

**2024**

# DURABILITÉ CHEZ PAX



# TABLE DES MATIÈRES

<b>Faits marquants</b>	<b>3</b>
<b>Éditorial</b>	<b>4</b>
Stratégie de durabilité	7
Vue d'ensemble des objectifs de durabilité	11
<b>Pax intégrée dans l'environnement et la société</b>	<b>13</b>
Énergie et émissions	15
Chiffres clés énergie et émissions	18
Stabilité financière	19
Engagement social	22
<b>Impressions</b>	<b>24</b>
<b>Pax en tant qu'investisseuse</b>	<b>25</b>
Placements durables	27
<b>Pax en tant qu'employeuse</b>	<b>34</b>
Cadre de travail inspirant, respect et reconnaissance	36
Inclusion	39
<b>Pax en tant qu'assurance</b>	<b>41</b>
Offres en prévoyance durables	43
Conseil équitable et information transparente	45

## FAITS MARQUANTS

**55 %**

AUGMENTATION DE L'EFFICACITÉ ÉNERGÉTIQUE AU SIÈGE SOCIAL EN 7 ANS

**26 MIO CHF**

ATTRIBUTION AU FONDS D'EXCÉDENTS

**10 IDÉES DE PROJETS**

ENCOURAGÉES DANS LE CADRE DU SWISS SUSTAINABILITY CHALLENGE (SSC)



# ÉDITORIAL





À gauche/droite Daniel O. A. Rüedi, président du conseil d'administration / Peter Kappeler, président du comité directorial

### CHÈRES LECTRICES, CHERS LECTEURS,

La durabilité n'est pas une tendance pour Pax – elle fait partie de notre identité. Depuis près de 150 ans, notre assurance organisée sous forme de coopérative agit toujours dans l'intérêt des générations futures. Notre action au quotidien est marquée par la prise de responsabilités et une réflexion à long terme. Nous intervenons là où notre engagement porte ses fruits, de manière concrète, compréhensible et cohérente.

Avec la présente publication, nous démontrons avec quel sérieux et quelle ténacité nous mettons en œuvre notre stratégie de durabilité. La durabilité fait partie intégrante de notre stratégie d'entreprise et elle est solidement ancrée dans tous nos domaines d'activité.

### ENSEMBLE VERS L'AVENIR

La durabilité n'est possible qu'ensemble. C'est pourquoi nous misons sur la collaboration et une approche globale qui englobe les aspects écologiques, sociaux et économiques. Le cheminement est un processus continu qui exige de la persévérance et de la capacité d'adaptation. Nous continuerons à poursuivre nos efforts de manière systématique à l'avenir aussi, avec un objectif clair et un engagement commun.

### MERCI À TOUTES LES PERSONNES QUI NOUS ACCOMPAGNENT DANS NOTRE DÉMARCHE

Une telle démarche n'est possible qu'avec des partenaires solides. Nous remercions le conseil d'administration, le comité directorial et toutes les parties prenantes pour leur confiance et leur soutien.

Nous remercions tout particulièrement nos collaboratrices et collaborateurs qui incarnent chaque jour la durabilité. Leur engagement, leur conviction et leur compétence professionnelle sont la base de nombreuses réussites que vous trouverez dans le présent rapport. Nous sommes fiers de pouvoir maintenir le cap avec des personnes aussi engagées.

**Daniel O. A. Rüedi**  
Président du  
conseil d'administration

**Peter Kappeler**  
Président du  
comité directorial

# STRATÉGIE DE DURABILITÉ



# STRATÉGIE DE DURABILITÉ

## 1 POURQUOI LA DURABILITÉ CONSTITUE-T-ELLE UN SUJET PRIMORDIAL?

En tant qu'assurance-vie et coopérative, la durabilité est profondément ancrée dans l'ADN de Pax et s'intègre ainsi tout naturellement dans la philosophie et les activités de l'entreprise. Crédibilité, sagacité et proximité avec nos parties prenantes guident les efforts. Chez Pax, la durabilité est stratégiquement ancrée dans tous les domaines d'activité, fait partie intégrante du travail quotidien et influence les décisions à tous les niveaux. Dans l'intérêt des générations à venir, Pax mise sur une croissance pérenne grâce à une politique commerciale équitable et responsable. Les efforts ne visent pas des succès à court terme, mais des effets à long terme – toujours avec l'objectif de contribuer à ce que la vie soit et reste durablement digne d'être vécue pour les générations futures.

## 2 CE QUI S'EST PASSÉ JUSQU'ALORS

En 2021, Pax a décidé de développer une stratégie de durabilité globale. L'objectif était de répondre aux attentes croissantes des parties prenantes – des régulateurs aux investisseuses et investisseurs, en passant par les clientes et clients, les collaboratrices et collaborateurs et le grand public.

La stratégie a été élaborée dans un processus structuré à plusieurs niveaux. Une attention particulière a été apportée à la mise en adéquation de l'orientation stratégique de Pax avec les préoccupations pertinentes de nos parties prenantes. De la sorte, la durabilité n'est pas considérée isolément, mais conçue comme faisant partie intégrante de l'activité principale – en harmonie avec la vision, la mission, les valeurs et la stratégie d'entreprise de Pax.

Depuis son introduction, la stratégie de durabilité est en permanence développée afin de rester actuelle, efficace et viable. Elle constitue une base fiable pour l'engagement à long terme de Pax. En 2024, les points prioritaires ont été ajustés et de nouveaux objectifs ont été définis. Ce processus se poursuivra en 2025.

## 3 VISION, MISSION ET VALEURS

L'engagement de Pax en matière de durabilité se base sur la vision, la mission et les valeurs de l'entreprise.

La vision de Pax est: **«Nous allons devenir le meilleur assureur de prévoyance pour nos clientes et clients parce que nous rendons la prévoyance simple.»** Elle montre la direction dans laquelle Pax veut se développer et souligne son ambition de fournir des prestations d'excellence dans l'intérêt des assurées et assurés, des partenaires de coopération et des courtiers.

La mission décrit la façon dont Pax poursuit cet objectif: **«Nous favorisons l'indépendance financière de nos clients et les accompagnons tout au long de leur vie en instaurant un climat de confiance. Pour ce faire, nous axons notre offre sur leurs besoins actuels et futurs. Nous encourageons nos collaboratrices et collaborateurs de manière ciblée pour qu'ils développent leur potentiel et contribuent à la réussite de l'entreprise. Nous faisons évoluer notre modèle commercial en permanence et coopérons de manière profitable avec nos partenaires d'affaires. Notre réussite repose sur des activités commerciales équitables et durables, axées sur une croissance à long terme.»**

Les valeurs déterminent les actions au quotidien. Pour Pax, être **crédible** signifie prendre des décisions compréhensibles et agir de manière cohérente. Pax communique **directement** et entretient des relations personnelles simples. Être **prévoyant**, c'est être curieux et façonner activement l'avenir.

## 4 COMPOSANTES DE LA STRATÉGIE DE DURABILITÉ

Pour élaborer sa stratégie de durabilité, Pax a notamment lancé un débat sur les valeurs et réalisé des analyses concernant les parties prenantes et la matérialité. Les parties prenantes concernées issues de différents secteurs ont ainsi été activement impliquées dans le processus. La stratégie repose sur une approche globale des aspects

écologiques, sociaux et économiques et se compose de plusieurs éléments centraux.

#### 4.1 Leitmotiv

Le leitmotiv de Pax se place au-dessus de toutes les actions durables que l'entreprise entreprend et prend à cœur.

**Penser à demain, mais agir ici et maintenant. La réflexion à long terme est la base de nos solutions de prévoyance. En tant que coopérative, nous privilégions les succès durables aux profits à court terme. Nous assumons nos responsabilités en tant qu'employeuse et partenaire commerciale et nous engageons pour l'environnement et la société.**

#### 4.2 Parties prenantes

Dans le cadre de la discussion stratégique, Pax a identifié les parties prenantes pertinentes pour le domaine de la durabilité et se concentre sur les groupes-clés suivants:

Les **délégués** et les **déléguées** qui participent à la définition de la stratégie commerciale de Pax

Les **collaboratrices** et les **collaborateurs** qui font le succès de Pax

Les **partenaires de distribution** qui représentent Pax vis-à-vis de la clientèle

Les **sociétaires** – donc nos clients et clients

#### 4.3 Champs d'action

Les quatre champs d'action définissent les principaux domaines d'action durable de Pax. Il s'agit de:

- Pax intégrée dans l'environnement et la société
- Pax en tant qu'investisseuse
- Pax en tant qu'employeuse
- Pax en tant qu'assurance

#### 4.4 Sujets essentiels

Dans le cadre d'une analyse complète de la matérialité, les sujets à la fois d'une grande importance pour les parties prenantes et décisifs pour Pax, stratégiquement parlant, ont été identifiés. C'est sur cette base que Pax se concentre sur huit sujets essentiels:

1. Énergie et émissions
2. Stabilité financière
3. Engagement social
4. Placements durables
5. Cadre de travail inspirant, respect, reconnaissance
6. Inclusion
7. Offres en prévoyance durables
8. Conseil équitable, information transparente

#### 4.5 Objectifs et cartographie SDG

Pour chacun des huit sujets, Pax a formulé des objectifs qui sont en permanence développés et concrétisés. Ils sont régulièrement vérifiés et adaptés aux exigences du contexte de la durabilité.

Les objectifs sont systématiquement liés aux objectifs de développement durable (ODD) des Nations Unies. Ainsi, Pax montre de manière transparente comment elle contribue à l'Agenda 2030 et aux efforts mondiaux en matière de développement durable dans le cadre de ses activités commerciales. Pax a les 17 ODD dans son viseur, mais se concentre sur ceux auxquels elle peut contribuer le plus.





Objectifs de développement durables  
(Sustainable Development Goals, SDG)

## 5 ANCRAGE ORGANISATIONNEL

Chez Pax, la durabilité est un sujet transversal largement soutenu et solidement ancré dans l'organisation. En 2021, un nouveau poste a été créé pour gérer les questions liées à la durabilité. Sur le plan organisationnel, ce poste est rattaché au secrétariat général de Pax, qui est également responsable des relations avec les sociétaires. Le conseil d'administration et le comité directorial participent activement au développement, à la mise en œuvre et à la révision de la stratégie de développement durable et prennent les décisions conjointement. Les deux organes sont régulièrement informés de l'état actuel et des progrès.

En complément, un groupe de travail interne composé d'ambassadrices et d'ambassadeurs de la durabilité issus de différents secteurs de l'entreprise a été mis en place. Ce groupe se réunit régulièrement, soutient activement la mise en pratique des objectifs, apporte des idées et se tient à la disposition de ses collègues comme interlocuteurs. La collaboration étroite entre les différents secteurs permet de prendre en compte différentes perspectives et favorise l'efficacité et l'acceptation des mesures. Le sujet de la durabilité bénéficie ainsi d'un large soutien et est ancré dans l'entreprise.

