

# **Swissair Schweizerische Luftverkehr-AG in Nachlassliquidation**

**Zirkular Nr. 21**

**[www.liquidator-swissair.ch](http://www.liquidator-swissair.ch)**

**Hotline Swissair Schweizerische Luftverkehr-AG  
in Nachlassliquidation**

**Deutsch: +41-43-222-38-30**

**Français: +41-43-222-38-40**

**English: +41-43-222-38-50**

An die Gläubiger der  
Swissair Schweizerische Luftverkehr AG  
in Nachlassliquidation

**Karl Wüthrich**, lic. iur.  
Rechtsanwalt | Attorney at Law  
swissair@wenger-plattner.ch  
Eingetragen im Anwaltsregister

Küsnacht, im März 2015

X4875695.docx/WuK/SoC

## **Swissair Schweizerische Luftverkehr AG in Nachlassliquidation; Zirkular Nr. 21**

Sehr geehrte Damen und Herren

Nachfolgend orientiere ich Sie über den aktuellen Stand der Nachlassliquidation der Swissair Schweizerische Luftverkehr AG ("Swissair") sowie den geplanten weiteren Ablauf des Verfahrens in den nächsten Monaten.

### **I. RECHENSCHAFTSBERICHT PER 31. DEZEMBER 2014**

Der 12. Rechenschaftsbericht des Liquidators für das Jahr 2014 ist nach zustimmender Kenntnisnahme durch den Gläubigerausschuss am 27. Februar 2015 dem Nachlassrichter am Bezirksgericht Bülach eingereicht worden. Der Rechenschaftsbericht liegt den Gläubigern in den Büroräumlichkeiten des Liquidators bei Wenger Plattner, Seestrasse 39, Goldbach-Center, 8700 Küsnacht (Voranmeldung bei Christian Rysler, Telefon +41 43 222 38 00), bis zum 8. April 2015 zur Einsicht auf.

In den nachfolgenden Ausführungen wird der Rechenschaftsbericht zusammengefasst.

## II. ÜBERBLICK ÜBER DEN ABLAUF DER LIQUIDATION

### 1. TÄTIGKEIT DES LIQUIDATORS

Schwergewichte der Tätigkeit des Liquidators und des Liquidator Stellvertreters im Jahre 2014 bildeten die Arbeiten im Verfahren einer Verantwortlichkeitsklage gegen ehemalige Organe der Swissair (siehe Ziff. V.2.1 nachstehend) sowie die Bereinigung der Abrechnung zwischen der Schweizerischen Eidgenossenschaft und der Swissair über die Darlehen vom 5. und 25. Oktober 2001 über CHF 1.15 Mrd. (siehe Ziff. VI.2. nachstehend). Schliesslich konnten verschiedene Aktiven realisiert werden (siehe Ziff. IV. nachstehend).

### 2. TÄTIGKEIT DES GLÄUBIGERAUSSCHUSSES

Der Gläubigerausschuss hat im Jahr 2014 eine Sitzung abgehalten. Dabei hat er über die Anträge des Liquidators respektive des Liquidator Stellvertreters diskutiert und Beschluss gefasst. Der Gläubigerausschuss hat zudem über einen Antrag des Liquidators auf dem Zirkularweg beschlossen.

## III. VERMÖGENSSTATUS DER SWISSAIR PER 31. DEZEMBER 2014

### 1. VORBEMERKUNG

Als Beilage erhalten Sie den Liquidationsstatus der Swissair per 31. Dezember 2014 (Beilage 1). In diesem Status wird der Vermögensstand der Swissair per 31. Dezember 2014 gemäss heutigem Wissensstand abgebildet.

### 2. AKTIVEN

Noch nicht verwertete Aktiven: Dabei handelt es sich im Wesentlichen immer noch um im Ausland blockierte Bankguthaben, um Debitorenforderungen aus dem Flugbetrieb, um Forderungen gegenüber ehemaligen Gesellschaften der Swissair-Gruppe, um eine von der Swissair gehaltene Beteiligung (Swissair Training Center AG in Liquidation) und um Liegenschaften im Ausland, soweit diese der Swissair gehören. Im Weiteren sind der klageweise geltend gemachte Verantwortlichkeitsanspruch (siehe Ziff. V.2.1 nachfolgend) und allfällige weitere Verantwortlichkeitsansprüche pro memoria aufgeführt.

### 3. MASSESCHULDEN

Nachlasskreditoren: Die per 31. Dezember 2014 ausgewiesenen Nachlasskreditoren betreffen Kosten, die während der Nachlassliquidation angefallen sind.

