

巴塞尔乡村州养老基金

Dr Alexander Ressos, TEP
Attorney-at-Law (Switzerland), Solicitor (Hong Kong),
Solicitor (England & Wales)

邻近的州走上了一条相似但又不同的道路。Basellandschaftliche Pensionskasse (BLPK) 为巴塞尔乡村州、其大多数市镇以及若干附属机构（包括学校、医院和公用事业单位）的雇员投保。其结构不同于 PKBS，因为它作为一家集合机构运作，每个附属雇主在 BLPK 内组成自己的养老计划单位，并拥有各自的覆盖率。这种结构使雇主能够选择不同的计划，同时共享管理和投资。¹

决定性的改革发生在 2015 年之前的几年间。巴塞尔乡村州的选民批准了一揽子改革方案，自 2015 年 1 月 1 日起将 BLPK 从待遇确定原则改为缴费确定原则，规定该机构实行完全积累，并将资本重组的费用在州政府、市镇和被保险人之间分摊。州政府承担了融资缺口的最大份额，该缺口超过十亿瑞士法郎。² 这项改革使州预算多年承受负担，因为州政府部分通过举债为其出资提供资金。这成为巴塞尔乡村州在 2010 年代后半期面临困难财务状况的因素之一。

改革之后，BLPK 与瑞士大多数机构一样，分几步下调了其技术利率和转换率。它投资于瑞士及外国证券以及本地地区的房地产，并发布了一项负责任投资政策，涉及投票权的行使以及环境和社会标准的纳入。³ 因此，该地区的两家州立基金在现行原则上具有可

巴塞尔乡村州养老基金

比性，尽管它们是通过不同的政治进程达到这些原则的，并给各自的发起州带来了不同的财务后果。

1 注释

1. 关于 Basellandschaftliche Pensionskasse (BLPK) 作为一家为附属雇主设立独立养老计划单位 (Vorsorgewerke) 的集合机构的结构，参见其章程及年度报告。有待核实。
2. 关于经州全民投票批准的 BLPK 改革、2015 年 1 月 1 日改为缴费确定原则、该机构的完全积累以及费用在州政府、市镇和被保险人之间的分摊，参见巴塞尔乡村州的州立法、全民投票说明以及 BLPK 的年度报告。投票日期和金额有待核实。
3. 关于 BLPK 其后对技术利率和转换率的下调及其负责任投资和投票政策，参见 BLPK 的年度报告及投资章程。有待核实。

仅供一般参考。本文不构成法律或税务意见，不能替代针对个案的专业意见，亦不建立律师与客户关系。本文反映截至 2026 年 9 月的法律状况。

在线版本: cn.helveticaregister.com/basel-the-basellandschaftliche-pensionskasse