

# **Geschäftsbericht 2015**

## Bâloise-Sammelstiftung für die obligatorische berufliche Vorsorge

Wir machen Sie sicherer.

# Bilanz

Aktiven	Anhang	2015 CHF	2014 CHF
<b>Vermögensanlagen</b>		<b>133 278.21</b>	<b>110 572.71</b>
Flüssige Mittel		133 278.21	110 572.71
<b>Forderungen</b>		<b>652 397 269.59</b>	<b>713 382 851.25</b>
Guthaben der Vorsorgekassen bei Basler Leben AG		617 972 319.03	680 991 270.07
Guthaben der Sammelstiftung bei Basler Leben AG		3 763 594.54	3 648 508.94
Darlehensforderungen gegenüber Vorsorgekassen	7.1	300 000.00	300 000.00
Kontokorrent-Guthaben gegenüber Arbeitgebern		30 351 819.72	28 435 345.94
Andere Forderungen	7.2	9 536.30	7 726.30
<b>Direkte und kollektive Anlagen der Vorsorgekassen</b>	<b>6.3.4</b>	<b>24 724 509.96</b>	<b>22 357 954.64</b>
<b>Total Aktiven</b>		<b>677 255 057.76</b>	<b>735 851 378.60</b>

Passiven	Anhang	2015 CHF	2014 CHF
<b>Verbindlichkeiten</b>		<b>134 309 069.34</b>	<b>102 027 519.23</b>
Freizügigkeitsleistungen und Renten		134 309 069.34	102 027 519.23
<b>Banken/Versicherungen</b>		<b>3 771 174.54</b>	<b>3 654 278.94</b>
Andere Verbindlichkeiten gegenüber Banken/Versicherungen		3 771 174.54	3 654 278.94
<b>Andere Verbindlichkeiten</b>		<b>287 453 184.81</b>	<b>389 086 186.27</b>
Kontokorrentverpflichtungen gegenüber Arbeitgebern		204 688 968.74	269 664 307.73
Darlehen		600 000.00	600 000.00
Übrige Verbindlichkeiten	7.3	82 164 216.07	118 821 878.54
<b>Arbeitgeber-Beitragsreserven</b>	<b>6.4</b>	<b>170 267 994.44</b>	<b>158 166 720.63</b>
<b>Wertschwankungsreserven der Vorsorgekassen</b>		<b>46 316.55</b>	<b>51 518.25</b>
<b>Freie Mittel und Reserven der Vorsorgekassen</b>	<b>7.4</b>	<b>81 405 318.08</b>	<b>82 863 155.28</b>
<b>Unterdeckung Vorsorgekassen</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
Stand Freie Mittel Vorsorgekassen zu Beginn der Periode		82 863 155.28	83 681 376.42
Veränderungen aus Übernahmen und Auflösungen von Vorsorgekassen		10 306 007.60	5 389 796.78
Ertragsüberschüsse der Vorsorgekassen		5 414 387.72	6 079 277.32
Aufwandüberschüsse der Vorsorgekassen		-17 178 232.52	-12 287 295.24
<b>Stiftungskapital</b>		<b>2 000.00</b>	<b>2 000.00</b>
<b>Total Passiven</b>		<b>677 255 057.76</b>	<b>735 851 378.60</b>

# Betriebsrechnung

	Anhang	2015 CHF	2014 CHF
<b>Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen</b>		<b>1 138 862 966.08</b>	<b>1 057 683 077.67</b>
Beiträge Arbeitnehmer		439 085 699.30	417 610 408.70
Beiträge Arbeitgeber		539 221 730.10	509 443 116.35
Beiträge von Dritten		938 419.15	342 888.95
Beitragsreduktionen Dritter		-29 919 479.75	-23 576 411.70
Prämienbefreite Beiträge und Teilprämien		33 331 205.80	31 950 567.55
Einmaleinlagen und Einkaufsummen		109 274 792.90	80 926 623.00
Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserven		43 115 525.73	37 325 257.52
Zuschüsse Sicherheitsfonds		3 815 072.85	3 660 627.30
<b>Eintrittsleistungen</b>		<b>1 241 608 115.34</b>	<b>1 182 492 013.07</b>
Freizügigkeitseinlagen		719 184 845.45	697 998 277.25
Einzahlungen WEF-Vorbezüge		8 940 956.95	8 656 450.50
Einzahlungen für Scheidung		10 505 353.60	10 800 283.10
Übernahme von Versicherten-Beständen		477 373 663.85	441 397 900.30
Einlagen in die Freien Mittel bei Übernahme von Versicherten-Beständen		25 603 295.49	23 639 101.92
<b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>		<b>2 380 471 081.42</b>	<b>2 240 175 090.74</b>
<b>Reglementarische Leistungen</b>		<b>-420 947 583.40</b>	<b>-399 341 720.51</b>
Altersrenten		-133 800 126.90	-121 978 436.91
Pensionierten-Kinderrenten		-1 069 015.20	-1 096 918.95
Hinterlassenenrenten		-15 935 698.70	-15 319 881.45
Waisenrenten		-2 511 371.95	-2 395 737.40
Invalidenrenten		-45 911 822.90	-47 789 362.90
Invaliden-Kinderrenten		-2 982 443.25	-2 965 604.15
Prämienbefreiung		-33 387 686.30	-31 946 950.75
Überbrückungsrenten		-137 070.00	-58 905.20
Kapitalleistungen bei Pensionierung		-149 930 159.35	-145 082 280.70
Kapitalleistungen bei Tod		-35 282 188.85	-30 707 642.10
<b>Austrittsleistungen</b>		<b>-1 201 401 839.10</b>	<b>-1 151 599 278.41</b>
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt		-930 956 801.99	-846 304 313.79
Vorbezüge WEF		-29 061 809.85	-35 419 242.35
Freizügigkeitsleistungen bei Scheidung		-14 446 759.20	-11 688 737.30
Übertragungen an andere Vorsorgeeinrichtungen		-207 612 053.25	-232 628 949.70
Übertragung Freie Mittel bei Abgang von Versicherten-Beständen		-7 911 694.99	-9 318 928.02
Übertragung Überschüsse bei Abgang von Versicherten-Beständen		-5 154 826.70	-8 558 965.20
Übertragung Arbeitgeber-Beitragsreserven bei Abgang von Versicherten-Beständen		-6 257 893.12	-7 680 142.05
<b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>		<b>-1 622 349 422.50</b>	<b>-1 550 940 998.92</b>

