

# Jahresrechnung 2016

Pool 1

**3. JAHRESRECHNUNG - Pool 1**

| <b>3.1. BILANZ</b>  | Index Anhang | <b>31.12.2016</b>    | <b>31.12.2015</b>    |
|---|--------------|----------------------|----------------------|
| <b>AKTIVEN</b>  |              |                      |                      |
| <b>Vermögensanlagen</b>                                   |              | <b>41'483'669.75</b> | <b>30'765'300.18</b> |
| Flüssige Mittel   |              | 4'906'041.03         | 2'671'227.42         |
| Obligationen  |              | 18'479'391.74        | 16'813'183.92        |
| Aktien  |              | 11'732'489.07        | 7'048'236.06         |
| Immobilienfonds   |              | 3'571'370.00         | 1'456'000.00         |
| Immobilien  |              | 2'491'954.00         | 2'491'954.00         |
| Hypothekenfonds   |              | 0.00                 | 0.00                 |
| Gemischte Anlageformen                                    |              | 0.00                 | 0.00                 |
| Alternative Anlagen                                       |              | 0.00                 | 0.00                 |
| Forderungen gegenüber Arbeitgeber                         | 3.3.6.5.1    | 180'660.85           | 29'568.55            |
| Debitoren   | 3.3.7.1      | 121'763.06           | 255'130.23           |
| <b>Aktive Rechnungsabgrenzung</b>                         | 3.3.7.2      | <b>27'168.65</b>     | <b>25'768.00</b>     |
| <b>Total Aktiven</b>                                      |              | <b>41'510'838.40</b> | <b>30'791'068.18</b> |
| <b>PASSIVEN</b>   |              |                      |                      |
| <b>Verbindlichkeiten</b>                                  |              | <b>2'994'893.11</b>  | <b>1'705'723.49</b>  |
| Freizügigkeitsleistungen                                  |              | 2'802'533.80         | 1'646'970.00         |
| Kontokorrente der Arbeitgeberfirmen                       |              | 83'532.00            | 6'576.00             |
| Andere Verbindlichkeiten                                  | 3.3.7.3      | 108'827.31           | 52'177.49            |
| <b>Passive Rechnungsabgrenzung</b>                        | 3.3.7.4      | <b>258'856.64</b>    | <b>224'962.41</b>    |
| <b>Arbeitgeber-Beitragsreserve</b>                        | 3.3.6.5.2    | <b>19'574.95</b>     | <b>19'574.95</b>     |
| ohne Verwendungsverzicht                                  |              | 19'574.95            | 19'574.95            |
| mit bedingtem Verwendungsverzicht                         |              | 0.00                 | 0.00                 |
| <b>Nicht-technische Rückstellungen</b>                    |              | <b>0.00</b>          | <b>0.00</b>          |
| <b>Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen</b>   |              | <b>37'123'277.35</b> | <b>28'049'338.80</b> |
| Altersguthaben Aktive, IV, EU und FAR                     | 3.3.5.2      | 36'599'998.35        | 27'849'564.80        |
| Deckungskapital Rentner                                   | 3.3.5.3      | 222'348.00           | 110'998.00           |
| Technische Rückstellungen                                 | 3.3.5.4      | 300'931.00           | 88'776.00            |
| <b>Wertschwankungsreserve</b>                             | 3.3.6.2      | <b>1'031'169.50</b>  | <b>708'401.68</b>    |
| <b>Freie Mittel Vorsorgewerke</b>                         | 3.3.5.6      | <b>82'066.85</b>     | <b>82'066.85</b>     |
| Freie Mittel zu Beginn der Periode                        |              | 82'066.85            | 82'066.85            |
| Unterdeckungen zu Beginn der Periode                      |              | 0.00                 | 0.00                 |
| Veränderung freie Mittel aus Übernahmen und Übertragungen |              | 0.00                 | 0.00                 |
| Ertragsüberschuss Vorsorgewerke (Netto)                   |              | 0.00                 | 0.00                 |
| <b>Freie Mittel Vermögenspool</b>                         |              | <b>1'000.00</b>      | <b>1'000.00</b>      |
| Stand zu Beginn der Periode                               |              | 0.00                 | 0.00                 |
| Ertragsüberschuss Vermögenspool                           |              | 0.00                 | 0.00                 |
| Gründungskapital  |              | 1'000.00             | 1'000.00             |
| <b>Total Passiven</b>                                     |              | <b>41'510'838.40</b> | <b>30'791'068.18</b> |