Rückstellung für offene Abrechnungen: Für die offene Abrechnung der Bundesdarlehen (siehe Ziff. VI.2. nachstehend) ist im Liquidationsstatus der Swissair

per 31. Dezember 2014 weiterhin eine Rückstellung von CHF 350 Mio. ausgewiesen.

Rückstellung für 1. Abschlagszahlung: Im Liquidationsstatus der Swissair per 31. Dezember 2014 ist für die erste Abschlagszahlung folgende Rückstellung enthalten:

Grund der Rückstellung	1. Abschlagszahlung in CHF
Fehlende Zahlungsinstruktionen oder aus anderen Gründen nicht ausgeführte Zahlungen	78'214
Bedingte Forderungen, bei welchen Bedingungen noch nicht eingetreten sind	5'845'858
Ausgesetzte Forderungen	43'525'453
<b>Total Rückstellungen</b>	<b>49'449'525</b>

Mit der gebildeten Rückstellung ist die erste Abschlagszahlung für alle noch nicht bereinigten Forderungen im maximalen Betrag gesichert.

#### 4. NACHLASSFORDERUNGEN

In der Übersicht über das Kollokationsverfahren (Beilage 2) wird dargestellt, welche Forderungssummen in welcher Klasse angemeldet, zugelassen oder definitiv abgewiesen wurden, im Streit liegen oder im Kollokationsplan noch ausgesetzt sind. Ende 2014 waren keine Kollokationsklagen mehr hängig. Verschiedene Kollokationsentscheide sind weiterhin ausgesetzt (siehe Ziff. VI.1. nachstehend). Im Rahmen der Bereinigung des Kollokationsplanes können sich die Forderungssummen in allen Klassen noch verändern.

#### 5. GESCHÄTZTE NACHLASSDIVIDENDE

Auf der Basis der im Liquidationsstatus per 31. Dezember 2014 ausgewiesenen, verfügbaren Aktiven ergibt sich für die Forderungen der 3. Klasse eine Maximaldividende von 7.6 %. Bei dieser Berechnung sind die ausgesetzten respektive pro memoria kollozierten Forderungen der 3. Klasse zu 60 % mitberücksichtigt worden. Sollten dagegen alle ausgesetzten Forderungen anerkannt werden, so beträgt die Minimaldividende 6.1 %. Mit der ersten Abschlagszahlung wurden bereits 2 % ausbezahlt. Die noch zu erwartende, zukünftige Nachlassdividende beträgt deshalb zwischen 4.1 % und 5.6 %.

## IV. VERWERTUNG VON AKTIVEN

### 1. ALLGEMEINES

In der Berichtsperiode sind verschiedene Aktiven verwertet worden. Insgesamt gingen bei der Swissair im Jahre 2014 Zahlungen im Betrag von CHF 3'183'400 ein. Unter anderem erhielt die Swissair Zahlungen aus der bereits im Jahr 2013 abgeschlossenen Vereinbarung mit der IATA (siehe Zirkular Nr. 20 vom April 2014, Ziff. IV.3.) sowie verzinsliche Gewinnanteile der ERGO Lebensversicherung (siehe Zirkular Nr. 18 vom Mai 2012, Ziff. IV.3.).

### 2. AUFLÖSUNG DER MWST-GRUPPE SWISSAIR

Am 18. März bzw. 12. Juni 2014 überwies die Eidgenössische Steuerverwaltung auf der Basis der Vereinbarung betreffend Aufteilung und Auszahlung der Vorsteuerguthaben der ehemaligen MWST-Gruppe Swissair die Vorsteuerguthaben sowie den Vergütungszins dem Liquidator der SAirGroup. Anschliessend verteilte der Liquidator der SAirGroup die erhaltenen Vorsteuerguthaben samt Vergütungszins gemäss der getroffenen Vereinbarung an die Gruppenmitglieder. Der Swissair wurden am 19. März bzw. 20. Juni 2014 insgesamt CHF 1'001'820 Vorsteuerguthaben (inkl. Vergütungszins) überwiesen.

## V. GELTENDMACHUNG VON BESTRITTENEN ANSPRÜCHEN

### 1. PAULIANISCHE ANFECHTUNGSANSPRÜCHE

#### 1.1 *Im Allgemeinen*

Die Geltendmachung von paulianischen Anfechtungsansprüchen ist mit einer Ausnahme (siehe dazu nachstehend Ziff. V.1.2) abgeschlossen.

