

## Protokoll der Mitgliederversammlung vom 5. September 2024

**Datum und Zeit:**

5.9.2024, 10.00 – 12.00 Uhr

**Ort:**

Zürich Schweiz, Alfred-Escher-Strasse 45, 8002 Zürich

Sponsor / Stifter/in	Stiftung/en	GF	Stv.	An Versammlung vertreten durch
Allianz	Allianz Suisse AST	Affolter Sarah	Faust R.	<b>Florentin Kristian</b>
Markstein Gruppe	Vertina AST	Altieri Danilo	Brunner R.	
IST	IST Investmentstiftung	Anliker Markus*	Schmidweber St.	
Swiss Prime	Swiss Prime AST	Baumann Jérôme	Bracher U.	<b>Casanova Ramona</b>
SFP Group	Swiss Finance Property AST	<b>Bucher Gregor</b>	Nguyen-Quang D.	
Utilita	Utilita AST	<b>Capol Jürg</b>	Grenon B.	
AXA	AXA AST	<b>Ciancia Sonia</b>		
Realstone	Realstone AST	Dubuis Edouard		
Avadis	Avadis AST / Avadis AST 2	Emele Claudia*	Gallati L.	<b>Funk Pascal</b>
AFIAA	AST für Immobilienanlagen im Ausland	Feix Sebastian		
Remnex	Remnex AST	<b>Fricker Nathalie</b>	Bach R.	
J. Safra Sarasin	J.Safra Sarasin AST / AST 2	<b>Frieden Andreas*</b>		
Pensimo Gruppe	AST Adimora	<b>Fritschi Bruno</b>	Estermann C.	
Assetimmo	Assetimmo Immobilien AST	<b>Germann Christian</b>		
DAI	Die AST Immobilien DAI	Gmünder Alfred		
Zürich	Zürich AST	<b>Gubler Martin* / P</b>	Baumann A.	
Renaissance	Renaissance KMU	<b>Hügli Franziska</b>		
Telco	Telco AST	<b>Janjic-Marti Crista</b>	Oechslin P.	
Bäloise	Bäloise AST für Personalvorsorge	<b>Kalbermatten Claudia</b>	Uebelhart Reto	
Credit Suisse	Credit Suisse AST, AST 2. Säule	<b>Kiechler Alexandrine*</b>	Kessler E.	
Ecoreal	Ecoreal Schweizerische Immobilien AST	<b>Kocur Peer</b>		
Fundamenta	Fundamenta AST	<b>Kuster Daniel</b>	Gätzi Ch.	
1291 AST	1291 AST	Marmet Dieter		<b>Flück Björn</b>
UBS	UBS Investment Foundation 1, 2, 3	Meyer Tobias*		
Steiner	Seraina AST	Niedermann Reto	<b>Hausberger P.</b>	
Terrahelvetica	Terrahelvetica AST	<b>Oehler Christian</b>		
Pensimo Gruppe	AST Testina	Prioni Paola	Signer P.	
AWI	AST Winterthur	<b>Scherz Jean-Claude./Brügger Urs</b>	Brügger U./Scherz J.-C.	
Pensimo Gruppe	AST Turidomus	Schneider Michel	Fries D.	<b>Schürmann Daniel</b>
Pensimo Gruppe	AST Pensimo	<b>Schürmann Daniel* / VP</b>	Alberati A.	
Helvetia	Helvetia AST	<b>Schwander Dunja**</b>	Ipser M.	
Greenbrix	Greenbrix AST	<b>Serrano Camilo**</b>		
Swisscanto	Swisscanto AST, Swisscanto AST Avant	<b>Spichtig Sonja*</b>	Fischler L.	
Avenirplus	Avenirplus AST	<b>Staub Andreas</b>		
Patrimonium	Patrimonium AST	<b>Stutz Ruedi</b>		
Swiss Life	AST Swiss Life	Thaler Stephan	Eberhard M.	
HIG	HIG Immobilien AST	<b>Thoma Roland</b>	Zanolí R.	
Swiss KMU Partners	Valyou AST	Wagma Yonten	Rüdisüli D.	
Prisma	Prisma AST	Wuthrich William	<b>Vogelsang Andreas</b>	
Gäste / Name	Institution	Funktion	Bemerkung	
<b>Suter Benno</b>	Partner EY, Leiter Beratung Indirekt Steuern Schweiz			
Legende				
fett anwesend				
* Vorstandsmitglied				
** Revisor/in				
P: Präsident/in				
VP: Vizepräsident/in				

## **Traktanden:**

### **1. Begrüssung**

Der Präsident begrüsst die Mitglieder zur Mitgliederversammlung, die neu in den Räumlichkeiten des Konzernhauptsitzes der Zürich Schweiz stattfindet, nachdem die Sitzungen rund 20 Jahre bei der Pensimo durchgeführt werden durften.

