

Au Conseil de fondation de

Fondation collective LPP de l'Allianz Suisse Société d'Assurances sur la Vie, Wallisellen

Zurich, le 8 avril 2020

Rapport de l'organe de révision sur les comptes annuels

En notre qualité d'organe de révision, nous avons effectué l'audit des comptes annuels ci-joints de Fondation collective LPP de l'Allianz Suisse Société d'Assurances sur la Vie, Wallisellen, comprenant le bilan, le compte d'exploitation et l'annexe pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2019.

Responsabilité du Conseil de fondation

La responsabilité de l'établissement des comptes annuels, conformément aux dispositions légales, à l'acte de fondation et aux règlements, incombe au Conseil de fondation. Cette responsabilité comprend l'organisation, la mise en place et le maintien d'un contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels afin que ceux-ci ne contiennent pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En outre, le Conseil de fondation est responsable du choix et de l'application de méthodes comptables appropriées, ainsi que des estimations comptables adéquates.

Responsabilité de l'expert en matière de prévoyance professionnelle

Le Conseil de fondation désigne pour la vérification, en plus de l'organe de révision, un expert en matière de prévoyance professionnelle. Ce dernier examine périodiquement si l'institution de prévoyance offre la garantie qu'elle peut remplir ses engagements et si les dispositions réglementaires de nature actuarielle et relatives aux prestations et au financement sont conformes aux dispositions légales. Les provisions nécessaires à la couverture des risques actuariels se calculent sur la base du rapport actuel de l'expert en matière de prévoyance professionnelle au sens de l'art. 52e, al. 1, LPP en relation avec l'art. 48 OPP 2.

Responsabilité de l'organe de révision

Notre responsabilité consiste, sur la base de notre audit, à exprimer une opinion sur les comptes annuels. Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes d'audit suisses. Ces normes requièrent de planifier et réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les comptes annuels ne contiennent pas d'anomalies significatives.

Un audit inclut la mise en œuvre de procédures d'audit en vue de recueillir des éléments probants concernant les valeurs et les informations fournies dans les comptes annuels. Le choix des procédures d'audit relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation des risques que les comptes annuels puissent contenir des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Lors de l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en compte le contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels pour définir les procédures d'audit adaptées aux circonstances, et non pas dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comprend, en outre, une évaluation de l'adéquation des méthodes comptables appliquées et du caractère plausible des estimations comptables effectuées ainsi qu'une appréciation de la présentation des comptes annuels dans leur ensemble. Nous

estimons que les éléments probants recueillis constituent une base suffisante et adéquate pour former notre opinion d'audit.

Opinion d'audit

Selon notre appréciation, les comptes annuels pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2019 sont conformes à la loi suisse, à l'acte de fondation et aux règlements.

Rapport sur d'autres dispositions légales et réglementaires

Nous attestons que nous remplissons les exigences légales relatives à l'agrément (art. 52b LPP) et à l'indépendance (art. 34 OPP 2) et qu'il n'existe aucun fait incompatible avec notre indépendance.

Nous avons également procédé aux vérifications prescrites aux art. 52c, al. 1, LPP et 35 OPP 2. Le Conseil de fondation répond de l'exécution de ses tâches légales et de la mise en œuvre des dispositions statutaires et réglementaires en matière d'organisation, de gestion et de placements.

Nous avons vérifié

- ▶ si l'organisation et la gestion étaient conformes aux dispositions légales et réglementaires, et s'il existait un contrôle interne adapté à la taille et à la complexité de l'institution;
- ▶ si les placements étaient conformes aux dispositions légales et réglementaires;
- ▶ si les comptes de vieillesse étaient conformes aux dispositions légales;
- ▶ si les mesures destinées à garantir la loyauté dans l'administration de la fortune avaient été prises et si le respect du devoir de loyauté et la divulgation des conflits d'intérêts étaient suffisamment contrôlés par l'organe suprême;
- ▶ si les fonds libres ou les participations aux excédents résultant des contrats d'assurance avaient été utilisés conformément aux dispositions légales et réglementaires;
- ▶ si les indications et informations exigées par la loi avaient été communiquées à l'autorité de surveillance;
- ▶ si les actes juridiques passés avec des personnes proches qui nous ont été annoncés garantissaient les intérêts de l'institution de prévoyance.

Nous attestons que les dispositions légales, statutaires et réglementaires applicables en l'espèce ont été respectées.

Nous recommandons d'approuver les comptes annuels présentés.