**3.2 BETRIEBSRECHNUNG**

Index Anhang

**2016****2015**

|   |                      |                      |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen</b>       | <b>4'976'434.30</b>  | <b>3'814'107.95</b>  |
| Sparbeiträge Arbeitgeber                                  | 2'582'355.95         | 1'965'102.50         |
| Sparbeiträge Arbeitnehmer                                 | 1'322'480.40         | 951'911.65           |
| Risiko- und Verwaltungskostenbeiträge Arbeitgeber         | 504'859.80           | 382'939.65           |
| Risiko- und Verwaltungskostenbeiträge Arbeitnehmer        | 169'830.90           | 112'989.85           |
| Sanierungsbeiträge Arbeitgeber                            | 0.00                 | 0.00                 |
| Sanierungsbeiträge Arbeitnehmer                           | 0.00                 | 0.00                 |
| Beiträge FAR  | 15'288.60            | 3'660.30             |
| Entnahme aus AGR zur Beitragsfinanzierung                 | 0.00                 | 0.00                 |
| Einmaleinlagen  | 332'985.00           | 376'985.00           |
| Einlagen Vorsorgekapital Altersrentner                    | 0.00                 | 0.00                 |
| Einlagen Vorsorgekapital IV-Rentner                       | 0.00                 | 0.00                 |
| Einlagen Freie Mittel Vorsorgewerke                       | 15'850.65            | 0.00                 |
| Einlagen Wertschwankungsreserve                           | 0.00                 | 0.00                 |
| Zuschüsse Sicherheitsfonds                                | 32'783.00            | 20'519.00            |
| Einlagen Rückstellungen                                   | 0.00                 | 0.00                 |
| Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserve               | 0.00                 | 0.00                 |
| <b>Eintrittsleistungen</b>                                | <b>9'718'030.70</b>  | <b>8'866'625.90</b>  |
| Freizügigkeitseinlagen                                    | 9'698'030.70         | 8'773'625.90         |
| Einlagen bei Uebernahme von Versicherten-Beständen in die |                      |                      |
| Technische Rückstellungen                                 | 0.00                 | 0.00                 |
| Wertschwankungsreserve                                    | 0.00                 | 0.00                 |
| Freie Mittel Vorsorgewerk                                 | 0.00                 | 0.00                 |
| Rückzahlung WEF   | 20'000.00            | 93'000.00            |
| Rückzahlung/Einzahlung Scheidung                          | 0.00                 | 0.00                 |
| <b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>      | <b>14'694'465.00</b> | <b>12'680'733.85</b> |
| <b>Reglementarische Leistungen</b>                        | <b>-143'522.60</b>   | <b>-149'197.25</b>   |
| Altersrenten  | -13'390.05           | -6'178.80            |
| Partnerrenten   | 0.00                 | 0.00                 |
| Invalidenrenten   | 0.00                 | 0.00                 |
| Kinderrenten  | 0.00                 | 0.00                 |
| Beitragsbefreiungen                                       | -1'392.05            | -18'422.50           |
| Kapitalleistungen bei Pensionierungen                     | -122'993.55          | -124'595.85          |
| Kapitalleistungen bei Tod Aktive                          | 0.00                 | 0.00                 |
| Kapitalleistungen bei Tod Invalide                        | 0.00                 | 0.00                 |
| Kapitalleistungen bei Invalidität                         | -5'746.95            | -0.10                |
| <b>Ausserreglementarische Leistungen</b>                  | <b>0.00</b>          | <b>0.00</b>          |
| <b>Austrittsleistungen</b>                                | <b>-5'518'327.60</b> | <b>-6'815'017.20</b> |
| Freizügigkeitsleistungen bei Austritt                     | -5'142'970.65        | -6'815'014.65        |
| Vorbezüge WEF   | -359'500.00          | 0.00                 |
| Vorbezüge Scheidung                                       | 0.00                 | 0.00                 |
| Auszahlung von Stiftungskapitalien der Vorsorgewerke      |                      |                      |
| Vorsorgekapital   | 0.00                 | 0.00                 |
| Arbeitgeber-Beitragsreserven                              | 0.00                 | 0.00                 |
| freie Mittel  | -15'850.65           | 0.00                 |
| Beitragskorrekturen                                       | 0.00                 | 0.00                 |
| Mutationsverluste   | -6.30                | -2.55                |
| <b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>               | <b>-5'661'850.20</b> | <b>-6'964'214.45</b> |

|   | Index Anhang | 2016                 | 2015                 |
|---|--------------|----------------------|----------------------|
| <b>Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven</b> |              | <b>-9'152'672.43</b> | <b>-5'735'314.73</b> |
| Auflösung/Bildung Altersguthaben Aktive Versicherte   |              | -8'245'620.50        | -5'223'265.25        |
| Auflösung/Bildung Altersguthaben Invalidenrentner und EU                                    |              | 3'861.75             | -1'504.75            |
| Auflösung/Bildung Deckungskapital Altersrentner   |              | -111'350.00          | -3'284.00            |
| Auflösung/Bildung Deckungskapital Invalidenrentner  |              | 0.00                 | 0.00                 |
| Auflösung/Bildung Rückstellungen  |              | -212'155.00          | -13'991.00           |
| Auflösung/Bildung von Arbeitgeber-Beitragsreserven  |              | 0.00                 | 0.00                 |
| Auflösung/Bildung Wertschwankungsreserven   |              | 0.00                 | 0.00                 |
| Auflösung/Bildung Freie Mittel Vorsorgewerke  |              | 0.00                 | 0.00                 |
| Erfolg aus Teilliquidation  |              | -89'476.23           | -54'498.95           |
| Mutationsverluste   |              | 0.00                 | 0.00                 |
| Verzinsung Altersguthaben Aktive und FAR  | 3.3.5.2      | -507'236.75          | -417'737.05          |
| Verzinsung Altersguthaben IV und erwerbsunfähige Versicherte                                |              | -46.00               | -252.35              |
| Verzinsung Diverse  |              | 9'350.30             | -20'781.38           |
| <b>Ertrag aus Versicherungsleistungen</b>   | 3.3.7.5      | <b>8'339.35</b>      | <b>9'563.00</b>      |
| Versicherungsleistungen   |              | 8'339.35             | 9'563.00             |
| Überschussanteile aus Versicherungen  |              | 0.00                 | 0.00                 |
| <b>Versicherungsaufwand</b>   | 3.3.7.5      | <b>-407'014.00</b>   | <b>-316'906.40</b>   |
| Risikoprämie Rückversicherung   |              | -288'175.83          | -210'141.15          |
| Kostenprämie Rückversicherung   |              | -96'496.17           | -90'479.25           |
| Beiträge an Sicherheitsfonds  |              | -22'342.00           | -16'286.00           |
| <b>Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil</b>   |              | <b>-518'732.28</b>   | <b>-326'138.73</b>   |
| <b>Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage</b>   | 3.3.6.4      | <b>1'150'849.51</b>  | <b>126'657.86</b>    |
| Ertrag aus flüssigen Mitteln und Geldmarkt  |              | 260'349.95           | -21'412.28           |
| Ertrag aus Obligationen   |              | 127'136.37           | -13'399.93           |
| Ertrag aus Aktien   |              | 632'933.46           | 54'420.91            |
| Ertrag aus gemischten Anlagen   |              | 0.00                 | 0.00                 |
| Ertrag aus Immobilienfonds  |              | 156'725.55           | 84'887.40            |
| Ertrag aus Immobilien   |              | 60'977.95            | 99'048.40            |
| Ertrag aus Hypothekenfonds  |              | 0.00                 | 0.00                 |
| Ertrag aus alternativen Anlagen   |              | 0.00                 | 0.00                 |
| Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage  |              | -87'053.89           | -72'324.50           |
| allgemeine Bankspesen   |              | -219.88              | -4'562.14            |
| übriger Zinsaufwand/Zinsertrag  |              | 0.00                 | 0.00                 |
| <b>Auflösung/Bildung Nicht-technische Rückstellungen</b>                                    |              | <b>0.00</b>          | <b>0.00</b>          |
| <b>Sonstiger Ertrag</b>   |              | <b>1'065.29</b>      | <b>3'496.27</b>      |
| <b>Sonstiger Aufwand</b>  |              | <b>-1'158.00</b>     | <b>0.00</b>          |
| <b>Verwaltungsaufwand</b>   | 3.3.7.6      | <b>-309'256.70</b>   | <b>-250'975.21</b>   |
| allgemeiner Verwaltungsaufwand  |              | -242'615.80          | -208'414.35          |
| Marketingaufwand  |              | -7'837.22            | -4'464.48            |
| Vermittlerentschädigungen   |              | -16'764.27           | -14'206.98           |
| Revisionsstelle / Experte für berufliche Vorsorge   |              | -39'166.75           | -20'863.30           |
| Aufsichtsbehörden   |              | -2'872.66            | -3'026.10            |
| <b>Aufwand-/Ertragsüberschuss vor Anpassung Wertschwankungsres.</b>                         |              | <b>322'767.82</b>    | <b>-446'959.81</b>   |
| <b>Zuweisung Betriebsergebnis aus/an Wertschwankungsreserve</b>                             |              | <b>-322'767.82</b>   | <b>446'959.81</b>    |
| <b>Zuweisung Betriebsergebnis aus/an freie Mittel Vermögenspool</b>                         |              | <b>0.00</b>          | <b>0.00</b>          |
| <b>Aufwand-/Ertragsüberschuss</b>   |              | <b>0.00</b>          | <b>0.00</b>          |