En 2025, un nouvel organe – le comité de pilotage de la durabilité – est en plus mis en place. Ce comité de pilotage fait office de lien entre les ambassadrices et ambassadeurs et le comité directorial. Il joue un rôle central

dans le pilotage de la réalisation des objectifs et participe activement au développement de la stratégie de durabilité, des objectifs concrets et des ambitions.

## 6 IMPLICATION DES COLLABORATRICES ET COLLABORATEURS

Outre le traitement des questions de durabilité au sein des comités mentionnés, l'implication de toutes les collaboratrices et tous les collaborateurs revêt une grande importance. La stratégie de durabilité doit non seulement être connue au sein de l'entreprise, mais aussi être perceptible et participative dans le quotidien professionnel. Une manifestation interne dédiée à la durabilité a été organisée en 2024 pour encourager cette démarche. Les collaboratrices et collaborateurs ont été nombreux à s'informer sur les objectifs et les mesures de Pax en matière de durabilité, ont apporté leurs propres idées et ont échangé activement. Il est ressorti de cette manifestation: la durabilité vit du dialogue et de l'engagement commun.

## 7 PRESCRIPTIONS RÉGLEMENTAIRES

Pour l'année 2024, Pax n'est pas soumise à l'obligation de rendre compte des questions non financières conformément à l'article 964 du Code des obligations (CO). Néanmoins, Pax suit attentivement les évolutions réglementaires, notamment l'alignement étroit de la Suisse sur les directives européennes, afin de pouvoir réagir rapidement à d'éventuels changements et prendre les mesures qui s'imposent. Cela permet de garantir que la gestion de la durabilité chez Pax correspondra aux exigences légales également à l'avenir.

## 8 PERSPECTIVES

Le développement de la stratégie de durabilité et sa mise en pratique vont continuer de manière ciblée. Comme cela a déjà été mentionné, un organe nouvellement créé – le comité de pilotage de la durabilité – assumera un rôle central à compter de 2025. En tant que lien entre les ambassadrices et ambassadeurs internes et le comité directorial, il pilotera l'atteinte des objectifs et participera au développement stratégique.

La conception de la durabilité chez Pax reste holistique. Une attention particulière est ici accordée aux aspects sociaux, considérés comme essentiels pour un développement pérenne de l'entreprise. À l'avenir, Pax souhaite

renforcer l'engagement social – en harmonie avec les valeurs coopératives. Pax souhaite ainsi se positionner clairement, créer une valeur ajoutée durable et apporter sa contribution. Ces engagements doivent s'inscrire dans les valeurs de l'entreprise et être en rapport avec son activité commerciale. Un concept adapté est en cours d'élaboration.

En parallèle, Pax est en train d'établir des critères de mesure clairs pour tous les objectifs afin de rendre les avancées transparentes et compréhensibles.

## VUE D'ENSEMBLE DES OBJECTIFS DE DURABILITÉ

Le tableau de bord des objectifs qui suit donne un aperçu des objectifs de durabilité actuels de Pax et présente sa propre évaluation (date de référence: 31.12.2024) de l'avancement de Pax dans la réalisation de ces objectifs. En 2024, Pax a commencé à réviser fondamentalement les objectifs et à les formuler de façon plus claire et mesurable. Ce faisant, des points prioritaires ont été redéfinis et des objectifs complémentaires définis. Ce processus est maintenu en 2025.

La vue d'ensemble présentée ici s'inscrit dans le cadre d'un développement continu et reflète l'état d'avancement de la transition vers une gestion encore plus systématique des objectifs.

### PAX INTÉGRÉE DANS L'ENVIRONNEMENT ET LA SOCIÉTÉ

Sujets	Objectifs	État
Énergie et émissions	Nous optimisons notre consommation d'énergie au siège social en permanence et réduisons ainsi les émissions générées.	★★★
	Nous réduisons les émissions de CO <sub>2</sub> dans l'informatique en adaptant de façon optimale les systèmes aux besoins respectifs.	★
Engagement social	Nous assumons notre responsabilité sociale par un soutien ciblé à des initiatives dans les domaines de l'art, de la culture et des sciences.	★★
Stabilité financière	Nous redistribuons une part importante de nos bénéfices à nos sociétaires tous les ans.	★★★
	Nous sommes synonymes de sécurité et de stabilité grâce à une capitalisation solide pour un avenir fiable.	★★★
	Nous analysons en continu les répercussions financières et réglementaires des changements sociaux et évaluons les risques et opportunités qui y sont liés. Nous vérifions également régulièrement les prévisions sous-jacentes.	★

★ en projet   ★★ en cours de traitement   ★★★ avancé

### PAX EN TANT QU'INVESTISSEUSE

Sujets	Objectifs	État
Titres	Nous excluons les entreprises dont les modèles commerciaux sont controversés et les États à forte intensité carbone ou qui n'ont pas ratifié l'accord de Paris.	★★★
	Nous intégrons la matrice SDG de la Pax Asset Management SA dans nos produits et processus afin de sélectionner des émetteurs ayant un impact SDG positif.	★★★
	Nous réduisons notre intensité carbone annuelle (scope 1–3) afin de respecter l'accord de Paris sur le climat.	★★
Engagement actif et exercice du droit de vote	Nous nous engageons dans une collaboration avec un partenaire externe sur les questions climatiques.	★★
	Nous exerçons notre droit de vote en mettant l'accent sur les questions ESG et climatiques.	★★★

★ en projet   ★★ en cours de traitement   ★★★ avancé

Sujets	Objectifs	État
Transparence et compte-rendu	Nous publions tous les ans nos objectifs climatiques, nos trajectoires de réduction des émissions d'éq.-CO <sub>2</sub> et nos rapports d'avancement conformément aux Swiss Climate Scores.	★
Immobilier	Nous décarbonons notre parc immobilier en remplaçant les systèmes de chauffage fossiles et en privilégiant l'utilisation de matériaux de construction durables.	★★

★ en projet    ★★ en cours de traitement    ★★★ avancé

## PAX EN TANT QU'EMPLOYEUSE

Sujets	Objectifs	État
Cadre de travail inspirant, respect et reconnaissance	Nous instaurons un cadre de travail stimulant afin que la motivation de nos collaboratrices et collaborateurs reste supérieure à la moyenne à long terme, leur permettant ainsi d'agir de manière autonome et de façonner activement leur quotidien professionnel.	★★
	Nous voulons que nos collaboratrices et collaborateurs se sentent valorisé-e-s et reconnu-e-s pendant toute la durée de leur contrat de travail.	★★
Inclusion	Nous créons un cadre de travail caractérisé par une approche inclusive, dans lequel la diversité est préservée à long terme et mise à profit de manière efficace.	★★

★ en projet    ★★ en cours de traitement    ★★★ avancé

## PAX EN TANT QU'ASSURANCE

Sujets	Objectifs	État
Offres d'assurance durables	Nous permettons à nos assurées et assurés de se constituer une prévoyance responsable grâce à des possibilités de placement durables.	★★★
	Nous développons nos solutions de prévoyance en continu et les rendons accessibles à une large clientèle.	★★
Conseil équitable et information transparente	Nous améliorons les conditions nécessaires pour comprendre et organiser la situation individuelle de prévoyance de manière globale.	★★

★ en projet    ★★ en cours de traitement    ★★★ avancé

# PAX INTÉGRÉE DANS L'ENVIRONNEMENT ET LA SOCIÉTÉ





## ÉNERGIE ET ÉMISSIONS

### OBJECTIF: NOUS OPTIMISONS NOTRE PROPRE CONSOMMATION ÉNERGÉTIQUE EN CONTINU ET RÉDUISONS NOS ÉMISSIONS DE CO<sub>2</sub>

Pax réduit la consommation d'énergie et les émissions de CO<sub>2</sub> à son siège social par des mesures visant à accroître l'efficacité énergétique et à utiliser davantage les énergies renouvelables. Pax considère l'amélioration durable des processus et des technologies non seulement comme une obligation entrepreneuriale, mais surtout comme une contribution à la qualité de vie à long terme et à la viabilité future de la société. En complément, Pax encourage la mobilité durable de ses collaboratrices et collaborateurs afin de réduire davantage son empreinte écologique.

Pax contribue, par ses initiatives, à la mise en œuvre des ODD 7 (énergie propre et d'un coût abordable) et 13 (mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques).



### 1 SIÈGE SOCIAL PAX

Le siège social de Pax à l'Aeschenplatz à Bâle, un immeuble de bureaux datant de 1997, est le lieu de travail central de la majorité des collaboratrices et collaborateurs. Des échanges réguliers avec le canton de Bâle-Ville permettent de garantir que toutes les prescriptions et directives cantonales pertinentes visant à améliorer l'efficacité énergétique annuelle sont respectées. Grâce à d'importants travaux de rénovation ainsi qu'à des optimisations ciblées de l'éclairage, des systèmes de ventilation et de la production de froid, l'efficacité énergétique du bâtiment a pu être améliorée de 55 pour cent depuis 2018. Un monitoring énergétique continu permet d'analyser en permanence la consommation d'énergie et les émissions de CO<sub>2</sub> et de les réduire de manière ciblée. Pour poursuivre ses améliorations, Pax suit un plan d'action clairement structuré visant à renforcer durablement la performance écologique de son siège social.

#### 1.1 Rénovation et végétalisation des toitures

En 2024, les toitures ont été entièrement rénovées. Les surfaces libres sont végétalisées conformément aux directives du canton de Bâle-Ville et contribuent ainsi à l'écologie urbaine et à la biodiversité: les toits offrent un microhabitat diversifié pour la faune et la flore et contribuent à améliorer le climat urbain.

#### 1.2 Installation photovoltaïque

En 2024 encore, une installation photovoltaïque a été mise en place sur le toit du siège social. À compter de 2025, cela permet de couvrir environ 20 pour cent des besoins en électricité – un premier pas vers l'autosuffisance énergétique et la réduction des émissions de CO<sub>2</sub>.



Installation photovoltaïque au siège social de Pax à Bâle

## 2 MOBILITÉ DURABLE

Une approche consciente de la mobilité contribue considérablement à la réduction des émissions. De ce fait, Pax se concentre davantage sur la mobilité professionnelle et encourage de façon ciblée les pratiques respectueuses de l'environnement des collaboratrices et collaborateurs. L'objectif est de réduire les émissions de CO<sub>2</sub> dans le quotidien professionnel et de rendre les solutions alternatives durables plus attrayantes.

### 2.1 Réductions sur les transports publics

Pax encourage l'utilisation des transports publics grâce à des offres attractives: L'ensemble des collaboratrices et collaborateurs peut bénéficier d'une réduction sur le «Job-Ticket» proposé par la Communauté tarifaire Suisse du Nord-Ouest (Tarifverbund Nordwestschweiz). Par ailleurs, Pax participe à l'abonnement général (AG) des CFF. Sur demande, les collaboratrices et collaborateurs peuvent également obtenir gratuitement un abonnement demi-tarif.