Ernst & Young SA

Expert-réviseur agréé
(Réviseur responsable)

Expert-réviseur agréé

Annexe

- ▶ Comptes annuels comprenant le bilan, le compte d'exploitation et l'annexe

Bilanz

in CHF

	Anhang	2019	2018
Kontokorrent Allianz Suisse Lebensversicherungs-Gesellschaft AG		116 711 495	137 618 495
Forderungen Vorsorgewerke		64 800 373	75 775 777
Total Vermögenseinlagen		181 511 868	213 394 272
Vorausbezahlte Versicherungsleistungen		69 548 951	54 283 428
Aktive Rechnungsabgrenzung		1 816 406	1 659 713
Total Aktive Abgrenzungen		71 365 357	55 943 141
Total Aktiven		252 877 225	269 337 413
Freizügigkeitsleistungen und Renten		17 142 829	4 907 115
Verbindlichkeiten Vorsorgewerke		46 852 270	48 099 066
Verbindlichkeiten Sicherheitsfonds		3 896 321	3 282 362
Pendente Freizügigkeitseinlagen		81 026 543	104 330 379
Total Verbindlichkeiten		148 917 964	160 618 921
Passive Rechnungsabgrenzung		2 758 514	2 693 889
Total Passive Rechnungsabgrenzung		2 758 514	2 693 889
Arbeitgeber-Beitragsreserve	6.2	71 408 729	73 364 623
Total Arbeitgeber-Beitragsreserve		71 408 729	73 364 623
Freie Mittel Vorsorgewerke	7.3	25 656 218	28 288 276
Sondermassnahmen	7.2	2 990 743	3 225 582
Überschussdepot	3.4	1 129 057	1 130 123
Total Freie Mittel und Reserven Vorsorgewerke		29 776 018	32 643 981
Stiftungskapital		16 000	16 000
Ertragsüberschuss / Aufwandüberschuss		0	0
Total Stiftungskapital		16 000	16 000
Total Passiven		252 877 225	269 337 413

Betriebsrechnung

in CHF

	Anhang	2019	2018
Beiträge Arbeitnehmer	7.4	286 696 827	286 390 562
Beiträge Arbeitgeber	7.4	339 138 507	339 902 141
Entnahme aus Arbeitgeber-Beitragsreserve zur Beitragsfinanzierung	6.2	-17 453 838	-17 280 506
Einmaleinlagen und Einkaufssummen		87 151 477	70 607 669
Einlagen in die Sondermassnahmen	7.2	10 545	3 652
Verwendung von Sondermassnahmen	7.2	-241 034	-276 887
Einlagen in freie Mittel Vorsorgewerke	7.3	1 495 348	2 727 249
Verwendung von freie Mittel Vorsorgewerke	7.3	-4 117 652	-4 318 654
Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserve	6.2	15 498 578	10 557 042
Zuschüsse von Sicherheitsfonds		3 629 482	3 023 971
Total Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen		711 808 240	691 336 239
Freizügigkeitseinlagen		699 656 408	564 855 523
Einzahlungen Vorbezüge WEF		5 371 998	6 982 963
Total Eintrittsleistungen		705 028 406	571 838 487
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen		1 416 836 647	1 263 174 725
Altersrenten		-101 553 212	-95 365 733
Hinterlassenenrenten		-9 908 344	-9 755 868
Invalidenrenten		-24 802 488	-24 142 489
Übrige reglementarische Leistungen		-18 465 917	-19 121 400
Kapitalleistungen bei Pensionierung		-118 601 872	-111 706 057
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität		-17 732 927	-24 217 487
Reglementarische Leistungen	2.2 / 2.3	-291 064 760	-284 309 034
Ausserreglementarische Leistungen		-301	-
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt		-943 131 996	-839 863 132
Vorbezüge WEF / Scheidung		-35 338 953	-30 898 723
Austrittsleistungen		-978 470 949	-870 761 855
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge		-1 269 536 010	-1 155 070 888
Auflösung/Bildung von Arbeitgeber-Beitragsreserven		1 955 260	6 723 464
Auflösung/Bildung von freie Mittel Vorsorgewerke		2 622 304	1 591 406
Versicherungsleistungen		1 269 535 709	1 155 070 888
Beiträge von Sicherheitsfonds		5 758 215	5 592 310
Überschussanteile aus Versicherung		15 095 743	15 038 205
Ertrag aus Versicherungsleistungen		1 290 389 667	1 175 701 404
Versicherungsprämien			
Sparprämien	7.4	-486 131 434	-478 905 009
Risikoprämien	7.4	-91 189 637	-101 349 753
Kostenprämien	7.4	-48 513 962	-46 037 940
Einmaleinlagen an Versicherung		-792 179 883	-642 446 156
Sondermassnahmen		230 488	273 235
Verwendung Überschussanteile aus Versicherung		-15 095 743	-15 038 205
Beiträge an Sicherheitsfonds		-9 387 697	-8 616 281
Total Versicherungsaufwand		-1 442 267 868	-1 292 120 110
Total Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil		0	0

Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen	7.5	1 381 344	1 589 276
Sonstiger Zinsertrag	7.5	6 483 872	6 030 025
Sonstiger Ertrag an Versicherung	7.5	3 380 556	3 227 213
Total Sonstiger Ertrag		11 245 772	10 846 514
Allgemeiner Verwaltungsaufwand		-21 086	-19 454
Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge		-65 107	-64 628
Aufsichtsbehörde		-49 767	-49 907
Total Verwaltungsaufwand		-135 960	-133 989
Sonstiger Aufwand (Debitorenverluste)	7.7	-654 250	-755 271
Sonstiger Zinsaufwand	7.7	-2 726 306	-2 471 942
Sonstiger Aufwand an Versicherung	7.7	-7 729 256	-7 485 312
Total übriger Aufwand		-11 109 812	-10 712 525
Total Sonstiger Aufwand		-11 245 772	-10 846 514
Ertragsüberschuss / Aufwandüberschuss		0	0

Anhang

1 GRUNDLAGEN UND ORGANISATION

1.1 RECHTSFORM UND ZWECK

Rechtsform

Stiftung im Sinne von Art. 80ff ZGB, Art. 331 OR und Art. 48 Abs. 2 BVG.

Zweck

Die Stiftung bezweckt die Durchführung der beruflichen Vorsorge für Arbeitnehmer und Arbeitgeber sowie für deren Angehörige und Hinterlassene, indem sie anschlusswillige Arbeitgeber für sich und ihre Arbeitnehmer der Stiftung anschliesst. Für Arbeitgebende sind Art. 4 und Art. 44 BVG massgebend. Die Vorsorge erfolgt in erster Linie im Rahmen der Bestimmungen des BVG. Die Stiftung kann auch einen

über die obligatorisch zu garantierenden Leistungen hinausgehenden Versicherungsschutz gewähren.

Zur Erreichung ihres Zwecks schliesst die Stiftung Kollektivversicherungsverträge mit einer oder mehreren Versicherungseinrichtungen in der Schweiz ab, welche die wirtschaftlichen Folgen von Alter, Tod und Invalidität vollständig abdecken. Dabei tritt die Stiftung als Versicherungsnehmerin und Begünstigte auf. Die Stiftung kann auch in bestehende Verträge dieser Art eintreten.

1.2 REGISTRIERUNG BVG UND SICHERHEITSFONDS

Die Stiftung wurde im Register (ZH.1438) für die berufliche Vorsorge eingetragen und ist dem Sicherheitsfonds angeschlossen.

1.3 ANGABE DER URKUNDE (BZW. STATUTEN) UND REGLEMENTE

Statuten	Gemäss Beschluss des Stiftungsrates vom 10.9.2013 und der Verfügung der BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich vom 18.09.2013
Organisationsreglement	In Kraft ab 01.07.2016
Allgemeine Reglementsbestimmungen (ARB)	In Kraft ab 01.01.2019
Besondere Reglementsbestimmungen (BRB)	Entsprechen den mit den angeschlossenen Arbeitgebern vereinbarten Vorsorgeplänen
Anlagereglement	In Kraft ab 01.01.2013
Teilliquidationsreglement	Gemäss Beschluss des Stiftungsrates vom 21.05.2014 und der Verfügung der BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich vom 08.09.2014

1.4 OBERSTES ORGAN, GESCHÄFTSFÜHRUNG UND ZEICHNUNGSBERECHTIGUNG

Stiftungsrat

Der Stiftungsrat wurde gemäss dem im Organisationsreglement festgelegten Wahlprozedere für die Periode vom

01.01.2018 bis 31.12.2021 gewählt. Er besteht aus acht Mitgliedern und setzt sich paritätisch aus je vier Vertretern der Arbeitnehmer und Arbeitgeber zusammen:

Arbeitgebervertreter	Herr Andreas Hess Frau Mirjam Steiner-Bernet Herr Kristian Meier (Vizepräsident) Herr Christian Mesenholl Herr Thomas Lauber (Präsident)
Arbeitnehmervertreter	Frau Karin Mächler Frau Annalis Suter (Rücktritt per 31.07.2019) Herr Andreas Münch (Ersatz für Frau Suter) Frau Flavia Hofmann

Geschäftsführung

Die Stiftung wird durch den Stiftungsrat geleitet. Die technische und administrative Durchführung der Vollversicherungen erfolgt durch die Allianz Suisse Lebensversicherungs-Gesellschaft AG. Die Buchhaltung und das Inkasso werden von der Allianz Suisse Lebensversicherungs-Gesellschaft AG geführt.