	Anhang	2015 CHF	2014 CHF
<b>Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven</b>		<b>-22 243 813.96</b>	<b>-16 335 837.75</b>
Veränderung Freie Mittel aus Zu- und Abgängen		-10 306 007.60	-5 389 796.78
Auflösung/Bildung von Arbeitgeber-Beitragsreserven		-11 937 806.36	-10 946 040.97
<b>Ertrag aus Versicherungsleistungen</b>		<b>1 628 972 445.79</b>	<b>1 570 071 760.83</b>
Versicherungsleistungen		1 603 025 007.69	1 525 382 963.65
Überschussanteile aus Versicherungen	7.5	25 947 438.10	44 688 797.18
<b>Versicherungsaufwand</b>		<b>-2 375 435 002.75</b>	<b>-2 250 612 244.70</b>
Sparprämien	7.6	-772 957 691.30	-722 366 670.00
Risikoprämien	7.6	-173 241 076.55	-169 645 748.30
Kostenprämien	7.6	-58 188 122.45	-59 489 133.40
Prämien zur Teuerungsanpassung	7.6	-4 386 655.55	-4 219 328.75
Einmaleinlagen an Versicherungen		-1 335 418 559.55	-1 249 330 039.65
Verwendung Überschussanteile aus Versicherung		-27 439 388.85	-41 935 223.50
Beiträge an Sicherheitsfonds		-3 803 508.50	-3 626 101.10
<b>Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil</b>		<b>-10 584 712.00</b>	<b>-7 642 229.80</b>
<b>Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage</b>	6.3	<b>-1 184 334.50</b>	<b>1 257 320.65</b>
Zinsen auf flüssigen Mitteln		0.60	0.00
Zinsertrag auf Forderungen	6.3.2	13 908 532.00	13 394 533.80
Zinsaufwand aus Verpflichtungen	6.3.3	-13 668 167.12	-12 305 611.23
Verzinsung Arbeitgeberbeitragsreserve	6.4	-163 467.45	-716 796.05
Verzinsung Freie Mittel		-76 849.13	-371 411.92
Kurserfolge auf Wertschriften einzelner Vorsorgekassen	6.3.4.2	-1 017 297.18	1 407 097.79
Aufwand der Vermögenslage	6.3.4.3	-167 086.22	-150 491.74
<b>Sonstiger Ertrag</b>	7.7	<b>895 729.30</b>	<b>969 074.80</b>
Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen		738 715.85	773 513.40
Übrige Erträge		157 013.45	195 561.40
<b>Sonstiger Aufwand</b>	7.8	<b>-84 466.00</b>	<b>-101 498.40</b>
<b>Verwaltungsaufwand</b>	7.8	<b>-811 263.30</b>	<b>-867 576.40</b>
<b>Aufwandüberschuss vor Veränderung Wertschwankungsreserve</b>		<b>-11 769 046.50</b>	<b>-6 384 909.15</b>
<b>Auflösung Wertschwankungsreserve (Vorsorgekassen)</b>		<b>5 201.70</b>	<b>176 891.23</b>
<b>Veränderung Freie Mittel der Vorsorgekassen</b>		<b>11 763 844.80</b>	<b>6 208 017.92</b>
<b>Ertrags-/Aufwandüberschuss</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

# Anhang

## 1 Grundlagen und Organisation

### 1.1 Rechtsform und Zweck

Die Bâloise-Sammelstiftung für die obligatorische berufliche Vorsorge ist eine Stiftung im Sinne von Art. 80 ff. ZGB. Die Stiftung bezweckt die berufliche Vorsorge im Rahmen des BVG (Bundesgesetz über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge) und seiner Ausführungsbestimmungen für die Arbeitnehmer der vertraglich angeschlossenen Arbeitgeber sowie für deren Angehörige und Hinterlassenen gegen die wirtschaftlichen Folgen von Alter, Tod und Invalidität. Selbständigerwerbende können sich im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften der Vorsorgekasse ihres Personals anschliessen.