### 2.2 Infrastructure de recharge électrique

Au siège social à l'Aeschenplatz à Bâle, une infrastructure de recharge moderne permettant de recharger facilement aussi bien les voitures électriques que les deux-roues électriques est disponible.

### 2.3 Vélos électriques

Afin de promouvoir une mobilité active et sans émissions, Pax met à disposition des vélos électriques que le personnel peut utiliser gratuitement, y compris à titre privé.

### 2.4 Télétravail

Les modèles de travail flexibles et hybrides représentent également une contribution importante: grâce à la possibilité d'effectuer jusqu'à 60 pour cent du temps de travail en télétravail, le personnel peut travailler à l'endroit le mieux adapté à sa productivité, cela réduisant simultanément les émissions de CO<sub>2</sub> grâce à la diminution des trajets domicile-travail.



### **3 SENSIBILISATION DES COLLABORATRICES ET COLLABORATEURS**

Outre les mesures techniques, Pax mise sur la sensibilisation active des collaboratrices et collaborateurs à une utilisation responsable de l'énergie et des ressources. Des indications ciblées directement sur le lieu de travail et des contributions sur Intranet attirent régulièrement l'attention sur les économies potentielles. Cela stimule la prise de conscience de sa propre consommation d'énergie dans le travail quotidien. En même temps, Pax fait appel à la responsabilité individuelle de chacun pour remettre en question ses habitudes et contribuer activement à la réduction des émissions.

### **4 PERSPECTIVES**

À l'avenir, l'accent sera mis sur d'autres améliorations écologiques au siège social. Les effets de la nouvelle installation photovoltaïque et de l'isolation améliorée du toit sont notamment systématiquement évalués afin d'optimiser encore la consommation d'électricité et l'approvisionnement en chauffage urbain. De plus, les mesures de réduction des émissions de CO<sub>2</sub> seront étendues à l'infrastructure cloud dans l'informatique. Grâce à ces mesures, Pax poursuit résolument son chemin et pose les bases nécessaires pour atteindre son objectif à long terme – zéro émission nette d'ici 2050.

2018–2024

55

%  
Augmentation de l'efficacité  
énergétique au siège social

2018–2024

52

%  
Diminution des émissions de CO<sub>2</sub>  
au siège social

À PARTIR DE 2025

20

%  
Couverture des besoins en électricité par  
notre propre installation photovoltaïque

## STABILITÉ FINANCIÈRE

### OBJECTIF: NOUS GÉRONS LES RESSOURCES FINANCIÈRES ET LES RISQUES DE MANIÈRE DURABLE

Pour Pax, en tant qu'assureur-vie et coopérative, il est essentiel d'assurer durablement sa propre réussite économique afin de tenir ses promesses de prestations à long terme. Pax peut ainsi contribuer à la stabilisation et au développement de la prévoyance vieillesse et faire participer les sociétaires au résultat de l'entreprise. Cela comprend également la responsabilité en tant qu'employeuse et contribuable et se reflète dans l'orientation à long terme et l'action durable de Pax.

Par son engagement, Pax contribue activement à la réalisation de l'ODD 8 (travail décent et croissance économique).



### 1 PARTICIPATION DES CLIENTES ET CLIENTS AU RÉSULTAT

En tant qu'assurance-vie organisée sous forme de coopérative, Pax ne vise pas la maximisation des bénéfices, mais plutôt l'intérêt à long terme de ses assurées et assurés.

Pour ce faire, le fonds d'excédents constitue un instrument central: il sert à faire profiter les clientes et clients de manière ciblée et durable des revenus générés et à les faire ainsi participer au succès. Le fonds d'excédents contribue à renforcer la base financière des assurées et assurés en compensant les fluctuations sur le marché des capitaux et en garantissant une rémunération stable. Ainsi, grâce à son fonds d'excédents, Pax apporte non seulement une contribution financière directe à la prévoyance, mais aussi une contribution systémique à la confiance, la stabilité et la responsabilité sociale, aujourd'hui et à l'avenir.

Malgré une année encore difficile sur le plan économique et géopolitique, Pax a pu attribuer 26 millions de CHF au

fonds d'excédents à la fin de l'année 2024. Ce montant est supérieur à la moyenne de longue date et profite directement aux assurées et assurés.

En tant que coopérative, Pax s'engage à protéger les intérêts financiers de ses assurés. Cela apparaît dans la politique d'excédents durable: depuis des années, Pax attribue davantage au fonds d'excédents qu'elle n'en distribue. De la sorte, Pax rend possible une participation stable aux excédents également à l'avenir.

ATTRIBUTION AU  
FONDS D'EXCÉDENTS

26

MILLIONS DE CHF

CAPITAL PROPRE DU  
GROUPE PAX

789

MILLIONS DE CHF

## 2 CAPITALISATION SOLIDE

Une capitalisation solide est essentielle pour honorer les obligations à long terme vis-à-vis des assurées et assurés. Afin de faire face de manière adéquate aux risques liés au marché, aux taux d'intérêt et à la longévité des assurances-vie à long terme, Pax doit disposer de fonds propres suffisants. Une assise financière solide renforce aussi la capacité à faire face aux nouveaux risques, tels que les crises économiques ou les changements de réglementations.

Pax définit une capitalisation solide comme étant la somme du capital propre selon les normes Swiss GAAP RPC, augmentée d'autres éléments amortisseurs de risques. Ces composantes constituent ensemble le ciment de la stabilité financière de Pax et permettent une gestion durable et responsable dans l'intérêt des assurées et assurés.

Pax a encore réussi à augmenter son capital propre de 58 millions de CHF pour atteindre 789 millions de CHF (année précédente: 731 millions de CHF).

Grâce à cette base financière solide, Pax apparaît toujours comme partenaire fiable qui garantit la stabilité et la sécurité pour ses assurées et assurés. De plus, Pax a ainsi la possibilité d'agir avec flexibilité et de croître durablement.

## 3 GESTION DES RISQUES ESG

La continuelle transformation économique et sociétale engendre de nouvelles infrastructures et technologies et de nouveaux modèles commerciaux. Cela s'accompagne aussi de risques d'un nouveau genre liés par exemple aux changements climatiques, aux bouleversements technologiques ou aux évolutions sociales. Ces risques ESG sont de plus en plus importants pour Pax.

Afin de préserver notre viabilité future, l'objectif est d'identifier ces risques à un stade précoce, de les analyser systématiquement et de les aborder. Il s'agit notamment des risques liés à la transition, des risques climatiques physiques, des changements réglementaires et technologiques ainsi que des risques sociaux, comme ceux relatifs au marché du travail et à l'évolution démographique.

Une gestion efficace des risques ESG présuppose une prise en compte adéquate de ces aspects dans les structures de gouvernement existantes. Cela comprend notamment l'intégration des risques ESG dans la gestion des risques à l'échelle de l'entreprise et leur prise en compte dans les décisions d'investissement. Pax considère la gestion des risques ESG comme une tâche de direction centrale et veille, notamment grâce à un nouveau comité de pilotage de la durabilité, à ce que les cadres dirigeants des secteurs concernés soient impliqués en permanence. De la sorte, Pax contribue à une transformation pérenne – de manière responsable, tournée vers l'avenir et dans l'intérêt de toutes les parties prenantes.

## 4 PERSPECTIVES

Le thème central «Stabilité financière» souligne l'engagement actuel et futur de Pax à non seulement agir de manière financièrement stable, mais aussi à gérer ses activités de manière responsable et pérenne. La base financière solide ainsi que la gestion active et tournée vers l'avenir des risques ESG renforcent la résistance de l'entreprise à long terme et favorisent une croissance durable.

Grâce à la structure coopérative, les clientes et clients continueront à participer directement et durablement au succès économique commun, conformément aux valeurs de Pax. Ce n'est pas le profit à court terme qui est au premier plan, mais une création de valeur durable répondant aux besoins des générations actuelles et futures.

Dans le même temps, Pax peut ainsi continuer à offrir à ses collaboratrices et collaborateurs un cadre de travail stable et pérenne, fondé sur la confiance, la transparence et des valeurs communes.

## ENGAGEMENT SOCIAL

### OBJECTIF: NOUS ASSUMONS NOTRE RESPONSABILITÉ SOCIALE PAR UN SOUTIEN CIBLÉ À DES INITIATIVES DANS L'ART, LA CULTURE ET LES SCIENCES

En tant qu'assurance de prévoyance organisée sous forme de coopérative, Pax agit aussi toujours dans l'intérêt des générations futures – tout en assumant ses responsabilités envers la société ici et maintenant. Fidèle à ses valeurs et principes, Pax soutient de manière ciblée des initiatives dans les domaines de l'art, de la culture et des sciences, contribuant ainsi à renforcer le bien commun.

L'engagement social de Pax contribue notamment aux ODD 8 (travail décent et croissance économique) et 17 (partenariats pour la réalisation des objectifs).



### 1 PARTENARIATS

Pax entretient des relations durables à long terme avec ses parties prenantes, caractérisées par la confiance, le respect mutuel et la poursuite d'objectifs communs. Une grande importance est accordée à la franchise et à la transparence qui sont considérées comme des éléments constitutifs de l'identité de l'entreprise. En tant que partenaire fiable, responsable et résiliente, Pax traite ses parties prenantes d'égal à égal et favorise un dialogue constructif.

Pax s'engage au-delà de sa propre entreprise pour la promotion des valeurs coopératives. En tant que membre de l'Idée Coopérative, le centre de compétences suisse pour les coopératives, Pax soutient le développement de l'entrepreneuriat coopératif en Suisse. La participation active à des formations continues, séminaires et études contribue par ailleurs à l'échange de connaissances et au développement du système coopératif.

Dans le cadre du Swiss Sustainability Challenge, il existe un partenariat de longue date avec la Haute école spécialisée du Nord-Ouest de la Suisse (Fachhochschule

Nordwestschweiz, FHNW). La promotion d'initiatives durables permet de faire le lien entre impulsions venues de la science et la pratique.

### 2 ENGAGEMENTS

Pax s'engage socialement en soutenant de manière ciblée des initiatives dans les domaines de la science, de l'art et de la culture. Cet engagement favorise le débat public, facilite l'accès à l'éducation et à la participation culturelle et renforce la cohésion sociale.

#### 2.1 Swiss Sustainability Challenge (SSC)

Depuis 2017, Pax organise en collaboration avec la Haute école spécialisée du Nord-Ouest de la Suisse (FHNW) le Swiss Sustainability Challenge (SSC), un concours d'innovation pour la promotion de projets écologiques et socialement durables menés par des start-up ou des organisations à but non lucratif. L'objectif est de renforcer efficacement les idées durables et d'apporter ainsi une contribution concrète au développement durable.