Eingetragene Zeichnungsberechtigte per 31.12.2019

Alle Mitglieder des Stiftungsrates und folgende Personen: Ammann Marcel Andreas, Arpagaus Iris, Attanasio Gianvito, Ballmer Markus, Baltiswiler Martin, Barbezat Yves,

Behr Monika, Berisha Leonora, Brander Maja, Brändle Astrid, Claivaz Antoine, Colman Anette (Dr.), Davatz Mirjam, Deplazes Markus, Derdiyok Ayhan Nebahat, Dörig Philipp, Freiermuth Thomas, Gangshontsang Tenpa Targye, Guyer Rahel, Hammel Patrick Martin, Huber Jessica, Iff Chantal Graciela, Kernchen Eva Sabine, Läng Kurt, Lima Gabriella, Loretz Hans Aldo, Mendi Deniz, Merkli Roland, Meury Philipp, Nägeli Martin, Osterwalder Martin, Pavlovic Vesna, Russo Maurizio, Rüttimann Sabina Maria, Schneider Peter, Sernikli Ahmet, Sheikh Attiya, Siciliano Sabrina, Siegenthaler Markus, Tischhauser Christoph, Teindel Samuel Christian, Viale Daniele, Wyss Laurence, Zinsli Jörg Mathias (Dr.). Alle Zeichnungsberechtigten zeichnen kollektiv zu zweien.

1.5 EXPERTEN, REVISIONSSTELLE, BERATER, AUFSICHTSBEHÖRDE

Experte für berufliche Vorsorge	Allvisa AG, 8027 Zürich - Mandatsleiter: Christoph Plüss
Revisionsstelle	Ernst & Young AG
Aufsichtsbehörde	BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich (BVS)

1.6 ANGESCHLOSSENE ARBEITGEBER

	2019	2018
Bestand Ende Vorjahr	13 102	12 948
Zugänge	1 415	1 241
Abgänge	-1 117	-1 087
Bestand Ende Berichtsjahr	13 400	13 102

2 AKTIVE UND RENTNER

2.1 AKTIVE VERSICHERTE

	2019	2018
Bestand Ende Vorjahr	82 141	81 958
Zugänge	13 438	19 380
Abgänge	-11 920	-18 411
Pensionierungen	-814	-786
Bestand Ende Berichtsjahr	82 845	82 141

2.2 RENTNER

Anzahl

	2019	2018	Zugänge	Abgänge
Altersrentner	6 660	6 308	782	-430
Pensionierten-Kinderrenten	131	114	28	-11
Invalidenrentner ¹	1 920	1 970	307	-357
Invaliden-Kinderrenten	513	556	64	-107
Witwen-/Witwerrenten ²	869	868	34	-33
Waisenrenten	235	260	28	-53
Gesamttotal Rentner	10 328	10 076	1 243	-991

¹ – Beim Bestand der Invalidenrentner werden nur diejenigen Personen gezählt, welche eine IV-Rente zugesprochen erhalten haben. Arbeitsunfähige, bei welchen die Wartefrist für eine IV-Rente noch nicht abgelaufen oder der Anspruch für eine IV-Rente noch nicht geklärt ist, werden unter den Aktiven geführt.

² – Die Zeitrente ist in den Witwen-/Witwerrenten enthalten (noch 1 Rente). Bei der Zeitrente handelt es sich um eine Rente, welche unabhängig davon, ob die begünstigte Person noch lebt, bis zum ordentlichen Pensionierungsalter (Jahr 2026) der versicherten, verstorbenen Person bezahlt wird.

Leistungen

in CHF

	2019	2018
Altersrentner	101 008 889	94 852 207
Pensionierten-Kinderrenten	544 323	513 526
Prämienbefreiung (IV-Leistungen)	18 465 917	19 121 400
Invalidenrentner	23 737 318	22 900 083
Invaliden-Kinderrenten	1 065 170	1 242 406
Witwen-/Witwerrenten ¹	8 828 636	8 603 264
Waisenrenten	1 079 709	1 152 605
Gesamttotal Rentner	154 729 962	148 385 491

¹ – Die Leistungen der Zeitrenten sind in den Leistungen Witwen-/Witwerrenten enthalten.

2.3 KAPITALABFINDUNGEN VON LEISTUNGSFÄLLEN

	Anzahl		Leistungen in CHF	
	2019	2018	2019	2018
Altersleistungen	428	588	118 601 872	111 706 057
Invalitätsleistungen	0	0	0	0
Hinterlassenenleistungen	90	118	17 732 927	24 217 487
Total	518	706	136 334 799	135 923 544

3 ART DER UMSETZUNG DES ZWECKS

3.1 ERLÄUTERUNGEN DER VORSORGEPLÄNE

Zur Durchführung der Vorsorge stehen den einzelnen Vorsorgewerken eine Auswahl an Vorsorgeplänen zur Verfügung. Ebenfalls möglich ist die Erstellung eines Individualplanes. Alle Pläne entsprechen mindestens dem BVG-Obligatorium und halten die Grundsätze der beruflichen Vorsorge ein. Für die Altersleistungen gilt das Beitragsprimat, für die Risikoleistungen je nach Plan das Beitrags- oder das Leistungsprimat.

3.2 FINANZIERUNG, FINANZIERUNGSMETHODE

Die Finanzierung ist für jedes Vorsorgewerk getrennt geregelt. Die Prämien und Beiträge werden mindestens zur Hälfte vom Arbeitgeber getragen.