Der Präsident begrüsst im Speziellen Kristian Florentin (Stellvertreter von Sarah Affolter, Allianz Suisse AST), Ramona Casanova (Stellvertreterin von Jérôme Baumann, Swiss Prime AST), Pascal Funk (Stellvertreter von Claudia Emele, Avadis AST), Björn Flück (Stellvertreter von Dieter Marmet, 1291 AST), Andy Vogelsang (Stellvertreter von William Wuthrich, Prisma) und Peter Hausberger (Stellvertreter von Reto Niedermann, Seraina AST).

Peter Hausberger informiert über die Entwicklungen der Seraina AST im Zusammenhang der Nachlassstundung der Steiner AG.

Der Präsident stellt Monika Szalay als stv. Geschäftsführerin der KGAST vor (Stellenantritt 1.9.2024, Pensum 80%).

### **2. Protokoll der letzten Sitzung (Generalversammlung 16.05.2024)**

Das Protokoll (Beilage 1) wird ohne Ergänzungen und Rückfragen genehmigt.

### **3. Vernehmlassungen, Hearings, Stellungnahmen**

Der Geschäftsführer informiert, dass in den letzten Jahren eine starke Zunahme von Stellungnahmen, seien es offizielle Vernehmlassungen durch parlamentarische Kommissionen, Bundesämter, Bundesräte oder auch Hearings von anderen eidgenössischen Kommissionen, Ämtern und der Aufsicht verzeichnet wurden. Rückfragen bei Partnerverbänden bestätigen diese zunehmende Tendenz zu deutlich vermehrten Vernehmlassungen. Waren es vor ein paar Jahren oft Themen zu Governance, so sind es heute oft Immobilienthemen. Er informiert, dass die KGAST an mehr Vernehmlassungen teilgenommen hat als z.B. AMAS oder ASIP. Seit Juli wurden wiederum vier Stellungnahmen eingereicht (drei wurden auf der KGAST Homepage publiziert, über eine interne, die OAK betreffende, wurde via E-Mail informiert).

#### **Verordnung über die Miete und Pacht von Wohn- und Geschäftsräumen (VMWG)**

Am 9.7.2024 wurde die Vernehmlassung zur «Verordnung über die Miete und Pacht von Wohn- und Geschäftsräumen» (VMWG) aufgeschaltet. Dabei handelt es sich um eine weitere Vernehmlassung zu Immobilienthemen, die während den letzten 24 Monaten im Fokus bei Gesetzes- und Verordnungsänderungen standen. Die acht Kerngruppenmitglieder der Fachgruppe Immobilien und deren Leiter Ingo Bofinger haben bei den Vernehmlassungen zu Immobilienthemen jeweils den Entwurf verfasst. Danach wurde der Entwurf mit anderen Verbänden und intern abgesprochen und anschliessend vom Vorstand verabschiedet. Der Geschäftsführer dankt an dieser Stelle der Fachgruppe Immobilien nochmals für die ausgezeichnete Arbeit.

### **ESTV Praxisanpassung bezüglich Anlagestiftungen (MWST-Branchen-Info 14)**

Die Vernehmlassungsantwort an die ESTV betreffend Praxisanpassung bezüglich Anlagestiftungen (MWST-Branchen-Info 14) wurde am 16.7.2024 eingereicht. Sie ist von besonderer Bedeutung, da die AST per 1.1.2025 steuerlich neu geregelt werden und die Praxis der ESTV dazu entwickelt werden muss. Der Geschäftsführer informiert, dass die Ausnahmeregelung der AST schon früh mit Parlamentariern, Behörden (unter anderem der ESTV) und Kommissionen besprochen wurde. Die Ausnahmeregelung wurde schliesslich, genau dem Wortlaut der KGAST entsprechend, in die MWSTG-Änderung aufgenommen. Auf die Einladung zur Stellungnahme betreffend Praxisanpassung (MWST-Branchen-Info 14) folgten intensive Beratungen innerhalb der Steuerarbeitsgruppe und Absprachen mit dem Vorstand und mit Schwesterverbänden. Die meisten Schwesterverbände nahmen unsere Argumente in ihre Stellungnahmen auf.

