die ökologisch, sozial und ökonomisch verantwortungsvoll handeln und damit zukunftsfähig sind.

Durch die Fokussierung auf nachhaltige Anlagen trägt Pax zur Erreichung der globalen Nachhaltigkeitsziele bei, antizipiert nachhaltigkeitsbezogene Risiken, investiert zukunftsfähig und stärkt gleichzeitig ihre Position als verantwortungsbewusste Investorin.



1 ANLAGEPORTFOLIO

Zum Stichtag 31. Dezember 2024 verwaltete die Pax Asset Management AG (Pax AM) für die Pax, Schweizerische Lebensversicherungs-Gesellschaft AG (Pax) ein Gesamtvermögen (Assets under Management, AUM) von CHF 7'117 Millionen. Davon entfallen CHF 5'627 Millionen auf Wertschriften und CHF 1'490 Millionen auf Immobilien.



Mit der Nachhaltigkeitsstrategie deckt Pax bei den Wertschriften bereits 83.9 Prozent des Gesamtvolumens ab. Dies betrifft Aktien (CHF 449.9 Mio.), alternative Anlagen (CHF 59.8 Mio.) und Anleihen (CHF 4'209.5 Mio.). Bei den

Immobilienanlagen wird das gesamte direkt bewirtschaftete Immobilienvermögen – mit einem Volumen von CHF 1'370 Millionen – gemäss den definierten Nachhaltigkeitskriterien verwaltet, was einer Abdeckung von 100 Prozent entspricht. Für indirekt gehaltene Immobilien (z. B. via Fonds) kommen Zertifizierungen wie GRESB zum Einsatz.

2 WERTSCHRIFTEN

Die Kapitalanlagen in Wertschriften stellen einen wesentlichen Bestandteil des Gesamtportfolios von Pax AM dar. Dabei spielt Nachhaltigkeit eine zentrale Rolle: Pax ist überzeugt, dass verantwortungsvolles Investieren langfristig stabile Erträge fördert und gleichzeitig einen Beitrag zur Lösung globaler Herausforderungen leistet. Die Anlagestrategie folgt daher klaren nachhaltigen Prinzipien.

2.1 Nachhaltiges Anlegen

2.1.1 Nachhaltigkeit als Grundhaltung

Für Pax ist Nachhaltigkeit ein integraler Bestandteil der Anlagestrategie. Im Zentrum steht die Verantwortung gegenüber Umwelt, Gesellschaft und nachfolgenden Generationen. Als Unterzeichnerin der Principles for Responsible Investment (PRI) und Mitglied von Swiss Sustainable Finance (SSF) verfolgt Pax AM einen strukturierten, zielgerichteten und messbaren Nachhaltigkeitsansatz im Anlageprozess.

Pax legt aus Überzeugung nachhaltig an, denn langfristiger finanzieller Erfolg geht mit ökologischer und gesellschaftlicher Verantwortung Hand in Hand. Dabei wird die Rolle als Genossenschaft nicht nur als Unternehmensform verstanden, sondern als Verpflichtung: Pax handelt im Sinne der Versicherten und der Gesellschaft. Die nachhaltige Anlagestrategie schafft die Voraussetzungen für eine resiliente Kapitalanlage, die Werte schafft – heute und für kommende Generationen.

2.1.2 Engagement zur nachhaltigen Entwicklung

Pax AM richtet ihre Investitionstätigkeit an den Zielen des Pariser Klimaabkommens sowie an den Sustainable Development Goals (SDGs) der Vereinten Nationen aus. Ziel ist es, anhand der Anlagestrategie eine Vereinbarkeit mit verantwortungsvollem Investieren sicherzustellen und ESG-Risiken, aber auch Chancen frühzeitig zu erkennen.

2.1.3 Systematische SDG-Integration im Anlageprozess

Pax AM verfolgt im Anlagebereich einen mehrdimensionalen Nachhaltigkeitsansatz:

- **Ausschlüsse**

Pax AM schliesst Unternehmen mit gravierenden Verstössen gegen zentrale Normen (z. B. UN Global Compact) oder mit bedeutendem Umsatzanteil in kontroversen Bereichen (z. B. Kohle, kontroverse Waffen, unkonventionelle Öl- und Gasförderung) aus. Auch Staaten ohne Ratifizierung des Pariser Klimaabkommens oder mit sehr hoher CO₂e-Intensität werden nicht berücksichtigt.

- **Best-in-SDG-Ansatz**

Pax AM bewertet anhand ihrer eigens entwickelten SDG-Matrix Unternehmen nach der Nachhaltigkeit ihrer Produkte/Dienstleistungen sowie ihrer Geschäftspraktiken. Investiert wird primär in Emittenten mit positiven SDG-Scores in beiden Dimensionen.

- **CO₂e-Steuerung**

Pax AM misst und reduziert jährlich die CO₂e-Intensität ihrer Portfolios entlang der Scopes 1, 2 und 3. Das Ziel ist die Erreichung von Netto-Null bis spätestens 2050 bei den Wertschriften und bis 2040 bei den Immobilien (auf Basis Scopes 1, 2 und Mieterstrom).

2.1.4 Aktives Eigentum: Stimmrechte und Dialog

Pax AM übt ihre Stimmrechte konsequent aus und führt zusammen mit Partnern einen systematischen Dialog mit Unternehmen. Dieses Engagement zielt darauf ab, Unternehmen zu Verbesserungen in den Bereichen Klima, Menschenrechte und Governance zu bewegen. Die Aktivitäten werden jährlich offengelegt (siehe pax.ch/nachhaltigkeit -> Mitreden und mitbestimmen).

2.1.5 Transparenz und Glaubwürdigkeit

Pax AM handelt nach den Prinzipien von Nachvollziehbarkeit und Klarheit. Die Methodik, die Kriterien und die Ergebnisse werden regelmässig offengelegt. Durch strukturierte Prozesse und klare Regeln stellt Pax AM sicher, dass die Nachhaltigkeitsstrategie konsistent und nachvollziehbar umgesetzt wird (siehe pax.ch/nachhaltigkeit und pax.ch/fondsservice).

2.1.6 Ziele und Steuerung auf Portfolioebene

Nachhaltigkeit ist eine strategische Steuerungsgrösse. Pax AM definiert jährlich entsprechende Ziele auf Portfolioebene. Der übergreifende SDG-Score sowie CO₂e-Indikatoren sind fester Bestandteil der Reportingstruktur.

2.2 Ziele, Werte und Normen

Pax AM hat ihre Nachhaltigkeitsstrategie in einem strategischen Rahmen verankert, der vom Verwaltungsrat genehmigt wurde. Im Zentrum stehen klare Ziele, die bis 2025 erreicht werden sollen:

- **Integration und Ausschlüsse:**

Pax AM strebt an, dass bis 2025 100 Prozent der Anlagen den eigenen Nachhaltigkeitskriterien entsprechen. Dazu gehören strikte Ausschlussregeln für kontroverse Geschäftsmodelle oder für emissionsintensive Staaten.

- **Active Ownership – Proxy Voting:**

Pax AM nimmt ihre Stimmrechte konsequent über spezialisierte Dienstleister wahr und fördert zusammen mit anderen Investoren ein nachhaltigkeitskonformes Verhalten auf Generalversammlungen.