3.3 LEISTUNGSVERBESSERUNGEN

Invaliden- und Hinterlassenenrenten werden erstmals nach Ablauf von drei Jahren an die Teuerung angepasst. Bei Renten, welche länger als drei Jahre ausgerichtet werden, erfolgen die Teuerungsanpassungen danach grundsätzlich im gleichen zeitlichen Rhythmus wie bei den AHV-Renten (in der Regel alle zwei Jahre). In 2019 erfolgten darüber hinaus keine Anpassungen.

3.4 ÜBERSCHUSS AUS DEM VERSICHERUNGSVERTRAG

Legal Quote

Im Umfang der gesetzlich vorgeschriebenen Quote werden die von Allianz Suisse Lebensversicherungs-Gesellschaft AG ermittelten Überschüsse für die gesetzlich vorgeschriebenen Zwecke verwendet. Soweit die Quote nicht für die gesetzlich vorgeschriebenen Zwecke verwendet wird und nach Massgabe des von der zuständigen Behörde genehmigten Geschäftsplanes von Allianz Suisse Lebensversicherungs-Gesellschaft AG nicht zur Bildung von Rückstellungen oder zur Deckung der Kosten für zusätzlich mit behördlicher Genehmigung aufgenommenes Risikokapital herangezogen werden muss, dient sie der Speisung des Überschussfonds.

Die Überschussbeteiligung wird ausschliesslich dem von Allianz Suisse Lebensversicherungs-Gesellschaft AG gebildeten Überschussfonds entnommen. Allianz Suisse Lebensversicherungs-Gesellschaft AG muss sicherstellen, dass eine Zuführung zum Überschussfonds spätestens innert fünf Jah-

ren ausgeschüttet wird. Die im Überschussfonds angesammelten Überschüsse werden nach anerkannten versicherungstechnischen Methoden vorbehaltlich anderslautender gesetzlicher Bestimmungen jährlich an die Stiftung ausgeschüttet, jedoch pro Jahr höchstens im Umfang von zwei Dritteln des Überschussfonds.

Die für das abgelaufene Geschäftsjahr 2019 provisorisch berechneten Überschüsse, welche im Geschäftsjahr 2020 der Überschussbeteiligung zugeteilt werden, belaufen sich auf CHF 15 568 123 (Vorjahr 15 333 330).

Überschussverteilung

Die Verteilung der Überschüsse auf die einzelnen Vorsorgewerke erfolgt nach Massgabe des anteiligen Deckungskapitals, des Schadenverlaufs der versicherten Risiken und des verursachten Verwaltungsaufwandes sowie weiterer festgelegter Zuteilungskriterien. Die Kriterien und Methoden der Verteilung werden im Überschusszuteilungsplan von Allianz Suisse Lebensversicherungs-Gesellschaft AG konkretisiert.

Überschussverwendung

Über die Verwendung des pro Vertrag zugeteilten Überschusses entscheidet die Vorsorgekommission. Ohne anders lautenden Beschluss dieses Organs, werden die dem Vertrag zugeteilten Überschüsse den Sparguthaben der versicherten Personen gutgeschrieben, falls dies im Kollektivversicherungsvertrag vereinbart wurde und der Vertrag im Zeitpunkt der Zuteilung noch besteht. Über die Höhe des dem Sparguthaben der einzelnen versicherten Person gutzuschreibenden Anteils entscheidet die Vorsorgekommission.

Die für das abgelaufene Geschäftsjahr Anfang 2019 zugeteilten Überschüsse kommen im Durchschnitt einer zusätzlichen Verzinsung von 0,75 % aller überobligatorischen Sparguthaben gleich.

Überschussdepot

Das Überschussdepot beinhaltet Ende Jahr diejenigen an Vorsorgewerke verteilten Überschüsse, welche aufgrund eines anderslautenden Beschlusses der Vorsorgekommission nicht umgehend als Einmaleinlage den Sparguthaben oder Deckungskapitalien der jeweiligen versicherten Personen gutgeschrieben wurden.

in CHF

	2019	2018
Überschussdepot Ende Vorjahr	1 130 123	1 340 250
Überschuss Gutschrift ¹	15 033 905	14 965 691
Überschuss auf Sparguthaben	-14 207 381	-14 246 759
Überschuss Bezüge / Ausbezahlt	-819 058	-927 608
Verzinsung/Mutationen	8 531	1 452
Überschussdepot Ende Berichtsjahr	1 129 057	1 130 123
Zinssatz für das Überschussdepot	0,00 %	0,00 %
Überschüsse zugeteilt auf Prämienkonto	62 133	75 422

¹ – Die Gutschrift aus dem Überschussfonds der Allianz Suisse Lebensversicherungs-Gesellschaft AG in das Überschussdepot der Stiftung erfolgt für die Überschussbeteiligung aus dem abgelaufenen Geschäftsjahr Anfang des Folgejahres. Die Höhe der für das abgelaufene Geschäftsjahr 2019 zugeteilten Überschüsse sind somit der kommenden Jahresrechnung zu entnehmen.