### **Weisung OAK BV W-01/2016 «Anforderung an Anlagestiftungen»**

Am 15.7.2024 wurde die Antwort zum OAK-Hearing betreffend Weisung OAK BV W-01/2016 «Anforderung an Anlagestiftungen» eingereicht. Die Mitglieder wurden über den Sachverhalt und über die Handhabung von Art. 2.9. «Protokollierung der Anlegerversammlung» informiert. Falls ein Mitglied betroffen ist und Fragen hat, kann es sich gerne an die Geschäftsführung wenden-

### **Praxisanpassung bezüglich kollektiver Kapitalanlagen (MWST-Branchen-Info 14)**

Zwei Wochen nachdem die KGAST ihre Stellungnahme zur Praxisanpassung bezüglich Anlagestiftungen eingereicht hatte, startete die ESTV eine Vernehmlassung zur Praxisanpassung bei kollektiven Kapitalanlagen in der MWST-Branchen-Info 14 (MBI 14). Die geplanten Änderungen bei den kollektiven Kapitalanlagen überraschte sehr, da einerseits die Änderungen eine sehr starke Einschränkung gegenüber der heutigen Praxis vorsehen, andererseits weil kurz zuvor zum selben Thema - aber die AST betreffend - eine Vernehmlassungsantwort eingereicht wurde. Die Stellungnahme der KGAST zur «Praxisanpassung bezüglich kollektiver Kapitalanlagen» wurde am 2.9.2024 versandt (bei der Beilage Nr. 2 handelt es sich um einen Entwurf, der jedoch nicht mehr angepasst wurde).

### **Neue Vernehmlassungen**

Die KGAST erarbeitet aktuell eine Vernehmlassungsantwort zur Revision der Stromversorgungsverordnung, publiziert am 14.6.2024. Seit 2021 steht die KGAST in Kontakt mit dem verantwortlichen Eidgenössischen Departement für Umwelt, Verkehr, Energie und Kommunikation (UVEK) und wurde Ende 2023 mit rund zwölf betroffenen Stakeholdern zu Gesprächen in Bern eingeladen. Die KGAST plant, die Stellungnahme per 4.10.2024 einzureichen.

### **Vernehmlassungsberichte / Ergebnisberichte**

#### **Vernehmlassung zur «Finanzierung von Gebäudeschäden bei Erdbeben»**

Die KGAST hat ihre Stellungnahme per 22.3.2024 eingereicht. Der Ergebnisbericht wurde am 21.8.2024 publiziert. Darin geht der Bundesrat auf die allgemeine Kritik an seinem Entwurf ein und verzichtet auf eine zusätzliche Bundeskompetenz. Dieses Ergebnis entspricht dem Vorschlag der KGAST und der meisten anderen Verbänden und zeigt, dass solche Vernehmlassungen auch gute Aussicht auf Erfolg haben, wenn eine breite Front einen Standpunkt vertritt.

## **Vernehmlassung zur «Teilrevision der Radio- und Fernsehverordnung» (RTVV)**

Zahlreiche Teilnehmer an der Vernehmlassung zur «**Teilrevision der Radio- und Fernsehverordnung**» (RTVV) sprachen sich gegen die vom Bundesrat vorgeschlagene **Verordnungsanpassung aus und schlugen** eine Befreiung der Gebühren von Institutionen aus dem Vorsorgebereich vor. Erstaunlicherweise hat der Bundesrat in seinem Bericht diesen breit abgestützten Vorschlag mit keinem Wort erwähnt. Deshalb wird geplant, die Parlamentarier im Rahmen von regelmässigen Gesprächen auf diese nicht verordnungsgemässe Berichterstattung durch den Bundesrat aufmerksam zu machen.

