

# **Geschäftsbericht 2017**

## **Bâloise-Sammelstiftung für die obligatorische berufliche Vorsorge**

---

## Inhaltsverzeichnis

---

<b>Bilanz</b>	<b>3</b>
<b>Betriebsrechnung</b>	<b>4</b>
<b>Anhang</b>	<b>6</b>
1 Grundlagen und Organisation	6
2 Aktive Versicherte und Rentenbezüger	8
3 Art der Umsetzung des Zwecks	9
4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit	9
5 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad	10
6 Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto- Ergebnisses aus Vermögensanlage	11
7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und Betriebsrechnung	15
8 Auflagen der Aufsichtsbehörde	16
9 Weitere Informationen in Bezug auf die finanzielle Lage	17
10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag	17
11 Genehmigung durch den Stiftungsrat	17

## Bilanz

Aktiven	Anhang	2016 CHF	2017 CHF
<b>Vermögensanlagen</b>		<b>106 813.62</b>	<b>7 479.50</b>
Flüssige Mittel		106 813.62	7 479.50
<b>Forderungen</b>		<b>604 968 619.47</b>	<b>644 123 010.60</b>
Guthaben der Vorsorgekassen bei Basler Leben AG		569 721 781.51	608 124 600.02
Guthaben der Sammelstiftung bei Basler Leben AG		3 791 314.29	4 589 931.15
Darlehensforderungen gegenüber Vorsorgekassen	7.1	300 000.00	0.00
Kontokorrent-Guthaben gegenüber Arbeitgebern		31 142 663.66	31 406 069.43
Andere Forderungen	7.2	12 860.01	2 410.00
<b>Direkte und kollektive Anlagen der Vorsorgekassen</b>	<b>6.3.4</b>	<b>25 451 896.53</b>	<b>33 559 191.67</b>
<b>Total Aktiven</b>		<b>630 527 329.62</b>	<b>677 689 681.77</b>

Passiven	Anhang	2016 CHF	2017 CHF
<b>Verbindlichkeiten</b>		<b>127 432 923.26</b>	<b>137 440 499.08</b>
Freizügigkeitsleistungen und Renten		127 432 923.26	137 440 499.08
<b>Banken/Versicherungen</b>		<b>3 802 174.30</b>	<b>4 590 341.15</b>
Andere Verbindlichkeiten gegenüber Banken/Versicherungen		3 802 174.30	4 590 341.15
<b>Andere Verbindlichkeiten</b>		<b>247 772 186.32</b>	<b>293 269 579.40</b>
Kontokorrentverpflichtungen gegenüber Arbeitgebern		199 512 530.24	220 446 655.93
Darlehen		600 000.00	0.00
Übrige Verbindlichkeiten	7.3	47 659 656.08	72 822 923.47
<b>Arbeitgeber-Beitragsreserven</b>	<b>6.4</b>	<b>175 102 630.23</b>	<b>165 268 518.02</b>
<b>Wertschwankungsreserven der Vorsorgekassen</b>		<b>41 066.55</b>	<b>36 574.85</b>
<b>Freie Mittel und Reserven der Vorsorgekassen</b>	<b>7.4</b>	<b>76 374 348.96</b>	<b>77 082 169.27</b>
<b>Unterdeckung Vorsorgekassen</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
Stand Freie Mittel Vorsorgekassen zu Beginn der Periode		81 405 318.08	76 374 348.96
Veränderungen aus Übernahmen und Auflösungen von Vorsorgekassen		1 145 252.84	6 242 464.78
Ertragsüberschüsse der Vorsorgekassen		4 904 045.96	10 171 408.86
Aufwandüberschüsse der Vorsorgekassen		-11 080 267.92	-15 706 053.33
<b>Stiftungskapital</b>		<b>2 000.00</b>	<b>2 000.00</b>
<b>Total Passiven</b>		<b>630 527 329.62</b>	<b>677 689 681.77</b>

## Betriebsrechnung (1/2)

Anhang	2016 CHF	2017 CHF
<b>Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen</b>	<b>1 147 783 252.68</b>	<b>1 160 763 255.30</b>
Beiträge Arbeitnehmer	445 770 755.60	448 034 682.20
Beiträge Arbeitgeber	552 633 685.50	564 012 764.70
Beiträge von Dritten	1 582 117.45	1 154 096.05
Beitragsreduktionen Dritter	-29 642 360.80	-28 807 480.01
Prämienbefreite Beiträge und Teilprämien	32 737 006.65	32 889 491.70
Einmaleinlagen und Einkaufsummen	107 062 111.95	108 479 736.50
Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserven	33 742 071.18	28 045 969.91
Zuschüsse Sicherheitsfonds	3 897 865.15	6 953 994.25
<b>Eintrittsleistungen</b>	<b>1 067 754 167.04</b>	<b>1 068 350 036.12</b>
Freizügigkeitseinlagen	763 125 879.35	685 445 543.65
Einzahlungen WEF-Vorbezüge <sup>1)</sup>	9 837 300.30	8 092 309.70
Einzahlungen für Scheidung	11 932 955.80	11 950 937.45
Übernahme von Versicherten-Beständen	275 031 849.25	336 163 356.10
Einlagen in die Freien Mittel bei Übernahme von Versicherten-Beständen	7 826 182.34	26 697 889.22
<b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>	<b>2 215 537 419.72</b>	<b>2 229 113 291.42</b>
<b>Reglementarische Leistungen</b>	<b>-468 934 271.18</b>	<b>-458 188 810.78</b>
Altersrenten	-148 770 721.40	-163 934 896.35
Pensionierten-Kinderrenten	-1 161 787.75	-1 255 773.34
Hinterlassenenrenten	-16 816 142.68	-17 608 447.24
Waisenrenten	-2 499 553.30	-2 434 413.25
Invalidenrenten	-45 202 279.40	-45 684 989.05
Invaliden-Kinderrenten	-2 918 547.80	-2 860 631.25
Prämienbefreiung	-32 761 143.20	-32 891 205.40
Überbrückungsrenten	-219 560.00	-155 590.00
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-177 208 729.85	-163 398 098.00
Kapitalleistungen bei Tod	-41 375 805.80	-27 964 766.90
<b>Austrittsleistungen</b>	<b>-1 408 933 654.94</b>	<b>-1 612 678 724.70</b>
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-928 787 405.39	-996 534 858.30
Vorbezüge WEF	-33 706 663.00	-31 811 772.60
Freizügigkeitsleistungen bei Scheidung	-14 729 659.30	-14 077 821.55
Übertragungen an andere Vorsorgeeinrichtungen	-419 956 611.90	-531 661 934.70
Übertragung Freie Mittel bei Abgang von Versicherten-Beständen	-4 985 609.65	-16 541 522.45
Übertragung Überschüsse bei Abgang von Versicherten-Beständen	-1 682 272.18	-3 951 635.78
Übertragung Arbeitgeber-Beitragsreserven bei Abgang von Versicherten-Beständen	-5 085 433.52	-18 099 179.32
<b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>	<b>-1 877 867 926.12</b>	<b>-2 070 867 535.48</b>