4 BEWERTUNGS- UND RECHNUNGSLEGUNGS-GRUNDSÄTZE, STETIGKEIT

Die Erstellung der Bilanz und Betriebsrechnung für das Berichtsjahr erfolgte nach Swiss GAAP FER 26.

Bei sämtlichen Aktiven und Passiven der Stiftung handelt es sich um Forderungen bzw. Verbindlichkeiten in CHF, welche zum Nominalwert bilanziert werden. Die Bewertung der Positionen ist unverändert.

5 VERSICHERUNGSTECHNISCHE RISIKEN / RISIKODECKUNG / DECKUNGSGRAD

5.1 ART DER RISIKODECKUNG, RÜCKVERSICHERUNG

Sämtliche Risiken (Alter, Tod, Invalidität), inkl. Anpassung der Risikorenten an die Teuerung sind durch Kollektivversicherungsverträge bei Allianz Suisse Lebensversicherungs-Gesellschaft AG vollumfänglich gedeckt (Vollversicherung). Aus diesem Grunde ist keine Unterdeckung möglich.

5.2 ERLÄUTERUNG VON AKTIVEN UND PASSIVEN AUS VERSICHERUNGSVERTRÄGEN

Die Sparkapitalien der versicherten Personen und die Deckungskapitalien der Rentner werden nicht bilanziert.

5.3 ENTWICKLUNG UND VERZINSUNG DER SPARGUTHABEN IM BEITRAGSPRIMAT, SUMME DER SPARGUTHABEN NACH BVG

in CHF

	2019	2018
Sparguthaben Ende Vorjahr	5 886 880 240	5 893 131 992
Sparbeiträge Arbeitnehmer/Arbeitgeber inkl. IV	486 130 061	478 905 009
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	62 665 478	55 087 210
Freizügigkeitseinlagen	699 626 048	564 855 523
WEF Rückzahlungen	5 371 998	6 982 963
Überschüsse	14 277 381	14 246 759
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt und Vertragsauflösung	-990 522 279	-890 507 282
Vorbezüge WEF/Scheidung	-35 338 953	-30 898 723
Auflösung infolge Pensionierung, Tod und Invalidität	-270 115 990	-247 389 112
Verzinsung des Sparkapitals	42 545 016	42 465 899
Sparguthaben Ende Berichtsjahr	5 901 519 000	5 886 880 240
davon Summe der Sparguthaben nach BVG	3 540 996 148	3 541 711 720
Verzinsung BVG-Sparguthaben (obligatorischer Teil)	1,00 %	1,00 %
Verzinsung überobligatorisches Sparguthaben	0,25 %	0,25 %

In der Betriebsrechnung enthalten die «Einmaleinlagen und Einkaufssummen» von Total CHF 87,2 Mio. zudem Überschüsse (CHF 14,2 Mio.) sowie die Übernahme von Schadenreserven (CHF 10,2 Mio.). In der Betriebsrechnung enthalten die «Freizügigkeitsleistungen bei Austritt und Vertragsauflösung» von Total CHF -943,1 Mio. zusätzlich De-

ckungskapital für Invalide/Rentner für abgegebene Verträge (CHF 0,3 Mio.), die kein Sparguthaben darstellen. In der Allianz Suisse Lebensversicherungs-Gesellschaft AG werden gekündigte Verträge abgegrenzt und sind nicht mehr im Sparguthaben enthalten (CHF -47,7 Mio.). In der Sammelstiftung werden diese Leistungen erst beim Leistungsfall verbucht und sind nicht abgegrenzt.

5.4 ZUSAMMENSETZUNG DECKUNGSKAPITAL FÜR RENTNER

in CHF

	2019	2018
Altersrenten	1 355 568 173	1 253 272 850
Pensionierten-Kinderrenten	3 105 757	2 773 682
Prämienbefreiung	176 957 059	178 664 231
Invalidenrenten ¹	360 857 945	348 904 039
Invaliden-Kinderrenten	5 251 213	5 472 474
Witwen-/Witwerrenten	149 482 431	146 214 896
Waisenrenten	5 030 289	5 237 394
Zeitrenten	79 082	89 463
Total Deckungskapital Rentenbezüger	2 056 331 949	1 940 629 029

¹ – Bei den Rückstellungen für Invalidenrentner sind auch die Rückstellungen für Arbeitsunfähige, bei welchen die Wartefrist für eine IV-Rente noch nicht abgelaufen oder der Anspruch für eine IV-Rente noch nicht geklärt ist, aufgeführt.

5.5 ZUSAMMENSETZUNG, ENTWICKLUNG UND ERLÄUTERUNG DER TECHNISCHEN RÜCKSTELLUNGEN

Aufgrund der Vollversicherungslösung werden in der Stiftung keine Reserven gebildet.