- **Active Ownership – Engagement:**

Pax AM engagiert sich gemeinsam mit anderen Investoren langfristig im Dialog mit Unternehmen im Rahmen kollektiver Engagement-Initiativen, um deren Nachhaltigkeitsleistung gezielt zu verbessern.

- **Dekarbonisierung der Wertschriftenportfolios:**

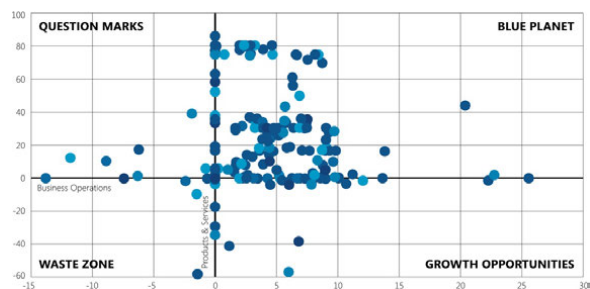
Pax AM setzt Zwischenziele zur Reduktion der Emissionsintensität ihrer Aktien- und Anleihenbestände und überwacht diese laufend.

2.3 Umsetzung

2.3.1 Best-in-SDG-Ansatz bei Aktien und Obligationen

Pax AM verfolgt einen zweistufigen Selektionsansatz für Aktien und Obligationen. In einem ersten Schritt werden Ausschlusskriterien angewendet, um das Anlageuniversum zu bereinigen. In einem zweiten Schritt werden die Emittenten auf Basis zweier Dimensionen analysiert: (1) der Nachhaltigkeit ihrer Produkte und Dienstleistungen sowie (2) der Nachhaltigkeit ihrer Geschäftstätigkeit. Diese beiden Dimensionen werden anhand der Pax SDG-Matrix mit einem Score von –100 bis +100 bewertet. Der durchschnittliche Score ergibt den SDG-Overall-Score. Für die Aufnahme in das Nachhaltigkeitsuniversum von Pax AM müssen Unternehmen in mindestens einer Dimension

einen positiven Score aufweisen. Pax AM bevorzugt Emittenten mit positivem Veränderungspotenzial und einem aktiven Nachhaltigkeitsmanagement. Das Ziel besteht darin, einen positiven SDG-Score auf Portfolioebene zu erreichen.



Pax SDG-Matrix per 31.12.2024

2.3.2 Darlehen

Pax AM vergibt Darlehen primär an Körperschaften, die positive Auswirkungen auf gesellschaftlich relevante Infrastrukturen haben, wie beispielsweise Gemeinden, Wasser- oder Verkehrsbetriebe. Für diese nicht kotierten Finanzinstrumente sind in der Regel keine standardisierten Nachhaltigkeitsdaten verfügbar, allerdings handelt es sich bei den Emittenten typischerweise um öffentliche oder gemeinwohlorientierte Institutionen. Diese gelten im Allgemeinen als nachhaltig – oder stehen zumindest nicht im Widerspruch zu den Nachhaltigkeitsgrundsätzen von Pax. Durch die gezielte Vergabe solcher Darlehen leistet Pax einen indirekten Beitrag zur Förderung zentraler öffentlicher Infrastrukturen und zur Steigerung gesellschaftlicher Resilienz.

2.3.3 Ausschlüsse

Pax AM wendet verbindliche Ausschlusskriterien an, um systematisch Risiken zu vermeiden, die aus nicht nachhaltigen Geschäftsmodellen oder staatlichen Praktiken resultieren. Ausgeschlossen werden unter anderem:

- Unternehmen mit schwerwiegenden Verstössen gegen internationale Normen (z. B. UN Global Compact oder OECD-Leitsätze);
- Unternehmen, die einen relevanten Umsatzanteil (>10 Prozent) in kontroversen Geschäftsfeldern erwirtschaften, z. B. mit Kohleverstromung, unkonventioneller Öl- und Gasförderung, kontroversen Waffen oder Glücksspiel;

- Emittenten von Zielfonds, deren Vermögenswerte zu mehr als 10 Prozent in diesen Sektoren investiert sind;
- Immobilien, bei denen eine Umstellung auf fossilfreie Heizsysteme technisch nicht möglich oder wirtschaftlich nicht vertretbar ist.

Die Ausschlussliste wird regelmässig überprüft und an neue wissenschaftliche Erkenntnisse und regulatorische Entwicklungen angepasst. [Zu den detaillierten Ausschlusskriterien.](#)

2.3.4 Proxy Voting und Engagement

Bei Schweizer Aktien richtet sich Pax AM bei der Ausübung der Stimmrechte nach den Abstimmungsempfehlungen von inrate. Zusammen mit anderen Shareholdern hat sich Pax AM in der Responsible Shareholder Group, unter Federführung von inrate, zusammengeschlossen und beteiligt sich so im Rahmen eines kollektiven Engagementprozesses.

Im Jahr 2024 standen im Bereich Umwelt insbesondere die indirekten CO₂e-Emissionen (Scope 3) im Vordergrund. Diese entstehen häufig entlang der gesamten

Wertschöpfungskette und stellen daher besondere Herausforderungen bei der Erfassung und Reduktion dar. Darüber hinaus engagierte sich Pax AM für die Förderung nachhaltiger Produkte und Dienstleistungen sowie für den Erhalt der Biodiversität, die im Rahmen der ökologischen Risikobetrachtung zunehmend an Bedeutung gewinnt.

Im sozialen Bereich wurden Unternehmen zu einer wirksamen Umsetzung der menschenrechtlichen Sorgfaltspflicht angehalten. Ebenso wurde auf psychosoziale Risiken am Arbeitsplatz aufmerksam gemacht, um das Wohlbefinden und die Gesundheit der Mitarbeitenden langfristig zu stärken.

Im Bereich Governance lag der Schwerpunkt auf der Zusammensetzung und den Kompetenzen der Verwaltungsräte, da diese entscheidend für eine glaubwürdige Nachhaltigkeitsstrategie sind. Weitere Engagement-Themen waren die Integration von ESG-Kriterien in Vergütungssysteme sowie die systematische Beurteilung der Corporate-Governance-Strukturen.

Aktien – Klimakennzahlen

Kennzahlen	Einheit	Wert 2024	Datenabdeckungsquote
Portfolio CO ₂ e-Intensität Scope 1/2/3	Tonnen CO ₂ e / Umsatz in CHF Mio.	894.4	86.5%
Benchmark	Tonnen CO ₂ e / Umsatz in CHF Mio.	1'067.8	99.0%
Delta		-20.5%	

Unternehmensobligationen – Klimakennzahlen

Kennzahlen	Einheit	Wert 2024	Datenabdeckungsquote
Portfolio CO ₂ e-Intensität Scope 1/2/3	Tonnen CO ₂ e / Umsatz in CHF Mio.	489.2	52.3%
Benchmark	Tonnen CO ₂ e / Umsatz in CHF Mio.	666.9	63.6%
Delta		-26.6%	

3 IMMOBILIEN

Immobilien stellen für Pax nicht nur eine bedeutende Anlageklasse dar, sondern auch ein zentrales Handlungsfeld zur Umsetzung der Nachhaltigkeitsziele. Durch gezielte Investitionen, moderne Gebäudetechnik und verantwortungsvolle Entwicklung leistet Pax AM einen messbaren Beitrag zum Klimaschutz, zur sozialen Vielfalt und zur nachhaltigen Stadtentwicklung. Der Ansatz basiert auf klaren Zielen, innovativen Lösungen und der Integration ökologischer und sozialer Kriterien.