<sup>1)</sup> WEF: Wohneigentumsförderung

## Betriebsrechnung (2/2)

	Anhang	2016 CHF	2017 CHF
<b>Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven</b>		<b>-5 946 004.41</b>	<b>3 625 666.98</b>
Veränderung Freie Mittel aus Zu- und Abgängen	7.4	-1 145 252.84	-6 242 464.78
Auflösung/Bildung von Arbeitgeber-Beitragsreserven	6.4	-4 800 751.57	9 868 131.76
<b>Ertrag aus Versicherungsleistungen</b>		<b>1 880 380 370.87</b>	<b>2 054 850 379.48</b>
Versicherungsleistungen		1 866 114 610.77	2 032 275 197.93
Überschussanteile aus Versicherungen	7.5	14 265 760.10	22 575 181.55
<b>Versicherungsaufwand</b>		<b>-2 218 986 254.00</b>	<b>-2 225 362 761.30</b>
Sparprämien	7.6	-794 707 147.60	-812 661 486.20
Risikoprämien	7.6	-172 018 761.20	-171 199 642.50
Kostenprämien	7.6	-57 839 195.20	-56 344 718.75
Prämien zur Teuerungsanpassung	7.6	-4 356 286.90	-1 297 450.10
Einmaleinlagen an Versicherungen		-1 172 138 008.15	-1 154 781 071.90
Verwendung Überschussanteile aus Versicherung	7.5	-14 124 680.65	-24 490 654.75
Beiträge an Sicherheitsfonds		-3 802 174.30	-4 587 737.10
<b>Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil</b>		<b>-6 882 393.94</b>	<b>-8 640 958.90</b>
<b>Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage</b>	<b>6.3</b>	<b>700 921.98</b>	<b>3 101 822.73</b>
Zinsen auf flüssigen Mitteln		0.00	0.00
Zinsertrag auf Forderungen	6.3.2	13 514 274.65	11 879 726.66
Zinsaufwand aus Verpflichtungen	6.3.3	-13 467 342.76	-11 883 440.90
Verzinsung Arbeitgeberbeitragsreserve	6.4	-33 884.22	-34 019.55
Verzinsung Freie Mittel		-13 047.67	37 733.79
Kurserfolge auf Wertschriften einzelner Vorsorgekassen	6.3.4.2	856 454.94	3 290 765.44
Aufwand der Vermögenslage einzelner Vorsorgekassen	6.3.4.3	-155 532.96	-188 942.71
<b>Sonstiger Ertrag</b>	<b>7.7</b>	<b>1 108 145.85</b>	<b>1 010 230.34</b>
Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen		798 540.80	782 938.14
Übrige Erträge		309 605.05	227 292.20
<b>Sonstiger Aufwand</b>	<b>7.8</b>	<b>-218 337.45</b>	<b>-118 052.65</b>
<b>Verwaltungsaufwand</b>	<b>7.8</b>	<b>-889 808.40</b>	<b>-892 177.69</b>
<b>Aufwandüberschuss vor Veränderung Wertschwankungsreserve</b>		<b>-6 181 471.96</b>	<b>-5 539 136.17</b>
<b>Auflösung Wertschwankungsreserve (Vorsorgekassen)</b>		<b>5 250.00</b>	<b>4 491.70</b>
<b>Veränderung Freie Mittel der Vorsorgekassen</b>		<b>6 176 221.96</b>	<b>5 534 644.47</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 (nachfolgend Stiftung) ist eine von der Basler Lebens-Versicherungs-Gesellschaft, heute Basler Leben AG, in Basel (Stifterin) im Sinne von Art. 80 ff. des Schweizerischen Zivilgesetzbuchs (ZGB) gegründete Sammelstiftung.

Die Stiftung bezweckt die berufliche Vorsorge im Rahmen des Bundesgesetz über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVG) und seiner Ausführungsbestimmungen für die Arbeitnehmer der ihr vertraglich angeschlossenen Arbeitgeber sowie für deren Angehörige und Hinterlassene gegen die wirtschaftlichen Folgen von Alter, Tod und Invalidität. Selbstständigerwerbende können sich im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften der Vorsorgekasse ihres Personals anschliessen. Die Stiftung kann über die gesetzlichen Mindestleistungen hinausgehende Vorsorge betreiben.

#### 1.2 Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

Die Stiftung ist per 01.01.1995 aus einer Fusion von regionalen Sammelstiftungen der Basler Lebens-Versicherungsgesellschaft, heute Basler Leben AG, hervorgegangen, welche ihrerseits seit 1958 begründet worden sind. Die Stiftung ist gemäss BVG im Register für die berufliche Vorsorge eingetragen (BS-0429) und dem Sicherheitsfonds BVG angeschlossen.

#### 1.3 Statuten und Reglemente

Das angegebene Datum entspricht jeweils dem Zeitpunkt der Inkraftsetzung der letzten Anpassung.

Statuten	11. Juni 2008
Organisationsreglement	1. Januar 2013
Vorsorgereglement <sup>1)</sup>	1. Januar 2015 (neu ab 01.01.2018)
Kostenreglement für ausserordentliche Aufwendungen und Dienstleistungen	1. Januar 2012
Anlagereglement	1. Januar 2018
Reglement betreffend die Teil- und Gesamtliquidation von Vorsorgekassen	31. Dezember 2009
Wahlreglement des Stiftungsrates	1. Januar 2012

<sup>1)</sup> Für die Vorsorgekasse gilt das jeweilige Vorsorgereglement in Verbindung mit einem vertragsindividuellen Kassenreglement.