### 3.3 ANHANG

#### 3.3.1 Grundlagen und Organisation

Die Jahresrechnung für Pool 1 ist Bestandteil der Jahresrechnung der CONVITUS Sammelstiftung. Es handelt sich dabei um einen offenen Pool, dem mehrere Vorsorgewerke angeschlossen sind.

Die für Pool 1 spezifischen Informationen und Daten werden nachfolgend dargestellt.

Bezüglich der für die gesamte Vorsorgestiftung geltenden Sachverhalte wird auf den Anhang der Gesamtrechnung verwiesen.

#### 3.3.2 Aktive Versicherte und Rentner

##### 3.3.2.1 Angeschlossene Vorsorgewerke

|                                     | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Stand 1.1.                          | 75         | 57         |
| Bereinigung Vorjahre                | 0          | 0          |
| Zugänge                             | 35         | 18         |
| Abgänge                             | -5         | 0          |
| Anzahl angeschlossene Vorsorgewerke | <b>105</b> | <b>75</b>  |

##### 3.3.2.2 Aktive Versicherte

|                      |              |              |
|----------------------|--------------|--------------|
| Stand 1.1.           | 1'027        | 317          |
| Bereinigung Vorjahre | 0            | 1            |
| Zugänge              | 432          | 1'018        |
| Abgänge              | -314         | -309         |
| Total (Anzahl)       | <b>1'145</b> | <b>1'027</b> |

##### 3.3.2.3 Rentenbezüger

|                 |          |          |
|-----------------|----------|----------|
| Altersrenten    | 2        | 1        |
| Invalidenrenten | 0        | 0        |
| Partnerrenten   | 0        | 0        |
| Kinderrenten    | 0        | 0        |
| Total (Anzahl)  | <b>2</b> | <b>1</b> |

#### 3.3.3 Art der Umsetzung des Zwecks

##### 3.3.3.1 Erläuterung des Vorsorgeplans

Die Stiftung bezweckt die Durchführung der obligatorischen und freiwilligen beruflichen Vorsorge im Rahmen des BVG und seiner Ausführungsbestimmungen sowie des ZGB und OR für die Arbeitnehmer der der Stiftung angeschlossenen Arbeitgeber sowie für deren Angehörige und Hinterlassene gegen die wirtschaftlichen Folgen von Alter Tod und Invalidität.

Die Vorsorgeleistungen der einzelnen Vorsorgewerke werden im Anhang 1 zum Vorsorgereglement jeweils individuell festgelegt.

##### 3.3.3.2 Finanzierung, Finanzierungsmethode

Die Finanzierung der reglementarischen Leistungen richtet sich nach dem Anhang 1 zum Vorsorgereglement, in welchem die firmenindividuelle Vorsorge (Leistungen und Beiträge) geregelt ist.

#### 3.3.4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit

Die allgemein gültigen Grundsätze zur Rechnungslegung wie auch zur Bewertung sind dem Anhang der Gesamtrechnung zu entnehmen.

#### 3.3.5 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

##### 3.3.5.1 Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Die allgemein gültigen Grundsätze zur Risikodeckung wie auch zur Rückversicherung sind dem Anhang der Gesamtrechnung zu entnehmen.

**3.3.5.2 Entwicklung und Verzinsung der Altersguthaben**

| <b>3.3.5.2.1 Altersguthaben aktive Versicherte und FAR</b> | <b>2016</b>          | <b>2015</b>          |
|--|----------------------|----------------------|
|  | CHF                  | CHF                  |
| Stand der Altersguthaben am 1.1.                           | 27'829'385.15        | 22'188'382.90        |
| Sparbeiträge Arbeitnehmer                                  | 1'322'480.40         | 951'911.65           |
| Sparbeiträge Arbeitgeber                                   | 2'582'355.95         | 1'965'102.50         |
| Beiträge FAR   | 15'288.60            | 3'660.30             |
| Einmaleinlagen und Einkaufssummen                          | 332'985.00           | 376'985.00           |
| Freizügigkeitseinlagen                                     | 9'698'030.70         | 8'773'625.90         |
| Rückzahlung Vorbezug WEF                                   | 20'000.00            | 93'000.00            |
| Einzahlung Scheidung                                       | 0.00                 | 0.00                 |
| Uebertrag freie Mittel                                     | 0.00                 | 0.00                 |
| Uebertrag Arbeitgeber-Beitragsreserven                     | 0.00                 | 0.00                 |
| Freizügigkeitsleistungen bei Austritt                      | -5'142'970.65        | -6'815'014.65        |
| Pensionierungen / Uebertrag Vorsorgekapital Altersrentner  | -221'166.80          | -124'595.85          |
| Uebertrag Altersguthaben IV-Rentner und EU                 | -8'981.65            | -3'776.20            |
| Reaktivierung IV/EU  | 7'096.45             | 2'271.40             |
| Vorbezüge WEF  | -359'500.00          | 0.00                 |
| Vorbezüge Scheidung  | 0.00                 | 0.00                 |
| Todesfallkapital   | 0.00                 | 0.00                 |
| Verzinsung   | 507'236.75           | 417'737.05           |
| Korrektur  | 2.55                 | 95.15                |
| <b>Total 31.12.</b>  | <b>36'582'242.45</b> | <b>27'829'385.15</b> |