Chaque année, les dix projets les plus prometteurs sont sélectionnés parmi les candidatures et admis au Swiss

Sustainability Challenge. Pendant le challenge, les participantes et participants bénéficient d'un programme d'accompagnement complet comprenant un coaching individuel, des séminaires, des ateliers et l'accès à un vaste réseau. Les dix équipes finalistes peuvent alors décider librement à quelles offres elles souhaitent faire appel en fonction de leur niveau de connaissances et de leurs besoins. L'ensemble de l'offre d'accompagnement est gratuit pour les participantes et participants.

Dans le cadre des Pax Sustainability Awards, trois projets lauréats sont ensuite récompensés. Les équipes gagnantes reçoivent des prestations d'une valeur totale de CHF 20'000, comprenant un montant en espèces, des heures de coaching et une production vidéo professionnelle sur leur idée commerciale.

Par cet engagement, Pax soutient de manière ciblée – en tant que partenaire de longue date – les innovations qui abordent les défis sociaux et écologiques et qui ont déjà démontré plusieurs fois par le passé leur efficacité réelle.

## 2.2 Art Foundation Pax et Pax Art Awards

Avec l'[Art Foundation Pax](#) (fondée en 2017), Pax renforce son engagement social dans le domaine de l'art médiatique suisse. La fondation poursuit la longue tradition de collectionneuse d'art de Pax et contribue à rendre les valeurs culturelles visibles et accessibles à l'ère du numérique. En étroite collaboration avec la Maison des arts électroniques (HEK) de Bâle qui jouit d'une excellente réputation internationale, la fondation décerne chaque année les Pax Art Awards – des prix artistiques suisses prestigieux dotés d'une somme totale de CHF 60'000. Cet engagement en faveur de l'art médiatique suisse et le prix d'encouragement qui y est associé sont uniques en Suisse sous cette forme.

Ce prix récompense aussi bien des artistes confirmé-e-s que des artistes émergent-e-s dont les œuvres utilisent

les technologies numériques à des fins artistiques ou en reflètent les impacts de manière critique. Depuis 2024, deux prix supplémentaires destinés à encourager les talents sont décernés à des étudiants d'écoles d'art suisses. De la sorte, l'Art Foundation Pax crée une plateforme pour les artistes de différentes générations dans un segment artistique fortement imprégné de l'esprit contemporain de l'art numérique.

Les prix encouragent la production de nouvelles œuvres tout en permettant l'acquisition d'œuvres sélectionnées pour la collection de la fondation. Les prix sont remis à la HEK Bâle où des travaux des artistes sont exposés.

## 2.3 Rencontres 7e Art Lausanne

Pax est partenaire des [Rencontres 7e Art Lausanne](#), un festival international du film créé en 2018 par l'acteur et réalisateur Vincent Perez. Le festival fait venir des chefs-d'œuvre cinématographiques du monde entier à Lausanne et offre aux cinéastes et au public une plateforme pour des conférences, des tables rondes et des master class. Cet engagement soutient les échanges culturels et favorise l'accès à l'art cinématographique pour un large public.

## 3 PERSPECTIVES

À l'avenir aussi, l'engagement social jouera un rôle central pour Pax. Il doit être élargi et renforcé en tant que partie intégrante de la stratégie de durabilité. En tant qu'assurance de prévoyance organisée en coopérative, Pax souhaite assumer de manière encore plus ciblée ses responsabilités envers la société et promouvoir des initiatives durables à long terme. Pour ce faire, la priorité est donnée aux partenariats de confiance à long terme qui permettent d'avoir un impact social mesurable et d'apporter de réels changements.

À droite: les lauréates et lauréats  
des Pax Art Awards 2024  
(vers le Communiqué de presse)

En bas: les gagnantes et gagnants des  
Pax Sustainability Awards 2024 avec une  
délégation du comité directeur de Pax  
et de la direction du projet de la FHNW



À gauche: délégation de Pax lors du **congrès des coopératives de l'idée coopérative**

En haut: **événement interne sur la durabilité** visant à promouvoir le dialogue et l'engagement commun



PAX EN TANT QU'INVESTISSEUSE





## PLACEMENTS DURABLES

### OBJECTIF: NOUS TENONS COMPTE DES NORMES DE DURABILITÉ RECONNUES DANS TOUTES NOS DÉCISIONS D'INVESTISSEMENT, TANT POUR LES TITRES QUE POUR L'IMMOBILIER

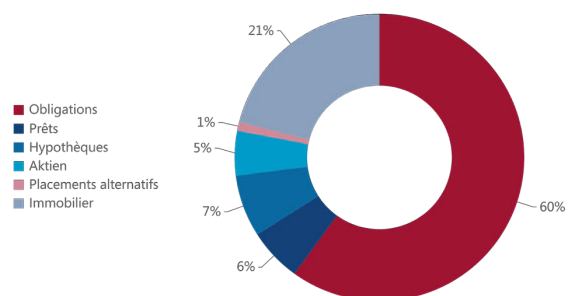
Par placements durables, Pax entend les investissements dans des titres, de l'immobilier et d'autres formes de placement qui respectent les normes de durabilité. Il s'agit de s'orienter sur les objectifs de développement durable des Nations Unies (ODD) et de poursuivre des objectifs de réduction d'éq.-CO<sub>2</sub> qui reposent sur l'accord de Paris sur le climat. Pax investit dans des entreprises et des débiteurs qui agissent de manière responsable sur le plan écologique, social et économique et qui sont de ce fait viables.

En se concentrant sur les placements durables, Pax contribue à la réalisation d'objectifs globaux de durabilité, anticipe les risques liés à la durabilité, investit de manière durable et renforce en même temps sa position d'investisseuse responsable.



### 1 PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT

Au jour déterminant du 31 décembre 2024, la Pax Asset Management SA (Pax AM) gérait une fortune totale (Assets under Management, AUM) de 7'117 millions de CHF pour Pax, Société suisse d'assurance sur la vie SA. Sur ce montant, 5'627 millions de CHF concernent des titres et 1'490 millions de CHF de l'immobilier.



Avec la stratégie de durabilité, Pax couvre déjà 83.9 pour cent du volume total des titres. Cela concerne des actions (449.9 mio CHF), des placements alternatifs (59.8 mio CHF) et des emprunts (4'209.5 mio CHF). En matière de placements immobiliers, l'ensemble du patrimoine immobilier

géré directement – d'un volume de 1'370 millions de CHF – est géré conformément aux critères de durabilité définis, ce qui correspond à une couverture de 100 pour cent. Pour l'immobilier détenu indirectement (p. ex. par le biais de fonds), des certifications telles que GRESB sont utilisées.

## 2 TITRES

Les placements de capitaux en titres représentent une part considérable du portefeuille global de la Pax AM. La durabilité joue dans ce cas un rôle central: Pax est convaincue qu'un investissement responsable favorise des rendements stables à long terme tout en contribuant à relever les défis mondiaux. La stratégie de placement suit donc des principes clairs en matière de durabilité.

### 2.1 Investir durablement

#### 2.1.1 La durabilité comme principe fondamental

Pour Pax, la durabilité fait partie intégrante de la stratégie de placement. La responsabilité vis-à-vis de l'environnement, la société et les générations à venir est placée au centre. En tant que signataire des Principes for Responsible Investment (PRI) et membre de Swiss Sustainable Finance (SSF), Pax AM poursuit une approche structurée, ciblée et mesurable en matière de durabilité dans son processus de placement.

Pax investit de manière durable par conviction, le succès financier à long terme allant de pair avec la responsabilité écologique et sociale. Le rôle de coopérative n'est pas juste considéré comme une forme d'entreprise, mais surtout comme une obligation: Pax agit dans l'intérêt des assurées et assurés et de la société. La stratégie de placement durable crée les conditions nécessaires à un investissement résilient qui génère de la valeur – aujourd'hui et pour les générations de demain.

#### 2.1.2 Engagement pour un développement durable

Pax AM aligne ses activités de placement sur les objectifs de l'Accord de Paris sur le climat et sur les objectifs de développement durable (ODD) des Nations Unies. L'objectif est de garantir, à l'aide de la stratégie de placement, la compatibilité avec un placement responsable et d'identifier à un stade précoce les risques ESG, mais aussi les opportunités.

#### 2.1.3 Intégration SDG systématique dans les processus d'investissement

Pax AM poursuit une approche multidimensionnelle de la durabilité dans le domaine des placements:

- **Exclusions**

Pax AM exclut les entreprises qui contreviennent gravement aux normes fondamentales (p. ex. pacte mondial des Nations Unies) ou dont la part du chiffre d'affaires réalisée dans des domaines controversés (p. ex. charbon, armes controversées, extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz) est importante. Les États qui n'ont pas ratifié l'accord de Paris sur le climat ou qui présentent une intensité en CO<sub>2</sub>e très élevée ne sont pas pris en compte.

- **Approche Best-in-ODD**

Pax AM évalue les entreprises selon la durabilité de leurs produits/services et de leurs pratiques commerciales à l'aide d'une matrice SDG spécialement développée à cet effet. Les placements sont en premier lieu réalisés auprès d'émetteurs affichant des scores SDG positifs dans les deux dimensions.

- **Pilotage CO<sub>2</sub>e**

Pax AM mesure et réduit chaque année l'intensité en CO<sub>2</sub>e de ses portefeuilles selon les scopes 1, 2 et 3. L'objectif est d'atteindre la neutralité carbone d'ici 2050 au plus tard pour les titres et d'ici 2040 pour le parc immobilier (sur la base des scopes 1, 2 et de l'électricité locative).

#### 2.1.4 Propriété active Droits de vote et dialogue

Pax AM exerce ses droits de vote de manière conséquente et mène, avec des partenaires, un dialogue systématique avec les entreprises. Cet engagement vise à inciter les entreprises à s'améliorer dans les domaines du climat, des droits humains et de la gouvernance. Les activités sont publiées tous les ans (cf. [pax.ch/fr/durabilite](https://pax.ch/fr/durabilite) -> Participer à la réflexion et à la décision).

#### 2.1.5 Transparence et crédibilité

Pax AM agit selon les principes de la traçabilité et de la clarté. La méthodologie, les critères et les résultats sont régulièrement publiés. Par des processus structurés et des règles claires, Pax AM s'assure que la stratégie de durabilité est mise en œuvre de manière cohérente et compréhensible (cf. [pax.ch/fr/durabilite](https://pax.ch/fr/durabilite) et [pax.ch/fr/service-de-fonds](https://pax.ch/fr/service-de-fonds)).

### 2.1.6 Objectifs et pilotage au niveau du portefeuille

La durabilité est un facteur stratégique. Pax AM définit des objectifs correspondant au niveau du portefeuille tous les ans. Le score ODD transversal et les indicateurs CO<sub>2</sub>e font partie intégrante de la structure du rapport.