5.6 ERGEBNIS DES LETZTEN VERSICHERUNGSTECHNISCHEN GUTACHTENS

Sämtliche Vorsorgeleistungen sind durch den Kollektivversicherungsvertrag mit der Allianz Suisse Lebensversicherungs-Gesellschaft AG sichergestellt. Es ist der BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich daher anstelle des versicherungstechnischen Gutachtens alle drei Jahre eine Expertenbestätigung vorzulegen. Die letzte Expertenbestätigung wurde am 15.06.2017 erstellt und hat festgestellt, dass für sämtliche Anschlussverträge der angeschlossenen Arbeitgeber kongruente Lebensversicherungsverträge zur vollumfänglichen Abdeckung der reglementarischen Leistungen bestehen.

5.7 TECHNISCHE GRUNDLAGEN UND ANDERE VERSICHERUNGSTECHNISCH RELEVANTE ANNAHMEN, ÄNDERUNGEN

Aufgrund der Vollversicherungslösung wendet die Stiftung keine eigenen technischen Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen an. Es finden die von der FINMA genehmigten Kollektivversicherungstarife im Rahmen der Vollversicherung durch Allianz Suisse Lebensversicherungs-Gesellschaft AG Anwendung.

5.8 ARBEITGEBER-BEITRAGSRESERVEN MIT VERWENDUNGSVERZICHT UND DECKUNGSGRAD NACH ART. 44 BVV2

Der Deckungsgrad der Stiftung beträgt aufgrund der Vollversicherung immer mindestens 100 %, auch unter Einbezug von Aktiven und Passiven aus versicherungstechnischen Verträgen und unabhängig von deren Bilanzierung. Da

eine Unterdeckung der Stiftung nicht möglich ist, besteht kein Bedarf zur Ergreifung von Sanierungsmassnahmen wie zum Beispiel die Ausgestaltung von Arbeitgeber-Beitragsreserven mit einem Verwendungsverzicht.

6 ERLÄUTERUNGEN ZUR VERMÖGENSANLAGE UND ZUM NETTO-ERGEBNIS AUS VERMÖGENSANLAGE

Die Sparguthaben werden im Rahmen der Vollversicherung auf Allianz Suisse Lebensversicherungs-Gesellschaft AG zu Eigentum übertragen.

Die freien Vorsorgemittel der Vorsorgewerke, die Arbeitgeber-Beitragsreserven und die Sondermassnahmen wie auch das allgemeine Stiftungsvermögen werden gemäss Anlagereglement in Anwendung der erweiterten Anlagemöglichkeiten nach Art. 54 Abs. 2 lit. c BVV2 und unter Gewährung einer Nominalwertgarantie und einer marktgerechten Verzinsung vollumfänglich in Forderungen gegenüber Allianz Suisse Lebensversicherungs-Gesellschaft AG angelegt.

Allianz Suisse Lebensversicherungs-Gesellschaft AG legt das in ihrem Eigentum stehende Vermögen unter der Aufsicht der FINMA nach den für sie massgebenden aufsichtsrechtlichen Bestimmungen im eigenen Namen und auf eigene Rechnung an. Die Stiftung selber tätigt keine Vermögensanlagen. Informationen zur Vermögensverwaltung sind entsprechend der Betriebsrechnung berufliche Vorsorge der Allianz Suisse Lebensversicherungs-Gesellschaft AG zu entnehmen.

6.1 ERLÄUTERUNGEN ZU ANLAGEN BEIM ARBEITGEBER

Im Berichtsjahr fanden keine Anlagen bei angeschlossenen Arbeitgebern statt.

6.2 ENTWICKLUNG DER ARBEITGEBER-BEITRAGSRESERVEN

in CHF

	2019	2018
Arbeitgeber-Beitragsreserven Ende Vorjahr	73 364 623	80 088 768
Einlagen	15 498 578	10 557 042
Verwendung für Prämienzahlung	-17 453 838	-17 280 506
Verzinsung/Mutationen	- 633	- 681
Arbeitgeber-Beitragsreserven Ende Berichtsjahr	71 408 729	73 364 623
Verzinsung Arbeitgeber-Beitragsreserven	0,00 %	0,00 %

7 ERLÄUTERUNGEN ZU WEITEREN POSITIONEN DER BILANZ UND BETRIEBSRECHNUNG

7.1 KONTOKORRENT ALLIANZ SUISSE LEBENSVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG

Der Zinssatz des Kontokorrents Allianz Suisse Lebensversicherungs-Gesellschaft AG beträgt 0,00 %.