#### 1.2 *Dor Alon Energy In Israel (1988) Ltd.*

Dor Alon Energy In Israel (1988) Ltd. ("Dor Alon") wurde durch das rechtskräftige Urteil des Handelsgerichts Zürich vom 26. Juni 2009 zur Zahlung von USD 339'797 nebst Zins zu 5 % seit 24. Mai 2005 an die Swissair verpflichtet. Die Erfüllung des rechtskräftigen Urteils seitens Dor Alon blieb allerdings zunächst aus. Aus diesem Grund leitete die Swissair gegen Dor Alon ein Vollstreckungsverfahren in Israel ein. In diesem Verfahren konnte eine Vereinbarung erreicht werden, wonach Dor Alon der Swissair per Saldo aller Ansprüche (mit Ausnahme der wiederauflebenden Forderung von Dor Alon im Nachlassverfahren) insgesamt USD 570'000 bezahlt, aufgeteilt auf sechs monatliche Raten. Der Vergleich wurde vom Gläubigerausschuss der Swissair genehmigt. Der Eingang der Ratenzahlungen von Dor Alon ist noch ausstehend.

## 2. VERANTWORTLICHKEITSANSPRÜCHE

### 2.1 Konzernfinanzierung

Mit Klageschrift vom 26. April 2013 machte die Swissair beim Handelsgericht des Kantons Zürich eine Verantwortlichkeitsklage gegen 14 ehemalige formelle bzw. faktische Organe anhängig. Gegenstand der Klage ist die Finanzierung der SAirGroup durch die Swissair. Eingeklagt ist ein Betrag von insgesamt rund CHF 208 Mio. Zurzeit läuft den Beklagten bis am 30. November 2015 die Frist zur Einreichung der Duplik.

### 2.2 Weitere Verantwortlichkeitskomplexe

Mit Bezug auf weitere Verantwortlichkeitskomplexe behält sich die Swissair die Einreichung von Klagen gegen Verantwortliche vor (siehe dazu Zirkular Nr. 18 vom Mai 2012, Ziff. V.2.).

## VI. BEREINIGUNG DER PASSIVEN

### 1. AKTUELLER STAND DES KOLLOKATIONSVERFAHRENS

1. Klasse: Per Ende 2014 waren keine Kollokationsklagen mehr hängig. Die Kollokationsentscheide für angemeldete Forderungen von rund CHF 5.2 Mio. sind weiterhin ausgesetzt.

2. Klasse: Die Forderungen der 2. Klasse sind vollständig bereinigt.

3. Klasse: Ende 2014 waren weiterhin Forderungen im Betrag von insgesamt rund CHF 2.0 Mrd. ausgesetzt.

### 2. ABRECHNUNG ÜBER DIE DARLEHEN DER SCHWEIZERISCHEN EIDGENOSSENSCHAFT ÜBER CHF 1.15 MRD.

Am 31. Oktober 2011 stellte die Eidgenössische Finanzkontrolle ("EFK") der Swissair ihren Bericht zur Prüfung der Abrechnung über die Darlehen der Schweizerischen Eidgenossenschaft zur Stellungnahme zu. Zwischen der EFK und der Swissair bestanden in mehreren wesentlichen Punkten Differenzen in der Vertragsauslegung. Für die Stellungnahme der Swissair zum Bericht der EFK mussten daher verschiedene Themenkomplexe aufgearbeitet werden, was sich als sehr aufwändig erwies. Im Februar 2015 reichte die Swissair der EFK die vom Gläubigerausschuss genehmigte, aus ihrer Sicht bereinigte Abrechnung ein. Der Saldo der Abrechnung beträgt aus der Sicht der Swissair rund CHF 130 Mio. zugunsten des Bundes.

## VII. GEPLANTER WEITERER ABLAUF DES VERFAHRENS

In den nächsten Monaten sollen in erster Priorität die komplexen gegenseitigen Forderungsverhältnisse mit anderen ehemaligen Swissair-Gesellschaften beurteilt und bereinigt werden. Es werden einvernehmliche Lösungen angestrebt. In diesem Zusammenhang werden die bisher im Kollokationsplan ausgesetzten Forderungen bereinigt werden können.

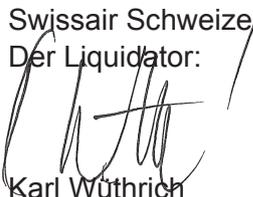
Der Prozess für den Verkauf der letzten noch verbliebenen Liegenschaft in Indien ist schon weit fortgeschritten. Er sollte bis Mitte 2015 abgeschlossen werden können.