Verzinsung Vorsorgekapital \* 1.25% - 1.75% 1.75%

| <b>3.3.5.2.2 Altersguthaben Invalide und Erwerbsunfähige</b> | <b>2016</b>      | <b>2015</b>      |
|--|------------------|------------------|
|  | CHF              | CHF              |
| Stand am 1.1.  | 20'179.65        | 0.00             |
| Uebernahme AGH Aktivbestand                                  | 8'981.65         | 3'776.20         |
| Neuzugang  | 0.00             | 0.00             |
| Pensionierungen (Uebertrag auf VK Altersrentner)             | 0.00             | 0.00             |
| Beitragsbefreiung  | 1'392.05         | 18'422.50        |
| Auszahlungen Altersguthaben                                  | -5'746.95        | 0.00             |
| Reaktivierung  | -7'096.45        | -2'271.40        |
| Verzinsung   | 46.00            | 252.35           |
| Korrektur  | -0.05            | 0.00             |
| <b>Total 31.12.</b>  | <b>17'755.90</b> | <b>20'179.65</b> |

Verzinsung Vorsorgekapital \* 1.25% - 1.75% 1.75%

**Total Altersguthaben 36'599'998.35 27'849'564.80**

- \* Anlässlich seiner Sitzung vom 01.11.2016 hat der Stiftungsrat einstimmig beschlossen, dass die Verzinsung der Altersguthaben sich nach der vom Stiftungsrat am 14.01.2016 beschlossenen Verzinsungstabelle richtet, d.h.:
- Bei einem Deckungsgrad >100% aber <102.4% (nach Verzinsung der Altersguthaben) erfolgt die Verzinsung der Altersguthaben mit 1.5% (d.h. 1.25% BVG-Mindestzins zzgl. 0.25% Zins).
  - Bei einem Deckungsgrad >102.4% aber <104.8% (nach Verzinsung der Altersguthaben) erfolgt die Verzinsung der Altersguthaben mit 1.75% (d.h. 1.25% BVG-Mindestzins zzgl. 0.50% Zins).
  - Ist der individuelle Deckungsgrad < 100%, dann erfolgt die Verzinsung der Altersguthaben lediglich mit dem BVG-Mindestzins von 1.25%.

|  | <b>2016</b>          | <b>2015</b>          |
|--|----------------------|----------------------|
|  | CHF                  | CHF                  |
| <b>Altersguthaben BVG (Schattenrechnung)</b> | <b>19'481'484.55</b> | <b>14'854'592.85</b> |
| BVG-Minimalzins, vom Bundesrat festgelegt    | 1.25%                | 1.75%                |

**3.3.5.3 Entwicklung Deckungskapital Rentner**

| <b>3.3.5.3.1 Deckungskapital Alters-/Partner-/Waisen-und Kinderrenten</b> | <b>2016</b>       | <b>2015</b>       |
|---|-------------------|-------------------|
|   | CHF               | CHF               |
| Stand am 1.1.   | 110'998.00        | 107'714.00        |
| Pensionierungen Aktive  | 221'166.80        | 124'595.85        |
| Pensionierungen IV-Rentner  | 0.00              | 0.00              |
| Uebertrag Vorsorgekapital IV-Rentner                                      | 0.00              | 0.00              |
| Vorsorgekapitalien aus Vertragsübernahmen                                 | 0.00              | 0.00              |
| Kapitalleistungen bei Pensionierung                                       | -122'993.55       | -124'595.85       |
| Anpassung an Neuberechnung per 31.12.                                     | 13'176.75         | 3'284.00          |
| <b>Total 31.12.</b>   | <b>222'348.00</b> | <b>110'998.00</b> |

| <b>3.3.5.3.2 Deckungskapital IV-Rentner</b>         |                             | <b>2016</b>       | <b>2015</b>       |
|---|-----------------------------|-------------------|-------------------|
|   |                             | CHF               | CHF               |
|   | Stand am 1.1.               | 0.00              | 0.00              |
|   | Eingang Vorsorgekapital     | 0.00              | 0.00              |
|   | Eingang Schadenreserven     | 0.00              | 0.00              |
|   | Korrektur                   | 0.00              | 0.00              |
|   | Verstärkung Deckungskapital | 0.00              | 0.00              |
|   | <b>Total 31.12.</b>         | <b>0.00</b>       | <b>0.00</b>       |
| <b>Total Deckungskapital Rentner</b>                |                             | <b>222'348.00</b> | <b>110'998.00</b> |
| <b>3.3.5.4 Technische Rückstellungen</b>            |                             | <b>2016</b>       | <b>2015</b>       |
|   |                             | CHF               | CHF               |
| Pensionierungsverluste                              |                             |                   |                   |
|   | Stand 1.1.                  | 80'202.00         | 67'026.00         |
|   | Verstärkung/Auflösung       | 94'038.00         | 13'176.00         |
|   | Stand 31.12.                | 174'240.00        | 80'202.00         |
| Schwankungen im Risikoverlauf Aktive                |                             |                   |                   |
|   | Stand 1.1.                  | 0.00              | 0.00              |
|   | Verstärkung/Auflösung       | 0.00              | 0.00              |
|   | Stand 31.12.                | 0.00              | 0.00              |
| Zunahme Lebenserwartung                             |                             |                   |                   |
|   | Stand 1.1.                  | 3'330.00          | 2'693.00          |
|   | Verstärkung/Auflösung       | 2'229.00          | 637.00            |
|   | Stand 31.12.                | 5'559.00          | 3'330.00          |
| Schwankungen im Risikoverlauf Rentner               |                             |                   |                   |
|   | Stand 1.1.                  | 5'244.00          | 5'066.00          |
|   | Verstärkung/Auflösung       | 5'073.00          | 178.00            |
|   | Stand 31.12.                | 10'317.00         | 5'244.00          |
| BVG Teuerung  |                             |                   |                   |
|   | Stand 1.1.                  | 0.00              | 0.00              |
|   | Verstärkung/Auflösung       | 0.00              | 0.00              |
|   | Stand 31.12.                | 0.00              | 0.00              |
| Rückstellung für Senkung Technischer Zins auf 2.25% |                             |                   |                   |
|   | Stand 1.1.                  | 0.00              | 0.00              |
|   | Verstärkung/Auflösung       | 110'815.00        | 0.00              |
|   | Stand 31.12.                | 110'815.00        | 0.00              |
| <b>Total Technische Rückstellungen</b>              |                             | <b>300'931.00</b> | <b>88'776.00</b>  |