3.1 Portfolio

Mit einem verwalteten Immobilienvermögen von ca. CHF 1.5 Milliarden stellen die direkt gehaltenen Liegenschaften eine zentrale Säule der Anlagestrategie von Pax AM dar. Die gesamte Wertschöpfungskette – von der Entwicklung und Sanierung über den Bau bis hin zur Vermietung und Bewirtschaftung – wird durch interne und externe Expertenteams abgedeckt. Damit verbunden ist die Verantwortung, Nachhaltigkeitsaspekte in alle Entscheidungsprozesse zu integrieren.

Pax AM verfolgt im Bereich der direkt gehaltenen Immobilien eine umfassende Nachhaltigkeitsstrategie, die sich am Pariser Klimaabkommen und am 1.5-°C-Ziel orientiert. Im Fokus stehen die kontinuierliche Reduktion der Treibhausgasemissionen (Scopes 1 und 2, inkl. Mieterstrom) sowie die Steigerung der Energieeffizienz im Bestand. Für jede Liegenschaft wurden individuelle CO₂e-Absenkpfade definiert, die jährlich überprüft und mit Etappenzielen bis 2040 hinterlegt werden.

Bei der Akquisition neuer Liegenschaften werden Nachhaltigkeitsziele systematisch in die Due Diligence eingebunden. Sollte ein Objekt die angestrebten Zielwerte zunächst nicht erfüllen, wird dies im Investitionsentscheid transparent berücksichtigt. Notwendige Sanierungsmassnahmen sowie die damit verbundenen Investitionskosten werden frühzeitig eingeplant, um die Einhaltung der Zielpfade mittelfristig sicherzustellen.

Über den Klimaschutz hinaus integriert Pax AM auch soziale und ökologische Aspekte in die Immobilienstrategie. So fliessen Themen wie soziale Durchmischung, Barrierefreiheit, gemeinschaftsfördernde Räume und biodiversi-

tätsfördernde Aussenraumgestaltung gezielt in die Entwicklung neuer und bestehender Liegenschaften ein. Der Anspruch ist es, qualitativ hochwertigen, zukunftsfähigen und sozial verträglichen Wohn- und Lebensraum zu schaffen – im Einklang mit ökologischen und ökonomischen Zielen.

Immobilien – Klimakennzahlen

Kennzahlen	Einheit	CO ₂ e-Effizienz	Energieeffizienz
Portfolio Scopes 1 und 2 + Mieterstrom	km/m ² EBF	13.279	108.376
GRREM-Zielwert	km/m ² EBF	16.942	122.143
Delta		-21.6%	-11.3%

4 AUSBLICK

Für das Jahr 2025 hat Pax AM gezielte Massnahmen zur Weiterentwicklung ihrer Nachhaltigkeitsstrategie geplant. Ein zentrales Vorhaben bildet die erstmalige Erhebung der CO₂e-Emissionen aus dem Hypothekarportfolio. Auf dieser Grundlage werden künftig nachhaltige Hypothekarprodukte entwickelt, die einen Beitrag zur Dekarbonisierung des Wohnsektors leisten.

Im Immobilienbereich treibt Pax AM den Ausbau erneuerbarer Energien voran, insbesondere durch die verstärkte Nutzung von Solarenergie in den direkt gehaltenen Liegenschaften. Diese Massnahme unterstützt sowohl die eigene Dekarbonisierungsstrategie als auch die nationale Energiewende.

Ergänzend wird ein verbindliches, gruppenweites CO₂e-Reduktionsziel für die Kapitalanlagen definiert – sowohl kurzfristig als auch mittelfristig. Der Grad der Zielerreichung fliesst direkt in die Berechnung der Erfolgsbeteiligung aller Mitarbeitenden ein und verankert die Klimaziele dauerhaft im strategischen Steuerungssystem des Unternehmens.

Ein weiterer Fokus liegt auf dem aktiven Unternehmensdialog. Im Rahmen der geplanten Beteiligung an Climate Action 100+ sowie durch die Zusammenarbeit mit Inrate intensiviert Pax ihr Engagement für verbesserte Klimagovernance, mehr Transparenz und konkrete Emissionsreduktionen bei den investierten Unternehmen.

NACHHALTIGKEIT IM URBANEN RAUM – EIN PROJEKT MIT SIGNALWIRKUNG

Das Projekt Seefeldstrasse 102 im Zürcher Seefeldquartier steht exemplarisch für einen pragmatischen und wirkungsorientierten Umgang mit Nachhaltigkeit im Immobilienbereich. Es zeigt auf, wie ökologische, technische und soziale Anforderungen in einer innerstädtischen Lage vereint und durch verlässliche Partnerschaften erfolgreich umgesetzt werden können.



Liegenschaft von Pax im Zürcher Seefeldquartier

1 NACHHALTIGKEIT IM URBANEN KONTEXT

Die Anforderungen an nachhaltige Immobilienlösungen steigen, insbesondere in verdichteten, urbanen Gebieten wie dem Zürcher Seefeld. Hohe sommerliche Temperaturen, begrenzte Flächenverfügbarkeit und steigende Nutzererwartungen erfordern neue Lösungen im Bereich Energieeffizienz, Klimaschutz und Nutzerkomfort. Das Projekt Seefeldstrasse 102, eine Liegenschaft von Pax,

antwortet auf diese Herausforderungen mit einem integrativen, technologiegestützten Ansatz, der langfristige Nachhaltigkeitsziele mit konkreten, lokal verankerten Massnahmen verbindet.

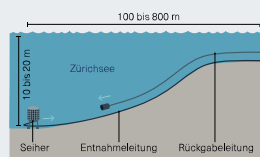
2 HEIZEN UND KÜHLEN MIT SEEWASSER

Ein zentrales Element der Nachhaltigkeitsstrategie an der Seefeldstrasse 102 ist der Anschluss an das Seewasser-Energieverbundsystem des Elektrizitätswerks der Stadt

Zürich (ewz). Dieses innovative System ermöglicht eine CO₂-neutrale Versorgung des Gebäudes mit Heiz- und Kühlenergie. Das Funktionsprinzip ist ebenso einfach wie wirkungsvoll: In rund 35 Metern Tiefe liegt im Zürichsee das ganze Jahr über konstant kaltes Wasser mit etwa 6 Grad Celsius. Über eine Pumpe wird dieses Wasser an Land befördert und durchläuft dort einen Wärmetauscher. Das Seewasser selbst gelangt dabei nie direkt ins Heiz- oder Kühlsystem des Gebäudes, sondern dient als natürliche Energiequelle. Für das Heizen im Winter wird das übertragene Temperaturniveau durch eine Wärmepumpe erhöht. Im Sommer wiederum kann das kühle Wasser direkt für die Kühlung genutzt werden – ein System, das ohne fossile Brennstoffe auskommt und erhebliche Mengen CO₂ einspart.

