

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 Mai 2019

Swissair Schweizerische Luftverkehr-AG in Nachlassliquidation; Zirkular Nr. 28

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 2018

Der 16. Rechenschaftsbericht des Liquidators für das Jahr 2018 ist nach zustimmender Kenntnisnahme durch den Gläubigerausschuss am 20. März 2019 dem Nachlassgericht am Bezirksgericht Bülach eingereicht worden. Der Rechenschaftsbericht liegt den Gläubigern in den Büroräumlichkeiten des Liquidators bei Wenger Plattner, Seestrasse 39, Goldbach-Center, 8700 Küsnacht, bis zum 31. Mai 2019 zur Einsicht auf. Für eine Einsichtnahme melden Sie sich bitte telefonisch bei der Hotline unter Tel. +41 43 222 38 30 an.

In den nachfolgenden Ausführungen wird der Rechenschaftsbericht zusammengefasst, soweit die Gläubiger nicht bereits mit dem Zirkular Nr. 27 von Januar 2019 orientiert wurden.

II. ÜBERBLICK ÜBER DEN ABLAUF DER LIQUIDATION

1. TÄTIGKEIT DES LIQUIDATORS UND DES LIQUIDATOR-STELLVERTRETERS

Schwergewichte der Tätigkeit des Liquidators bildeten im Jahre 2018 die Bereinigung einer bedingten Forderung (siehe Zirkular Nr. 27, Ziff. III.1.), die Führung eines Kollokationsprozesses (siehe Zirkular Nr. 27, Ziff. III.2.), die Vorbereitung einer vierten Abschlagszahlung an die Gläubiger mit Forderungen in der 3. Klasse (siehe Zirkular Nr. 27, Ziff. I.) und die Geltendmachung von Forderungen gegenüber der Sabena SA in Belgien. Der Liquidator-Stellvertreter führte die Verantwortlichkeitsklage gegen ehemalige Organe der Swissair (siehe Zirkular Nr. 27, Ziff. II. und Ziff. V.1. nachstehend) und arbeitete die Grundlagen für die Aufteilung von Erlösen aus der Verwertung von Liegenschaften und Beteiligungen im Ausland aus (siehe Ziff. III.2. nachstehend). Schliesslich konnten verschiedene Aktiven realisiert werden (siehe Ziff. IV. nachstehend).

2. TÄTIGKEIT DES GLÄUBIGERAUSSCHUSSES

Der Gläubigerausschuss hielt im Jahr 2018 eine Sitzung und eine Telefonkonferenz ab. Über zwei Anträge des Liquidators fasste er auf dem Zirkularweg Beschluss.

III. VERMÖGENSSTATUS DER SWISSAIR PER 31. DEZEMBER 2018

1. VORBEMERKUNG

Als Beilage erhalten Sie den Liquidationsstatus der Swissair per 31. Dezember 2018 (Beilage 1). In diesem Status wird der Vermögensstand der Swissair per 31. Dezember 2018 gemäss heutigem Wissensstand abgebildet.

2. AKTIVEN

Liquide Mittel: Die liquiden Mittel der Swissair sind hauptsächlich bei der Zürcher Kantonalbank ("ZKB") angelegt. Seit dem 1. März 2015 erhebt die ZKB auf den Guthaben der Swissair Negativzinsen. Im Jahr 2017 sind Negativzinsen von CHF 807'950 angefallen. Der durchschnittlich verrechnete Negativzinssatz lag etwas unter 0.7 %. Durch die Ausführung der dritten Abschlagszahlung konnten die Negativzinsen gegenüber dem Vorjahr (CHF 1'424'060) massgeblich reduziert werden.

Forderungen gegenüber Dritten: In der Position "Forderungen gegenüber Dritten" sind hauptsächlich die Ansprüche der Swissair gegenüber verschiedenen Gesellschaften der ehemaligen Swissair-Gruppe enthalten, die sich in Insolvenzverfahren im In- und Ausland befinden. Die Position ist gemäss aktuellem Wissensstand vorsichtig bewertet worden.

Immobilien: Die Aufteilung der Erlöse aus der Verwertung von Liegenschaften in Singapur, Mumbai, Tel Aviv, Istanbul, Madrid, São Paulo und Rio de Janeiro zwischen der SAirGroup und der Swissair ist weiterhin pendent. Es wird angestrebt, im Verlaufe des Jahres 2019 eine Vereinbarung über diese Aufteilung zu treffen. Der Wert dieser Position kann sich deshalb noch verändern.