### 1.2 Registrierung BVG, Sicherheitsfonds, Reglemente

Gründung	Per 01.01.1995 aus der Fusion von regionalen Sammelstiftungen, welche seit 1958 von der Basler-Lebens-Versicherungs-Gesellschaft (Stifterin) gegründet worden sind.
Statuten der Sammelstiftung (letzte Anpassung)	Per 11.06.2008
Organisationsreglement (letzte Anpassung)	Per 01.01.2013
Wahlreglements des Stiftungsrates	Per 01.01.2012
Vorsorgereglement	Per 01.01.2015 Es stehen standardisierte Vorsorgepläne zur Verfügung. Für diese gelten die jeweiligen Vorsorgereglemente und bedarfsgerechte Kassenreglemente.
Teil- und Gesamliquidationsreglement	Per 31.12.2009
Kostenreglement für ausserordentliche Aufwendungen und Dienstleistungen	Per 01.01.2012
Registrierung	BVG-Registernummer: BS 429
Sicherheitsfonds BVG	ja

### 1.3 Stiftungsrat (oberstes Organ)/Zeichnungsberechtigung

Stiftungsrat	Funktion	Amtsdauer	
Ernst Röthlisberger, Kölliken	Präsident	bis 31.12.16	Arbeitnehmerverepreter
Claudia Rechsteiner-Bürki, Trogen	Vizepräsidentin	bis 31.12.16	Arbeitgebervertreterin
Daniel Müller, Efringen Kirchen (D)	Mitglied	bis 31.12.16	Arbeitgebervertreter
Peter Hänggi, Nunningen	Mitglied	bis 31.12.16	Arbeitgebervertreter
Martin Bärtschi, Reinach	Mitglied	bis 31.12.16	Arbeitgebervertreter
Pietro Vanetti, Losone	Mitglied	bis 31.12.16	Arbeitnehmerverepreter
Alois Villiger, Rain	Mitglied	bis 31.12.16	Arbeitnehmerverepreter
Kristian Comploj, Dino	Mitglied	bis 31.12.16	Arbeitnehmerverepreter

**Amtsdauer** Die Stiftungsräte sind für eine Amtsdauer bis zum 31.12.2016 gewählt.

**Zeichnungsberechtigung**

Die Arbeitgebervertreter des Stiftungsrates zeichnen kollektiv zu zweien mit einem Arbeitnehmervertreter. Die Arbeitnehmervertreter zeichnen kollektiv zu zweien mit einem Arbeitgebervertreter. Die Vertreter der Stifterin zeichnen kollektiv zu zweien mit einem Arbeitnehmer- oder Arbeitgebervertreter.

**1.4 Geschäftsführung/Adresse**

Die Geschäftsführung erfolgt durch die Basler Leben AG.

Bâloise-Sammelstiftung für die obligatorische berufliche Vorsorge  
 Aeschengraben 21, Postfach, CH-4002 Basel, Telefon +41 (0) 58 285 85 85, Telefax +41 (0) 58 285 70 70  
 www.baloise.ch, Postcheck 40-171-0

**1.5 Sekretär des Stiftungsrates**

Walter Steiner, Bern	bis 29.02.2016
Felix Schmidt, Kirchzarten (D)	ab 01.03.2016

**1.6 Experte, Revisionsstelle, Aufsichtsbehörde**

Experte für die berufliche Vorsorge	Roland Tschudin, Bubendorf Tellco Vorsorge AG	<b>Mandatsdauer</b> bis 31.12.2015
Revisionsstelle	PricewaterhouseCoopers AG, Basel Mandatsleiter: Matthias Sutter	bis 31.12.2015
Aufsichtsbehörde	BSABB, BVG- und Stiftungsaufsicht beider Basel, Basel	

**1.7 Angeschlossene Verträge**

	31.12.2015	31.12.2014
<b>Total angeschlossene Vorsorgekassen</b>	<b>17 390</b>	<b>16 477</b>

Die Anzahl angeschlossener Vorsorgekassen entspricht nicht der Anzahl angeschlossener Arbeitgeber. Ein Arbeitgeber kann mehrere Vorsorgekassen aufweisen.

## 2 Aktive Mitglieder und Rentner

## 2.1 Aktive Versicherte

	2015	2014
<b>aktiv Versicherte 01.01.</b>	<b>113 544</b>	<b>109 085</b>
→ Männer	68 357	65 182
→ Frauen	45 187	43 903
<b>aktiv Versicherte 31.12.</b>	<b>116 528</b>	<b>113 544</b>
→ Männer	70 034	68 358
→ Frauen	46 494	45 186
<b>Veränderungen aktiv Versicherte</b>		
<b>+ Zugang</b>	<b>33 517</b>	<b>33 448</b>
→ Männer	19 408	19 589
→ Frauen	14 109	13 859
<b>– Abgang</b>	<b>30 533</b>	<b>28 989</b>
→ Männer	17 731	16 413
→ Frauen	12 802	12 576
davon Austritt	28 194	26 608
→ Männer	16 315	14 912
→ Frauen	11 879	11 696
davon Pensionierung	1 243	832
→ Männer	752	534
→ Frauen	491	298
davon Tod	89	76
→ Männer	66	64
→ Frauen	23	12
davon Übertritt IV-Rentner	1 007	1 473
→ Männer	598	903
→ Frauen	409	570

Teilinvaliden werden als Rentenbezüger gezählt.

