

BASILEA, 15.04.2020

## COMUNICATO STAMPA

---

### Risultato dell'esercizio 2019

#### Successo e solidità finanziaria nell'interesse dei clienti e dei soci

**Con il successo operativo e finanziario dell'esercizio 2019 Pax dimostra di essere un partner forte per i suoi clienti e soci. Proprio ora, nella difficile situazione che stiamo vivendo, Pax, organizzata come impresa cooperativa, offre quindi affidabilità e sicurezza finanziaria. Ne è espressione anche la politica delle eccedenze a lungo termine che Pax ha portato avanti anche nel 2019. Altri CHF 17 milioni sono confluiti nel fondo delle eccedenze, il che permetterà agli assicurati di continuare a godere di una buona partecipazione alle eccedenze anche negli anni futuri. Tutto ciò è reso possibile da un utile di CHF 14.3 milioni realizzato nel 2019 e grazie a una solida base finanziaria.**

Il capitale proprio di Pax ha raggiunto i CHF 621 milioni. Il quoziente SST si attesta intorno al 180 percento, ed è quindi notevolmente superiore alla quota del 100 percento richiesta dalla FINMA. Questo buon risultato finanziario è stato ottenuto grazie a un andamento positivo dei rischi, a una rigida disciplina nelle spese, ad un buon rendimento degli investimenti e alla diminuzione dei costi della distribuzione dovuta a una gestione selettiva dei nuovi contratti.

#### Nuovi contratti e sviluppo del volume dei premi

Per i nuovi contratti nella previdenza privata l'attenzione si è concentrata sull'efficienza economica, dato il basso livello degli interessi. In questo modo è stato possibile migliorare la redditività che sostiene il successo economico nel lungo periodo. Come conseguenza di questa politica di sottoscrizione selettiva il volume dei premi dei nuovi contratti nella previdenza privata è inferiore a quello dell'anno precedente e ammonta a CHF 24.1 milioni. Non è stato possibile compensare interamente le perdite di premi con i nuovi contratti, per cui anche la cifra di CHF 352.3 milioni dei premi lordi è inferiore al valore dell'anno passato. Per contrastare questo regresso, Pax sta apportando miglioramenti mirati ai prodotti e ha modificato le procedure per l'assistenza ai clienti e ai partner di vendita. Inoltre, la Creadi AG, un'affiliata di Pax Holding, ha adottato un nuovo indirizzo strategico. L'impresa che è specializzata in offerte online si concentra ora sulla previdenza e offre quindi a Pax un potenziale ulteriore di vendita dei suoi prodotti tramite il canale digitale.

Nella previdenza professionale Pax ha realizzato un volume di nuovi premi di CHF 9.8 milioni con un aumento del 5.4 per cento rispetto all'anno precedente. Nonostante il risultato positivo nei nuovi contratti, i premi lordi dell'importo di CHF 474 milioni sono al di sotto del valore dell'anno precedente. Ciò è stato causato, da un lato, dalle disdette che non è stato possibile compensare con nuovi contratti e con i rinnovi dei contratti in scadenza. D'altro canto, sono diminuiti i premi unici nei contratti ripresi da altri istituti di previdenza. Ciò comporta una riduzione dei capitali con pagamento d'interessi, il che non è economicamente svantaggioso, vista la situazione degli interessi.

### **Riconferma dell'assicurazione completa**

Nella situazione attuale si evidenziano ancora una volta i vantaggi dell'assicurazione completa per i clienti nella previdenza professionale. Questo modello, infatti, offre una protezione completa e ampie garanzie proprio alle piccole e medie imprese. Accollandosi tutti i rischi, Pax esclude la possibilità di una sottocopertura e le imprese non si troveranno mai nella situazione di dover finanziare il risanamento della loro previdenza professionale. E proprio nella crisi causata dal coronavirus queste ampie garanzie rappresentano per le PMI un importante sostegno che permette loro di offrire ai loro collaboratori una previdenza sicura anche in tempi di turbolenze sui mercati finanziari. Pax riconferma la validità dell'assicurazione completa e intende sviluppare questo modello per il futuro. Nonostante ciò, la riforma della previdenza professionale si fa sempre più urgente.

