

巴塞爾鄉村州養老基金

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

鄰近的州走上了一條相似但又不同的道路。Basellandschaftliche Pensionskasse (BLPK) 為巴塞爾鄉村州、其大多數市鎮以及若干附屬機構（包括學校、醫院和公用事業單位）的僱員投保。其結構不同於 PKBS，因為它作為一家集合機構運作，每個附屬僱主在 BLPK 內組成自己的養老計劃單位，並擁有各自的覆蓋率。這種結構使僱主能夠選擇不同的計劃，同時共享管理和投資。¹

決定性的改革發生在 2015 年之前的幾年間。巴塞爾鄉村州的選民批准了一攬子改革方案，自 2015 年 1 月 1 日起將 BLPK 從待遇確定原則改為繳費確定原則，規定該機構實行完全積累，並將資本重組的費用在州政府、市鎮和被保險人之間分攤。州政府承擔了融資缺口的最大份額，該缺口超過十億瑞士法郎。²這項改革使州預算多年承受負擔，因為州政府部分通過舉債為其出資提供資金。這成為巴塞爾鄉村州在 2010 年代後半期面臨困難財務狀況的因素之一。

改革之後，BLPK 與瑞士大多數機構一樣，分幾步下調了其技術利率和轉換率。它投資於瑞士及外國證券以及本地區的房地產，併發布了一項負責任投資政策，涉及投票權的行使以及環境和社會標準的納入。³因此，該地區的兩家州立基金在現行原則上具有可

巴塞爾鄉村州養老基金

比性，儘管它們是通過不同的政治進程達到這些原則的，並給各自的發起州帶來了不同的財務後果。

1 註釋

1. 關於 Basellandschaftliche Pensionskasse (BLPK) 作為一家為附屬僱主設立獨立養老計劃單位 (Vorsorgewerke) 的集合機構的結構，參見其章程及年度報告。有待核實。
2. 關於經州全民投票批准的 BLPK 改革、2015 年 1 月 1 日改為繳費確定原則、該機構的完全積累以及費用在州政府、市鎮和被保險人之間的分攤，參見巴塞爾鄉村州的州立法、全民投票說明以及 BLPK 的年度報告。投票日期和金額有待核實。
3. 關於 BLPK 其後對技術利率和轉換率的下調及其負責任投資和投票政策，參見 BLPK 的年度報告及投資章程。有待核實。

僅供一般參考。本文不構成法律或稅務意見，不能取代針對個別情況的專業意見，亦不建立律師與客戶關係。本文反映截至 2026 年 9 月的法律狀況。

網上版本：hk.helveticaregister.com/basel-the-basellandschaftliche-pensionskasse