## 2.2 Rentenbezüger

	2015	2014
<b>Altersrenten 01.01.</b>	<b>8 516</b>	<b>7 902</b>
→ Männer	5 369	4 992
→ Frauen	3 147	2 910
<b>Altersrenten 31.12.</b>	<b>9 158</b>	<b>8 516</b>
→ Männer	5 755	5 369
→ Frauen	3 403	3 147
<b>Veränderungen Altersrenten</b>		
<b>+ Zugang</b>	<b>1 243</b>	<b>832</b>
→ Männer	752	534
→ Frauen	491	298
<b>- Abgang</b>	<b>601</b>	<b>218</b>
→ Männer	366	157
→ Frauen	235	61
<b>Pensionierten-Kinderrenten 01.01.</b>	<b>173</b>	<b>144</b>
<b>+ Zugang</b>	<b>51</b>	<b>46</b>
<b>- Abgang</b>	<b>50</b>	<b>17</b>
<b>Pensionierten-Kinderrenten 31.12.</b>	<b>174</b>	<b>173</b>
<b>Invalidenrenten 01.01.</b>	<b>5 578</b>	<b>5 625</b>
→ Männer	3 545	3 622
→ Frauen	2 033	2 003
<b>Invalidenrenten 31.12.</b>	<b>5 607</b>	<b>5 578</b>
→ Männer	3 522	3 545
→ Frauen	2 085	2 033
<b>Veränderungen Invalidenrenten</b>		
<b>+ Zugang</b>	<b>1 007</b>	<b>1 473</b>
→ Männer	598	903
→ Frauen	409	570
<b>- Abgang</b>	<b>978</b>	<b>1 520</b>
→ Männer	621	980
→ Frauen	357	540
<b>Invaliden-Kinderrenten 01.01.</b>	<b>1 338</b>	<b>1 399</b>
<b>+ Zugang</b>	<b>178</b>	<b>198</b>
<b>- Abgang</b>	<b>229</b>	<b>259</b>
<b>Invaliden-Kinderrenten 31.12.</b>	<b>1 287</b>	<b>1 338</b>



	2015	2014
<b>Ehegatten- und Partnerrenten 01.01.</b>	<b>1 563</b>	<b>1 514</b>
→ Männer	130	115
→ Frauen	1 433	1 399
<b>Ehegatten- und Partnerrenten 31.12.</b>	<b>1 557</b>	<b>1 563</b>
→ Männer	99	130
→ Frauen	1 458	1 433
<b>Veränderungen Ehegatten- und Partnerrenten</b>		
<b>+ Zugang</b>	<b>141</b>	<b>134</b>
→ Männer	46	40
→ Frauen	95	94
<b>- Abgang</b>	<b>147</b>	<b>85</b>
→ Männer	77	25
→ Frauen	70	60
<b>Überlebenszeitrenten 01.01.</b>	<b>7</b>	<b>8</b>
→ Männer	1	1
→ Frauen	6	7
<b>Überlebenszeitrenten 31.12.</b>	<b>7</b>	<b>7</b>
→ Männer	1	1
→ Frauen	6	6
<b>Veränderungen Überlebenszeitrenten</b>		
<b>+ Zugang</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
→ Männer	0	0
→ Frauen	1	1
<b>- Abgang</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
→ Männer	0	0
→ Frauen	1	2
<b>Waisenrenten 01.01.</b>	<b>542</b>	<b>561</b>
<b>+ Zugang</b>	<b>79</b>	<b>75</b>
<b>- Abgang</b>	<b>89</b>	<b>94</b>
<b>Waisenrenten 31.12.</b>	<b>532</b>	<b>542</b>
<b>Total Rentenbezüger (Anzahl)</b>	<b>18 322</b>	<b>17 717</b>

### **3 Art der Umsetzung des Zwecks**

---

#### **3.1 Vorsorgepläne**

Die Basler Leben AG stellt der Bâloise-Sammelstiftung für die obligatorische berufliche Vorsorge zur Absicherung der Risiken Alter, Tod und Invalidität eine umfangreiche Produktpalette zur Verfügung. Das Angebot umfasst zwei Produktlinien: die Prevo-Linie und die Classic-Linie. Die Sammelstiftung ist kongruent bei der Basler Leben AG rückgedeckt (Vollversicherungslösungen).

Die Prevo-Linie umfasst sieben standardisierte Vorsorgepläne: zwei Pläne mit mehrheitlich Leistungen im gesetzlichen Umfang (Prevo-Compact), zwei Pläne mit verbesserten Invaliditätsleistungen (Prevo-Extra) und drei Pläne mit lohnabhängigen Risikoleistungen (Prevo-Maxi). Die Prevo-Linie eignet sich als Grundvorsorge für Klein-Unternehmen mit bis zu 9 Mitarbeitenden.

Die Classic-Linie umfasst Vorsorgepläne mit individualisierten Vorsorgelösungen. Die Vorsorgepläne bieten vom gesetzlichen Basisschutz (Obligatorium) bis zu umhüllenden Lösungen ein breites Spektrum. Die Planparameter sind im Rahmen festgelegter Bandbreiten wählbar. Der Vorsorgeplan ist modular erweiterbar mit zusätzlich versicherbaren Todesfallleistungen. Die Classic-Linie ist für Unternehmen ab 10 Mitarbeitenden konzipiert.

---

#### **3.2 Finanzierung, Finanzierungsmethode**

Im Rahmen des Vorsorgeplans kann die Finanzierung von der Vorsorgekasse selbst bestimmt werden; dabei sind der Umfang und die Höhe der Finanzierung im Kassenreglement festgehalten. Bei Vorsorgekassen mit Vorsorgelösungen der Classic-Linie ist eine Beitragsfinanzierung durch die Vorsorgekasse möglich, sofern die notwendigen Freien Mittel vorhanden sind.

Im Falle einer Vertragsauflösung verbleiben die Renten grundsätzlich bei der Basler Leben AG. Die Invalidenrenten können mit den Aktiven an die neue Vorsorgeeinrichtung übertragen werden, wenn eine diesbezügliche Einigung vorliegt.

---

#### **3.3 Weitere Informationen zur Vorsorgetätigkeit**

Nebst der gesetzlichen Anpassung von laufenden Hinterlassenen- und Invalidenrenten an die Teuerung werden je nach Vermögenslage der Vorsorgekasse Zusatzleistungen erbracht.