Die Liquidationsorgane werden sodann den Verantwortlichkeitsprozess gegen ehemalige Organe der Swissair weiterführen. Ein weiterer Schwerpunkt wird die abschliessende Bereinigung der Abrechnung über die Bundesdarlehen darstellen. Im heutigen Zeitpunkt lässt sich noch nicht abschätzen, wie lange es dauern wird, bis diese Themenkreise erledigt sein werden.

Die Gläubiger werden je nach Verlauf des Verfahrens über wichtige Ereignisse mit weiteren Zirkularen informiert. Spätestens im Frühjahr 2016 wird über den Ablauf der Liquidation im laufenden Jahr berichtet werden.

Mit freundlichen Grüssen

Swissair Schweizerische Luftverkehr AG in Nachlassliquidation  
Der Liquidator:



Karl Wüthrich

- Beilagen: 1. Liquidationsstatus der Swissair per 31. Dezember 2014  
2. Übersicht über das Kollokationsverfahren der Swissair

**LIQUIDATIONSSTATUS PER 31.12.2014**

	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>Veränderung</b>
	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
<b>AKTIVEN</b>			
<b>Liquide Mittel</b>			
UBS AG CHF	11'487	9'686	1'801
UBS AG USD	0	36'104	-36'104
ZKB CHF	506'393'113	504'660'993	1'732'120
ZKB EUR	202'725	153'809	48'916
ZKB USD	46'357	38'826	7'531
<b>Total liquide Mittel</b>	<b>506'653'682</b>	<b>504'899'418</b>	<b>1'754'264</b>
<b>Liquidations-Positionen:</b>			
Banken Ausland	1'467	3'227	-1'760
Nachlassdebitoren	152'601	161'232	-8'631
Forderungen gegenüber Dritten	68'575'871	70'554'755	-1'978'884
Gerichtsvorschüsse	6'733'409	6'733'409	0
Depots/Garantien	655'363	655'363	0
Forderungen aus Erlös Betriebseinrichtungen	2	2	0
Immobilien	1	1	0
Beteiligungen	1	1	0
Verantwortlichkeitsansprüche	p.m.	p.m.	
<b>Total Liquidationspositionen</b>	<b>76'118'715</b>	<b>78'107'990</b>	<b>-1'989'275</b>
<b>TOTAL AKTIVEN</b>	<b>582'772'397</b>	<b>583'007'408</b>	<b>-235'011</b>
<b>PASSIVEN</b>			
<b>Massenschulden</b>			
Nachlasskreditoren	1'065'283	223'292	841'991
Rückstellung für 1. Abschlagszahlung	49'449'525	49'400'672	48'853
Rückstellung Liquidationskosten	5'000'000	2'355'261	2'644'739
Rückstellung für offene Abrechnungen	350'000'000	350'000'000	0
<b>Total Massenschulden</b>	<b>405'514'808</b>	<b>401'979'225</b>	<b>3'535'583</b>
<b>TOTAL AKTIVEN VERFÜGBAR</b>	<b>177'257'589</b>	<b>181'028'183</b>	<b>-3'770'594</b>

Kategorie	angemeldet		im Kollokationsverfahren				Nachlassdividende in %			
	Betrug CHF		zugelassen	Klage hängig	Entscheid ausgesetzt oder p.m. kolloziert	definitiv abgewiesen	zukünftige Dividende		Total	
	Betrug CHF		Betrag CHF	Betrag CHF	Betrag CHF	Betrag CHF	minimal	maximal	minimal	maximal
Pfandgesicherte	4'758'963.80		1'074'339.35	-	-	3'684'624.45	-	-	-	-
1. Klasse	902'655'767.50		17'975'081.90	-	5'190'363.60	879'490'322.00	-	-	100%	100%
2. Klasse	939'006.50		932'671.09	-	-	6'335.41	-	-	100%	100%
3. Klasse <sup>1)</sup>	27'062'407'411.15		2'407'883'495.09	-	1'916'754'467.82	22'737'769'448.24	4.1%	5.6%	6.1%	7.6%
<b>Total Nachlassforderungen</b>	<b>27'970'761'148.95</b>		<b>2'427'865'587.43</b>	<b>-</b>	<b>1'921'944'831.42</b>	<b>23'620'950'730.10</b>				

<sup>1)</sup> Bei der Berechnung der Maximaldividende sind die ausgesetzten Forderungen zu 60% berücksichtigt worden.



[www.liquidator-swissair.ch](http://www.liquidator-swissair.ch)

**Hotline Swissair Schweizerische Luftverkehr-AG  
in Nachlassliquidation**

**Deutsch: +41-43-222-38-30**

**Français: +41-43-222-38-40**

**English: +41-43-222-38-50**