## 2.2 Objectifs, valeurs et normes

Pax AM a ancré sa stratégie de durabilité dans un cadre approuvé par le conseil d'administration. Y figurent des objectifs clairs qui doivent être atteints d'ici 2025:

### • Intégration et exclusions

Pax AM vise une conformité de 100 pour cent de ses placements avec ses propres critères de durabilité d'ici 2025. Cela inclut des règles d'exclusion strictes pour les modèles commerciaux controversés ou les pays à fortes émissions.

### • Propriété active – vote par procuration

Pax AM exerce systématiquement ses droits de vote par l'intermédiaire de prestataires spécialisés et, en collaboration avec d'autres investisseurs, encourage un comportement conforme aux principes de durabilité lors des assemblées générales.

### • Propriété active – engagement

Pax AM s'engage, avec d'autres investisseurs, dans un dialogue à long terme avec les entreprises dans le cadre d'initiatives d'engagement collectif afin d'améliorer de manière ciblée leurs performances en matière de durabilité.

### • Décarbonisation des portefeuilles de titres

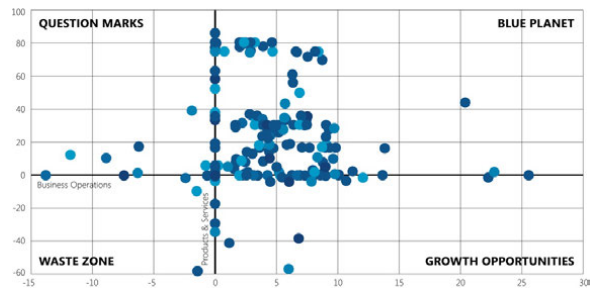
Pax AM fixe des objectifs intermédiaires pour réduire l'intensité des émissions de ses portefeuilles d'actions et d'obligations et les surveille en permanence.

## 2.3 Mise en œuvre

### 2.3.1 Approche Best-in-ODD pour les actions et les obligations

Pax AM adopte une approche de sélection en deux étapes pour les actions et les obligations. Dans un premier temps, des critères d'exclusion sont appliqués afin d'épurer l'univers d'investissement. Dans un deuxième temps, les émetteurs sont analysés sur la base de deux dimensions: (1) la durabilité de leurs produits et services ainsi que (2) la durabilité de leurs activités commerciales. Ces deux dimensions sont évaluées à l'aide de la matrice ODD Pax avec un score compris entre -100 et

+100. Le score moyen donne le score global ODD. Pour être admises dans l'univers durable de Pax AM, les entreprises doivent obtenir un score positif dans au moins une dimension. Pax AM privilégie les émetteurs présentant un potentiel de changement positif et une gestion active en matière de durabilité. L'objectif est d'obtenir un score ODD positif au niveau du portefeuille.



Matrice ODD Pax au 31.12.2024

### 2.3.2 Prêts

Pax AM accorde principalement des prêts à des organismes qui ont un impact positif sur des infrastructures importantes pour la société, tels que les communes, les services des eaux ou les sociétés de transport. En général, aucune donnée standardisée sur la durabilité n'est disponible pour ces instruments financiers non cotés, mais les émetteurs sont généralement des institutions publiques ou d'intérêt général. Celles-ci sont généralement considérées comme durables, ou ne sont du moins pas en contradiction avec les principes de durabilité de Pax. En accordant ces prêts de manière ciblée, Pax contribue indirectement à la promotion d'infrastructures publiques essentielles et au renforcement de la résilience sociale.

### 2.3.3 Exclusions

Pax AM applique des critères d'exclusion contraignants pour éviter systématiquement les risques résultant de modèles commerciaux non durables ou de pratiques gouvernementales. Sont entre autres exclus:

- entreprises contrevenant lourdement contre des normes internationales (p. ex. UN Global Compact ou principes directeurs de l'OCDE);
- entreprises qui réalisent une part significative (>10 pour cent) de leur chiffre d'affaires dans des domaines d'activité controversés, p. ex. production d'électricité à partir de charbon, extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, armes controversées ou jeux d'argent;

- émetteurs de fonds cibles dont plus de 10 pour cent des actifs sont investis dans ces secteurs;
- biens immobiliers pour lesquels le passage à des systèmes de chauffage sans énergie fossile est techniquement impossible ou économiquement injustifiable.

La liste d'exclusion est régulièrement examinée et adaptée aux nouvelles avancées scientifiques et évolutions réglementaires. Vers [les critères d'exclusion détaillés](#).

### 2.3.4 Vote par procuration et engagement

Pour les actions suisses, Pax AM exerce ses droits de vote conformément aux recommandations de vote d'Inrate. Avec d'autres actionnaires, Pax AM s'est associée au Responsible Shareholder Group, sous la houlette d'Inrate, et participe ainsi à un processus d'engagement collectif.

En 2024, dans le domaine de l'environnement, l'accent a été mis sur les émissions indirectes de CO<sub>2</sub>e (scope 3) en particulier. Celles-ci apparaissent souvent tout au long de la chaîne de valeur et représentent donc des défis

particuliers en matière de recensement et de réduction. En outre, Pax AM s'est engagée à promouvoir des produits et services durables ainsi qu'à préserver la biodiversité qui revêt une importance croissante dans le cadre de l'évaluation des risques écologiques.

Dans le domaine social, les entreprises ont été incitées à mettre en œuvre efficacement leur devoir de diligence en matière de droits humains. L'attention a également été attirée sur les risques psychosociaux au travail afin de renforcer le bien-être et la santé du personnel à long terme.

Dans le domaine de la gouvernance, le point essentiel était la composition et les compétences des conseils d'administration, ceux-ci étant déterminant pour une stratégie de durabilité crédible. D'autres sujets d'engagement ont été l'intégration des critères ESG dans les systèmes de rémunération et l'évaluation systématique des structures de gouvernement d'entreprise.

### Actions – chiffres-clés climat

Chiffres-clés	Unité	Valeur 2024	Taux de couverture des données
Intensité CO <sub>2</sub> e portefeuille scope 1/2/3	Tonnes CO <sub>2</sub> e / CA en mio CHF	<b>894.4</b>	86.5%
Indice de référence	Tonnes CO <sub>2</sub> e / CA en mio CHF	<b>1'067.8</b>	99.0%
Delta		<b>-20.5%</b>	

### Obligations de société – chiffres-clés climat

Chiffres-clés	Unité	Valeur 2024	Taux de couverture des données
Intensité CO <sub>2</sub> e portefeuille scope 1/2/3	Tonnes CO <sub>2</sub> e / CA en mio CHF	<b>489.2</b>	52.3%
Indice de référence	Tonnes CO <sub>2</sub> e / CA en mio CHF	<b>666.9</b>	63.6%
Delta		<b>-26.6%</b>	

## 3 IMMOBILIER

Pour Pax, l'immobilier ne représente pas seulement une classe de placements importante, mais aussi un domaine d'action central pour la mise en œuvre des objectifs de durabilité. Grâce à des investissements ciblés, à une technique de bâtiment moderne et au développement

responsable, Pax AM contribue de manière significative à la protection du climat, à la diversité sociale et au développement urbain durable. L'approche repose sur des objectifs clairs, des solutions innovantes et l'intégration de critères écologiques et sociaux.

### 3.1 Portefeuille

Avec un patrimoine immobilier géré d'environ 1.5 milliard de CHF, les biens immobiliers détenus directement constituent un pilier central de la stratégie de placement de Pax AM. L'ensemble de la chaîne de valeur – de la conception et la rénovation à la construction, en passant par la location et la gestion – est pris en charge par des équipes d'experts internes et externes. Cela implique la responsabilité d'intégrer les aspects liés à la durabilité dans tous les processus décisionnels.

Dans le domaine de l'immobilier détenu directement, Pax AM poursuit une stratégie globale de durabilité qui s'aligne sur l'accord de Paris sur le climat et l'objectif de 1,5°C. En ligne de mire: la réduction continue des émissions de gaz à effet de serre (scope 1 et 2, y compris l'électricité locative) et l'augmentation de l'efficacité énergétique du parc. Pour chaque immeuble, des pistes individuelles de réduction des émissions de CO<sub>2</sub>e ont été définies qui sont vérifiées tous les ans et étayées d'objectifs intermédiaires jusqu'en 2040.

Lors de l'acquisition de nouveaux biens immobiliers, les objectifs de durabilité sont systématiquement intégrés dans la «Due Diligence» (diligence raisonnable). Si un bien devait, dans un premier temps, ne pas répondre aux valeurs cibles visées, cela serait pris en compte de manière transparente dans la décision d'investissement. Les mesures de réhabilitation nécessaires ainsi que les coûts d'investissement afférents sont planifiés suffisamment tôt pour garantir le respect des objectifs à moyen terme.

Au-delà de la protection du climat, Pax AM inclut aussi des aspects sociaux et écologiques dans sa stratégie immobilière. Des sujets tels que la mixité sociale, l'accessibilité, les espaces favorisant la vie communautaire et l'aménagement extérieur propice à la biodiversité sont ainsi intégrés de façon ciblée dans le développement de biens immobiliers nouveaux et existants. L'ambition est de créer des espaces d'habitation et de vie de grande qualité, durables et socialement compatibles – en harmonie avec des objectifs écologiques et économiques.

### Chiffres-clés immobilier climat

Chiffres-clés	Unité	Effacité	Effacité
		CO <sub>2</sub> e	énergétique
Portefeuille scope 1 et 2 + électricité locative	km/m <sup>2</sup> EBF	13.279	108.376
Valeur cible GRREM	km/m <sup>2</sup> EBF	16.942	122.143
Delta		-21.6%	-11.3%

## 4 PERSPECTIVES

Pax AM a prévu des mesures ciblées pour poursuivre le développement de sa stratégie de durabilité en 2025. Un projet central consiste à recenser pour la première fois les émissions de CO<sub>2</sub>e provenant du portefeuille hypothécaire. C'est sur cette base que seront développés à l'avenir des produits hypothécaires durables qui contribueront à la décarbonisation du secteur du logement.

Dans le domaine immobilier, Pax AM encourage le développement des énergies renouvelables, notamment par une utilisation accrue de l'énergie solaire dans les immeubles détenus directement. Cette mesure soutient à la fois la propre stratégie de décarbonisation et la transition énergétique nationale.

En complément, un objectif contraignant de réduction des émissions de CO<sub>2</sub>e à l'échelle du groupe sera défini pour les placements financiers, tant à court qu'à moyen terme. Le degré d'atteinte des objectifs est directement pris en compte dans le calcul de la participation aux bénéfices de l'ensemble du personnel et ancre durablement les objectifs climatiques dans le système de pilotage stratégique de l'entreprise.

Un autre point central est le dialogue actif avec les entreprises. Dans le cadre de sa participation prévue à Climate Action 100+ et grâce à sa collaboration avec Inrate, Pax renforce son engagement en faveur d'une meilleure gouvernance climatique, d'une transparence accrue et de réductions concrètes des émissions dans les entreprises dans lesquelles elle investit.