#### 1.4 Stiftungsrat (oberstes Organ), Zeichnungsberechtigung

Der Stiftungsrat besteht aus 8 Mitgliedern: 4 Arbeitnehmer- und 4 Arbeitgebervertreter. Der Stiftungsrat hat sich Ende 2017 wie folgt zusammengesetzt:

##### Arbeitnehmersvertreter

Ernst Röthlisberger, Kölliken	Mitglied
Gila Fröhlich, Luzern	Mitglied
Laurenz Bucher, Horw	Mitglied
Kristian Comploj, Dino	Vizepräsident

**Arbeitgebervertreter**

Claudia Rechsteiner-Bürki, Trogen	Präsidentin
Daniel Müller, Riehen	Mitglied
Peter Hänggi, Nunningen	Mitglied
Martin Bärtschi, Reinach	Mitglied

Die Amtsdauer des Stiftungsrats beträgt 4 Jahre. Die laufende Amtsperiode dauert von 1.1.2017 bis 31.12.2020.

Die Stiftungsräte und weiteren gemäss Handelsregister für die Stiftung zeichnungsberechtigten Personen zeichnen kollektiv zu zweien.

**1.5 Geschäftsführung, Kontakt**

Die Geschäftsführung der Stiftung erfolgt durch die Basler Leben AG.

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

**1.6 Sekretär des Stiftungsrates**

Felix Schmidt, Kirchzarten (DE)                      Basler Leben AG

**1.7 Experte, Revisionsstelle, Aufsichtsbehörde**

Aufsichtsbehörde    BVG- und Stiftungsaufsicht beider Basel (BSABB), Basel

Experte für berufliche Vorsorge                      Roland Tschudin,  
 Tellco Vorsorge AG, Bubendorf

Revisionsstelle    Ernst & Young AG, Basel  
 Mandatsleiter: Patrik Schaller

**1.8 Anschlussverträge**

Anzahl	2016	2017
Bestand 31.12. Vorjahr	17 390	17 204
Zugänge	983	900
Abgänge	-1 169	-1 259
<b>Bestand 31.12. Berichtsjahr</b>	<b>17 204</b>	<b>16 845</b>

Anschlüsse werden dann als Zu- resp. Abgang gezählt, wenn gegenüber dem Vorjahr Destinatäre (Aktive Versicherte oder Rentner) neu resp. nicht mehr geführt werden. Ein Arbeitgeber kann mehrere Anschlussverträge abschliessen.

Bei den Abgängen handelt es sich insbesondere um die Auflösung von Verträgen infolge Wechsel der Vorsorgeeinrichtung, Geschäftsaufgaben oder Unternehmen ohne Versichertenbestand.

## 2 Aktive Versicherte und Rentenbezüger

2.1 Aktive Versicherte		2016			2017		
		Männer	Frauen	Total	Männer	Frauen	Total
	Bestand 01.01.	70 034	46 494	116 528	69 158	45 925	115 083
	Zugänge						
	Diensteintritte	17 752	12 744	30 496	17 409	12 655	30 064
	Abgänge						
	Dienstaustritte	-17 142	-12 407	-29 549	-17 686	-12 823	-30 509
	Pensionierungen	-814	-454	-1 268	-761	-475	-1 236
	Todesfälle	-79	-17	-96	-55	-22	-77
	Invaliditätsfälle	-593	-435	-1 028	-547	-442	-989
	Bestand 31.12.	69 158	45 925	115 083	67 518	44 818	112 336

Teilinvaliden werden als Rentenbezüger gezählt.

2.2 Rentenbezüger		2016			2017		
		Männer	Frauen	Total	Männer	Frauen	Total
<b>Altersrenten</b>	Bestand 01.01.	5 755	3 403	9 158	6 196	3 667	9 863
	Zugänge	814	454	1 268	516	324	840
	Abgänge	-373	-190	-563	-146	-47	-193
	Bestand 31.12.	6 196	3 667	9 863	6 566	3 944	10 510
<b>Pensionierten-Kinderrenten (nichtzählend)</b>	Bestand 01.01.			174			185
	Zugänge			59			63
	Abgänge			-48			-40
	Bestand 31.12.			185			208
<b>Invalidenrenten</b>	Bestand 01.01.	3 522	2 085	5 607	3 422	2 085	5 507
	Zugänge	593	435	1 028	547	442	989
	Abgänge	-693	-435	-1 128	-667	-442	-1 109
	Bestand 31.12.	3 422	2 085	5 507	3 302	2 085	5 387
<b>Invaliden-Kinderrenten (nichtzählend)</b>	Bestand 01.01.			1 287			1 213
	Zugänge			170			139
	Abgänge			-244			-220
	Bestand 31.12.			1 213			1 132
<b>Ehegatten- und Partnerrenten</b>	Bestand 01.01.	99	1 458	1 557	106	1 525	1 631
	Zugänge	34	112	146	34	101	135
	Abgänge	-27	-46	-73	-31	-80	-111
	Bestand 31.12.	106	1 524	1 630	109	1 546	1 655
<b>Überlebenszeitrenten</b>	Bestand 01.01.	1	6	7	1	6	7
	Zugänge	0	0	0	0	0	0
	Abgänge	0	0	0	0	0	0
	Bestand 31.12.	1	6	7	1	6	7
<b>Waisenrenten</b>	Bestand 01.01.			532			562
	Zugänge			101			56
	Abgänge			-71			-82
	Bestand 31.12.			562			536
<b>Total Rentenbezüger (Anzahl)</b>				<b>17 569</b>			<b>18 095</b>



### 3 Art der Umsetzung des Zwecks

Die Bâloise-Sammelstiftung für die obligatorische berufliche Vorsorge ist bei der Basler Leben AG kongruent rückgedeckt, d.h. das Anlagerisiko und die Risiken Tod, Invalidität und Langlebigkeit sind vollständig bei der Basler versichert (Vollversicherungsmodell). Der Anschluss einer Unternehmung an die Sammelstiftung erfolgt durch den Abschluss eines Anschlussvertrags zwischen dem Arbeitgeber und der Stiftung. Jede Vorsorgekasse wählt ihre bedarfsgerechte Vorsorgelösung aus dem verfügbaren Produktangebot.