Der Stiftungsrat hat im Einverständnis mit dem Experten beschlossen, per 31.12.2016 eine technische Rückstellung für die Senkung des Technischen Zinssatzes von 2.50% auf 2.25% zu bilden. Die entsprechende Anpassung für diese Rückstellung wird im Reglement über Rückstellungen und Schwankungsreserven vorgenommen.

**3.3.5.5 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2**

|   | <b>31.12.2016</b>    | <b>31.12.2015</b>    |
|---|----------------------|----------------------|
|   | CHF                  | CHF                  |
| Total Aktiven   | 41'510'838.40        | 30'791'068.18        |
| - Verbindlichkeiten   | -2'994'893.11        | -1'705'723.49        |
| - Arbeitgeber Beitragsreserven                              | -19'574.95           | -19'574.95           |
| - Passive Rechnungsabgrenzung                               | -258'856.64          | -224'962.41          |
| Total verfügbare Mittel                                     | <b>38'237'513.70</b> | <b>28'840'807.33</b> |
| Altersguthaben Aktive, IV, EU und FAR                       | 36'599'998.35        | 27'849'564.80        |
| Deckungskapital Rentner                                     | 222'348.00           | 110'998.00           |
| freie Mittel der Vorsorgewerke                              | 82'066.85            | 82'066.85            |
| Technische Rückstellungen                                   | 300'931.00           | 88'776.00            |
| Total gebundene Mittel                                      | <b>37'205'344.20</b> | <b>28'131'405.65</b> |
| <b>Deckungsgrad</b> (Verfügbare in % der gebundenen Mittel) | <b>102.8%</b>        | <b>102.5%</b>        |

Die Berechnung des Deckungsgrades entspricht den Vorgaben von Art. 44 BVV2.

| <b>Deckungsgrad der Vorsorgewerke</b> |            | Anzahl |
|---------------------------------------|------------|--------|
| unter                                 | 90%        |        |
| zwischen                              | 90 - 95 %  |        |
| zwischen                              | 95 - 100 % | 23     |
| über                                  | 100%       | 87     |
| Total                                 |            | 110    |

Die Vorsorgewerke mit einem Anschluss 2014 und früher weisen einen individuellen Deckungsgrad von 104.07% (Vorjahr: 103.28%) auf.

Die Vorsorgewerke mit einem Anschluss im 2015 haben einen individuellen Deckungsgrad von 99.66% (Vorjahr: 98.4%).

Die Vorsorgewerke mit einem Anschluss im 2016 haben einen individuellen Deckungsgrad von 101.35%.

**3.3.5.6 Freie Mittel der Vorsorgewerke**

|  | <b>2016</b>      | <b>2015</b>      |
|--|------------------|------------------|
|  | CHF              | CHF              |
| Stand am 1.1.  | 82'066.85        | 82'066.85        |
| Zugänge  | 15'850.65        | 0.00             |
| Auflösung aufgrund Vertragsauflösung                       | -15'850.65       | 0.00             |
| Uebertrag auf Arbeitgeberbeitragsreserve                   | 0.00             | 0.00             |
| Verrechnung negative Risiko- und Verwaltungskostenreserven | 0.00             | 0.00             |
| Uebertrag ab Risiko- und Verwaltungskostenreserve          | 0.00             | 0.00             |
| Total 31.12.   | <b>82'066.85</b> | <b>82'066.85</b> |

**3.3.6 Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage****3.3.6.1 Organisation der Anlagetätigkeit, Anlagereglement**

Die allgemein gültigen Grundsätze sind dem Anhang der Gesamtrechnung zu entnehmen.

**3.3.6.2 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve**

|  | <b>2016</b>          | <b>2015</b>          |
|--|----------------------|----------------------|
|  | CHF                  | CHF                  |
| Stand der Wertschwankungsreserve am 1.1.   | 708'401.68           | 1'155'361.49         |
| Zuweisung zulasten der Betriebsrechnung  | 322'767.82           | 0.00                 |
| Auflösung zugunsten der Betriebsrechnung   | 0.00                 | -446'959.81          |
| <b>Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz</b>  | <b>1'031'169.50</b>  | <b>708'401.68</b>    |
| <b>Zielgrösse der Wertschwankungsreserve</b>   | <b>5'868'327.53</b>  | <b>4'343'485.70</b>  |
| Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve  | <b>-4'837'158.03</b> | <b>-3'635'084.02</b> |
| <b>Berechnung der Zielgrösse</b>   |                      |                      |
| Gemäss Anhang 4a zum Anlagereglement ist die Zielwertschwankungsreserve für Pool 1 auf 14.25% der Anlagesumme festgesetzt. | 41'181'245.84 14.25% | <b>5'868'327.53</b>  |
|  |                      | <b>4'343'485.70</b>  |

**3.3.6.3 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien****Vermögensanlage / Risikoverteilung**

Im Zusammenhang mit der Zusammensetzung der Vermögensanlagen und dem Nachweis der Einhaltung der Gesamtbegrenzungen nach Strategie und BVV2 sei auf die Beilage 1 zum Anhang verwiesen.