# DURABILITÉ EN MILIEU URBAIN – UN PROJET PHARE

Le projet Seefeldstrasse 102, dans le quartier Seefeld de Zurich, illustre parfaitement l'approche pragmatique et axée sur les résultats en matière de durabilité dans l'immobilier. Il montre comment les exigences écologiques, techniques et sociales peuvent être combinées dans un milieu urbain et mises en œuvre avec succès grâce à des partenariats fiables.



Immeuble de Pax dans le quartier Seefeld à Zurich

## 1 DURABILITÉ DANS LE CONTEXTE URBAIN

Les exigences en matière de solutions immobilières durables augmentent, en particulier dans les zones urbaines densément peuplées telles que le quartier Seefeld à Zurich. Des températures estivales élevées, une disponibilité limitée des surfaces et des attentes croissantes des consommateurs exigent de nouvelles solutions en matière d'efficacité énergétique, de protection climatique et de confort des utilisateurs. Le projet Seefeldstrasse 102,

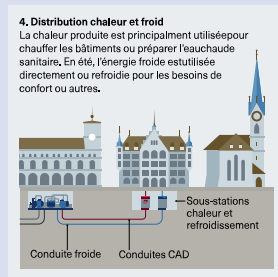
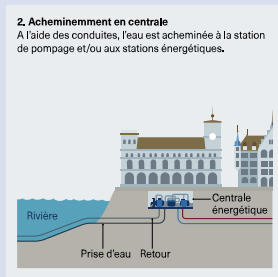
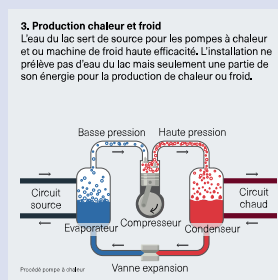
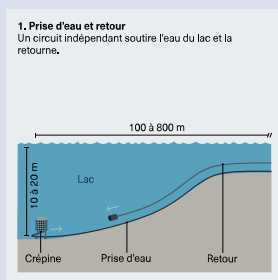
un immeuble de Pax, répond à ces défis par une approche inclusive et technologique qui combine des objectifs de durabilité à long terme avec des mesures concrètes et ancrées localement.

## 2 CHAUFFER ET REFROIDIR AVEC L'EAU DU LAC

Un élément central de la stratégie de durabilité mise en œuvre au Seefeldstrasse 102 est le raccordement au réseau énergétique alimenté par l'eau du lac de la centrale



électrique de la ville de Zurich (ewz). Ce système innovant permet d'alimenter le bâtiment en énergie de chauffage et de refroidissement de façon neutre en CO<sub>2</sub>. Le fonctionnement est aussi simple qu'efficace: À environ 35 mètres de profondeur, le lac de Zurich présente toute l'année une température constante d'environ 6°C. Cette eau est acheminée vers la terre à l'aide d'une pompe, puis elle passe par un échangeur thermique. L'eau du lac n'entre jamais directement dans le système de chauffage ou de refroidissement du bâtiment, mais sert de source d'énergie naturelle. Pour le chauffage en hiver, le niveau de température transféré est augmenté par une pompe à chaleur. En été, l'eau fraîche peut être utilisée directement pour le refroidissement – un système qui fonctionne sans combustibles fossiles et permet d'économiser des quantités considérables de CO<sub>2</sub>.



### 3 LE PARTENARIAT AVEC L'EWZ, FACTEUR DE RÉUSSITE

La collaboration avec l'ewz de la ville de Zurich a été déterminante pour la mise en place de ce système. Lorsqu'il est apparu que le terrain situé dans la Seefeldstrasse jouait un rôle clé pour la mise en place du réseau énergétique local, Pax a agi rapidement. Les responsables du projet ont reconnu le potentiel pour obtenir un effet allant au-delà de l'objet individuel grâce à une coopération ciblée. La combinaison d'une initiative entrepreneuriale et d'une planification urbaine des infrastructures montre de

manière exemplaire comment la durabilité peut être mise en œuvre de manière pragmatique.

### 4 LOW-TECH SI POSSIBLE – HIGH-TECH SI NÉCESSAIRE

La stratégie de durabilité immobilière de Pax repose fondamentalement sur le principe «low-tech, si possible». Cela permet une économie de ressources, réduit les frais d'entretien et donc les coûts d'entretien courant pour les locataires. Lorsque cela n'est toutefois pas possible en raison de conditions spécifiques, des solutions technologiques sont mises en œuvre de façon ciblée. C'est aussi le cas au Seefeld: En raison des défis climatiques dans ce quartier densément urbanisé, un système de refroidissement actif a délibérément été prévu. Cela apporte non seulement une valeur ajoutée écologique, mais donne également au bâtiment un avantage sur le marché. Le confort, l'efficacité énergétique et le respect du climat sont en effet des facteurs essentiels pour l'attractivité de l'habitat, en particulier dans les îlots de chaleur urbains.

### 5 VALIDATION DE LA DURABILITÉ DANS L'EXPLOITATION

La conception et la construction ne sont pas les seuls aspects déterminants pour la durabilité d'un bien immobilier, son comportement réel pendant son exploitation au fil des ans l'est tout autant. L'équipe du projet est consciente que seuls le suivi et l'expérience permettront de démontrer l'impact à long terme. Il est donc à la fois notre objectif et notre ambition d'évaluer et d'optimiser en permanence les systèmes mis en place. Pour cela, les partenariats fiables avec des entreprises spécialisées telles que l'ewz revêtent une importance particulière.

### 6 LA DURABILITÉ REPENSÉE

Avec le projet Seefeldstrasse 102, Pax montre de quelle façon le développement immobilier durable peut être mis en œuvre dans un environnement urbain exigeant. La combinaison d'utilisation innovante de l'énergie, de focalisation claire sur la protection du climat et de mise en œuvre partenariale constitue un modèle d'avenir. Cela démontre que la durabilité ne s'arrête pas à la phase de conception, mais qu'elle déploie pleinement ses effets grâce à une exploitation à long terme, une collaboration interdisciplinaire et une orientation vers l'utilisateur.

# PAX EN TANT QU'EMPLOYEUSE





## CADRE DE TRAVAIL INSPIRANT, RESPECT ET RECONNAISSANCE

### OBJECTIF: LA MOTIVATION DE NOS COLLABORATRICES ET COLLABORATEURS EST SUPÉRIEURE À LA MOYENNE ET LEUR PERMET D'AGIR DE MANIÈRE AUTONOME ET DE FAÇONNER ACTIVEMENT LEUR QUOTIDIEN PROFESSIONNEL

Chez Pax, l'être humain occupe une place centrale. La priorité est de s'orienter vers des valeurs claires, appliquées de manière cohérente et durable, et de créer une ambiance de travail inspirante où toute personne se sent en sécurité et valorisée. Pax mise sur une collaboration en toute confiance, une culture prononcée de l'apprentissage et un respect mutuel – comme base pour sa réussite durable.

L'engagement de Pax soutient les ODD 3 (bonne santé et bien-être), 4 (éducation de qualité) et 8 (travail décent et croissance économique).



### 1 CADRE DE TRAVAIL

La sécurité psychologique est la pierre angulaire et un facteur stratégique de réussite pour appréhender la durabilité chez Pax. Dans un environnement de confiance, où l'expression d'opinions et la critique n'entraînent aucune conséquence négative, les collaboratrices et collaborateurs s'investissent de façon autonome et organisent activement leur quotidien professionnel. Pax s'engage en faveur d'une culture de confiance vécue au quotidien et d'une culture active du feed-back et de l'erreur.

#### 1.1 Culture d'apprentissage et de participation

Pax encourage une culture d'apprentissage et de participation active et durable, dans laquelle la responsabilité individuelle est renforcée et les compétences développées de manière ciblée. Grâce à divers formats de participation – ateliers ou formats de dialogue interne sur des thèmes stratégiques ou l'innovation –, Pax offre à son

personnel la possibilité de s'impliquer activement, de donner son avis et de s'informer et d'échanger de manière transparente sur les développements pertinents. À cela s'ajoutent divers formats permettant d'avoir un aperçu d'autres secteurs et favorisant la compréhension interdisciplinaire. Pax renforce ainsi l'identification et le lien avec l'entreprise tout en bénéficiant de perspectives différentes. Cela suppose une culture d'entreprise dans laquelle toutes les voix sont entendues, la diversité est valorisée et le personnel se sent encouragé à exprimer ouvertement son opinion.

#### 1.2 Conditions d'emploi attractives et politique salariale équitable

Le modèle de rémunération de Pax repose sur la transparence, la compréhensibilité et l'équité. La participation aux bénéfices suit le principe de l'atteinte collective des objectifs et reflète le succès commun. Tout le personnel contribue aux objectifs de l'entreprise et participe chaque

année à l'atteinte des objectifs communs de l'entreprise, la part variable étant fonction du niveau hiérarchique. Cette approche renforce la collaboration transversale et oriente les actions vers les objectifs communs de l'entreprise. Depuis janvier 2024, Pax propose en outre des options supplémentaires dans le cadre de ses modèles de travail flexibles et hybrides. Les collaboratrices et collaborateurs ayant droit à une participation aux bénéfices peuvent choisir de la percevoir en espèces ou sous forme combinée en espèces et en temps libre, soit jusqu'à cinq jours de congé supplémentaires.

Le personnel de Pax bénéficie en plus d'une large gamme d'avantages et de réductions supplémentaires. Les conditions d'embauche et les avantages sociaux sont régulièrement réexaminés.

### **1.3 Santé et bien-être**

Le bien-être des collaboratrices et collaborateurs est au cœur des préoccupations de Pax. Pax s'engage pour une promotion globale de la santé axée sur la prévention. La promotion ciblée de la santé s'effectue par le biais d'une offre variée.

#### **1.3.1 Renforcer la santé mentale**

La protection de la santé mentale des collaboratrices et collaborateurs revêt une grande importance chez Pax. Le code déontologique de Pax stipule clairement une tolérance zéro vis-à-vis de toute forme de discrimination et de harcèlement. Un point de contact externe indépendant supplémentaire est également disponible pour signaler les comportements inappropriés. Grâce à notre partenaire Movis, les collaboratrices et collaborateurs bénéficient d'un soutien professionnel dans toutes sortes de situations privées et professionnelles difficiles (gestion des soins, conseil, coaching).

Grâce à des formations régulières, des conférences de spécialistes et des ateliers sur les thèmes de la santé mentale et de la résilience, Pax sensibilise son personnel en permanence. Une attention particulière est également accordée à la santé mentale des jeunes collaboratrices et collaborateurs. Ainsi, en 2024, une formation spécifique a été organisée pour les formatrices et formateurs en collaboration avec Pro Mente Sana et ensa. Pax renforce ainsi de manière ciblée sa responsabilité sociale envers ses apprenties et apprentis.