### **4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit**

---

#### **4.1 Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26**

Die Rechnungslegung erfolgt wie im Vorjahr nach den Bestimmungen von Swiss GAAP FER 26.

## 4.2 Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

### Direkte und kollektive Anlagen:

Die nicht bei der Basler Leben AG angelegten Vermögensbestandteile einzelner Vorsorgekassen sind zum Marktwert per Bilanzstichtag bewertet. Es handelt sich um Vermögensbestandteile bei der Bâloise-Anlagestiftung für Personalvorsorge, namentlich um Aktien und Anlagefonds.

Guthaben bei der Basler Leben AG, Forderungen sowie Kontokorrent-Guthaben gegenüber Arbeitgebern (von Arbeitgebern nicht bezahlte Beiträge und Kontokorrentzinsen) sind zum Nennwert angegeben.

## 4.3 Änderung von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung

Es gelangen die gleichen Grundsätze bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung wie im Vorjahr zur Anwendung.

## 5 Risikodeckung/Deckungsgrad

### 5.1 Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Sämtliche Risiken sind durch Kollektivversicherungsverträge bei der Basler Leben AG rückversichert.

## 5.2 Erläuterung von Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen

### 5.2.1 Deckungskapital/Summe der Altersguthaben

	31.12.2015 CHF	31.12.2014 CHF
<b>Deckungskapital der Aktiven 01.01.</b>	<b>9 085 053 468.00</b>	<b>8 435 735 494.00</b>
→ davon obligatorisches Altersguthaben	5 447 726 045.00	5 107 453 767.00
→ davon überobligatorisches Altersguthaben	3 637 327 423.00	3 328 281 727.00
<b>Deckungskapital der Aktiven 31.12.</b>	<b>9 775 260 256.00</b>	<b>9 085 053 468.00</b>
→ davon obligatorisches Altersguthaben	5 738 289 609.00	5 447 726 045.00
→ davon überobligatorisches Altersguthaben	4 036 970 647.00	3 637 327 423.00
<b>Deckungskapital der Rentenbezüger 01.01.</b>	<b>2 512 095 502.00</b>	<b>2 349 314 192.00</b>
→ davon Rentendeckungskapital für Alter	1 632 352 540.00	1 467 895 125.00
→ davon Rentendeckungskapital für Tod	269 833 173.00	256 310 357.00
→ davon Rentendeckungskapital für Invalidität	609 909 789.00	625 108 710.00
<b>Deckungskapital der Rentenbezüger 31.12.</b>	<b>2 694 637 414.00</b>	<b>2 512 095 502.00</b>
→ davon Rentendeckungskapital für Alter	1 804 472 547.00	1 632 352 540.00
→ davon Rentendeckungskapital für Tod	282 342 439.00	269 833 173.00
→ davon Rentendeckungskapital für Invalidität	607 822 428.00	609 909 789.00
<b>Total Deckungskapital 31.12.</b>	<b>12 469 897 670.00</b>	<b>11 597 148 970.00</b>
Garantierte Verzinsung obligatorische Altersguthaben (BVG-Minimalzinssatz)	1,75%	1,75%
Garantierte Verzinsung überobligatorische Altersguthaben	1,50%	1,50%

---

### 5.3 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Mit Bericht vom 8. Februar 2016 stellt der PK-Experte fest, dass die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen den gesetzlichen Vorschriften entsprechen und alle BVG-Mindestleistungen reglementarisch abgedeckt sind. Die Sammelstiftung trägt kein versicherungstechnisches Risiko, somit erübrigt sich die Erstellung einer versicherungstechnischen Bilanz.

---

### 5.4 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV2

Bei Vollversicherung der Vorsorgekasse beträgt der Deckungsgrad mindestens 100%. Eine Unterdeckung bei einer Vorsorgekasse kann nur entstehen, wenn die Vorsorgekasse auf eigenes Risiko gebundene Mittel bei der Báloise-Anlagestiftung anlegt und damit nicht die erforderlichen Anlageerträge erzielt. Per 31.12.2015 befindet sich keine Vorsorgekasse in Unterdeckung.

---

## 6 Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

---

### 6.1 Organisation der Anlagetätigkeit, Anlagereglement

#### Vermögensverwaltung:

Das Vermögen der Vorsorgekassen wird unter Beachtung der bundesrechtlichen Anlage- und Ausscheidungsvorschriften vom Asset Management der Báloise-Holding im Auftrag der Basler Leben AG verwaltet.

#### Retrozessionen:

Die Vermögensanlagen sind im Rahmen des Kollektivversicherungsvertrages vollständig an die Basler Leben AG übertragen. Es bestehen somit keine Retrozessionen (vgl. 5.1).

---

### 6.2 Angaben aus der Betriebsrechnung der Basler Leben AG für Kollektivleben Schweiz

Die nachfolgenden Informationen beruhen auf Angaben der Basler Leben AG, welche nicht Gegenstand der Prüfung durch die Kontrollstelle der Stiftung bilden.

---

#### 6.2.1 Rechnungslegungsstandard statutarischer Abschluss

Die Basler Leben AG hat gemäss Schweizer Rechnungslegung einen statutarischen Abschluss erstellt. Er umfasst das gesamte Leben- und Pensionskassengeschäft in der Schweiz und der Direktion Deutschland. Der statutarische Abschluss bildet unter anderem die Grundlage für die Einhaltung der aufsichtsrechtlichen Bestimmungen, die Überschusszuweisung an Kunden und Dividendenzahlungen an die Báloise-Holding. Der statutarische Abschluss unterscheidet sich damit in der Rechnungslegung und im Geschäftsumfang von den Resultaten, welche von der Báloise-Gruppe gemäss IFRS-Abschluss am 22. März 2016 veröffentlicht wurde.