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

#### 3.1 Vorsorgepläne

Die Basler Leben AG stellt der Stiftung ein umfangreiches Produktangebot zur Verfügung. Dieses umfasst ein breites Spektrum an sowohl standardisierten als auch individualisierten Vorsorgeplänen.

Die Altersleistungen basieren generell auf dem Beitragsprimat, die Risikoleistungen können sowohl auf dem Beitrags- als auch auf dem Leistungsprimat basierend festgelegt werden.

Die Deckungen reichen vom gesetzlichen Basisschutz (Obligatorium) bis zu umhüllenden Vorsorgelösungen. Der Vorsorgeplan ist modular erweiterbar mit zusätzlich versicherbaren Todesfalleistungen.

#### 3.2 Finanzierung, Finanzierungsmethode

Im Rahmen des Vorsorgeplans kann die Finanzierung von der Vorsorgekasse im gesetzlichen Rahmen selbst bestimmt werden. Der Umfang und die Höhe der Arbeitgeber- resp. Arbeitnehmerbeiträge sind im Kassenreglement festgehalten. Es können grundsätzlich auch freie Mittel zur Finanzierung herangezogen werden.

#### 3.3 Weitere Informationen zur Vorsorgetätigkeit

Die gesetzliche Anpassung der laufenden Hinterlassenen- und Invalidenrenten an die Teuerung erfolgt gemäss Art. 36 BVG. Der Stiftungsrat entscheidet über allfällige weitergehende Anpassungen von laufenden Renten.

Per 1.1.2017 erfolgten keine weitergehenden Rentenanpassungen. Die einzelnen Vorsorgekassen können je nach Vermögenslage Zusatzleistungen erbringen.

### 4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit

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

Die Rechnungslegung erfolgt nach den Fachempfehlungen zur Rechnungslegung von Vorsorgeeinrichtungen, Swiss GAAP FER 26 (in der Fassung von 1.1.2014).

#### 4.2 Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

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

Nicht bei der Basler Leben AG angelegte Vermögensbestandteile einzelner Vorsorgekassen (direkte Vermögensanlagen) sind zum Marktwert per Bilanzstichtag bewertet. Es handelt sich vorwiegend um Vermögensbestandteile, welche durch die Bâloise-Anlagestiftung für Personalvorsorge (BAP) resp. die Baloise Asset Management (BAM) verwaltet werden.

#### 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 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

#### 5.1 Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Die Bâloise-Sammelstiftung für die obligatorische berufliche Vorsorge hat sämtliche Risiken, namentlich das Anlagerisiko sowie die Risiken Tod, Invalidität und Langlebigkeit mittels Kollektiv-Lebensversicherungsvertrag vollständig bei der Basler Leben AG rückgedeckt.

#### 5.2 Erläuterung von Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen

##### 5.2.1 Vorsorgekapitalien

	2016	2017
	CHF	CHF
<b>Altersguthaben Aktive Versicherte</b>		
<b>Altersguthaben per 01.01.</b>	<b>9 775 260 256</b>	<b>9 963 221 876</b>
..... davon obligatorisch	5 738 289 609	5 781 416 395
..... davon überobligatorisch	4 036 970 647	4 181 805 481
<b>Altersguthaben per 31.12.</b>	<b>9 963 221 876</b>	<b>10 022 783 690</b>
..... davon obligatorisch	5 781 416 395	5 715 815 852
..... davon überobligatorisch	4 181 805 481	4 306 967 838
<b>Deckungskapital Rentenbezüger</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
<b>Deckungskapital per 01.01.</b>	<b>2 694 637 414</b>	<b>2 914 189 930</b>
..... davon Alter	1 804 472 547	2 019 639 186
..... davon Tod	282 342 439	303 020 392
..... davon Invalidität	607 822 428	591 530 352
<b>Deckungskapital per 31.12.</b>	<b>2 914 189 930</b>	<b>3 112 811 056</b>
..... davon Alter	2 019 639 186	2 202 895 448
..... davon Tod	303 020 392	318 414 922
..... davon Invalidität	591 530 352	591 500 686
<b>Total Vorsorgekapital per 31.12.</b>	<b>12 877 411 806</b>	<b>13 135 594 746</b>

Der Anteil der obligatorischen Altersguthaben am gesamten Sparguthaben betrug per Ende 2017 durchschnittlich ca. 57 Prozent.

Garantierte Verzinsung obligatorische Altersguthaben (BVG-Mindestzinssatz)	1,25 %	1,00 %
Garantierte Verzinsung überobligatorische Altersguthaben	0,75 %	0,50 %

Für die Jahre 2016 und 2017 wurde auf den überobligatorischen Altersguthaben ein Zinsüberschuss in Höhe von jeweils +0,50 % gewährt. Damit resultierte für 2016 (per 1.1.2017) eine Gesamtverzinsung in Höhe von 1,25 % und für 2017 (per 1.1.2018) in Höhe von 1,00 %.

Die obligatorischen Altersguthaben werden 2018 mit dem vom Bundesrat festgelegten BVG-Mindestzinssatz von 1,00 % garantiert verzinst. Der Garantiezinssatz der Basler für die überobligatorischen Altersguthaben beträgt im 2018: 0,25 %.

