

PROTOKOLL Traktandum 13.1

**der Stiftungsratssitzung der Akriba Immobilien – Anlagestiftung vom 19.04.2023
(Nachrangige Hypotheken)**

Panorama Resort & Spa, Schönfelsstrasse, 8835 Feusisberg

Beginn: 09:00 Uhr

Anwesend

Stiftungsräte: Peter Hoffmann, Reinhard Stieger, Hans-Peter Bannholzer, Hugo Hinder,
Rolf Schlagenhaut, Andreas Wolfisberg

Gäste: Simon Spiess, Fredi Ganz, Reto Zangger

Entschuldigt: ---

Traktanden:

Begrüssung.....	1
1 Ablaufplan.....	1
2 Investitionsmöglichkeiten	1
3 Diverses.....	2

Begrüssung

Der Stiftungsratspräsident, Herr Peter Hoffmann, begrüsst die Sitzungsteilnehmenden. Er erwähnt, dass die Anlagekommission zusammen mit Fredi Ganz und Reto Zangger den Ablaufplan für Investitionsentscheide angepasst und Unterlagen drei möglicher Investitionen an ihrer Sitzung vom 3. April 2023, geprüft und besprochen haben.

Zuständigkeit	Erledigt/Datum

1 Ablaufplan

Der Ablaufplan wurde so angepasst, dass die Anlagekommission und der Stiftungsrat genügend Zeit für die Entscheidungsfindung zur Verfügung haben.

Zudem ist der verifizierte Marktwert unserer Schätzungsexpertinnen verbindlich. Die Bonitätsprüfung der Darlehensnehmerin muss zwingend erfolgen.

Der Stiftungsrat nimmt vom angepassten Ablaufplan und den Ergänzungen bezüglich Marktwertes und Bonitätsprüfung Kenntnis.

Zuständigkeit	Erledigt/Datum

2 Investitionsmöglichkeiten

Die von der Eagle Captial Partners AG zur Verfügung gestellten und umfangreichen Unterlagen wurden ebenfalls am 3. April 2023 studiert. Es handelt sich dabei um die folgenden möglichen Investments:

Untere Zelglistrasse 2-6, 8600 Dübendorf
Schaffhauserstrasse 38, 8152 Glattbrugg

Zuständigkeit	Erledigt/Datum

Mainaustrasse 49, 8008 Zürich.

Die Anlagekommission beantragt dem Stiftungsrat auf die Investments bei den drei vorerwähnten Objekten aus den folgenden Gründen zu verzichten:

- Zu hohe Risiken (Abschreibungen auf Darlehen von rund CHF 73 Mio. bei der Bilaya Wohnbau AG)
- Klumpenrisiko (Die Eigentümergesellschaften der einzelnen Objekte gehören zur Albert Grob Gruppe)
- Die verifizierten Marktwerte unserer Schätzungsexpertin sind zwischen 7 und 20 Prozent tiefer als jene der Wüst Partner per 31.12.2021.

Der Stiftungsrat beschliesst einstimmig auf Investitionen in Dübendorf, Glattbrugg und Zürich, zu verzichten.

--	--

3 Diverses

Der Stiftungsrat ist der Meinung, dass nach weiteren Investitionskanälen Ausschau gehalten werden muss.

Die Investitions-Situation kann an einer der nächsten Sitzung im September oder November 2023 neu beurteilt werden. Sollte sich erweisen, dass sich Investments in dieser Anlagegruppe schwierig oder gar unmöglich (s. Trakt. 2) gestalten, dann müsste allenfalls die Auflösung der Anlagegruppe «Nachrangige Hypotheken» in Betracht gezogen werden.

Zuständigkeit	Erledig/Datum
Spiess Ganz Zanger	
Stiftungs- rat	22.11.2023


Schluss der Sitzung: 09:30 Uhr

Stiftungsrat



Peter Hofmann, Präsident

Stiftungsrat:



Reinhard Stieger, Vize-Präsident

Protokoll:



Reto Zängger, Geschäftsführer