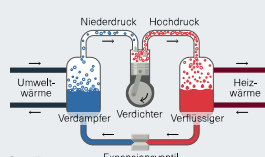
1. Seewasserfassung und -rückgabe

In einem Kreislauf wird Seewasser über Entnahmelierungen mit Seihern entnommen und nach der Nutzung in den See zurückgegeben.



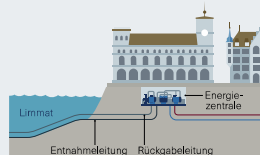
3. Wärme- und Kälteproduktion

Das Seewasser dient als Energiequelle für hocheffiziente Wärmepumpen und Kältemaschinen. Die Anlagen entziehen dem See kein Wasser, sondern lediglich die für die Produktion der Wärme oder Kälte benötigte Energie.



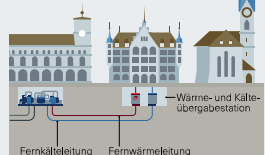
2. Transport in Energiezentrale

Über teils mehrere hundert Meter lange Seewasserleitungen wird das Seewasser in die jeweiligen Pumpstationen und Energiezentralen befördert.



4. Wärme- und Kälteversorgung

Die produzierte Wärme wird im Winter primär für das Heizen genutzt. Im Sommer wird das Wasser direkt oder mit Hilfe von Kältemaschinen effizient für die Kühlung eingesetzt.



3 PARTNERSCHAFT MIT DEM EWZ ALS ERFOLGSFAKTOR

Die Zusammenarbeit mit dem ewz der Stadt Zürich war für die Realisierung dieses Systems entscheidend. Als sich herausstellte, dass das Grundstück an der Seefeldstrasse ein Schlüsselteil zum Aufbau des lokalen Energieverbunds darstellt, hat Pax rasch gehandelt. Die Projektverantwortlichen erkannten das Potenzial, durch eine gezielte Kooperation eine über das Einzelobjekt hinausgehende Wirkung zu erzielen. Die Verbindung von unternehmerischer Initiative mit städtischer Infrastrukturplanung zeigt exemplarisch, wie Nachhaltigkeit auf pragmatische Weise umgesetzt werden kann.

4 LOWTECH, WO MÖGLICH – HIGHTECH, WO NOTIG

Die Nachhaltigkeitsstrategie für Immobilien von Pax basiert grundsätzlich auf dem Prinzip «Lowtech, wo möglich». Dies spart Ressourcen, vermindert den Wartungsaufwand und spart somit Kosten für den laufenden Unterhalt für die Mieterinnen und Mieter. Dort, wo dies jedoch aufgrund der spezifischen Bedingungen nicht zielführend ist, werden gezielt technologische Lösungen eingesetzt. So auch im Seefeld: Infolge der klimatischen Herausforderungen im dicht bebauten Stadtteil wurde bewusst eine aktive Kühlung vorgesehen. Diese bietet nicht nur ökologischen Mehrwert, sondern verschafft dem Gebäude auch einen Marktvorteil. Denn Komfort, Energieeffizienz und Klimafreundlichkeit sind zentrale Faktoren für die Attraktivität von Wohnraum – insbesondere in urbanen Hitzeinseln.

5 VALIDIERUNG DER NACHHALTIGKEIT IM BETRIEB

Ein entscheidender Aspekt nachhaltiger Immobilien ist nicht nur ihre Planung und Errichtung, sondern ihr tatsächliches Verhalten im Betrieb über Jahre hinweg. Das Projektteam ist sich bewusst, dass sich die langfristige Wirkung erst durch Monitoring und Erfahrungswerte belegen lässt. Deshalb ist es Ziel und Anspruch zugleich, die eingesetzten Systeme kontinuierlich zu evaluieren und zu optimieren. Hierbei kommt den verlässlichen Partnerschaften mit Fachunternehmen wie dem ewz besondere Bedeutung zu.

6 NACHHALTIGKEIT WEITERGEDACHT

Mit dem Projekt Seefeldstrasse 102 zeigt Pax, wie nachhaltige Immobilienentwicklung in einem anspruchsvollen städtischen Umfeld umgesetzt werden kann. Die Kombination aus innovativer Energienutzung, klarem Fokus auf Klimaschutz und partnerschaftlicher Umsetzung bildet ein zukunftsweisendes Modell. Es verdeutlicht, dass Nachhaltigkeit nicht bei der Konzeptionsphase endet, sondern durch einen langfristigen Betrieb, interdisziplinäre Zusammenarbeit und Nutzerorientierung ihre volle Wirkung entfaltet.

PAX ALS ARBEITGEBERIN



INSPIRIERENDES ARBEITSUMFELD, WERTSCHÄTZUNG UND ANERKENNUNG

ZIEL: UNSERE MITARBEITENDEN SIND ÜBERDURCHSCHNITTLLICH MOTIVIERT, HANDELN EIGENVERANTWORTLICH UND GESTALTEN IHREN ARBEITSALLTAG AKTIV MIT

Bei Pax steht der Mensch im Mittelpunkt. Dabei liegt der Fokus auf der Orientierung an klaren Werten, die konsequent und nachhaltig gelebt werden, sowie auf der Schaffung eines inspirierenden Arbeitsklimas, in dem sich alle sicher und geschätzt fühlen. Pax setzt auf eine vertrauensvolle Zusammenarbeit, eine ausgeprägte Lernkultur und gegenseitige Wertschätzung – als Basis für ihren nachhaltigen Erfolg.

Das Engagement von Pax unterstützt die SDGs 3 (Gesundheit und Wohlergehen), 4 (Hochwertige Bildung) und 8 (Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum).



1 ARBEITSUMFELD

Psychologische Sicherheit ist der Grundstein und ein strategischer Erfolgsfaktor für das Nachhaltigkeitsverständnis von Pax. In einem vertrauensvollen Umfeld, in dem keine negativen Konsequenzen zu befürchten sind bei Meinungsäußerungen und Kritik, bringen sich Mitarbeitende eigenverantwortlich ein und gestalten ihren Arbeitsalltag aktiv mit. Pax setzt sich für eine gelebte Kultur des Vertrauens sowie eine aktive Feedback- und Fehlerkultur ein.

1.1 Lern- und Mitgestaltungskultur

Pax fördert eine aktive und nachhaltige Lern- und Mitgestaltungskultur, in der Eigenverantwortung gestärkt und Kompetenzen gezielt aufgebaut werden. Durch vielfältige Mitspracheformate – Workshops oder interne Dialogformate zu strategischen Themen oder Innovation – bietet Pax ihren Mitarbeitenden die Möglichkeit, sich aktiv

einzubringen, mitzureden und sich transparent über relevante Entwicklungen zu informieren und auszutauschen. Ergänzt wird dies durch diverse Formate, die Einblicke in andere Bereiche ermöglichen und das bereichsübergreifende Verständnis fördern. So stärkt Pax die Identifikation und Verbundenheit mit dem Unternehmen und profitiert gleichzeitig von unterschiedlichen Perspektiven. Dies setzt eine Unternehmenskultur voraus, in der alle Stimmen gehört werden, Vielfalt geschätzt wird und sich Mitarbeitende ermutigt fühlen, ihre Meinung offen zu äußern.

