

Al Consiglio di fondazione di

**Fondazione collettiva di previdenza professionale supplementare dell'Allianz Suisse
Società di Assicurazioni sulla Vita, Wallisellen**

Zurigo, 8 aprile 2020

Rapporto dell'Ufficio di revisione sul conto annuale

In qualità di Ufficio di revisione, abbiamo verificato l'annesso conto annuale della Fondazione collettiva di previdenza professionale supplementare dell'Allianz Suisse Società di Assicurazioni sulla Vita, Wallisellen, costituito da bilancio, conto d'esercizio e allegato, per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019.

Responsabilità del Consiglio di fondazione

Il Consiglio di fondazione è responsabile dell'allestimento del conto annuale in conformità alle prescrizioni legali, all'atto di fondazione ed ai regolamenti. Questa responsabilità comprende la concezione, l'implementazione ed il mantenimento di un controllo interno in relazione all'allestimento di un conto annuale esente da anomalie significative imputabili a irregolarità o errori. Il Consiglio di fondazione è inoltre responsabile della scelta e dell'applicazione di appropriate norme di presentazione del conto annuale, nonché dell'esecuzione di stime adeguate.

Responsabilità del perito in materia di previdenza professionale

Per la verifica il Consiglio di fondazione designa un Ufficio di revisione nonché un perito in materia di previdenza professionale. Il perito verifica periodicamente se l'istituto di previdenza offre garanzia di poter adempiere i suoi impegni e se le disposizioni attuariali regolamentari inerenti alle prestazioni ed al finanziamento sono conformi alle prescrizioni legali. Le riserve necessarie per coprire i rischi attuariali sono calcolate in base al rapporto attuale del perito in materia di previdenza professionale ai sensi dell'art. 52e capoverso 1 LPP in correlazione con l'art. 48 OPP 2.

Responsabilità dell'Ufficio di revisione

La nostra responsabilità consiste nell'esprimere un giudizio sul conto annuale in base alle nostre verifiche. Abbiamo effettuato la nostra verifica conformemente alla legge svizzera ed agli Standard svizzeri di revisione, i quali richiedono che la stessa venga pianificata ed effettuata in maniera tale da ottenere sufficiente sicurezza che il conto annuale sia privo di anomalie significative.

Una revisione comprende l'esecuzione di procedure di verifica volte ad ottenere elementi probativi relativi ai valori ed alle altre informazioni contenuti nel conto annuale. La scelta delle procedure di verifica compete al giudizio professionale del revisore. Ciò comprende la valutazione dei rischi che il conto annuale contenga anomalie significative imputabili a irregolarità o errori. Nell'ambito della valutazione di questi rischi, il revisore tiene conto del controllo interno, nella misura in cui esso è rilevante per l'allestimento del conto annuale, allo scopo di definire le procedure di verifica richieste dalle circostanze, ma non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno. La revisione comprende inoltre la valutazione dell'adeguatezza delle norme di allestimento applicate, dell'attendibilità delle stime eseguite, nonché un apprezzamento della presentazione del conto annuale nel suo complesso. Siamo dell'avviso

che gli elementi probativi da noi ottenuti costituiscano una base sufficiente e adeguata per la nostra opinione di revisione.

Opinione di revisione

A nostro giudizio il conto annuale per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 è conforme alla legge svizzera, all'atto di fondazione ed ai regolamenti.

Rapporto in base ad ulteriori prescrizioni legali e regolamentari

Attestiamo di adempiere i requisiti legali relativi all'abilitazione professionale (art. 52b LPP) ed all'indipendenza (art. 34 OPP 2), come pure che non sussiste alcuna fattispecie incompatibile con la nostra indipendenza.

Abbiamo inoltre effettuato le ulteriori verifiche prescritte dall'art. 52c cpv. 1 LPP e dall'art. 35 OPP 2. Il Consiglio di fondazione è responsabile dell'adempimento dei compiti legali e dell'applicazione delle disposizioni statutarie e regolamentari in merito all'organizzazione, alla gestione ed all'investimento patrimoniale.

Abbiamo verificato se:

- ▶ l'organizzazione e la gestione sono conformi alle disposizioni legali e regolamentari e se esiste un controllo interno adeguato alle dimensioni e alla complessità dell'istituto;
- ▶ l'investimento patrimoniale è conforme alle disposizioni legali e regolamentari;
- ▶ sono stati presi i necessari provvedimenti per garantire la lealtà nell'amministrazione del patrimonio e il rispetto dei doveri di lealtà e se la dichiarazione dei legami d'interesse è controllata in misura sufficiente dall'organo supremo;
- ▶ i fondi liberi o le partecipazioni alle eccedenze risultanti da contratti d'assicurazione sono stati impiegati conformemente alle disposizioni legali e regolamentari;
- ▶ le indicazioni e le notifiche richieste dalla legge sono state trasmesse all'autorità di vigilanza;
- ▶ nei negozi giuridici con persone vicine dichiarati sono garantiti gli interessi dell'istituto di previdenza.