5.2.2 Veränderung der Altersguthaben	2016 CHF	2017 CHF
<b>Altersguthaben Aktive Versicherte 01.01.</b>	<b>9 775 260 256</b>	<b>9 963 221 876</b>
Sparbeiträge	794 707 148	812 661 478
Einmaleinlagen und Einkaufssummen (angerechnet)	126 334 704	137 619 588
Freizügigkeitsleistungen bei Dienstetritten	763 125 879	685 445 544
Rückzahlung Vorbezüge (WEF/Scheidung)	21 770 256	20 043 247
Freizügigkeitsleistungen bei Neuverträgen	248 352 592	314 516 540
Freizügigkeitsleistungen bei Dienstaustritten	-928 614 849	-951 709 005
Vorbezüge WEF/Scheidung	-48 436 322	-45 889 594
Rückkaufswerte bei Vertragsauflösungen	-403 950 312	-565 085 584
Kapitalauflösung bei Pensionierung, Tod und Invalidität	-488 858 529	-430 203 672
Verzinsung Altersguthaben	104 192 004	79 588 221
Ausgleichsposten Versicherungstechnik *)	-660 950	2 575 051
<b>Altersguthaben Aktive Versicherte 31.12.</b>	<b>9 963 221 876</b>	<b>10 022 783 690</b>

\*) Rundungsdifferenzen, Vorgänge ohne Fakturierung

### 5.3 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Der Experte bestätigt in seinem Bericht vom 9. März 2018, dass die Stiftung Sicherheit dafür bietet, sämtliche regulatorischen Verpflichtungen zu erfüllen. Die Bestimmungen über die Leistungen und die Finanzierung entsprechen den gesetzlichen Vorschriften und die Mindestleistungen gemäss BVG sind jederzeit abgedeckt.

Die Stiftung trägt nach Massgabe des bestehenden Kollektiv-Lebensversicherungsvertrages kein versicherungstechnisches oder anlagentechnisches Risiko, somit sind keine weiteren versicherungstechnischen Rückstellungen zu bilden und es erübrigt sich die Erstellung einer versicherungstechnischen Bilanz.

### 5.4 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV2

Die Stiftung kann im vorliegenden Vollversicherungsmodell grundsätzlich nicht in eine Unterdeckung geraten. Der Deckungsgrad der Stiftung und der Vorsorgekassen beträgt damit jederzeit mindestens 100 Prozent. Eine Unterdeckung bei einer einzelnen Vorsorgekasse kann dann entstehen, wenn diese auf eigenes Risiko gebundene Mittel anlegt und auf diesen nicht die erforderlichen Anlageerträge erzielt werden. Per 31.12.2017 befindet sich keine Vorsorgekasse in Unterdeckung.

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

### 6.1 Organisation der Anlagetätigkeit, Anlagereglement

Die Vermögensanlagen der Stiftung sind vollständig im Rahmen eines Kollektiv-Lebensversicherungsvertrages an die Basler Leben AG übertragen. Gestützt auf Art. 54 Abs. 2 lit. c BVV2 gilt für Forderungen aus dem Kollektiv-Lebensversicherungsvertrag mit der Basler Leben AG die Obergrenze für Einzelschuldner nicht. Freie Mittel und Arbeitgeberbeitragsreserven von Vorsorgekassen können in deren eigener Verantwortung in den Anlagegruppen der Bâloise-Anlagestiftung für Personalvorsorge angelegt werden. Massgebend ist das Anlagereglement. Das Vermögen der Vorsorgekassen wird unter Beachtung der bundesrechtlichen Anlage- und Ausscheidungsvorschriften vom Asset Management der Bâloise-Holding im Auftrag der Basler Leben AG verwaltet.

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

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

### 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 Baloise-Holding.

Der statutarische Abschluss unterscheidet sich damit in der Rechnungslegung und im Geschäftsumfang von den Resultaten, welche von der Baloise-Gruppe gemäss IFRS-Abschluss am 27. März 2018 veröffentlicht wurden.

Nachfolgend die gesamten Ergebnisse aus dem Kollektivleben Schweiz (Auszug aus der Betriebsrechnung berufliche Vorsorge):

	2016 in Mio.CHF	2017 in Mio.CHF
Ergebnis aus Sparprozess	144.0	125.5
Ergebnis aus Risikoprozess	128.1	92.6
Ergebnis aus Kostenprozess	-7.0	-12.6
Veränderung technischer Rückstellungen	-179.4	-82.2
Zuweisung Überschussfonds	-43.0	-65.0
<b>Ergebnis Betriebsrechnung</b>	<b>42.7</b>	<b>58.3</b>

### 6.2.2 Überschussbeteiligung aus Versicherungsverträgen

Mindestens 90 % der Erträge aus den drei Geschäftsprozessen (Spar-, Risiko und Kostenprozess) sind per Gesetz zugunsten der Versicherten zu verwenden, so dass diese angemessen am Gewinn des Versicherers partizipieren. Die Erträge kommen den Versicherten in Form von Versicherungsleistungen, Reserveverstärkungen oder Zuweisungen an den Überschussfonds zugute. Die sogenannte Ausschüttungsquote darf somit in dem der Mindestquote unterstellten Geschäft nicht weniger als 90 % betragen.

Mit der Zuweisungsquote von 93,3 % (Vorjahr 97,0 %) an die Versicherten wird diese Bestimmung eingehalten:

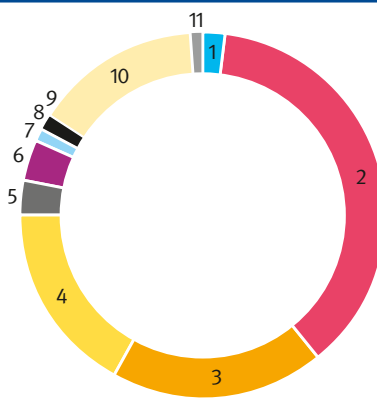
	in %	2016 in Mio.CHF	in %	2017 in Mio.CHF
Erträge (Basisgrösse für die Ausschüttungsquote im der Mindestquote unterstellten Geschäft)	100	573	100	552
Leistungen zu Gunsten Versicherungsnehmer (im der Mindestquote unterstellten Geschäft)	97,0	556	93,3	516

Die Überschussbeteiligung zugunsten der einzelnen Vorsorgekassen ist vertraglich geregelt.