1.2 Attraktive Anstellungsbedingungen und faire Lohnpolitik

Das Vergütungsmodell von Pax basiert auf Transparenz, Nachvollziehbarkeit und Fairness. Die Erfolgsbeteiligung folgt dem Prinzip der kollektiven Zielerreichung und spiegelt den gemeinsamen Erfolg wider. Alle Mitarbeitenden leisten ihren Beitrag an die Unternehmensziele und werden jährlich anhand der gemeinsamen Unternehmens-

Zielerreichung beteiligt, wobei sich der variable Anteil nach der jeweiligen Funktionsstufe richtet. Dieser Ansatz stärkt die bereichsübergreifende Zusammenarbeit und richtet das Handeln auf die gemeinsamen Unternehmensziele aus. Seit Januar 2024 bietet Pax im Rahmen ihrer flexiblen und hybriden Arbeitsmodelle zudem zusätzliche Wahlmöglichkeiten. Mitarbeitende mit Anspruch auf Erfolgsbeteiligung können diese wahlweise in bar oder kombiniert in bar und Freizeit von bis zu fünf zusätzlichen Freizeittagen beziehen.

Zusätzlich profitieren die Mitarbeitenden von Pax von einem breiten Angebot an Zusatzleistungen und Vergünstigungen. Die Anstellungsbedingungen und Zusatzleistungen werden regelmässig überprüft.

1.3 Gesundheit und Wohlbefinden

Das Wohl der Mitarbeitenden steht für Pax im Zentrum ihres Handelns. Pax setzt sich für ganzheitliche Gesundheitsförderung mit Fokus auf Prävention ein. Die gezielte Gesundheitsförderung erfolgt durch ein vielfältiges Angebot.

1.3.1 Psychische Gesundheit stärken

Der Schutz der psychischen Gesundheit der Mitarbeitenden hat bei Pax einen hohen Stellenwert. Im Pax Verhaltenskodex ist eine Nulltoleranz gegenüber jeglicher Form von Diskriminierung und Belästigung klar verankert. Zur Meldung von Fehlverhalten steht unter anderem auch eine zusätzliche externe, unabhängige Anlaufstelle zur Verfügung. Über den Partner Movis erhalten Mitarbeitende professionelle Unterstützung in schwierigen privaten und betrieblichen Situationen jeglicher Art (Care Management, Beratung, Coaching).

Durch regelmässige Trainings, Fachvorträge und Workshops zu Themen der mentalen Gesundheit und Resilienz fördert Pax die Sensibilisierung ihrer Mitarbeitenden laufend. Ein besonderer Fokus gilt auch dem Umgang mit psychischer Gesundheit bei jungen Mitarbeitenden. So wurde im Jahr 2024 in Kooperation mit Pro Mente Sana und ensa ein spezifisches Training für die Berufsbildnerinnen und Berufsbildner durchgeführt. Damit stärkt Pax ihre soziale Verantwortung gegenüber ihren Lernenden gezielt.

1.3.2 Physische Gesundheit stärken

Pax unterstützt ein vielfältiges Sport- und Bewegungsangebot und bietet regelmässige Teamevents an, darunter auch die Teilnahme an externen Sportveranstaltungen. Dies trägt neben der Gesundheitsförderung auch zur Stärkung des Gemeinschaftsgefühls bei. Mitarbeitende profitieren ausserdem von vergünstigten Massagen auf Arbeitszeit und diversen weiteren gesundheitsfördernden Angeboten und Aktivitäten im Arbeitsalltag.

1.4 Mitarbeitendenzufriedenheit

Die Zufriedenheit ihrer Mitarbeitenden ist für Pax ein zentraler Erfolgsfaktor. Um diese gezielt zu fördern, werden die Arbeitgeberattraktivität von Pax und die Arbeitszufriedenheit der Mitarbeitenden seit vielen Jahren durch systematische Befragungen gemessen. Ein besonderer Fokus liegt dabei auf dem sogenannten Motivationswert sowie den Indikatoren Bedürfniserfüllung und Commitment.

Im Jahr 2022 nahmen 91 Prozent der Belegschaft an der Befragung teil. Mit einem Motivationswert von 77/100, einem Wert für die Bedürfniserfüllung von 78/100 und einem Commitment-Wert von 76/100 lagen die Ergebnisse im Spitzenbereich. Damit zählt Pax zu den Top 20 aller teilnehmenden Organisationen im Benchmark.

Im Jahr 2024 erreichte Pax zudem erneut ein Top-Resultat im Arbeitgeber-Ranking «Beste Arbeitgeber», das von der Datenfirma Statista zusammen mit der Handelszeitung und dem Magazin PME erhoben wird.

2 AUS- UND WEITERBILDUNG

Für Pax ist die kontinuierliche Weiterentwicklung ihrer Mitarbeitenden ein weiterer zentraler Erfolgsfaktor. Die Mitarbeitenden werden nicht nur fachlich gefördert, sondern auch durch verschiedene andere Formate wie Mentoring, Coaching, Job-Shadowing, spezifische Weiterentwicklungsprogramme, Stages und die Möglichkeit zur Mitarbeit in Projekten ausserhalb des eigenen Verantwortungsbereichs. Das Ziel ist, die persönliche Entwicklung und Arbeitsmarktfähigkeit zu sichern und gleichzeitig einen optimalen Service und exzellente Kundenleistungen zu gewährleisten. Auf Basis persönlicher Entwicklungspläne fördert Pax gezielt den Kompetenzaufbau und die

berufliche Entfaltung jedes Einzelnen. Individuelle Weiterbildungen unterstützt Pax sowohl finanziell als auch zeitlich.

2.1 Berufsausbildung und Berufseinsteigerprogramme

Pax versteht sich als engagierter Ausbildungsbetrieb mit einem langfristig und nachhaltig ausgerichteten Auftrag. Mit strukturierten Programmen sollen jungen Menschen die besten Voraussetzungen für ihre berufliche Entwicklung geboten werden – sei es im Rahmen einer Berufslehre (Kauffrau/Kaufmann EFZ, Informatikerin/Informatiker EFZ Fachrichtung Applikationsentwicklung, ICT-Fachfrau/-Fachmann EFZ), eines dualen Studiums oder eines Berufseinstiegs nach einer akademischen Laufbahn.

Pax verpflichtet sich, dauerhaft einen Beitrag zur Ausbildungslandschaft in der Schweiz zu leisten und eine bestimmte Anzahl an Ausbildungsplätzen für eine Berufslehre bereitzustellen sowie Hochschulabsolventen und Werkstudierenden einen Einblick und Einstieg in die Berufswelt zu ermöglichen. Nach erfolgreichem Abschluss

bietet Pax ihren Absolventinnen und Absolventen im Unternehmen nach Möglichkeit und Eignung eine weiterführende berufliche Perspektive.