Die obere Bandbreite der Liquidität wurde per 31.12.2016 um 6.8%-Punkte überschritten. Ebenso ist die Einzelschuldnerbegrenzung auf den flüssigen Mitteln BSKB überschritten. Die ist auf den hohen Banksaldo des Verwaltungskonto zurückzuführen. Per Ende Jahr wird dieser aufgrund Austritten oder Rechnungen, welche anfang des Jahres 2017 fällig sind, gewollt hoch gehalten.

Die untere Bandbreiten der Obligationen Schweiz und Obligationen Ausland (CHF + FW) werden um 1.7% bzw. 1.8% unterschritten.

|   | 31.12.2016  | 31.12.2015  |
|---|-------------|-------------|
|   | CHF         | CHF         |
| <b>Zusammensetzung der alternativen Anlagen</b> | <b>0.00</b> | <b>0.00</b> |
| Rohstoffe und Edelmetalle                       | 0.00        | 0.00        |
| Hedgefonds                                      | 0.00        | 0.00        |
| Private Equity                                  | 0.00        | 0.00        |

**Immobilien Direktanlagen**

Per 30.12.2013 konnte die Stiftung in Basel an der Therwilerstrasse 28 ein Wohn- und Geschäftshaus mit 3 Wohnungen und einer Geschäftsräumlichkeit käuflich erwerben.

|   |              |
|---|--------------|
| Kaufpreis                               | 2'450'000.00 |
| Handänderungs- und Verschreibungskosten | 40'000.00    |
| Versicherungswert (2016)                | 1'974'000.00 |
| Mietzinseinnahmen netto p.a.            | 104'088.00   |
| Brutto-Rendite                          | 4.18%        |

**Erweiterung der Anlagemöglichkeiten**

Zur Diversifikation ihrer Anlagen hat die Stiftung die vorbeschriebene Immobilie käuflich erworben. Die Liegenschaft übersteigt vom Wert her den maximalen Wert von 5% des angelegten Vermögens des Vermögenspools 1. Der Stiftungsrat erachtet BVV2 Art. 50 (Sicherheit und Risikoverteilung) als eingehalten.

**Wertpapiere unter securities lending**

Es bestehen per Stichtag der Rechnungslegung keine unter securities lending geführten Titel.

**Laufende derivative Finanzinstrumente**

Es bestehen per Stichtag der Rechnungslegung keine Anlagen in derivate Finanzinstrumente.

**Einzelschuldnerbegrenzung**

Die gesetzlichen und reglementarischen Einzelschuldnerbegrenzungen sind mit folgenden Ausnahme eingehalten:  
- Flüssige Mittel BSKB: 11.8% statt max. 10.0%

**Netto-Performance**

Der Vermögenspool erzielte im Berichtsjahr eine Performance von 3.69% (VJ 1.48%).

|  | 2016          | 2015          |
|--|---------------|---------------|
|  | CHF           | CHF           |
| Summe aller Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahres    | 30'791'068.18 | 26'058'412.91 |
| Summe aller Aktiven am Ende des Geschäftsjahres      | 41'510'838.40 | 30'791'068.18 |
| Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet) | 36'150'953.29 | 28'424'740.55 |
| Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage                   | 1'150'849.51  | 126'657.86    |
| <b>Rechnerische Performance auf Gesamtvermögen</b>   | <b>3.18%</b>  | <b>0.45%</b>  |

**3.3.6.4 Erläuterung wesentlicher Bestandteile des Netto-Ergebnisses**

|  | <b>2016</b>       | <b>2015</b>       |
|--|-------------------|-------------------|
|  | CHF               | CHF               |
| <b>Ertrag aus flüssigen Mitteln</b>      |                   |                   |
| Liquidität / Geldmarkt CHF               | -37'979.72        | 120'206.70        |
| Liquidität / Geldmarkt FW                | 298'329.67        | -141'618.98       |
| Umbuchung aus Kollektivanlagen / TER     | 0.00              | 0.00              |
|  | <b>260'349.95</b> | <b>-21'412.28</b> |
| <b>Ertrag aus Obligationen</b>           |                   |                   |
| Obligationen Schweiz                     | 91'372.63         | 169'141.81        |
| Obligationen Ausland CHF                 | 26'394.56         | -56'994.59        |
| Obligationen Ausland FW                  | 9'369.18          | -125'547.15       |
| Umbuchung aus Kollektivanlagen / TER     | 0.00              | 0.00              |
|  | <b>127'136.37</b> | <b>-13'399.93</b> |
| <b>Ertrag aus Aktien</b>                 |                   |                   |
| Aktien Schweiz                           | 138'745.38        | 79'168.16         |
| Aktien Ausland                           | 493'743.08        | -24'994.12        |
| Umbuchung aus Kollektivanlagen / TER     | 445.00            | 246.87            |
|  | <b>632'933.46</b> | <b>54'420.91</b>  |
| <b>Ertrag aus gemischten Anlagen</b>     |                   |                   |
| Gemischte Anlagen                        | 0.00              | 0.00              |
| Umbuchung aus Kollektivanlagen / TER     | 0.00              | 0.00              |
|  | <b>0.00</b>       | <b>0.00</b>       |
| <b>Ertrag aus Immobilienfonds</b>        |                   |                   |
| Immobilienfonds Schweiz                  | 2'770.00          | 0.00              |
| Immobilienfonds Ausland                  | 121'098.95        | 70'618.60         |
| Umbuchung aus Kollektivanlagen / TER     | 32'856.60         | 14'268.80         |
|  | <b>156'725.55</b> | <b>84'887.40</b>  |
| <b>Ertrag aus Immobilien</b>             |                   |                   |
| Liegenschaftsertrag                      | 104'081.00        | 104'952.35        |
| Hypothekarzins                           | 0.00              | 0.00              |
| Baurechtzins                             | 0.00              | 0.00              |
| Liegenschaftsaufwand                     | -49'126.10        | -11'971.30        |
| Uebertrag Kosten Liegenschaftsverwaltung | 6'023.05          | 6'067.35          |
| Neubewertung / Wertberichtigung          | 0.00              | 0.00              |
|  | <b>60'977.95</b>  | <b>99'048.40</b>  |
| <b>Ertrag aus Hypothekenfonds</b>        |                   |                   |
| Hypothekenfonds                          | 0.00              | 0.00              |
| Umbuchung aus Kollektivanlagen / TER     | 0.00              | 0.00              |
|  | <b>0.00</b>       | <b>0.00</b>       |
| <b>Ertrag aus Alternative Anlagen</b>    |                   |                   |
| Hedgefonds                               | 0.00              | 0.00              |
| Rohstoffe / Edelmetalle                  | 0.00              | 0.00              |
| Private Equity                           | 0.00              | 0.00              |
| Umbuchung aus Kollektivanlagen / TER     | 0.00              | 0.00              |
|  | <b>0.00</b>       | <b>0.00</b>       |