Attestiamo che le prescrizioni legali, statutarie e regolamentari applicabili in merito sono state osservate.

Raccomandiamo di approvare il conto annuale a voi sottoposto.

Ernst & Young SA

Perito revisore abilitato
(Revisore responsable)

Perito revisore abilitato

Allegato

- ▶ Conto annuale costituito da bilancio, conto d'esercizio e allegato

Bilanz

in CHF

	Anhang	2019	2018
Kontokorrent Allianz Suisse Lebensversicherungs-Gesellschaft AG		3 241 781	11 354 222
Forderungen Vorsorgewerke		354 633	1 670 507
Total Vermögensanlagen		3 596 414	13 024 729
Vorausbezahlte Versicherungsleistungen		2 279 386	1 017 057
Aktive Rechnungsabgrenzung		3 697	3 697
Total Aktive Abgrenzungen		2 283 083	1 020 754
Total Aktiven		5 879 497	14 045 483
Freizügigkeitsleistungen und Renten		272 456	417 714
Verbindlichkeiten Vorsorgewerke		1 640 918	2 224 187
Verbindlichkeiten Sicherheitsfonds		16 740	16 929
Pendente Freizügigkeitseinlagen		-1 125 072	6 284 555
Total Verbindlichkeiten		805 041	8 943 385
Passive Rechnungsabgrenzung		17 872	18 034
Total Passive Rechnungsabgrenzung		17 872	18 034
Arbeitgeber-Beitragsreserve	6.2	4 657 504	4 683 358
Total Arbeitgeber-Beitragsreserve		4 657 504	4 683 358
Freie Mittel Vorsorgewerke	7.2	309 470	322 687
Überschussdepot	3.4	82 610	71 020
Total Freie Mittel und Reserven Vorsorgewerke		392 080	393 707
Stiftungskapital		7 000	7 000
Ertragsüberschuss / Aufwandüberschuss		0	0
Total Stiftungskapital		7 000	7 000
Total Passiven		5 879 497	14 045 483

Betriebsrechnung

in CHF

	Anhang	2019	2018
Beiträge Arbeitnehmer	7.3	8 449 042	8 644 310
Beiträge Arbeitgeber	7.3	15 553 099	16 527 443
Entnahme aus Arbeitgeber-Beitragsreserve zur Beitragsfinanzierung	6.2	-710 698	-1 038 484
Einmaleinlagen und Einkaufssummen		13 027 029	13 182 607
Einlagen in freie Mittel Vorsorgewerke	7.2	61 159	11 642
Verwendung von freie Mittel Vorsorgewerke	7.2	-74 375	-416 885
Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserve	6.2	684 843	461 421
Zuschüsse von Sicherheitsfonds		13 257	13 873
Total Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen		37 003 357	37 385 925
Freizügigkeitseinlagen		23 839 423	7 588 083
Einzahlungen Vorbezüge WEF		30 914	39 020
Total Eintrittsleistungen		23 870 337	7 627 103
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen		60 873 693	45 013 028
Altersrenten		-1 494 275	-1 648 960
Hinterlassenenrenten		-524 178	-445 677
Invalidenrenten		-492 701	-484 014
Übrige reglementarische Leistungen		-362 582	-407 963
Kapitalleistungen bei Pensionierung		-23 254 130	-17 856 563
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität		-1 418 599	-1 129 264
Reglementarische Leistungen	2.2 / 2.3	-27 546 465	-21 972 440
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt		-41 271 764	-46 463 446
Vorbezüge WEF / Scheidung		-2 947 456	-583 649
Austrittsleistungen		-44 219 220	-47 047 095
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge		-71 765 685	-69 019 535
Auflösung/Bildung von Arbeitgeber-Beitragsreserven		25 855	577 064
Auflösung/Bildung von freie Mittel Vorsorgewerke		13 216	405 244
Versicherungsleistungen		71 765 685	69 019 535
Überschussanteile aus Versicherung		1 810 935	1 951 643
Ertrag aus Versicherungsleistungen		73 576 621	70 971 178
Versicherungsprämien			
Sparprämien	7.3	-20 267 255	-20 750 954
Risikoprämien	7.3	-2 691 073	-3 267 021
Kostenprämien	7.3	-1 043 813	-1 153 778
Einmaleinlagen an Versicherung		-36 897 365	-20 809 710
Verwendung Überschussanteile aus Versicherung		-1 810 935	-1 951 643
Beiträge an Sicherheitsfonds		-13 257	-13 873
Total Versicherungsaufwand		-62 723 699	-47 946 978
Total Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil		0	0

Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen	7.4	81 137	88 084
Sonstiger Zinsertrag	7.4	150 306	163 787
Sonstiger Ertrag an Versicherung	7.4	81 062	53 207
Total Sonstiger Ertrag		312 505	305 078
Allgemeiner Verwaltungsaufwand		-9 838	-8 138
Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge		-22 372	-24 974
Aufsichtsbehörde		-18 737	-19 564
Total Verwaltungsaufwand		-50 947	-52 675
Sonstiger Aufwand (Debitorenverluste)	7.6	-1 082	6 036
Sonstiger Zinsaufwand	7.6	-79 979	-59 243
Sonstiger Aufwand an Versicherung	7.6	-180 496	-199 195
Total übriger Aufwand		-261 557	-252 402
Total Sonstiger Aufwand		-312 505	-305 078
Ertragsüberschuss / Aufwandüberschuss		0	0

Anhang

1 GRUNDLAGEN UND ORGANISATION

1.1 RECHTSFORM UND ZWECK

Rechtsform

Stiftung im Sinne von Art. 80ff ZGB.

Zweck

Die Stiftung bezweckt die Vorsorge für die Arbeitnehmer und Arbeitgeber der ihr angeschlossenen Unternehmungen mit Sitz oder Betriebsstätte in der Schweiz sowie deren wirtschaftlich oder finanziell eng verbundenen Unternehmungen bei Alter, Invalidität bzw. deren Ableben für ihre Hinterbliebenen. Ferner können den Arbeitnehmern bzw. deren Hinterbliebenen in den Fällen von Krankheit und anderen Notlagen Unterstützungen gewährt werden.

Der Stiftungszweck wird insbesondere erreicht, indem die Stiftung aufgrund besonderer Vereinbarungen mit Arbeitgebern Vorsorgewerke errichtet und als Versicherungsnehmerin Versicherungsverträge mit der Allianz Suisse Lebensversicherungs-Gesellschaft AG abschliesst.

1.2 REGISTRIERUNG BVG UND SICHERHEITSFONDS

Die Stiftung ist nicht im Register für die berufliche Vorsorge eingetragen. Sie ist dem Sicherheitsfonds angeschlossen.

1.3 ANGABE DER URKUNDE (BZW. STATUTEN) UND REGLEMENTE

Statuten	Gemäss Beschluss des Stiftungsrates vom 08.12.2014 und der Verfügung der BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich (BVS) vom 13.01.2015
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 23.5.2014 und der Verfügung der BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich vom 09.09.2014

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, Colzman 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	670	691
Zugänge	43	26
Abgänge	-68	-47
Bestand Ende Berichtsjahr	645	670

2 AKTIVE UND RENTNER

2.1 AKTIVE VERSICHERTE

	2019	2018
Bestand Ende Vorjahr	2 456	2 239
Zugänge	284	535
Abgänge	-375	-278
Pensionierungen	-47	-40
Bestand Ende Berichtsjahr	2 318	2 456

2.2 RENTNER

Anzahl

	2019	2018	Zugänge	Abgänge
Altersrentner	86	89	5	-8
Pensionierten-Kinderrenten	0	0	0	0
Invalidentrentner ¹	31	38	1	-8
Invaliden-Kinderrenten	0	0	0	0
Witwen-/Witwerrenten	35	33	5	-3
Waisenrenten	0	0	0	0
Gesamttotal Rentner	152	160	11	-19

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

Leistungen

in CHF

	2019	2018
Altersrentner	1 492 917	1 646 121
Pensionierten-Kinderrenten	1 358	2 839
Prämienbefreiung (IV-Leistungen)	362 582	407 963
Invalidentrentner	492 701	484 014
Witwen-/Witwerrenten ¹	524 054	445 677
Waisenrenten	123	0
Gesamttotal Rentner	2 873 735	2 986 614

2.3 KAPITALABFINDUNGEN VON LEISTUNGSFÄLLEN

	Anzahl		Leistungen in CHF	
	2019	2018	2019	2018
Altersleistungen	42	38	23 254 130	17 856 563
Invalitätsleistungen	0	0	0	0
Hinterlassenenleistungen	2	3	1 418 599	1 129 264
Total	44	41	24 672 729	18 985 827

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 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). Im 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 Jahren ausgeschüttet wird. Die im Überschussfonds angesammelten Überschüsse werden nach anerkannten versicherungstechnischen Methoden vorbehaltlich anderslauten-

der 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 1 762 515 (Vorjahr 1 842 632).

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 einem Vertrag zugeteilten Überschüsse – sofern Altersleistungen versichert sind - 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. Diese kann im Kollektivversicherungsvertrag im Rahmen eines pauschalen Aufteilungsschlüssels vereinbaren, wie viel vom Vorsorgewerk jährlich zugeteilten Überschuss den Sparguthaben der versicherten Personen zugewiesen und wie viel für andere Zwecke des Vorsorgewerkes, insbesondere zur Bildung von Rückstellungen für zukünftige Rentenerhöhungen, verwendet werden soll.