Nachfolgend die gesamten Ergebnisse aus dem Kollektivleben Schweiz:

	2015 in Mio. CHF	2014 in Mio. CHF
Ergebnis aus Sparprozess	73	202
Ergebnis aus Risikoprozess	85	106
Ergebnis aus Kostenprozess	-12	-3
Veränderung technischer Rückstellungen	-75	-164
Zuweisung Überschussfonds	-20	-70
<b>Ergebnis Betriebsrechnung</b>	<b>51</b>	<b>71</b>

### 6.2.2 Überschussbeteiligung aus Versicherungsverträgen

Per Gesetz gehören mindestens 90% der Bruttoerträge den Versicherten und maximal 10% den Aktionären. Mit der Zuweisung von 95,1% (Vorjahr 93,1%) an die Versicherten wird diese Bestimmung eingehalten:

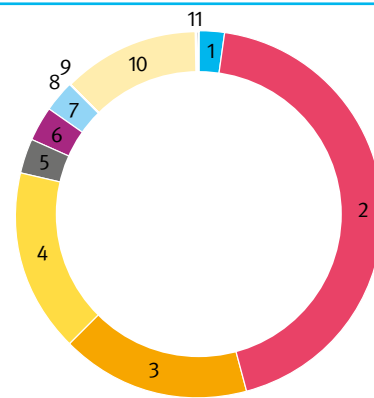
	in %	2015 in Mio. CHF	in %	2014 in Mio. CHF
Bruttoergebnis, der Mindestquote unterstelltes Geschäft	100 %	578	100 %	659
Leistungen zu Gunsten Versicherungsnehmer, der Mindestquote unterstelltes Geschäft	95,1 %	550	93,1 %	614

Die Überschussbeteiligung der einzelnen Vorsorgekassen ist vertraglich geregelt.

### 6.2.3 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

Das Anlageportefeuille der Vorsorgegelder aus der beruflichen Vorsorge bei der Basler Leben AG:

	in %	in Mio. CHF
1. Flüssige Mittel und Festgelder	2,42	441.6
2. Festverzinsliche Wertpapiere in Schweizer Franken	43,44	7 924.5
3. Festverzinsliche Wertpapiere in ausländischen Währungen	16,65	3 037.5
4. Hypotheken und andere Nominalwertforderungen	16,26	2 966.5
5. Schweizerische und ausländische Aktien	3,00	546.6
6. Anteile an Anlagefonds	2,96	540.8
7. Private Equity und Hedge Funds	2,85	519.0
8. Guthaben aus derivativen Finanzinstrumenten	0,15	27.6
9. Anlagen in Beteiligungen und verbundenen Unternehmen	0,00	0.0
10. Immobilien	12,05	2 197.9
11. Sonstige Kapitalanlagen	0,22	40.7
<b>Total Kapitalanlagen</b>	<b>100,00</b>	<b>18 242.7</b>



Der Kapitalanlagebestand per Ende 2015 betrug im Buchwert im Total 18 243 Mio. CHF.

## 6.3 Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

## 6.3.1 Von der Basler Leben AG festgelegte Zinssätze

	per 31.12.2015 in %	per 31.12.2014 in %
Kontokorrent (Sollzins)	4,000	4,000
Kontokorrent (Habenzins)	0,000	0,250
Freie Mittel und Arbeitgeberbeitragsreserven	0,000	0,500
Darlehen	1,750	1,750

## 6.3.2 Zinsertrag auf Forderungen

	2015 CHF	2014 CHF
Zinsen auf Kontokorrentkonto Arbeitgeber	8 689 921.79	7 996 484.67
Zinsen von Basler Leben AG	5 218 610.21	5 398 049.13
<b>Total Zinsertrag auf Forderungen</b>	<b>13 908 532.00</b>	<b>13 394 533.80</b>

## 6.3.3 Zinsaufwand aus Verpflichtungen

	2015 CHF	2014 CHF
Zinsen auf Kontokorrentkonto Arbeitgeber	-692 285.03	-624 858.22
Zinsen auf Abwicklungskonten	-12 975 882.09	-11 680 753.01
<b>Total Zinsaufwand aus Verpflichtungen</b>	<b>-13 668 167.12</b>	<b>-12 305 611.23</b>

## 6.3.4 Direkte Anlagen von Vorsorgekassen

Per Jahresende haben 23 Vorsorgekassen direkte Anlagen von Freien Mittel und Reserven im Wert von 24.725 Mio. CHF.