2.2 Schulung der Führungskräfte

Anhand verschiedener Trainingsformate zum Thema Führung stärkt Pax die Führungsqualität ihrer Führungskräfte und fördert ein einheitliches Verständnis. Den regelmässigen und bereichsübergreifenden Austausch unter den Führungskräften fördert Pax aktiv und trägt damit massgeblich zur nachhaltigen Weiterentwicklung der Führungsqualitäten, der Unternehmung und der Mitarbeitenden bei.

3 AUSBLICK

Im kommenden Jahr legt Pax ihren Fokus noch stärker auf ein inspirierendes Arbeitsumfeld, in dem sich die Mitarbeitenden gesehen, gehört und geschätzt fühlen. Der bereits gut etablierte Dialog mit den Mitarbeitenden wird anhand verschiedener Formate beibehalten. Denn echte Wertschätzung, freudvolle Beziehungsgestaltung und gelebte Anerkennung sind mitunter die Grundlage für Motivation, Engagement und nachhaltigen Erfolg.

INKLUSION

ZIEL: WIR GESTALTEN EIN ARBEITSUMFELD, DAS DURCH INKLUSIVES HANDELN GEPRÄGT IST UND IN DEM VIELFALT LANGFRISTIG ERHALTEN UND WIRKSAM EINGESETZT WIRD

Inklusion ist Pax ein wichtiges Anliegen, das Schritt für Schritt im Arbeitsalltag verankert wird. Entlang ihrer Werte – glaubwürdig, vorausschauend, direkt – fördert Pax aktiv ein Arbeitsumfeld, in dem Vielfalt als Stärke verstanden wird. So werden die Grundlagen für bessere Entscheidungen, mehr Innovationskraft und passende Lösungen für eine vielfältige Kundschaft geschaffen.

Mit diesen Bestrebungen leistet Pax einen Beitrag zu den SDGs 3 (Gesundheit und Wohlergehen), 5 (Geschlechtergleichheit) und 10 (Weniger Ungleichheiten).



1 BEDEUTUNG VON INKLUSION

Für Pax ist Inklusion ein zentraler Bestandteil einer nachhaltigen und zukunftsorientierten Unternehmenskultur.

1.1 Vielfalt als Stärke

Vielfalt zeigt sich bei Pax nicht nur in äusseren Merkmalen, sondern auch in unterschiedlichen Denkweisen, Erfahrungen, Fähigkeiten, Hintergründen, Lebenssituationen und anderen Individualitäten. Diese Vielfalt gilt bei Pax als wertvolle Ressource, von der alle im Unternehmen profitieren. Denn je vielfältiger die Blickwinkel, desto fundierter und kreativer fallen die Entscheidungen aus – ob bei Ideen, Initiativen, Prozessen, Dienstleistungen oder Produkten.

1.2 Inklusion als bewusste und gelebte Haltung

Inklusion bedeutet für Pax, aktiv unterschiedliche Perspektiven einzubeziehen und diese wertzuschätzen. Eine Kultur des Vertrauens und der Offenheit bildet dabei das Fundament. Anhand ihrer Handlungen stellt Pax sicher,

dass Vielfalt tatsächlich auch gelebt wird. Ein entscheidender Schlüssel für gelebte Inklusion ist dabei das eigene Bewusstsein, insbesondere für unbewusste Vorteile.

1.3 Verantwortungsvolle Führung

Eine inklusive Kultur braucht eine verantwortungsvolle, wirksame und menschliche Führung. Die Führungskultur stärkt das Vertrauen, die Zusammenarbeit und ein gesundes Miteinander.

2 FÖRDERUNG DER INKLUSION

2.1 Prozesse

Faire Chancen beginnen mit klaren und transparenten Prozessen, die eine neutrale Entscheidungsgrundlage ermöglichen. Deshalb überprüft und gestaltet Pax ihre HR-Prozesse, die Entscheidungen über Mitarbeitende betreffen, kontinuierlich und diskriminierungssensibel. Um strukturellen Ungleichgewichten vorzubeugen, werden die Prozesse kontinuierlich analysiert und optimiert.

2.2 Zusammenarbeit

Pax fördert gezielt die Auseinandersetzung mit der Vielfalt und unbewussten Vorurteilen, um zu verstehen, was die Mitarbeitenden benötigen, um sich in ihrer Einzigartigkeit einzubringen. Damit schafft Pax ein Arbeitsumfeld, in dem Zusammenarbeit auf Vertrauen, Respekt und gegenseitiger Wertschätzung basiert und in dem sich alle respektiert, anerkannt und zugehörig fühlen. Die Mitarbeitenden werden dabei unterstützt, in vielfältigen Teams bestmöglich zusammenzuarbeiten.

3 PARTNERSCHAFTEN

Pax unterstützt das Competence Center for Diversity, Disability and Inclusion (CCDI) der Universität St. Gallen (HSG) als Sponsor. Damit fördert Pax nicht nur eine für die Gesellschaft wichtige Forschungsinstitution, sondern verfügt gleichzeitig über einen professionellen Ansprechpartner für verschiedene Inklusionsthemen. Im Jahr 2024 wurden verschiedene interne Workshops mit dem CCDI durchgeführt.

Der im Vorjahr erfolgreich gestartete Pilotversuch mit der Institution womenmatter/s wird fortgesetzt. Mehr als 30 Pax-Mitarbeiterinnen sind dem Programm bereits beigetreten. Womenmatter/s unterstützt Frauen dabei, ihre Karriereziele mit Entschlossenheit und Leidenschaft zu verfolgen. Das Programm bietet die Chance, sich innerhalb und ausserhalb von Pax zu vernetzen, voneinander zu lernen und Impulse zu konkreten Managementthemen zu erhalten.

4 AUSBLICK

Um Inklusion künftig noch wirkungsvoller und ganzheitlicher zu gestalten, setzt Pax verstärkt auf eine fundierte Steuerung. Dazu bezieht Pax sowohl die Innen- als auch die Aussenperspektive systematisch mit ein, beispielsweise durch eine unternehmensweite Mitarbeitendenbefragung und die Teilnahme an externen Benchmarks. Bewährte Ansätze werden konsequent fortgeführt und gezielt um neue Massnahmen ergänzt, die hohes Potenzial für nachhaltige Wirkung versprechen.

PAX ALS VERSICHERUNG



Pax steht für ganzheitliche Beratung und nachhaltige Vorsorgeangebote in der Versicherungsbranche. Durch Transparenz und klare Kommunikation befähigt Pax die Gesellschaft, fundierte Entscheidungen zu treffen. Die Förderung von Fachkompetenz und die Integration von Nachhaltigkeit prägen die Interaktionen von Pax und stärken das Vertrauen von Kundinnen und Kunden sowie Geschäftspartnerinnen und Geschäftspartnern.