### 6.2.3 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

Der Kapitalanlagenbestand per Ende 2017 betrug im Buchwert im Total ca. 18,7 Mrd. CHF. Das Anlageportefeuille der Vorsorgegelder aus der beruflichen Vorsorge bei der Basler Leben AG teilte sich Ende 2017 wie folgt in die Anlagekategorien auf:

	in %	in Mio.CHF
1. Flüssige Mittel und Festgelder	2,0	368.3
2. Festverzinsliche Wertpapiere in Schweizer Franken	37,2	6 992.1
3. Festverzinsliche Wertpapiere in ausländischen Währungen	19,0	3 556.2
4. Hypotheken und andere Nominalwertforderungen	17,0	3 183.2
5. Schweizerische und ausländische Aktien	3,0	553.2
6. Anteile an Anlagefonds	3,5	651.3
7. Private Equity und Hedge Funds	1,2	222.3
8. Guthaben aus derivativen Finanzinstrumenten	0,1	27.8
9. Anlagen in Beteiligungen und verbundenen Unternehmen	1,3	244.5
10. Immobilien	14,7	2 755.9
11. Sonstige Kapitalanlagen	1,0	192.5
<b>Total Kapitalanlagen</b>	<b>100,0</b>	<b>18 747.3</b>



### 6.3 Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

6.3.1 Von der Basler Leben AG festgelegte Zinssätze	per 31.12.2016	per 31.12.2017
	in %	in %
Kontokorrent (Sollzins)	4,000	4,000
Kontokorrent (Habenzins)	0,000	0,000
Freie Mittel und Arbeitgeberbeitragsreserven	0,000	0,000
Darlehen	1,750	1,750

6.3.2 Zinsertrag auf Forderungen	2016	2017
	CHF	CHF
Zinsen auf Kontokorrentkonto Arbeitgeber	9 161 992.34	8 545 725.96
Zinsen von Basler Leben AG	4 352 282.31	3 334 000.70
<b>Total Zinsertrag auf Forderungen</b>	<b>13 514 274.65</b>	<b>11 879 726.66</b>

6.3.3 Zinsaufwand auf Verpflichtungen	2016	2017
	CHF	CHF
Zinsen auf Kontokorrentkonto Arbeitgeber	583 028.14	319 534.68
Zinsen auf Abwicklungskonten	12 884 314.62	11 563 906.22
<b>Total Zinsaufwand aus Verpflichtungen</b>	<b>13 467 342.76</b>	<b>11 883 440.90</b>

### 6.3.4 Direkte Anlagen

Ende 2017 hatten 13 Vorsorgekassen direkte Anlagen aus freien Mitteln und Arbeitgeber-Beitragsreserven im Wert von 33,6 Mio. CHF.

		31.12.2017	
		CHF	
<b>6.3.4.1 Anlageverzeichnis</b>			
Bâloise Anlagestiftung	BVG-Mix25 Plus I	1 387 484.74	
	BVG-Mix40 Plus I	8 205 728.53	
	Obligationen Ausland CHF	1 770 725.44	
	Obligationen Euro	726 945.94	
	Obligationen Schweiz	2 303 343.30	
	Aktien Schweiz Qual. & Div.	5 257 226.36	
	Aktien Global Qual. & Div.	2 361 095.36	22 012 549.67
CREDIT SUISSE (Schweiz) AG	Mischmandate (CHF)	11 546 642.00	11 546 642.00
<b>Total direkte Anlagen von Vorsorgekassen</b>			<b>33 559 191.67</b>

		2016	2017
		CHF	CHF
<b>6.3.4.2 Netto-Kurserfolge auf Wertschriften einzelner Vorsorgekassen</b>			
Dividenden / Zinsertrag Obligationen		16 090.50	23 115.90
Realisierte Kursgewinne auf Wertschriften		1 475.83	536 505.28
Nicht realisierte Kursgewinne auf Wertschriften		1 408 856.64	2 982 169.09
Realisierte Kursverluste auf Wertschriften		-1 295.33	-6 398.67
Nicht realisierte Kursverluste auf Wertschriften		-568 672.70	-244 626.16
<b>Netto-Kurserfolge auf Wertschriften einzelner Vorsorgekassen</b>		<b>856 454.94</b>	<b>3 290 765.44</b>

		2016	2017
		CHF	CHF
<b>6.3.4.3 Aufwand der Vermögensanlage einzelner Vorsorgekassen</b>			
Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten		1 889.00	32 552.45
Summe aller Kostenkennzahlen für Kollektivanlagen		153 643.96	156 390.26
<b>Total Vermögensverwaltungskosten</b>		<b>155 532.96</b>	<b>188 942.71</b>
In Prozent der kostentransparenten Vermögensanlagen (2017: 33 559 191.67 CHF)		0,611 %	0,563 %

Die Bâloise-Sammelstiftung für obligatorische berufliche Vorsorge verfügt innerhalb der direkten Anlagen einzelner Vorsorgekassen über keine intransparenten Vermögensanlagen. Die Kostentransparenzquote beträgt somit 100 Prozent.

		2016	2017
		CHF	CHF
<b>6.4 Erläuterung der Arbeitgeber-Beitragsreserven</b>			
Stand Arbeitgeber-Beitragsreserven am 01.01.		170 267 994.44	175 102 630.23
Direkte Einlagen von Arbeitgebern		30 702 933.48	22 692 265.85
Einlagen aus Vertragsübernahmen		3 039 137.70	5 353 704.06
Netto-Erträge auf Arbeitgeber-Beitragsreserven		212 056.00	933 542.63
Auflösung bei Vertragsabgängen		-5 085 433.52	-18 099 179.32
Auflösung zur Beitragszahlung		-24 034 057.87	-20 614 445.43
Auflösung für externe Anlagen		0.00	-100 000.00
<b>Stand Arbeitgeber-Beitragsreserven am 31.12.</b>		<b>175 102 630.23</b>	<b>165 268 518.02</b>

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

#### 6.5 Information über Regelungen betreffend Retrozession

Die Vermögensanlagen sind im Rahmen des Kollektiv-Lebensversicherungsvertrages vollständig an die Basler Leben AG übertragen. Es bestehen keine Retrozessionen. Bei den direkten Anlagen einzelner Vorsorgekassen fliessen allfällige Retrozessionen vollumfänglich in die Anlagegefässe der Bâloise-Anlagestiftung für Personalvorsorge.

## 7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und Betriebsrechnung

### 7.1 Darlehensforderungen der Vorsorgekassen

Die Basler Leben AG hat in früheren Jahren der Bâloise-Sammelstiftung für die obligatorische berufliche Vorsorge zugunsten von zwei Vorsorgekassen Darlehen in Höhe von gesamthaft CHF 300 000 gewährt, welche im 2017 vollständig an die Basler Leben AG zurückbezahlt wurden. Die zugehörigen Darlehensverträge zwischen der Basler Leben AG und der Bâloise-Sammelstiftung für die obligatorische berufliche Vorsorge fielen damit dahin.