Übrige noch nicht verwertete Aktiven: Neben den vorstehend genannten Aktiven ist noch die Beteiligung Swissair Training Center AG in Liquidation vorhanden und die Aufteilung eines Erlöses aus der Verwertung einer Beteiligung im Ausland pendent. Im Weiteren sind die klageweise geltend gemachten und allfällige weitere Verantwortlichkeitsansprüche pro memoria aufgeführt. Die noch nicht liquidierten Aktiven sind vorsichtig bewertet worden.

3. MASSESCHULDEN

Nachlasskreditoren: Bei den per 31. Dezember 2018 ausgewiesenen Massekreditoren handelt es sich um im Jahr 2018 angefallene Liquidationskosten.

Rückstellungen für die ersten drei Abschlagszahlungen: Im Liquidationsstatus der Swissair per 31. Dezember 2018 sind für die ersten drei Abschlagszahlungen folgende Rückstellungen enthalten:

Grund der Rückstellung	1. Abschlagszahlung in CHF	2. Abschlagszahlung in CHF	3. Abschlagszahlung in CHF
Fehlende Zahlungsinstruktionen oder aus anderen Gründen nicht ausgeführte Zahlungen	356'711	1'261'573	1'667'249
Bedingte Forderungen, bei welchen Bedingungen noch nicht eingetreten sind	532'853	1'625'203	2'237'984
Forderungen in hängigen Kollokationsverfahren	2'267'189	6'914'926	9'522'193
Total Rückstellung	3'156'753	9'801'702	13'427'426

Mit den gebildeten Rückstellungen sind die ersten drei Abschlagszahlungen für alle noch nicht bereinigten Forderungen im maximalen Betrag gesichert.

4. NACHLASSFORDERUNGEN

Der Kollokationsplan ist mit Ausnahme der hängigen Kollokationsklage der Hilfskonkursmasse Sabena (siehe Zirkular Nr. 27, Ziff. III.2.) und deren vorsorglicher Forderungsanmeldung bereinigt. Der aktuelle Stand des Kollokationsverfahrens ist in Beilage 2 dargestellt.

5. GESCHÄTZTE NACHLASSDIVIDENDE

Auf der Basis der im Liquidationsstatus per 31. Dezember 2018 ausgewiesenen, verfügbaren Aktiven ergibt sich für die Forderungen der 3. Klasse eine Maximaldividende von 21 %. Sollte dagegen die hängige Kollokationsklage gutgeheissen werden, so beträgt die Minimaldividende 20.5 %. Mit den ausgeführten vier Abschlagszahlungen wurden bereits 19.2 % ausbezahlt. Die noch zu erwartende, zukünftige Nachlassdividende beträgt deshalb zwischen 1.3 % und 1.8 %.

IV. VERWERTUNG VON AKTIVEN

Im Jahr 2018 konnten Aktiven im Betrag von CHF 69'170'979 verwertet werden. Bei der Swissair gingen 2018 im Wesentlichen Abschlagzahlungen aus den Liquidationsverfahren der SAirGroup AG, der SAirGroup Finance (NL) BV und der Swisscargo AG ein.

V. GELTENDMACHUNG VON VERANTWORTLICHKEITSANSPRÜCHEN

1. KONZERNFINANZIERUNG

Über die vom Liquidator-Stellvertreter mit Zustimmung des Gläubigerausschusses gegen das Urteil des Handelsgerichts des Kantons Zürich vom 16. März 2018 beim Bundesgericht erhobene Beschwerde in Zivilsachen wurde noch nicht entschieden. Die Swissair reichte im Januar 2019 ihre Beschwerdereplik ein. Die Beklagten erstatteten im Februar 2019 ihre Beschwerdedupliken.

2. WEITERE VERANTWORTLICHKEITSKOMPLEXE

Mit Bezug auf weitere Verantwortlichkeitskomplexe behält sich die Swissair die Einreichung von Klagen gegen Verantwortliche vor.

VI. GEPLANTER WEITERER ABLAUF DES VERFAHRENS

In den nächsten Monaten wird es darum gehen, mit der SAirGroup Vereinbarungen über die Aufteilung des Erlöses aus dem Verkauf von Liegenschaften sowie einer Beteiligung im Ausland abzuschliessen. Die Grundlagen sind bereits aufgearbeitet worden. Zurzeit sind Verhandlungen zwischen den Liquidationsmassen im Gange.