7.2 SONDERMASSNAHMEN

in CHF

	2019	2018
Sondermassnahmen Ende Vorjahr	3 225 581	3 519 824
Zunahme durch Vertragszugänge	10 545	3 652
Verzinsung/Mutationen	-4 350	-21 008
Abnahme durch Vertragsauflösungen/Einlagen in FSV	-194 077	-225 998
Abnahme für Leistungserhöhungen	-46 957	-50 889
Sondermassnahmen Ende Berichtsjahr	2 990 743	3 225 581
Verzinsung Sondermassnahmen	0,00 %	0,00 %

Gemäss den geänderten gesetzlichen Vorschriften sind ab 01.01.2005 keine Leistungen an die Eintrittsgeneration mehr zu erbringen. Daher werden keine Beiträge für die Finanzierung der Sondermassnahmen mehr erhoben.

Die Verteilung der Sondermassnahmen obliegt den Vorsorgekommissionen der einzelnen Vorsorgewerke.

7.3 FREIE MITTEL VORSORGEWERKE

in CHF

	2019	2018
Freie Mittel Vorsorgewerke Ende Vorjahr	28 288 276	29 883 540
Einlagen	1 495 348	2 727 249
Entnahmen	-4 117 652	-4 318 654
Verzinsung/Mutationen	-9 753	-3 859
Freie Mittel Vorsorgewerke Ende Berichtsjahr	25 656 218	28 288 276
Verzinsung Freien Mittel der Vorsorgewerke	0,00 %	0,00 %

7.4 BEITRÄGE ARBEITNEHMER UND ARBEITGEBER

in CHF

	2019	2018
Beiträge Sparen	486 131 434	478 905 009
Beiträge Kosten	48 513 962	46 037 940
Beiträge Risiko	91 189 637	101 349 753
Beiträge Arbeitnehmer / Arbeitgeber	625 835 033	626 292 702

7.5 SONSTIGER ERTRAG

Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen

in CHF

	2019	2018
Mahngebühren und Betreuungskosten	274 054	224 417
Kostenreglement	971 330	1 230 870
Gutschrift Gesellschaft für diverse Kosten	135 960	133 989
Total Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen	1 381 344	1 589 276

Der **sonstige Zinsertrag** setzt sich aus der Verzinsung der folgenden Konten zusammen: Forderungen Vorsorgewerke (Prämienkonto), Freie Mittel Vorsorgewerke, Arbeitgeber-Betragsreserve, Sondermassnahmen und Überschussdepot.

Der **sonstige Ertrag an Versicherungen** beinhaltet die Gutschrift der Allianz Suisse Lebensversicherungs-Gesellschaft AG für sonstiger Zinsaufwand und Debitorenverluste.

7.6 VERWALTUNGSaufWAND

Allianz Suisse Lebensversicherungs-Gesellschaft AG ist Schuldnerin der Kosten für Marketing und Werbung sowie für Makler- und Brokertätigkeit, weshalb sie in ihrer Be-

triebsrechnung verbucht werden. Gemäss Betriebsrechnung der Allianz Suisse Lebensversicherungs-Gesellschaft AG wurden für nachstehende Positionen folgende Aufwendungen gebucht:

in CHF

	2019	2018
Marketing und Werbeaufwand	33 207 282	29 546 660
Makler- und Brokerprovisionen	4 964 271	4 924 677
Total Verwaltungsaufwand	38 171 553	34 471 337

7.7 ÜBRIGER aufWAND

Der **sonstige Aufwand** beinhaltet Debitorenverluste auf Prämienausstände. Der **sonstige Zinsaufwand** setzt sich aus der Verzinsung der folgende Konten zusammen: Forderungen Vorsorgewerke (Prämienkonto), Freie Mittel Vorsorgewerke, Arbeitgeber-Betragsreserve, Sondermassnahmen und Überschussdepot. Der **sonstige Aufwand an Versicherungen** beinhaltet die Belastung der Allianz Suisse Lebensversicherungs-Gesellschaft AG für sonstiger Zinsertrag, Betreuungskosten und Kosten gemäss Kostenreglement.

8 AUFLAGEN DER AUFSICHTSBEHÖRDE

Die BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich hat mit Schreiben vom 30.09.2019 den Eingang und die Prüfung der Berichterstattungsunterlagen sowie die Kenntnisnahme der Empfehlung der Revisionsstelle zur Genehmigung der Jahresrechnung 2018 bestätigt.

9 WEITERE INFORMATIONEN MIT BEZUG AUF DIE FINANZIELLE LAGE

Aufgrund der Vollversicherung ist keine Unterdeckung möglich. Auf Stiftungsebene ist kein Teilliquidationstatbestand eingetreten. Es sind keine weiteren Sachverhalte bekannt, welche einen Einfluss auf die finanzielle Situation der Stiftung haben könnten.

Im Jahr 2019 wurden auf Ebene der Vorsorgewerke Teilliquidationen gemäss den Bestimmungen des Teilliquidations-Reglements abgewickelt.

10 EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

Nach dem Bilanzstichtag fanden keine Ereignisse statt, welche in Bezug auf die Jahresrechnung relevant sind.