### 7.2 Andere Forderungen

Es handelt sich um Rückforderungen von Verrechnungssteuerguthaben bei der Eidgenössischen 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.

	2016	2017
	CHF	CHF
<b>7.4 Freie Mittel und Reserven der Vorsorgekassen</b>		
Freie Mittel der Vorsorgekassen am 01.01.	81 405 318.08	76 374 348.96
Veränderung aus Übernahmen und Auflösungen von Verträgen	1 145 252.84	6 242 464.78
Ertrags- und Aufwandüberschüsse der Vorsorgekassen	-6 176 221.96	-5 534 644.47
<b>Freie Mittel und Reserven der Vorsorgekassen am 31.12.</b>	<b>76 374 348.96</b>	<b>77 082 169.27</b>
→ davon Freie Mittel von Vorsorgekassen mit Policendarlehen	475 383.04	0.00
→ bestehende Darlehensschuld	-300 000.00	0.00

	2016	2017
	CHF	CHF
<b>7.5 Überschussanteile</b>		
Sofortüberschüsse zur Beitragsfinanzierung	6 285.50	11 887.60
Einmaleinlagen zur Erhöhung der Altersguthaben	10 974 222.60	18 705 673.85
Ansammlung in Freie Mittel	3 285 252.00	3 857 620.10
<b>Total Überschussanteile (Ertrag)</b>	<b>14 265 760.10</b>	<b>22 575 181.55</b>

Sämtliche Überschussanteile werden den Vorsorgekassen gutgeschrieben und ohne anderslautenden Beschluss der einzelnen Kassenvorstände zur Erhöhung der Altersguthaben verwendet.

Im Berichtsjahr 2017 wurden Überschussanteile von insgesamt 24 490 654.75 CHF zur Erhöhung der Altersguthaben verwendet. Dieser Betrag setzt sich wie folgt zusammen:

	2016	2017
	CHF	CHF
Erhöhung der Altersguthaben aus Überschüssen (Berichtsjahr)	10 974 222.60	18 705 673.85
Erhöhung der Altersguthaben aus angesammelten Überschüssen	3 150 458.05	5 784 980.90
<b>Total Überschussanteile (Verwendung)</b>	<b>14 124 680.65</b>	<b>24 490 654.75</b>

7.6 <b>Versicherungsprämien</b>	2016 CHF	2017 CHF
Sparprämien	794 707 147.60	812 661 486.20
Risikoprämien Tod und Invalidität	172 018 761.20	171 199 642.50
Prämien zur Teuerungsanpassung von Renten	4 356 286.90	1 297 450.10
Kostenprämien	57 839 195.20	56 344 718.75
<b>Total Versicherungsprämien</b>	<b>1 028 921 390.90</b>	<b>1 041 503 297.55</b>

Bei den Kostenprämien handelt es sich um Prämien, die von der Basler Leben AG im Rahmen der ordentlichen Durchführung der Vorsorge gemäss Kollektiv-Lebensversicherungsvertrag in Rechnung gestellt wurden.

7.7 <b>Sonstige Erträge</b>	2016 CHF	2017 CHF
Gebühren aus Inkassomassnahmen (Mahnungen)	605 079.75	603 761.14
Gebühren für Wohneigentums-Vorbezüge	193 461.05	179 177.00
Zuschüsse der Basler Leben AG zur Deckung von Verlusten	309 605.05	227 292.20
<b>Total Sonstiger Ertrag</b>	<b>1 108 145.85</b>	<b>1 010 230.34</b>

Bei den Gebühren handelt es sich um reglementarische Zusatzkosten gemäss Kostenreglement für ausserordentliche Aufwendungen und Dienstleistungen.

7.8 <b>Verwaltungsaufwand / Sonstiger Aufwand</b>	2016 CHF	2017 CHF
Gebühren aus Inkassomassnahmen (Mahnungen, Spesen u.a.)	696 347.35	713 000.69
Gebühren für Wohneigentums-Vorbezüge	193 461.05	179 177.00
<b>Total Verwaltungsaufwand</b>	<b>889 808.40</b>	<b>892 177.69</b>
Kosten für Regresse	218 337.45	118 052.65
<b>Total Sonstiger Aufwand</b>	<b>218 337.45</b>	<b>118 052.65</b>

Die gesamten anfallenden Kosten für die ordentliche Durchführung der beruflichen Vorsorge sind mit den Kostenprämien abgedeckt. Der in der Betriebsrechnung der Stiftung ausgewiesene Verwaltungsaufwand betrifft nur zusätzliche Kosten, die im Zusammenhang mit der (Teil-) Liquidation einzelner Vorsorgekassen, mit Gebühren aus Wohneigentums-Vorbezügen sowie mit anfallenden Mahn- und Inkassogebühren gemäss Kostenreglement für ausserordentliche Aufwendungen und Dienstleistungen zu erbringen sind.

Für externe Leistungserbringer wurden folgende Rechnungen im Rahmen des Kollektiv-Vertrages durch die Basler Leben AG bezahlt:

	2017 CHF
Revisionsstelle	51 030.00
Pensionskassen-Experte	8 370.00
Reg. Aufsichtsbehörde (BSABB) und Oberaufsichtskommission	105 125.00
Honorare, Spesenentschädigungen Stiftungsrat	56 967.60
Publikationen	1 094.50
Vermögens-Haftpflicht-Versicherung	45 567.90
<b>Total</b>	<b>268 155.00</b>

## 8 **Auflagen der Aufsichtsbehörde**

In ihrer Verfügung vom 19. Dezember 2017 hat die BVG- und Stiftungsaufsicht beider Basel (BSABB) die Berichterstattung 2016 mit Bemerkungen zur Kenntnis genommen.



**9 Weitere Informationen in Bezug auf die finanzielle Lage**

**9.1 Verwendungsverzicht des Arbeitgebers auf Arbeitgeber-Beitragsreserven**  
 Es bestehen keine Arbeitgeber-Beitragsreserven mit Verwendungsverzicht.