#### **1.3.2 Renforcer la santé physique**

Pax soutient une offre variée d'activités sportives et physiques et propose régulièrement des événements d'équipe, dont la participation à des manifestations sportives externes. Outre la promotion de la santé, cela contribue aussi à renforcer le sentiment de communauté. Le personnel bénéficie en outre de massages à prix réduit sur le temps de travail et de diverses autres offres et activités favorisant la santé dans le quotidien professionnel.

#### **1.4 Satisfaction des collaboratrices et collaborateurs**

La satisfaction de ses collaboratrices et collaborateurs est un facteur de réussite essentiel pour Pax. Afin de la promouvoir de manière ciblée, l'attractivité de Pax en tant qu'employeuse et la satisfaction professionnelle du personnel sont évaluées depuis de nombreuses années au moyen d'enquêtes systématiques. Une attention particulière est accordée à la valeur dite de motivation ainsi qu'aux indicateurs satisfaction des besoins et engagement.

En 2022, 91 pour cent des effectifs ont participé à l'enquête. Avec une valeur de motivation de 77/100, une valeur de satisfaction des besoins de 78/100 et une valeur d'engagement de 76/100, les résultats étaient dans le haut du classement. Pax figure ainsi parmi les 20 meilleures organisations participantes dans la comparaison.

En 2024, Pax a de nouveau obtenu un excellent résultat dans le classement des meilleurs employeurs établi par la société de données Statista en collaboration avec le journal Handelszeitung et le magazine PME.

## **2 FORMATION ET FORMATION CONTINUE**

Pour Pax, le développement continu de ses collaboratrices et collaborateurs est un autre facteur clé de succès. Le personnel bénéficie non seulement d'un soutien professionnel, mais aussi de divers autres formats tels que le mentorat, le coaching, l'observation au poste de travail, d'autres programmes de développement spécifiques, des stages et la possibilité de participer à des projets en dehors de son propre domaine de responsabilité. L'objectif est d'assurer le développement personnel et l'employabilité tout en garantissant un service optimal et des prestations excellentes à la clientèle. Sur la base de plans de

développement personnels, Pax promeut de manière ciblée l'élargissement des compétences et l'épanouissement professionnel de chaque individu. Pax soutient les formations continues individuelles tant sur le plan financier que temporel.

### **2.1 Formation professionnelle et programmes pour débutants**

Pax se considère comme une entreprise de formation engagée, avec une mission durable et à long terme. Des programmes structurés doivent offrir aux jeunes les meilleures conditions pour leur développement professionnel – que ce soit dans le cadre d'un apprentissage (employé-e de commerce CFC, informaticien-ne CFC spécialisé-e dans le développement d'applications, spécialiste ICT CFC), d'une formation en alternance ou d'une entrée dans la vie active après un parcours universitaire.

Pax s'engage à contribuer durablement au paysage de la formation en Suisse, à mettre à disposition un certain nombre de places d'apprentissage et à permettre aux titulaires d'un diplôme universitaire et aux étudiantes salariées et étudiants salariés d'avoir un aperçu du monde professionnel et d'y faire leurs premiers pas.

Après l'obtention du diplôme, Pax offre à ses diplômées et diplômés des perspectives professionnelles dans l'entreprise, dans la mesure des possibilités et en fonction de leurs aptitudes.

### **2.2 Formation des cadres**

Au moyen de différents formats de formation sur le thème du management, Pax renforce les qualités de leadership de ses cadres et favorise une vision commune. Pax encourage activement les échanges réguliers et transversaux entre les cadres et contribue ainsi notablement au développement durable des qualités de management, de l'entreprise et du personnel.

## **3 PERSPECTIVES**

Au cours de l'année à venir, Pax mettra encore davantage l'accent sur un cadre de travail inspirant, dans lequel le personnel se sentira vu, écouté et apprécié. Le dialogue déjà bien établi avec les collaboratrices et collaborateurs sera maintenu à travers différents formats. En effet, une véritable estime, des relations harmonieuses et une reconnaissance sincère constituent parfois la base de la motivation, de l'engagement et d'une réussite durable.

# INCLUSION

## OBJECTIF: NOUS CRÉONS UN CADRE DE TRAVAIL CARACTÉRISÉ PAR UNE APPROCHE INCLUSIVE, DANS LEQUEL LA DIVERSITÉ EST PRÉSERVÉE À LONG TERME ET MISE À PROFIT DE MANIÈRE EFFICACE

L'inclusion tient particulièrement à cœur à Pax, qui l'intègre progressivement dans son quotidien professionnel. Fidèle à ses valeurs – crédible, prévoyante, directe – Pax encourage activement un cadre de travail où la diversité est considérée comme une force. Cela permet de créer les bases nécessaires à de meilleures décisions, à une plus grande force d'innovation et à des solutions adaptées à une clientèle diversifiée.

Grâce à ces ambitions, Pax contribue aux ODD 3 (bonne santé et bien-être), 5 (égalité entre les sexes) et 10 (inégalités réduites).



### 1 SIGNIFICATION DE L'INCLUSION

Pour Pax, l'inclusion est un élément central d'une culture d'entreprise durable et tournée vers l'avenir.

#### 1.1 La diversité comme force

Chez Pax, la diversité ne se manifeste pas seulement dans les caractéristiques physiques, mais aussi dans les différentes façons de penser, les expériences, les compétences, les origines, les situations de vie et autres individualités. Chez Pax, cette diversité est considérée comme une ressource précieuse dont tout le monde profite dans l'entreprise. En effet, plus les points de vue sont variés, plus les décisions sont fondées et créatives, qu'il s'agisse d'idées, d'initiatives, de processus, de services ou de produits.

#### 1.2 L'inclusion comme attitude consciente et vécue

Pour Pax, l'inclusion signifie intégrer activement différentes perspectives et les reconnaître. Une culture de la confiance et de l'ouverture en constitue le fondement.

Par ses actions, Pax veille à ce que la diversité soit réellement appliquée. Une clé décisive pour une inclusion effective est la conscience de soi, en particulier des atouts inconscients.

#### 1.3 Gestion responsable

Une culture inclusive nécessite un pilotage responsable, efficace et humain. La culture de leadership renforce la confiance, la collaboration et une cohabitation saine.

### 2 ENCOURAGEMENT DE L'INCLUSION

#### 2.1 Processus

L'égalité des chances commence par des processus clairs et transparents qui permettent de prendre des décisions en toute impartialité. C'est pourquoi Pax examine et adapte en permanence ses processus RH qui concernent les décisions relatives au personnel, en veillant à éviter toute discrimination. Afin de prévenir les déséquilibres structurels, les processus sont analysés et optimisés en permanence.

## 2.2 Collaboration

Pax encourage de manière ciblée la réflexion sur la diversité et les préjugés inconscients afin de comprendre ce dont les collaboratrices et collaborateurs ont besoin pour s'investir dans leur singularité. Pax crée ainsi un cadre de travail où la collaboration repose sur la confiance, le respect et l'estime mutuelle, et où toutes et tous se sentent respectés, reconnus et intégrés. Le personnel est encouragé à collaborer de manière optimale au sein d'équipes diversifiées.

## 3 PARTENARIATS

Pax soutient le Competence Center for Diversity, Disability and Inclusion (CCDI) de l'Université de Saint-Gall (HSG) en tant que sponsor. Ainsi, Pax soutient non seulement un institut de recherche important pour la société, mais dispose également d'un interlocuteur professionnel pour diverses questions liées à l'inclusion. En 2024, plusieurs ateliers internes ont été organisés avec le CCDI.

Le projet pilote lancé avec succès l'année dernière avec l'institution womenmatter/s se poursuit. Plus de trente collaboratrices de Pax ont déjà rejoint le programme. Womenmatter/s aide les femmes à poursuivre leurs objectifs de carrière avec détermination et passion. Le programme offre la possibilité de réseauter au sein et en dehors de Pax, d'apprendre les uns des autres et d'obtenir des impulsions sur des thèmes concrets liés au management.

## 4 PERSPECTIVES

Afin de rendre l'inclusion encore plus efficace et globale à l'avenir, Pax mise davantage sur un pilotage solide. Pour ce faire, Pax intègre systématiquement les points de vue internes et externes, par exemple au moyen d'une enquête auprès du personnel à l'échelle de l'entreprise et de la participation à des évaluations comparatives externes. Les approches ayant fait leurs preuves sont systématiquement poursuivies et complétées de manière ciblée par de nouvelles mesures à fort potentiel d'impact durable.



PAX EN TANT QU'ASSURANCE



Pax est synonyme de conseil équitable et d'offres de prévoyance durables dans le domaine de l'assurance. Grâce à sa transparence et à sa communication claire, Pax permet à la société de prendre des décisions avisées. La stimulation de la compétence professionnelle et l'intégration de la durabilité caractérisent les interactions de Pax et renforcent la confiance des clientes et clients et des partenaires commerciales et commerciaux.

# OFFRES EN PRÉVOYANCE DURABLES

## OBJECTIFS:

**NOUS PERMETTONS À NOS ASSURÉES ET ASSURÉS DE SE CONSTITUER UNE PRÉVOYANCE RESPONSABLE GRÂCE À DES POSSIBILITÉS DE PLACEMENT DURABLES**

**NOUS DÉVELOPPONS NOS SOLUTIONS DE PRÉVOYANCE EN CONTINU ET LES RENDONS ACCESSIBLES À UNE LARGE CLIENTÈLE**

Pax propose des solutions de prévoyance qui allient durabilité écologique, sociale et économique. Grâce à ses possibilités de placement durables ciblées, Pax offre à ses clientes et clients une prévoyance responsable et tournée vers l'avenir. Parallèlement, Pax développe en permanence ses solutions de prévoyance et garantit leur accès à un large public.

Avec ses offres de prévoyance durables, Pax contribue à l'ODD 8 (travail décent et croissance économique).



## 1 OFFRE DE PLACEMENTS DURABLE

Dans le cadre de ses solutions de placement, Pax propose à ses clients prévoyance un choix de fonds Pax spécialement sélectionnés. Ces fonds font partie intégrante des offres de prévoyance durable de Pax et soulignent l'engagement en faveur d'un investissement responsable. La durabilité n'est pas seulement un principe directeur, mais fait partie intégrante de l'ensemble du processus d'investissement. Elle est contractuellement ancrée dans le règlement du fonds et est surveillée en permanence par la direction du fonds.

En tant que partenaire fiable pour les solutions de prévoyance, Pax poursuit une approche cohérente en matière de durabilité, quel que soit le véhicule de placement choisi. Cela signifie que les fonds Pax sont gérés selon les mêmes critères stricts que les fonds d'assurance.

L'approche durable repose sur trois éléments centraux: l'exclusion d'entreprises et de secteurs qui posent problème, une approche «Best-in-SDG» pour la sélection ciblée d'entreprises dont les modèles commerciaux et les produits sont compatibles avec les objectifs de développement durable (ODD), ainsi que la mise en adéquation des portefeuilles avec les trajectoires de réduction des émissions de CO<sub>2</sub>e, conformément à l'accord de Paris sur le climat.