Im Weiteren wird das Inkasso der Forderungen bei insolventen Gesellschaften der ehemaligen Swissair-Gruppe weitergeführt. Dabei geht es in erster Linie darum, die teilweise bestehenden Dividendenkreisläufe (siehe Zirkular Nr. 25, Ziff. II.) aufzulösen. Mit verschiedenen Liquidatoren und Konkursverwaltern von insolventen Gesellschaften der ehemaligen Swissair-Gruppe wurde das Gespräch über mögliche Vorgehensweisen zur Auflösung der Dividendenkreisläufe aufgenommen. Ziel ist es, diese Gespräche 2019 erfolgreich zum Abschluss zu bringen und das Inkasso von Forderungen bei insolventen Gesellschaften der ehemaligen Swissair-Gruppe so weit wie möglich voranzutreiben.

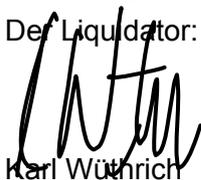
Schliesslich wird der Liquidator-Stellvertreter den Verantwortlichkeitsprozess gegen ehemalige Organe der Swissair weiterführen und zusammen mit dem Gläubigerausschuss darüber entscheiden, ob noch weitere Verantwortlichkeitsprozesse eingeleitet werden. Im heutigen Zeitpunkt lässt sich noch nicht abschätzen, wie lange es dauern wird, bis der Themenkreis Verantwortlichkeit erledigt sein wird.

Die Gläubiger werden je nach Verlauf des Verfahrens über wichtige Ereignisse mit weiteren Zirkularen informiert. Spätestens im Frühjahr 2020 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 2018
2. Übersicht über das Kollokationsverfahren der Swissair

LIQUIDATIONSSTATUS PER 31.12.2018

	31.12.2018 CHF	31.12.2017 CHF	Veränderung CHF
AKTIVEN			
Liquide Mittel			
ZKB CHF	7'750'443	42'502'438	-34'751'995
ZKB EUR	84'767	1'299'032	-1'214'265
ZKB USD	40'169	2'666'037	-2'625'868
ZKB Money Market Time CHF	130'000'000	50'000'000	80'000'000
Total liquide Mittel	137'875'379	96'467'507	41'407'872
Liquidations-Positionen:			
Banken Ausland	2'180	2'693	-513
Nachlassdebitoren	3'727'035	2'148	3'724'887
Forderungen gegenüber Dritten	15'606'000	85'756'000	-70'150'000
Gerichtsvorschüsse	6'933'409	6'733'409	200'000
Depots/Garantien	0	1'450'000	-1'450'000
Forderungen aus Erlös Betriebseinrichtungen	2	2	0
Immobilien (Anteil am Verwertungserlös)	8'000'000	8'000'000	0
Beteiligungen	1	1	0
Verantwortlichkeitsansprüche	p.m.	p.m.	
Total Liquidationspositionen	34'268'627	101'944'253	-67'675'626
TOTAL AKTIVEN	172'144'006	198'411'759	-26'267'753
PASSIVEN			
Massenschulden			
Nachlasskreditoren	469'411	272'492	196'919
Rückstellung für 1. Abschlagszahlung	3'156'753	8'016'361	-4'859'608
Rückstellung für 2. Abschlagszahlung	9'801'702	27'911'796	-18'110'094
Rückstellung für 3. Abschlagszahlung	13'427'426	33'911'392	-20'483'966
Rückstellung Liquidationskosten	5'000'000	5'000'000	0
Rückstellung für offene Abrechnungen	0	0	0
Total Massenschulden	31'855'292	75'112'041	-43'256'749
TOTAL AKTIVEN VERFÜGBAR	140'288'714	123'299'719	16'988'995

Übersicht über das Kollokationsverfahren der Swissair

Kategorie	angemeldet	im Kollokationsverfahren						Nachlassdividende in %			
		zugelassen	Klage abhängig	Entscheid ausgesetzt oder p.m. kolloziert	definitiv abgewiesen		Ab- schlags- zahlungen	zukünftige Dividende		Total	
					Betrag CHF	Betrag CHF		minimal	maximal	minimal	maximal
Pfandgesicherte	Betrag CHF 4'758'963.80	1'074'339.35	-	-	3'684'624.45	-	-	-	-	-	-
1. Klasse	902'655'767.50	17'975'081.90	-	-	884'680'685.60	100%	-	-	100%	100%	100%
2. Klasse	939'006.50	936'075.09	-	-	2'931.41	100%	-	-	100%	100%	100%
3. Klasse	27'062'407'411.15	3'349'501'565.63	113'359'440.90	-	23'599'546'404.62	16.5%	-	4.0%	4.5%	20.5%	21.0%
Total Nachlassforderungen	27'970'761'148.95	3'369'487'061.97	113'359'440.90	-	24'487'914'646.08						