NACHHALTIGE VORSORGEANGEBOTE

ZIELE:

WIR ERMÖGLICHEN UNSEREN VERSICHERTEN EINE VERANTWORTUNGSBEWUSSTE VORSORGE DURCH NACHHALTIGE ANLAGEMÖGLICHKEITEN

WIR ENTWICKELN UNSERE VORSORGELOSUNGEN KONTINUIERLICH WEITER UND MACHEN SIE EINER BREITEN KUNDSCHAFT ZUGÄNGLICH

Pax bietet Vorsorgelösungen, die ökologische, soziale und wirtschaftliche Nachhaltigkeit vereinen. Mit ihren gezielt nachhaltigen Anlagemöglichkeiten ermöglicht Pax ihren Kundinnen und Kunden eine zukunftsorientierte und verantwortungsvolle Vorsorge. Gleichzeitig entwickelt Pax ihre Vorsorgelösungen fortlaufend weiter und gewährleistet deren Zugang für eine breite Kundengruppe.

Mit ihren nachhaltigen Vorsorgeangeboten leistet Pax einen Beitrag zum SDG 8 (Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum).



1 NACHHALTIGE ANLAGEPALETTE

Im Rahmen ihrer Anlagelösungen bietet Pax ihren Vorsorgekundinnen und -kunden eine gezielt zusammengestellte Auswahl an Pax Fonds an. Diese Fonds sind ein fester Bestandteil der nachhaltigen Vorsorgeangebote von Pax und unterstreichen das Engagement für verantwortungsvolles Investieren. Nachhaltigkeit ist dabei nicht nur ein Leitprinzip, sondern integraler Bestandteil des gesamten Anlageprozesses. Sie ist vertraglich im Fondsreglement verankert und wird von der Fondsleitung laufend überwacht.

Als verlässliche Partnerin für Vorsorgelösungen verfolgt Pax einen konsistenten Nachhaltigkeitsansatz – unabhängig vom gewählten Anlagegefäss. Das bedeutet, dass bei der Verwaltung der Pax Fonds die gleichen strengen Kriterien angewendet werden wie bei den Versicherungsgeldern. Der Nachhaltigkeitsansatz stützt sich auf drei

zentrale Elemente: den Ausschluss problematischer Unternehmen und Branchen, einen Best-in-SDG-Ansatz zur gezielten Auswahl von Unternehmen, deren Geschäftsmodelle und Produkte in Verträglichkeit mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung (SDGs) stehen, sowie die Ausrichtung der Portfolios an CO₂e-Reduktionspfaden im Einklang mit dem Pariser Klimaabkommen.

Zur Erhöhung der Transparenz stellt Pax für alle Fonds öffentlich zugängliche Factsheets auf pax.ch/fondsservice zur Verfügung. Diese enthalten ausgewählte Nachhaltigkeitsindikatoren wie SDG-Scores, die CO₂e-Intensität der Portfolios sowie Informationen zur Exponierung gegenüber kritischen Sektoren oder kontroversen Geschäftsfeldern. Die kontinuierliche Veröffentlichung

dieser Kennzahlen ermöglicht es Anlegerinnen und Anlegern, die Wirkung ihrer Investitionen fundiert nachzuvollziehen.

Mit diesem konsequent umgesetzten Nachhaltigkeitsansatz schafft Pax Vorsorgelösungen, die nicht nur wirtschaftlich tragfähig, sondern auch ökologisch und sozial verantwortungsvoll sind.

2 START-UPS UND KLEINSTUNTERNEHMEN

Pax verfolgt in der beruflichen Vorsorge einen inklusiven Ansatz und versichert gezielt auch Kleinstunternehmen und Start-ups. Damit leistet Pax einen Beitrag zur Förderung innovativer Geschäftsmodelle und ermöglicht auch kleineren Betrieben den Zugang zu einer hochwertigen Vorsorgelösung. Die Unternehmensgrösse ist kein Ausschlusskriterium – im Gegenteil: Vielfalt und unternehmerische Agilität werden bei Pax als Bereicherung betrachtet.

3 UMWANDLUNGSSATZMODELL

Pax wendet ein eigens entwickeltes Umwandlungssatzmodell an und trägt damit zu einer nachhaltigen, tragbaren und fairen beruflichen Vorsorge bei: Anders als

im Markt üblich berücksichtigt Pax mit dem neuen Berechnungsmodell immer sowohl das obligatorische als auch das überobligatorische Altersguthaben für die Berechnung der Altersrente. Versicherte mit wenig überobligatorischem Altersguthaben erhalten so eine höhere Altersrente und werden nicht benachteiligt. Und durch die Reduktion der Umverteilung erhalten die aktiven Versicherten eine bessere Verzinsung ihres überobligatorischen Altersguthabens, da ein grösserer Teil des Vermögensertrages an sie ausgeschüttet werden kann.

4 AUSBLICK

Auch in Zukunft hält Pax am Angebot von nachhaltigen Versicherungslösungen fest. Im Zentrum stehen dabei der an den Kundenbedürfnissen orientierte Ausbau und die Weiterentwicklung des bestehenden Produktportfolios sowie der Produkteigenschaften in der betrieblichen und privaten Vorsorge. Gleichzeitig bleibt Pax ihrer Überzeugung treu, auch Kleinstunternehmen und Start-ups zu versichern.

FAIRE BERATUNG UND TRANSPARENTE INFORMATION

ZIEL: DURCH DIE BEREITSTELLUNG KLARER UND VERSTÄNDLICHER INFORMATIONEN VERBESSERN WIR DIE VORAUSSETZUNGEN, DIE INDIVIDUELLE VORSORGESITUATION GANZHEITLICH ZU VERSTEHEN UND ZU GESTALTEN

Ein solides Verständnis der eigenen Vorsorge ist entscheidend für langfristige finanzielle Sicherheit. Deshalb setzt sich Pax dafür ein, relevantes Wissen und Orientierung rund um das Thema Vorsorge allen Menschen in der Schweiz zugänglich zu machen – mit offener, ehrlicher Kommunikation, die auch komplexe Zusammenhänge greifbar macht. So leistet Pax einen wesentlichen Beitrag zur individuellen und sozialen Sicherheit und befähigt Menschen, ihre Vorsorgesituation besser zu verstehen und fundierte Entscheidungen zu treffen.

Mit ihren Bestrebungen leistet Pax einen aktiven Beitrag zur Erreichung der SDGs 1 (Keine Armut), 4 (Hochwertige Bildung), 5 (Geschlechtergleichheit) und 8 (Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum).



1 VORSORGE VERSTEHEN UND GESTALTEN

Pax pflegt eine holistische Sichtweise auf das Dreisäulensystem der Schweizer Vorsorge. In den Statuten der Genossenschaft ist deren Zweck mit der Förderung der finanziellen Vorsorge beschrieben. Vorsorge zählt gemäss diversen Schweizer Erhebungen zu den Top-Sorgen und bewegt die Schweizer Bevölkerung stark. Mit leicht verständlichen Ratgebern, Beiträgen in Fach- und Publikumsmedien sowie praktischen Analysehilfen fördert Pax das Verständnis für das mittlerweile komplexe Vorsorgesystem der Schweiz in unserer Gesellschaft. Ziel ist es, allen Menschen – unabhängig von ihrer Kundenbeziehung – zu ermöglichen, ihre individuelle Vorsorgesituation zu erkennen, Optionen abzuwägen und fundierte

Entscheidungen zu treffen. Damit leistet Pax einen Beitrag zur Stärkung der sozialen und individuellen Sicherheit.