### **Incremento della capacità di rendimento**

Mediante diversi provvedimenti Pax mira costantemente a ridurre ulteriormente la dipendenza dagli interessi nel medio periodo. Tra queste misure figura, tra l'altro, la fondazione della Pax Asset Management AG nell'autunno del 2019. Questa impresa entrerà in esercizio operativo nel primo semestre del 2020 e amministrerà il patrimonio finanziario del Gruppo Pax. In questo modo Pax amplia la propria struttura e pone le basi per ridurre le spese e creare nuove fonti di reddito. Tutto ciò va a vantaggio degli assicurati; da un lato, con offerte più convenienti grazie a tasse di gestione inferiori, dall'altro, con una partecipazione alle eccedenze affidabile.

Un ulteriore provvedimento è l'aumento della quota di partecipazione alla Dextra Versicherungen AG al 44.4 per cento. Il rafforzamento della partecipazione a questo assicuratore diretto di veicoli a motore apre il potenziale di una fonte di reddito nelle assicurazioni di cose, più indipendenti dal livello degli interessi.

### **Personale nel Consiglio d'amministrazione e nella Direzione**

All'Assemblea dei delegati 2020 Matteo Inaudi non si ricandiderà per il prossimo mandato. Membro del Consiglio d'amministrazione dal 2012, dal 2019 ha ricoperto la carica di presidente del Comitato per le nomine e gli indennizzi. Durante il suo mandato, con le sue conoscenze tecniche, ha dato un contributo fondamentale e un sostegno attivo allo sviluppo di Pax. Il Consiglio d'amministrazione e la Direzione ringraziano Matteo Inaudi per i molti anni di lavoro e per il suo prezioso contributo a favore di Pax.

Per rafforzare le competenze di Pax in settori strategicamente importanti, il Consiglio d'amministrazione proporrà Nadja Lang e Alice Šáchová-Kleisli all'Assemblea dei delegati come nuovi membri del Consiglio d'amministrazione.

Nadja Lang vanta un'ampia esperienza nel settore strategico e operativo. È una professionista diplomata nei settori della comunicazione, vendita, sostenibilità, HR e Governance. Tra l'altro, è stata CEO di Max Havelaar Schweiz.

Alice Šáchová-Kleisli è partner della Vendbridge AG, un'impresa di consulenza specializzata nei settori della crescita e dell'innovazione. Vanta più di 30 anni di esperienze lavorative internazionali, di cui 14 anni in funzione di CEO. Tra le sue competenze figurano, tra l'altro, lo sviluppo strategico delle attività, Marketing & Sales e la gestione delle innovazioni.

Nel 2019 è stato possibile coprire il posto vacante nel Comitato di gestione. Dal gennaio del 2020 Yvonne Häring dirige il dipartimento Prodotti & Attuariato. In precedenza aveva ricoperto diverse funzioni presso la Basilese, tra le altre, quella di responsabile dello sviluppo prodotti e della tecnica assicurativa nel settore Vita collettiva.

### **Prospettiva**

Dalla metà di marzo 2020 il coronavirus si è diffuso sempre più rapidamente in Svizzera. Per proteggere la popolazione nel modo migliore, il Consiglio federale ha dichiarato la situazione straordinaria ed ha varato provvedimenti che avranno forti ripercussioni sullo sviluppo economico in Svizzera.

L'entità di queste ripercussioni dipende fortemente dall'andamento dei contagi e dalla durata dello stato di emergenza, per cui è molto difficile e prematuro esprimersi con delle previsioni per l'esercizio 2020.