## 6.3.4.1 Anlageverzeichnis

		31.12.2015 CHF	
Bäloise-Anlagestiftung	BVG-Mix25 Plus I	1 830 068.61	
	BVG-Mix40 Plus I	8 161 306.77	
	Obligationen Ausland CHF	1 760 756.56	
	Obligationen Euro	649 692.77	
	Obligationen Schweiz	2 283 671.86	
	Aktien Schweiz Qual.& Div.	4 535 598.13	
	Aktien Global Qual.& Div.	1 814 620.43	21 035 715.13
BNP Paribas, Zürich	SSGA Swiss Equities	1 594 331.24	
	SSGA World Equities	1 426 320.50	
	CSEF EM Equities	154 572.19	3 175 223.93
Direkte Aktien	Swiss Life Holding	513 570.90	513 570.90
<b>Total direkte Anlagen von Vorsorgekassen</b>			<b>24 724 509.96</b>

#### 6.3.4.2 Netto-Kurserfolge auf Wertschriften einzelner Vorsorgekassen

	2015 CHF	2014 CHF
Dividenden / Zinsertrag Obligationen	54 687.69	17 637.47
Realisierte Kursgewinne auf Wertschriften	24 242.94	121 868.49
Nicht realisierte Kursgewinne auf Wertschriften	923 498.05	2 141 480.13
Realisierte Kursverluste auf Wertschriften	-12 225.99	-35 125.44
Nicht realisierte Kursverluste auf Wertschriften	-2 007 499.87	-838 762.86
<b>Netto-Kurserfolge auf Wertschriften einzelner Vorsorgekassen</b>	<b>-1 017 297.18</b>	<b>1 407 097.79</b>

#### 6.3.4.3 Ausgewiesene Vermögensverwaltungskosten / direkte Anlagen Vorsorgekassen

	2015 CHF	2014 CHF
Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten	-3 154.58	-5 999.65
Summe aller Kostenkennzahlen für Kollektivanlagen	-163 931.64	-144 492.09
<b>Total Vermögensverwaltungskosten</b>	<b>-167 086.22</b>	<b>-150 491.74</b>
In % der kostentransparenten Vermögensanlagen (2015: CHF 24 724 510)	0,676%	0,673%

Die Bâloise-Sammelstiftung für obligatorische berufliche Vorsorge verfügt innerhalb dieser direkten Anlagen über keine intransparenten Vermögensanlagen. Die Kostentransparenzquote beträgt somit 100%.

#### 6.4 Erläuterung der Arbeitgeber-Beitragsreserven

	2015 CHF	2014 CHF
<b>Stand Arbeitgeber-Beitragsreserven am 01.01.</b>	<b>158 166 720.63</b>	<b>146 503 883.61</b>
Direkte Einlagen von Arbeitgebern	34 744 925.50	26 466 295.30
Einlagen aus Vertragsübernahmen	8 370 600.23	10 858 962.22
Netto-Erträge auf Arbeitgeber-Beitragsreserven	214 839.47	1 448 630.49
Auflösung bei Vertragsabgängen	-6 257 893.12	-7 680 142.05
Auflösung zur Beitragszahlung	-24 971 198.27	-19 430 908.94
<b>Stand Arbeitgeber-Beitragsreserven am 31.12.</b>	<b>170 267 994.44</b>	<b>158 166 720.63</b>

Die «Netto-Erträge auf Arbeitgeber-Beitragsreserven setzen» sich aus Verzinsungen und Wertveränderungen aus Anlagetätigkeit zusammen.

## 7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und Betriebsrechnung

### 7.1 Darlehensforderungen der Vorsorgekassen

Als Sicherstellung von gebundenen Mitteln sind Ansprüche einzelner Vorsorgekassen an der «Bâloise-Anlagestiftung für Personalvorsorge» in der Höhe der Darlehensschuld an die Basler Leben AG verpfändet.

## 7.2 Andere Forderungen

Es handelt sich um Rückforderungen von Verrechnungssteuerguthaben bei der Eidg. Steuerverwaltung sowie um Gebührenforderungen für Wohneigentumsvorbezüge.

## 7.3 Übrige Verbindlichkeiten

Einbezahlte, aber noch nicht angerechnete Beiträge bei Übernahmen von Vorsorgekassen oder bei Einlagen bzw. Einkaufssummen sowie pendente Beiträge wegen unvollständigen Angaben sowohl bei Ein- als auch bei Auszahlungen.

## 7.4 Freie Mittel und Reserven der Vorsorgekassen

	31.12.2015 CHF	31.12.2014 CHF
Freie Mittel der Vorsorgekassen am 01.01.	82 863 155.28	83 681 376.42
Veränderung aus Übernahmen und Auflösungen von Verträgen	10 306 007.60	5 389 796.78
Ertrags- und Aufwandüberschüsse der Vorsorgekassen	-11 763 844.80	-6 208 017.92
<b>Freie Mittel und Reserven der Vorsorgekassen am 31.12.</b>	<b>81 405 318.08</b>	<b>82 863 155.28</b>
→ davon Freie Mittel von Vorsorgekassen mit Policendarlehen	461 749.11	448 572.33
→ bestehende Darlehensschulden	-300 000.00	-300 000.00

## 7.5 Überschussanteile

	2015 CHF	2014 CHF
Sofortüberschüsse zur Beitragsfinanzierung	31 292.60	75 008.30
Einmaleinlagen zur Erhöhung der Altersguthaben	24 700 790.10	40 467 944.95
Ansammlung in Freie Mittel	1 215 355.40	4 145 843.93
<b>Total Überschussanteile</b>	<b>25 947 438.10</b>	<b>44 688 797.18</b>

Sämtliche Überschussanteile werden an die Vorsorgekasse weitergeleitet und ohne anderslautende Beschlüsse der einzelnen Kassenvorstände zur Erhöhung der Altersguthaben verwendet.