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	71 019	64 531
Überschuss Gutschrift ¹	1 785 021	1 921 990
Überschuss auf Sparguthaben	-1 703 889	-1 839 933
Überschuss Bezüge / Ausbezahlt	-69 542	-75 569
Verzinsung/Mutationen	0	0
Überschussdepot Ende Berichtsjahr	82 610	71 019
Zinssatz für das Überschussdepot	0,00 %	0,00 %
Überschüsse zugeteilt auf Prämienkonto	25 914	29 653

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) 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	266 422 880	282 330 754
Sparbeiträge Arbeitnehmer/Arbeitgeber inkl. IV	20 267 255	20 750 954
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	11 323 140	11 342 674
Freizügigkeitseinlagen	23 839 423	7 588 083
WEF Rückzahlungen	30 914	39 020
Überschüsse	1 703 889	1 839 933
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt und Vertragsauflösung	-41 073 599	-38 131 566
Vorbezüge WEF/Scheidung	-2 947 456	-583 649
Auflösung infolge Pensionierung, Tod und Invalidität	-23 550 973	-19 449 392
Verzinsung des Sparkapitals	713 921	696 069
Sparguthaben Ende Berichtsjahr	256 729 394	266 422 880
Verzinsung überobligatorisches Sparguthaben	0,25 %	0,25 %

In der Betriebsrechnung enthalten die «Einmaleinlagen und Einkaufssummen» von Total CHF 13,0 Mio. zudem Überschüsse (CHF 1,7 Mio.). In der Allianz Suisse Lebensversicherungs-Gesellschaft AG werden gekündigte Verträge abgegrenzt und sind nicht mehr im Sparguthaben enthalten

(CHF +0,2 Mio.). In der Betriebsrechnung der Sammelstiftung werden diese Leistungen erst bei Leistungsfall verbucht und sind nicht abgegrenzt.

5.4 ZUSAMMENSETZUNG DECKUNGSKAPITAL FÜR RENTNER

in CHF

	2019	2018
Altersrenten	15 261 194	15 950 863
Pensionierten-Kinderrenten	0	0
Prämienbefreiung	3 522 043	5 965 044
Invalidenrenten ¹	2 719 769	3 799 454
Witwen-/Witwerrenten	6 478 758	4 863 975
Total Deckungskapital Rentenbezüger	27 981 764	30 579 336

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 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 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	4 683 359	5 260 424
Einlagen	684 843	461 421
Verwendung für Prämienzahlung	-710 698	-1 038 484
Verzinsung/Mutationen	0	-2
Arbeitgeber-Beitragsreserven Ende Berichtsjahr	4 657 504	4 683 359
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 FREIE MITTEL VORSORGEWERKE

in CHF

	2019	2018
Freie Mittel Vorsorgewerke Ende Vorjahr	322 688	727 936
Einlagen	61 159	11 642
Entnahmen	-74 375	-416 885
Verzinsung/Mutationen	-1	-5
Freie Mittel Vorsorgewerke Ende Berichtsjahr	309 471	322 688
Verzinsung Freien Mittel der Vorsorgewerke	0,00 %	0,00 %

7.3 BEITRÄGE ARBEITNEHMER UND ARBEITGEBER

in CHF

	2019	2018
Beiträge Sparen	20 267 255	20 750 954
Beiträge Kosten	1 043 813	1 153 778
Beiträge Risiko	2 691 073	3 267 021
Beiträge Arbeitnehmer / Arbeitgeber	24 002 141	25 171 753

7.4 SONSTIGER ERTRAG

Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen

in CHF

	2019	2018
Mahngebühren und Betreuungskosten	8 390	6 728
Kostenreglement	21 800	28 680
Gutschrift Gesellschaft für diverse Kosten	50 947	52 675
Total Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen	81 137	88 083

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

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

7.5 VERWALTUNGSaufWAND

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

in CHF

	2019	2018
Marketing und Werbeaufwand	1 321 780	1 431 399
Makler- und Brokerprovisionen	254 108	596 364
Total Verwaltungsaufwand	1 575 888	2 027 763

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

7.6 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-Beitragsreserve und Überschussdepot. Der **sonstige Aufwand an Versicherungen** beinhaltet die Belastung der Allianz Suisse Lebensversicherungs-Gesellschaft AG für sonstiger Zinsertrag, Betreuungskosten und Kosten gemäss Kostenreglement.

9 WEITERE INFORMATIONEN MIT BEZUG AUF DIE FINANZIELLE LAGE

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

Im Jahr 2019 wurden keine Teilliquidationen auf Ebene der Vorsorgewerke abgewickelt.

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.

10 EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

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