Pour plus de transparence, Pax met à disposition des fiches d'information accessibles au public pour tous les fonds sur [pax.ch/fr/service-de-fonds](https://pax.ch/fr/service-de-fonds). Celles-ci contiennent des indicateurs de durabilité sélectionnés, tels que les scores ODD, l'intensité CO<sub>2</sub>e des portefeuilles, ainsi que des informations sur l'exposition à des secteurs critiques ou à des domaines d'activité controversés. La

publication régulière de ces indicateurs permet aux investisseuses et investisseurs de comprendre de manière approfondie l'impact de leurs investissements.

Grâce à cette approche conséquente en matière de durabilité, Pax crée des solutions de prévoyance qui sont non seulement viables économiquement parlant, mais aussi responsables sur le plan écologique et social.

## **2 START-UP ET MICROENTREPRISES**

Pax adopte une approche inclusive dans la prévoyance professionnelle et assure également de manière ciblée les microentreprises et les start-up. Pax contribue ainsi à promouvoir des modèles commerciaux innovants et permet aussi aux plus petites entreprises d'accéder à une solution de prévoyance de grande qualité. La taille de l'entreprise n'est pas un critère d'exclusion – bien au contraire. Chez Pax, la diversité et l'agilité entrepreneuriale sont considérées comme un enrichissement.

## **3 MODÈLE DE TAUX DE CONVERSION**

Pax utilise un modèle de taux de conversion spécialement développé et contribue ainsi à une prévoyance professionnelle durable, viable et équitable: avec le nouveau

modèle de calcul, Pax prend toujours en compte, pour calculer la rente de vieillesse, l'avoir de vieillesse obligatoire et l'avoir de vieillesse surobligatoire contrairement à ce qui est pratiqué habituellement sur le marché. Les assurés qui disposent d'un faible avoir de vieillesse surobligatoire touchent ainsi une rente de vieillesse plus élevée et ne sont pas désavantagés. Et grâce à la réduction de la redistribution, les assurés actifs bénéficient d'une meilleure rémunération de leur avoir de vieillesse surobligatoire, étant donné qu'une plus grande partie du rendement de la fortune peut leur être distribuée.

## **4 PERSPECTIVES**

À l'avenir aussi, Pax continuera à proposer des solutions d'assurance durables. En tenant compte des besoins de la clientèle, l'accent est ici mis sur l'extension et le développement de la palette de produits existante ainsi que des caractéristiques des produits dans la prévoyance professionnelle et privée. Parallèlement, Pax reste fidèle à sa conviction d'assurer également les microentreprises et les start-up.

## CONSEIL ÉQUITABLE ET INFORMATION TRANSPARENTE

### OBJECTIF: EN FOURNISSANT DES INFORMATIONS CLAIRES ET COMPRÉHENSIBLES, NOUS AMÉLIORONS LES CONDITIONS NÉCESSAIRES POUR COMPRENDRE ET ORGANISER DE MANIÈRE GLOBALE LA SITUATION INDIVIDUELLE EN MATIÈRE DE PRÉVOYANCE

Une bonne maîtrise de sa propre prévoyance est cruciale pour une sécurité financière à long terme. C'est pourquoi Pax œuvre à rendre accessibles à toute personne en Suisse les connaissances et les informations pertinentes en matière de prévoyance, grâce à une communication ouverte et honnête qui permet de comprendre même les concepts complexes. Ainsi, Pax contribue grandement à la sécurité individuelle et sociale et permet aux personnes de mieux comprendre leur situation de prévoyance et de prendre des décisions éclairées.

Par ses efforts, Pax participe activement à la réalisation des ODD 1 (pas de pauvreté), 4 (éducation de qualité), 5 (égalité entre les sexes) et 8 (travail décent et croissance économique).



### 1 COMPRENDRE ET ORGANISER LA PRÉVOYANCE

Pax cultive une vision holistique du système des trois piliers de la prévoyance suisse. Les statuts de la société coopérative décrivent leur objectif comme étant la promotion de la prévoyance financière. Selon diverses enquêtes suisses, la prévoyance figure parmi les principales inquiétudes et préoccupe fortement la population suisse. À l'aide de guides faciles à comprendre, d'articles dans des médias spécialisés et grand public ainsi que d'outils d'analyse pratiques, Pax favorise la compréhension du système de prévoyance suisse, devenu complexe, au sein de notre société. L'objectif est de permettre à toute personne – qu'elle soit cliente ou pas – d'identifier sa situation individuelle de prévoyance, d'évaluer les options et

de prendre des décisions éclairées. De la sorte, Pax aide à renforcer la sécurité sociale et individuelle.

#### 1.1 Analyse de prévoyance Pax

En 2024, Pax a lancé l'outil numérique «Analyse de prévoyance» disponible gratuitement sur le site Web [pax.ch/vorsorgeanalyse](https://pax.ch/vorsorgeanalyse). L'application s'adresse à toutes les personnes intéressées et permet une analyse simple et transparente de leur propre situation en matière de prévoyance. L'outil aide les utilisatrices et utilisateurs à évaluer systématiquement leur situation de prévoyance et à identifier là où il est nécessaire d'agir. Cela permet de prendre des décisions éclairées et de mettre en place les mesures appropriées pour assurer l'avenir financier à long terme. Plusieurs milliers d'utilisatrices et utilisateurs ont bénéficié de l'analyse de prévoyance au cours de l'exercice sous revue.

### 1.2 Mamabox

Une planification de la prévoyance bien pensée est particulièrement importante lorsque les conditions de vie changent – par exemple, à la naissance d'un enfant. En moyenne, les femmes épargnent plus d'un tiers de moins que les hommes pour la prévoyance vieillesse. Il y a là de multiples raisons. Afin de sensibiliser les femmes à ce sujet suffisamment tôt, Pax a entamé une coopération avec Mamabox en 2024.

La box contient non seulement des accessoires pratiques pour les débuts avec bébé, mais aussi des informations ciblées sur la prévoyance vieillesse – sous une forme simple et proche du quotidien. L'objectif est d'encourager les femmes dans cette nouvelle phase de vie à réfléchir consciemment à leur situation personnelle en matière de prévoyance, à identifier les lacunes éventuelles et à agir à temps.

### 1.3 Baromètre des familles

Une contribution importante sur le sujet de la situation en matière de prévoyance en Suisse vient du Baromètre des familles, que Pax et Pro Familia ont lancé ensemble et qui fournit un aperçu de la réalité financière de familles suisses. Il reste le seul instrument qui prend le pouls des familles en Suisse tous les ans et reflète ainsi la réalité de la vie telle qu'elle est perçue. Pour le Baromètre des familles 2024, quelque 2'200 familles de toutes les régions de Suisse ont été interrogées sur des sujets divers et variés, par exemple «Thèmes d'actualité», «Situation et attentes des familles», «Situation financière», «Protection financière et prévoyance», «Conciliation de la vie professionnelle et de la vie familiale» ainsi que «Conciliation de la vie professionnelle et de la prise en charge des proches». Le baromètre fournit une base de données actuelle pour les débats de politique familiale et peut ainsi contribuer à renforcer les conditions-cadres pour les familles en Suisse à différents niveaux. Pax et Pro Familia comblent ainsi un manque d'informations dans un domaine important pour la société dans lequel la prévoyance joue un rôle déterminant. Les résultats de l'étude peuvent être librement consultés sous [familienbarometer.ch/fr](https://familienbarometer.ch/fr).

## 2 PROMOTION DES COMPÉTENCES PROFESSIONNELLES

La qualité du conseil est essentielle pour gagner la confiance des clientes et clients et garantir la stabilité et la pérennité à long terme des relations commerciales. Afin de répondre durablement à cette exigence élevée, Pax encourage de manière ciblée la formation initiale et continue de ses collaboratrices et collaborateurs. Pax souligne ainsi son engagement à garantir une qualité de conseil optimale dans tous les domaines de la prévoyance, à maintenir ses compétences spécifiques à jour et à les développer en permanence.

### 2.1 Programme de formation

Pax promeut les compétences professionnelles de l'ensemble de son personnel grâce à des programmes de formation réguliers et des formations continues ciblées qui sont fermement ancrés dans la culture d'entreprise. Bon nombre de collaboratrices et collaborateurs participent régulièrement à des formations continues spécialisées avec un soutien financier de Pax. Les nouvelles recrues suivent des programmes d'orientation structurés. En 2024, toutes les personnes salariées ont testé et consolidé leurs connaissances sur le système de prévoyance suisse de manière interactive à l'aide d'un jeu spécialement développé à cet effet.

### 2.2 Concept de formation et de conseil

En 2024, Pax a mis en place avec succès un concept de formation complet pour ses conseillères et conseillers en prévoyance privée. Celui-ci met l'accent sur un conseil spécifique aux groupes cibles, des responsabilités claires et une assurance continue de la qualité grâce à des contrôles internes. Cela permet non seulement de renforcer la professionnalisation du processus de formation, mais aussi de garantir que les clientes et clients bénéficient d'un conseil d'un niveau élevé constant. L'extension du concept au domaine de la prévoyance professionnelle est en cours de planification.

### 2.3 Échange interne entre spécialistes

Pax encourage activement les échanges professionnels entre les équipes de la prévoyance privée et professionnelle. Ce transfert ciblé de connaissances renforce la compréhension mutuelle, favorise les synergies et contribue largement au développement continu de la qualité du conseil.

### **3 PERSPECTIVES**

À l'avenir aussi, Pax continuera à s'engager pour améliorer les conditions nécessaires à une prévoyance globale et durable dans la société. Pax contribue ainsi considérablement à la sécurité sociale et individuelle. Cela comprend par exemple le développement d'offres d'informations facilement accessibles et compréhensibles qui, associées à l'instrument d'analyse de la prévoyance (cf. chapitre 1.1) et à d'autres offres, replacent la situation personnelle en matière de prévoyance dans un contexte global.

## OURS

### Éditeur:

Pax Holding (société coopérative), Bâle

### Texte:

Pax

### Concept et design:

Multiplikator AG

### Réalisation technique:

LST AG

### Photos:

iStock (p. 1)

Stocksy (p. 3, 6, 13)

Death to stock (p. 4, 25)

Getty Images (p. 34, 41)

ewz (p. 33)

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

Archives d'images Pax (p. 5, 16, 24, 32)

Art Fondation Pax (p. 24)

Ruben Ung (p. 24)

© 2025 by Pax Holding

(société coopérative)

Reproduction intégrale ou partielle  
uniquement avec l'autorisation écrite  
du Pax Holding (société coopérative)

En ligne:

[pax.ch/durabilite](https://pax.ch/durabilite)

### Pax

Aeschenplatz 13

CH-4002 Bâle

Tel. +41 61 277 66 66

Fax +41 61 277 64 56

[info@pax.ch](mailto:info@pax.ch)

[www.pax.ch](https://www.pax.ch)