## 7.6 Versicherungsprämien

	2015 CHF	2014 CHF
Sparprämien	-772 957 691.30	-722 366 670.00
Risikoprämien Tod und Invalidität	-173 241 076.55	-169 645 748.30
Prämien zur Teuerungsanpassung von Renten	-4 386 655.55	-4 219 328.75
Kostenprämien	-58 188 122.45	-59 489 133.40
<b>Total Versicherungsprämien</b>	<b>-1 008 773 545.85</b>	<b>-955 720 880.45</b>

Bei den Kostenprämien handelt es sich um Prämien, die von der Basler Leben AG in Rechnung gestellt wurden. Im Rahmen des gesamten Kollektiv-Geschäfts der Basler Leben AG werden diese effektiven Kosten gegenübergestellt (vgl. 6.2)



7.7 Sonstiger Ertrag	31.12.2015 CHF	31.12.2014 CHF
Gebühren aus Inkassomassnahmen (Mahnungen)	552 017.95	595 957.15
Gebühren für Wohneigentums-Vorbezüge	186 697.90	177 556.25
Zuschüsse der Basler Leben AG zur Deckung von Verlusten	157 013.45	195 561.40
<b>Total Sonstiger Ertrag</b>	<b>895 729.30</b>	<b>969 074.80</b>

7.8 Verwaltungsaufwand/Sonstiger Aufwand	31.12.2015 CHF	31.12.2014 CHF
Gebühren aus Inkassomassnahmen (Mahnungen)	-624 565.40	-690 020.15
Gebühren für Wohneigentums-Vorbezüge	-186 697.90	-177 556.25
<b>Total Verwaltungsaufwand</b>	<b>-811 263.30</b>	<b>-867 576.40</b>
Kosten für Regresse	-84 466.00	-101 498.40
<b>Total Sonstiger Aufwand</b>	<b>-84 466.00</b>	<b>-101 498.40</b>

Der in der Betriebsrechnung ausgewiesene Verwaltungsaufwand betrifft die zusätzlichen Kosten, die im Zusammenhang mit der (Teil-) Liquidation einzelner Vorsorgekassen, mit Gebühren Wohneigentums-Vorbezug sowie mit anfallenden Mahn- und Inkassogebühren zu erbringen sind.

Die gesamten anfallenden Kosten für die Durchführung der beruflichen Vorsorge werden grundsätzlich im Rahmen des Kollektivvertrags mit der Basler Leben AG innerhalb des Kollektivleben-Geschäfts von der Basler Leben AG abgewickelt. Für externe Leistungserbringer wurden folgende Rechnungen im Rahmen des Kollektiv-Vertrages durch die Basler Leben AG bezahlt:

	CHF
Revisionsstelle	43 466.70
Pensionskassen-Experte	6 210.00
BVG- und Stiftungsaufsicht beider Basel (BSABB)	35 000.00
Oberaufsichtskommission BVG (OAK)	63 419.00
Schweizer Personalvorsorge	745.20
Honorare Stiftungsrat	54 500.00
Spesenentschädigung Stiftungsrat	2 459.40
Vermögens-Haftpflicht-Versicherung	45 567.90
<b>Total</b>	<b>251 368.20</b>

## 8 Auflagen der Aufsichtsbehörde

In ihrer Verfügung vom 21. April 2016 hat die BVG- und Stiftungsaufsicht beider Basel (BSABB) die Berichterstattung 2014 mit vorbehaltenden Bemerkungen zur Kenntnis genommen.

## 9 Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage

### 9.1 Verwendungsverzicht des Arbeitgebers auf Arbeitgeber-Beitragsreserven

Es bestehen keine Arbeitgeber-Beitragsreserven mit Verwendungsverzicht.

### 9.2 Teilliquidation

Vorsorgekassen, welche inaktiv sind, werden laufend liquidiert. Allfällige Freie Mittel werden verteilt. Ein allgemein gültiges Reglement wurde auf den 31.12.2009 in Kraft gesetzt.

## 10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es sind keine besonderen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag bekannt.

### 10.1 Beitragsausstände per 31.12.2015 (Stand 31.03.2016)

	2015 CHF/Anzahl	2014 CHF/Anzahl
Ausstände im Mahnverfahren	1 153 226.05	2 633 063.80
<b>Betroffene Arbeitgeber im Mahnverfahren</b>	<b>128</b>	<b>203</b>
Ausstände im Betreibungsverfahren	874 231.00	794 061.20
<b>Betroffene Arbeitgeber im Betreibungsverfahren</b>	<b>75</b>	<b>62</b>
Ausstände im Nachlass- oder Konkursverfahren	2 789 126.70	2 430 522.79
<b>Betroffene Arbeitgeber im Nachlass- oder Konkursverfahren</b>	<b>103</b>	<b>102</b>
Ausstände vor Deckung durch Sicherheitsfonds	625 225.30	556 368.05
<b>Betroffene Arbeitgeber vor Deckung durch Sicherheitsfonds</b>	<b>10</b>	<b>5</b>
<b>Total Beitragsausstände</b>	<b>5 441 809.05</b>	<b>6 414 015.84</b>
<b>Total Arbeitgeber mit Beitragsausstände</b>	<b>316</b>	<b>372</b>

Genehmigt durch den Stiftungsrat anlässlich seiner Sitzung vom 01. Juni 2016:

**Ernst Röhliberger**  
Präsident

**Claudia Rechsteiner**  
Vizepräsidentin



**Wir machen Sie sicherer.**  
[www.baloise.ch](http://www.baloise.ch)

**Bâloise-Sammelstiftung für die  
obligatorische berufliche Vorsorge  
c/o Basler Leben AG  
Aeschengraben 21, Postfach  
CH-4002 Basel**

**Tel. +41 58 285 85 85  
Fax +41 58 285 90 73  
[kundenservice@baloise.ch](mailto:kundenservice@baloise.ch)**