**9.2 Teilliquidation**  
 Einzelne (Teil-) Liquidationsverfahren wurden gemäss den Bestimmungen des Reglements betreffend die Teil- und Gesamtliquidation von Vorsorgekassen abgewickelt.

**10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag**  
 Es sind keine besonderen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag bekannt.

10.1 Beitragsausstände per 31.12.2017 (Stand: 31.03.2018)	2016	2017
	CHF / Anzahl	CHF / Anzahl
Ausstände im Mahnverfahren	1 908 253.90	1 339 706.50
Betroffene Arbeitgeber im Mahnverfahren	263	279
Ausstände im Betreibungsverfahren	1 475 303.50	987 207.20
Betroffene Arbeitgeber im Betreibungsverfahren	76	71
Ausstände im Nachlass- oder Konkursverfahren	2 030 589.00	2 898 443.20
Betroffene Arbeitgeber im Nachlass- oder Konkursverfahren	101	158
Ausstände vor Deckung durch Sicherheitsfonds	34 846.80	118 863.20
Betroffene Arbeitgeber vor Deckung durch Sicherheitsfonds	5	13
<b>Total Beitragsausstände</b>	<b>5 448 993.20</b>	<b>5 344 220.10</b>
<b>Total Arbeitgeber mit Beitragsausstände</b>	<b>445</b>	<b>521</b>

**11 Genehmigung durch den Stiftungsrat**  
 Die Verantwortlichen der Stiftung haben mit ihrer Unterzeichnung einer Loyalitätserklärung für das Berichtsjahr erklärt, dass sie die gesetzlichen Verhaltensrichtlinien zur Wahrung der Integrität und Loyalität kennen und sich danach verhalten haben.

Der Stiftungsrat hat Kenntnis vom Bericht des Experten berufliche Vorsorge und dem Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung 2017. Der vorliegende Geschäftsbericht 2017 wurde durch den Stiftungsrat an seiner Sitzung vom 13. Juni 2018 genehmigt.

Basel, den 13. Juni 2018

Bâloise-Sammelstiftung für die obligatorische berufliche Vorsorge

Claudia Rechsteiner  
 Präsidentin des Stiftungsrats

Kristian Comploj  
 Vizepräsident des Stiftungsrats

## Bericht der Revisionsstelle



Ernst & Young AG  
Aeschengraben 9  
Postfach  
CH-4002 Basel

Telefon +41 58 286 86 86  
Fax +41 58 286 86 00  
www.ey.com/ch

An den Stiftungsrat der

**Bâloise-Sammelstiftung für die obligatorische berufliche Vorsorge, Basel**

Basel, 13. Juni 2018

### **Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung**

Als Revisionsstelle haben wir die Jahresrechnung der Bâloise-Sammelstiftung für die obligatorische berufliche Vorsorge, bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang, für das am 31. Dezember 2017 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

#### **Verantwortung des Stiftungsrates**

Der Stiftungsrat ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften, der Stiftungsurkunde und den Reglementen verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung einer internen Kontrolle mit Bezug auf die Aufstellung einer Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Stiftungsrat für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

#### **Verantwortung des Experten für berufliche Vorsorge**

Für die Prüfung bestimmt der Stiftungsrat neben der Revisionsstelle einen Experten für berufliche Vorsorge. Dieser prüft periodisch, ob die Vorsorgeeinrichtung Sicherheit dafür bietet, dass sie ihre Verpflichtungen erfüllen kann und ob die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen über die Leistungen und die Finanzierung den gesetzlichen Vorschriften entsprechen. Für die für versicherungstechnische Risiken notwendigen Rückstellungen ist der aktuelle Bericht des Experten für berufliche Vorsorge nach Art. 52e Abs. 1 BVG in Verbindung mit Art. 48 BVV 2 massgebend.

#### **Verantwortung der Revisionsstelle**

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer die interne Kontrolle, soweit diese für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit der internen Kontrolle abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.



### **Prüfungsurteil**

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2017 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz, der Stiftungsurkunde und den Reglementen.

### **Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher und anderer Vorschriften**

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung (Art. 52b BVG) und die Unabhängigkeit (Art. 34 BVV 2) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbaren Sachverhalte vorliegen.

Ferner haben wir die weiteren in Art. 52c Abs.1 BVG und Art. 35 BVV 2 vorgeschriebenen Prüfungen vorgenommen. Der Stiftungsrat ist für die Erfüllung der gesetzlichen Aufgaben und die Umsetzung der statutarischen und reglementarischen Bestimmungen zur Organisation, zur Geschäftsführung und zur Vermögensanlage verantwortlich.

Wir haben geprüft, ob

- ▶ die Organisation und die Geschäftsführung den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen entsprechen und ob eine der Grösse und Komplexität angemessene interne Kontrolle existiert;
- ▶ die Vermögensanlage den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen entspricht;
- ▶ die Alterskonten den gesetzlichen Vorschriften entsprechen;
- ▶ die Vorkehren zur Sicherstellung der Loyalität in der Vermögensverwaltung getroffen wurden und die Einhaltung der Loyalitätspflichten sowie die Offenlegung der Interessenverbindungen durch das oberste Organ hinreichend kontrolliert wird;
- ▶ die freien Mittel oder die Überschussbeteiligungen aus Versicherungsverträgen in Übereinstimmung mit den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen verwendet wurden;
- ▶ die vom Gesetz verlangten Angaben und Meldungen an die Aufsichtsbehörde gemacht wurden;
- ▶ in den offen gelegten Rechtsgeschäften mit Nahestehenden die Interessen der Vorsorgeeinrichtung gewahrt sind.

Wir bestätigen, dass die diesbezüglichen anwendbaren gesetzlichen, statutarischen und reglementarischen Vorschriften eingehalten sind.

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

Ernst & Young AG

Patrik Schaller  
Zugelassener Revisionsexperte  
(Leitender Revisor)

Sandra Hensler Kälin  
Zugelassene Revisionsexpertin

**Bâloise-Sammelstiftung für die  
obligatorische berufliche Vorsorge**  
c/o Basler Leben AG  
Aeschengraben 21, Postfach  
CH-4002 Basel  
Kundenservice 00800 24 800 800  
kundenservice@baloise.ch

[www.baloise.ch](http://www.baloise.ch)