1.1 Pax Vorsorgeanalyse

Im Jahr 2024 hat Pax das digitale Tool «Vorsorgeanalyse» lanciert, das über die Webseite pax.ch/vorsorgeanalyse kostenlos zur Verfügung steht. Die Anwendung richtet sich an alle Interessierten und ermöglicht eine einfache, transparente Analyse der eigenen Vorsorgesituation. Das Tool hilft Nutzerinnen und Nutzern, ihre Vorsorgesituation systematisch zu erfassen und zu erkennen, wo Handlungsbedarf besteht. So können fundierte Entscheidungen getroffen und geeignete Massnahmen zur langfristigen Sicherung der finanziellen Zukunft eingeleitet werden. Mehrere Tausend Benutzerinnen und Benutzer profitierten im Berichtsjahr von der Vorsorgeanalyse.

1.2 Mama-Box

Eine durchdachte Vorsorgeplanung ist insbesondere dann entscheidend, wenn sich Lebensumstände verändern – zum Beispiel mit der Geburt eines Kindes. Frauen sparen in der Altersvorsorge im Durchschnitt über ein Drittel weniger als Männer. Die Gründe dafür sind vielfältig.

Um Frauen frühzeitig für dieses Thema zu sensibilisieren, ist Pax im Jahr 2024 eine Kooperation mit der Mama-Box eingegangen. Die Box enthält nicht nur praktische Begleiter für die erste Zeit mit dem Baby, sondern auch gezielte Informationen zur Altersvorsorge – einfach und alltagsnah aufbereitet. Ziel ist es, Frauen in dieser neuen Lebensphase zu ermutigen, ihre persönliche Vorsorgesituation bewusst zu reflektieren, mögliche Lücken zu erkennen und rechtzeitig zu handeln.

1.3 Familienbarometer

Ein wichtiger Beitrag zum Thema Vorsorgesituation in der Schweiz ist das Familienbarometer, das Pax zusammen mit Pro Familia lanciert hat und Einblicke in die finanzielle Lebensrealität von Schweizer Familien gibt. Es ist noch immer das einzige Instrument, das Familien in der Schweiz jährlich den Puls fühlt und so die wahrgenommene Lebensrealität abbildet. Im Familienbarometer 2024 wurden rund 2'200 Familien aus allen Landesteilen der Schweiz zu den unterschiedlichsten Themen befragt, zum Beispiel «Aktuelle Themen», «Situation und Erwartungen von Familien», «Finanzielle Situation», «Finanzielle Absicherung und Vorsorge», «Vereinbarkeit von Berufs- und Familienleben» sowie «Vereinbarkeit von Beruf und Angehörigenbetreuung». Das Barometer bietet eine aktuelle Datengrundlage für familienpolitische Debatten und kann so dazu beitragen, die Rahmenbedingungen für Familien in der Schweiz auf verschiedenen Ebenen zu stärken. Damit füllen Pax und Pro Familia eine Informationslücke in einem gesellschaftlich wichtigen Bereich, in dem Vorsorge eine zentrale Rolle spielt. Die Studienresultate sind unter familienbarometer.ch frei abrufbar.

2 FÖRDERUNG DER FACHKOMPETENZ

Die Qualität der Beratung ist von zentraler Bedeutung für das Vertrauen der Kundinnen und Kunden sowie die langfristige Stabilität und Nachhaltigkeit der Geschäftsbeziehungen. Um diesen hohen Anspruch dauerhaft zu erfüllen, fördert Pax die kontinuierliche Aus- und Weiterbildung ihrer Mitarbeitenden gezielt. Damit unterstreicht Pax ihr Engagement, in allen Vorsorgebereichen höchste Beratungsqualität

zu gewährleisten und die Fachkompetenz stets auf dem neuesten Stand zu halten sowie laufend weiterzuentwickeln.

2.1 Schulungsprogramme

Pax fördert die Fachkompetenz aller Mitarbeitenden durch regelmässige Schulungsprogramme und gezielte Weiterbildungen, die fest in der Unternehmenskultur verankert sind. Zahlreiche Mitarbeitende nehmen regelmässig an fachbezogenen Weiterbildungen teil, die von Pax finanziell unterstützt werden. Neue Kolleginnen und Kollegen durchlaufen strukturierte Einführungsprogramme. Im Jahr 2024 haben alle Beschäftigten ihr Wissen zum Schweizer Vorsorgesystem auf interaktive Art und Weise mithilfe eines eigens entwickelten Vorsorgespiels auf die Probe gestellt und gefestigt.

2.2 Ausbildungs- und Beratungskonzept

Im Jahr 2024 hat Pax ein umfassendes Ausbildungskonzept für ihre Vorsorgeberaterinnen und -berater in der privaten Vorsorge erfolgreich eingeführt. Es legt den Fokus auf eine zielgruppenspezifische Beratung, klare Verantwortlichkeiten sowie die kontinuierliche Qualitätssicherung durch interne Prüfungen. Damit wird nicht nur die Professionalisierung des Ausbildungsprozesses gestärkt, sondern auch sichergestellt, dass Kundinnen und Kunden auf konstant hohem Niveau beraten werden. Die Ausweitung dieses Konzepts auf den Bereich der beruflichen Vorsorge ist in Planung.

2.3 Interner Fachaustausch

Pax fördert den fachlichen Austausch zwischen den Teams der privaten und beruflichen Vorsorge aktiv. Dieser gezielte Wissenstransfer stärkt das gegenseitige Verständnis, fördert Synergien und trägt wesentlich zur kontinuierlichen Weiterentwicklung der Beratungsqualität bei.

3 AUSBLICK

Auch in Zukunft engagiert sich Pax kontinuierlich dafür, die Voraussetzungen für eine ganzheitliche und nachhaltige Vorsorge in der Gesellschaft zu verbessern. Damit leistet Pax einen wichtigen Beitrag zur sozialen und individuellen Sicherheit. Dazu gehört zum Beispiel der Ausbau von leicht zugänglichen und einfach verständlichen Informationsangeboten, die zusammen mit dem Instrument der Vorsorgeanalyse (vgl. Kapitel 1.1) und weiteren Angeboten die persönliche Vorsorgesituation in einen umfassenden Kontext bringen.

IMPRESSUM

Herausgeberin:

Pax Holding (Genossenschaft), Basel

Text:

Pax

Konzept und Design:

Multiplikator AG

Technische Realisation:

LST AG

Fotos:

iStock (S. 1)

Stocksy (S. 3, 6, 13)

Death to stock (S. 4, 25)

Getty Images (S. 34, 41)

ewz (S. 33)

SDG (S. 9, 15, 19, 22, 27, 36, 39, 43, 45)

Bildarchiv Pax (S. 5, 16, 24, 32)

Art Fondation Pax (S. 24)

Ruben Ung (S. 24)

© 2025 by Pax Holding

(Genossenschaft)

Vollständige oder auszugsweise

Reproduktion nur mit schriftlicher

Genehmigung der Pax Holding

(Genossenschaft)

Online:

pax.ch/nachhaltigkeit

Pax

Aeschenplatz 13

CH-4002 Basel

Tel. +41 61 277 66 66

Fax +41 61 277 64 56

info@pax.ch

www.pax.ch