**3.3.6.4.1 Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten**

|   | <b>2016</b>          | <b>2015</b>          |
|---|----------------------|----------------------|
|   | CHF                  | CHF                  |
| <b>Vermögensanlagen</b>                                   |                      |                      |
| Direkte Anlagen   | 3'844'042.60         | 5'447'880.13         |
| Transparente Kollektivanlagen                             | 37'639'627.15        | 25'317'420.05        |
| <i>Total transparente Anlagen</i>                         | 41'483'669.75        | 30'765'300.18        |
| Intransparente Kollektivanlagen nach Art. 48 a Abs 3 BVV2 | 0.00                 | 0.00                 |
| <b>Total Vermögensanlagen</b>                             | <b>41'483'669.75</b> | <b>30'765'300.18</b> |
| <b>Kostentransparenzquote</b>                             | <b>100.00%</b>       | <b>100.00%</b>       |

| <b>Vermögensverwaltungskosten</b>   | <b>2016</b>       | <b>2015</b>       |
|---|-------------------|-------------------|
|   | CHF               | CHF               |
| Vermögensverwaltung   | -37'199.49        | -39'752.26        |
| Umbuchung Kosten für Liegenschaftsverwaltung  | -6'023.05         | -6'067.35         |
| administrative Gebühren   | -218.80           | 0.00              |
| Kommissionsrückvergütung  | 0.00              | 0.00              |
| Custodian   | -3'406.85         | -5'745.97         |
| Anlagekommission  | -6'904.10         | -6'243.25         |
| Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten   | -53'752.29        | -57'808.83        |
| Summe aller Kostenkennzahlen für Kollektivanlagen *   | -33'301.60        | -14'515.67        |
| <i>* Die Berechnung der Kostenkennzahlen basiert auf den von den Banken angegebenen TER-Quoten.</i> | <b>-87'053.89</b> | <b>-72'324.50</b> |
| Total der VVK in % der transparenten Anlagen  | <b>0.21%</b>      | <b>0.24%</b>      |

### 3.3.6.5 Erläuterung der Anlagen beim Arbeitgeber und der Arbeitgeber-Beitragsreserve

| <b>3.3.6.5.1 Forderungen gegenüber angeschlossenen Arbeitgebern</b> | <b>31.12.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|---|-------------------|-------------------|
|   | CHF               | CHF               |
| Ausstand Beiträge   | 180'660.85        | 29'568.55         |
| übrige Forderungen  | 0.00              | 0.00              |
| Saldo Forderungen   | <b>180'660.85</b> | <b>29'568.55</b>  |

Per 31.03.2017 bestehen noch CHF 155'560.70 an Beitragsausständen, die das Vorjahr betreffen. Davon sind Beiträge in der Grösse von rund CHF 148'000.00 Gegenstand von Konkurs- oder Betreibungsverfahren. Erfolgreiche Beteiligungen werden laufen beim Sicherheitsfonds zur Insolvenzleistung angemeldet.

Für Forderungen in der Grössenordnung von CHF 7'356.00 bestehen Zahlungsvereinbarungen mit regelmässigen Abschlagzahlungen.

| <b>3.3.6.5.2 Arbeitgeber-Beitragsreserven</b> | <b>2016</b>      | <b>2015</b>      |
|---|------------------|------------------|
|   | CHF              | CHF              |
| <b>ohne Verwendungsverzicht</b>               |                  |                  |
| Stand Arbeitgeber-Beitragsreserven am 1.1.    | 19'574.95        | 19'477.55        |
| Eingang Arbeitgeber-Beitragsreserven          | 0.00             | 0.00             |
| Entnahme zur Verrechnung von Beiträgen        | 0.00             | 0.00             |
| Übertrag Reserven mit Verwendungsverzicht     | 0.00             | 0.00             |
| Übertrag ab freien Mitteln                    | 0.00             | 0.00             |
| Austritt Vorsorgewerk                         | 0.00             | 0.00             |
| Zins  | 0.00             | 97.40            |
| Saldo Arbeitgeber-Beitragsreserven            | <b>19'574.95</b> | <b>19'574.95</b> |
| <b>mit bedingtem Verwendungsverzicht</b>      |                  |                  |
| Stand Arbeitgeber-Beitragsreserven am 1.1.    | 0.00             | 0.00             |
| Eingang Arbeitgeber-Beitragsreserven          | 0.00             | 0.00             |
| Übertrag Reserven ohne Verwendungsverzicht    | 0.00             | 0.00             |
| Austritt Vorsorgewerk                         | 0.00             | 0.00             |
| Zins  | 0.00             | 0.00             |
| Saldo Arbeitgeber-Beitragsreserven            | <b>0.00</b>      | <b>0.00</b>      |