## **4. Mitgliederbeiträge**

Der Präsident informiert, dass an der Mitgliederversammlung vom 22.2.2024 das Budget 2024 und die Mitgliederbeiträge 2024 von den Mitgliedern verabschiedet wurde. Franziska Hügli bat den Vorstand an jener Mitgliederversammlung, die Höhe der Beiträge für kleinere AST (wie auch für grössere) zu überprüfen. Ihres Erachtens bezahlen die kleinen AST einen zu hohen Mitgliederbeitrag. Neben Franziska Hügli hat auch DS anfangs August einen Antrag gestellt zur "Überprüfung Mitgliederbeiträge / Clusterbildung". Der Vorstand ist der Meinung, dass die Höhe der Mitgliederbeiträge für alle Stufen «gerecht» ist (dies auch im Vergleich zu den Beiträgen anderer Verbände, wie z.B. AMAS).

Der Präsident will die Diskussion an der VS Sitzung vom 28.10.2024 weiterführen und traktandiert die Präsentation der im Vorfeld im Vorstand besprochenen Berechnungsmethoden der Mitgliederbeiträge auf die Sitzung vom 7.11.2024.

Der Geschäftsführer erläutert, dass seit 2023 die Rechnungsstellung über Bexio läuft und fordert die Mitglieder, welche die Rechnung noch nicht erhalten haben, auf, dies mit den internen Stellen zu prüfen. Wenn keine Rechnung erhalten wurde, ist dies dem Geschäftsführer zu melden.

Die letzten Jahre wurden die Rechnungen wegen Negativzinsen jeweils spät im Jahr versandt. Nun wird wieder auf das ursprüngliche System zurückgegriffen und die Rechnungen jeweils nach der Verabschiedung durch die Mitglieder im Februar/März versendet.

## **5. Berichterstattung des Geschäftsführers**

Der Geschäftsführer berichtet über folgende Themen:

- 1) Die Resultate zur Umfrage zu Honoraren wurden an jene Geschäftsführer verschickt, die an der Umfrage teilgenommen haben. Es gab keine wesentlichen Änderungen gegenüber der letzten Umfrage vor vier Jahren.
- 2) Es können zwei neue Aufnahmen in den KGAST Immobilienindex verzeichnet werden: Fundamenta mit Swiss Real Estate und Realstone mit Wohnimmobilien CH. Ein neues Aufnahmegesuch ist pendent und wird in der nächsten KIIK-Sitzung im Oktober/November oder via Zirkularbeschluss behandelt.
- 3) Bei den Mitgliedern kommt es zu einer Veränderung die Fundamenta und Dany Kuster betreffend. Dany Kuster nimmt kurz Stellung dazu. Er informiert über die Eingliederung der Fundamenta in die SPS. Seine Nachfolge als Geschäftsführer der Fundamente AST wird ab 1.10.2024 Ricardo Ferreira antreten.

- 4) Nachdem die KGAST die Hypotheken-Empfehlung bereits vor drei Jahren in Kraft gesetzt hat, wird nun auch AMAS eine entsprechende Fachinformation Hypotheken, voraussichtlich noch im 2024 publizieren.
- 5) Die nächste Generalversammlung wird am 22.5.2024 stattfinden. Als Gastredner konnte Martin Schlegel, designierter SNB-Präsident, verpflichtet werden. Die Agenda 2025 wird zusammen mit dem Protokoll aufgeschaltet.
- 6) Der Vorstand konstituiert sich selbst. An der Vorstand-Sitzung vom 28.8.2024 wurde Claudia Emele zur Vizepräsidentin gewählt.

## **6. Varia**

Der Präsident schlägt vor, die nächste Sitzung, welche am 7.11.2024 stattfindet, wieder in den Räumlichkeiten des Zurich Konzerns abzuhalten. Er bittet den Geschäftsführer, ein entsprechendes save-the-date zu versenden.

Es erfolgen keine weiteren Wortmeldungen. Der Präsident übergibt das Wort dem Referenten des folgenden Traktandums.

## **7. Änderung MWSTG: Ausnahmen für AST und Fonds**

Benno Suter (Partner EY, Leiter Beratung Indirekt Steuern Schweiz; Präsident Fachkommission Indirekte Steuern EXPERTsuisse; Mitglied MWST-Konsultativgremium) präsentiert den aktuellen Stand der MWSTG-Anpassung mit Schwerpunkt auf den Praxisanpassungen vom 17.06. und 30.7.2024 (siehe auch Beilage 4, Präsentation B. Suter).

---

13.09.2024/ms