Pax ha adottato delle misure tempestivamente, rapidamente e coerentemente, per proteggere le collaboratrici e i collaboratori e per proseguire l'attività nella consueta misura ed elevata qualità. Nonostante le difficoltà oggettive, i collaboratori di Pax continuano ad offrire la loro assistenza ai clienti e ai partner di vendita senza restrizioni e sono raggiungibili in qualsiasi momento.

La strategia degli investimenti di Pax ha un'impostazione difensiva. Le posizioni in valuta estera e gran parte delle azioni sono assicurate contro eventi di estrema gravità sui mercati azionari. Grazie a questa posizione le perdite da investimenti di Pax si mantengono entro stretti limiti. Pax dispone, inoltre, di una forte base di capitale proprio e di sufficiente liquidità per poter soddisfare tutti i suoi impegni nei confronti di clienti, partner di vendita, fornitori e collaboratori.

### **Altre informazioni in internet**

I particolari dell'esercizio 2019 si potranno trovare nel rapporto di gestione online su <https://www.pax.ch/rapport-de-gestion>

Appendice: Le cifre principali del Gruppo Pax al 31 dicembre 2019

---

### **Contatto per i mass media**

Andreas Kiry  
Responsabile Comunicazione aziendale  
PAX Holding (società cooperativa)  
Aeschenplatz 13  
4002 Basilea  
[andreas.kiry@pax.ch](mailto:andreas.kiry@pax.ch)

Ulteriori informazioni su Pax Holding si trovano su [www.pax.ch/Chi-siamo](http://www.pax.ch/Chi-siamo)

---

## Il Gruppo Pax

Il Gruppo Pax è organizzato sotto l'egida della Pax Holding (società cooperativa) con sede a Basilea. Ad essa appartengono la Pax, Società svizzera di assicurazione sulla vita SA (Pax Assicurazioni), la Creadi AG e la Pax Asset Management AG. Pax Assicurazioni offre soluzioni commisurate alle esigenze dei clienti nel campo della previdenza privata e professionale, che distribuisce tramite partner indipendenti. La Creadi AG è un'impresa start-up e si occupa dello sviluppo di modelli di commercializzazione digitali per il ramo assicurativo. La Pax Asset Management AG amministra il patrimonio finanziario del Gruppo Pax.

I clienti di Pax ne sono contemporaneamente anche soci. Beneficiano di una gestione sostenibile e partecipano al successo finanziario dell'impresa. Credibile, previdente, diretta – così è la relazione di Pax con i suoi clienti, partner e collaboratori.

---

### Dichiarazioni orientate al futuro

Il presente comunicato stampa contiene informazioni orientate al futuro che rispecchiano gli attuali punti di vista del management. I risultati futuri effettivi possono divergere fortemente da queste informazioni, in ragione di fattori come il contesto di mercato, la domanda di prodotti del gruppo Pax, sviluppi legislativi e normativi, oscillazioni dei cambi e l'andamento dei mercati finanziari (elenco non esaustivo). Le dichiarazioni in merito alla crescita non costituiscono alcun pronostico in merito agli utili e non devono essere considerate come una garanzia che i risultati futuri raggiungeranno o supereranno le cifre pubblicate qui. Le società del Gruppo Pax non si assumono alcun obbligo di aggiornare le dichiarazioni fornite qui in seguito a nuovi eventi o per altre ragioni.

## Le cifre principali del Gruppo Pax al 31 dicembre 2019

	2018	2019
	in Mio CHF	in Mio CHF
<b>Gruppo Pax</b>		
Capitale proprio consolidato	572	621
Risultato d'esercizio del Gruppo Pax	2	14
Investimenti	8'068	8'295
<b>Pax Assicurazioni</b>		
Premi lordi	885	827
• di cui premi previdenza privata	360	353
• di cui premi previdenza professionale	525	474
Prestazioni assicurative erogate (incl. eccedenze)	-692	-769
Accantonamenti tecnici per conto proprio	6'184	6'239
Accantonamento per partecipazione futura alle eccedenze dei contraenti incl. plusvalenze e minusvalenze	177	227