### 3.3.7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung

| <b>3.3.7.1 Debitoren</b>            | <b>31.12.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                     | CHF               | CHF               |
| Guthaben gegen andere Pools         | 82'740.46         | 216'625.53        |
| Guthaben gegenüber Sicherheitsfonds | 10'441.00         | 4'233.00          |
| Sterblichkeitsausgleich             | 0.00              | 645.00            |
| Diverse Debitoren                   | 28'581.60         | 33'626.70         |
| <b>Total Debitoren</b>              | <b>121'763.06</b> | <b>255'130.23</b> |

| <b>3.3.7.2 Aktive Rechnungsabgrenzung</b>       |   | <b>31.12.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|---|---|-------------------|-------------------|
|   |   | CHF               | CHF               |
|   | Rückerstattung Rückversicherer                              | 27'168.65         | 25'768.00         |
|   | <b>Total</b>  | <b>27'168.65</b>  | <b>25'768.00</b>  |
| <b>3.3.7.3 Andere Verbindlichkeiten</b>         |   | <b>31.12.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|   |   | CHF               | CHF               |
|   | Sterblichkeitsausgleich                                     | 513.00            | 0.00              |
|   | Quellensteuer   | 55.35             | 0.00              |
|   | Verrechnungssteuer  | 16'576.58         | 45'583.04         |
|   | Freie Mittel infolge Vertragsauflösung bzw. Teilliquidation | 91'682.38         | 0.00              |
|   | übrige Kreditoren   | 0.00              | 6'594.45          |
|   | <b>Total</b>  | <b>108'827.31</b> | <b>52'177.49</b>  |
| <b>3.3.7.4 Passive Rechnungsabgrenzung</b>      |   | <b>31.12.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|   |   | CHF               | CHF               |
|   | Rentenzahlungen Rückversicherung für Folgejahr              | 0.00              | 0.00              |
|   | Vermögensverwaltungshonorar                                 | 3'466.84          | 3'141.28          |
|   | Risikoprämien Rückversicherung Schlussrechnung              | 73'488.00         | 78'119.40         |
|   | Revision  | 25'800.00         | 15'000.00         |
|   | Aufsichtsgebühr   | 10'829.10         | 12'268.80         |
|   | Geschäftsführung  | 57'759.50         | 88'960.25         |
|   | Versicherungsexperte  | 5'000.00          | 2'500.00          |
|   | AHV-Kasse   | 644.30            | 1'283.65          |
|   | Stiftungsrat-Aufwandentschädigungen                         | 19'980.00         | 7'680.00          |
|   | Anlagekommission  | 9'000.00          | 0.00              |
|   | Weiterbildung Stiftungsrat                                  | 648.00            | 0.00              |
|   | Vermittlerentschädigungen                                   | 11'001.75         | 9'184.63          |
|   | Vertriebsaufwand  | 33'736.05         | 0.00              |
|   | Verzinsung  | 4'919.75          | 2'907.25          |
|   | Diverses  | 2'583.35          | 3'917.15          |
|   | <b>Total</b>  | <b>258'856.64</b> | <b>224'962.41</b> |
| <b>3.3.7.5 Versicherungsaufwand und -ertrag</b> |   | <b>2016</b>       | <b>2015</b>       |
|   |   | CHF               | CHF               |
|   | Risikoprämie Rückversicherung                               | 288'175.83        | 210'141.15        |
|   | Kostenprämie Rückversicherung                               | 96'496.17         | 90'479.25         |
|   | Versicherungsleistungen                                     | -8'339.35         | -9'563.00         |
|   | Beiträge an Sicherheitsfonds                                | 22'342.00         | 16'286.00         |
|   | <b>Total Versicherungsaufwand</b>                           | <b>398'674.65</b> | <b>307'343.40</b> |
| <b>3.3.7.6 Verwaltungsaufwand</b>               |   | <b>2016</b>       | <b>2015</b>       |
|   |   | CHF               | CHF               |
|   | <b>Verwaltung</b>   | <b>284'655.21</b> | <b>226'117.05</b> |
|   | <i>Stiftungsrat</i>   | <i>34'462.25</i>  | <i>38'480.55</i>  |
|   | <i>Geschäftsführung</i>                                     | <i>227'575.55</i> | <i>186'160.25</i> |
|   | <i>Revisionsstelle</i>                                      | <i>25'974.00</i>  | <i>29'397.60</i>  |
|   | <i>Versicherungsexperte</i>                                 | <i>52'547.20</i>  | <i>14'596.20</i>  |
|   | <i>Aufsichtsbehörde</i>                                     | <i>5'950.00</i>   | <i>6'600.00</i>   |
|   | <i>Oberaufsichtsbehörde</i>                                 | <i>727.52</i>     | <i>640.50</i>     |
|   | <i>Umlage auf Pool 2 bis 6</i>                              | <i>-62'581.31</i> | <i>-49'758.05</i> |
| <b>3.3.7.7 Marketing</b>                        |   | <b>24'601.49</b>  | <b>18'671.46</b>  |
|   | <i>Vermittlerentschädigungen</i>                            | <i>16'764.27</i>  | <i>14'206.98</i>  |
|   | <i>Werbung allgemein</i>                                    | <i>0.00</i>       | <i>1'886.65</i>   |
|   | <i>Diverses</i>   | <i>17'957.72</i>  | <i>8'805.43</i>   |
|   | <i>Umlage auf Pool 2 bis 6</i>                              | <i>-10'120.50</i> | <i>-6'227.60</i>  |
| <b>3.3.7.8 Diverser Aufwand</b>                 |   | <b>0.00</b>       | <b>6'186.70</b>   |
|   | <b>Total</b>  | <b>309'256.70</b> | <b>250'975.21</b> |

Die Verwaltungskosten der Stiftung (Stiftungsrat, Revisionsstelle, Versicherungsexperte, Aufsichtsbehörde und Marketing) werden im Verhältnis der Summe der jeweiligen Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen auf die einzelnen Pools aufgeteilt.

### **3.3.8 Auflagen der Aufsichtsbehörde**

Allfällige Bemerkungen sind dem Anhang der Gesamtrechnung zu entnehmen.

### **3.3.9 Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage**

keine

### **3.3.10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag**

Im ersten Quartal 2017 haben sich bereits weitere 25 Vorsorgewerke angeschlossen.

Zudem hat sich das Vorsorgewerk aus Pool 5 dazu entschlossen, sich dem Pool 1 anzuschliessen. Die Ausfinanzierung der per 31.12.2016 im Pool 5 bestehenden Unterdeckung wurde mittels Anschlussvereinbarung an Pool 1 schriftlich festgehalten.