

**Swissair Schweizerische Luftverkehr-AG in  
Nachlassliquidation**

**Zirkular Nr. 24**

**[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 Juni 2017

X5485240.docx/WuK/FiS

## **Swissair Schweizerische Luftverkehr-AG in Nachlassliquidation; Zirkular Nr. 24**

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. 3. ABSCHLAGSZAHLUNG**

Aufgrund der aktuellen Finanzlage der Swissair und der weit fortgeschrittenen Bereinigung des Kollokationsplans haben der Liquidator und der Gläubigerausschuss beschlossen, eine 3. Abschlagszahlung von 8.4 % an die Gläubiger mit anerkannten Forderungen in der 3. Klasse auszuführen. Die Vorbereitungen für diese Abschlagszahlung konnten inzwischen abgeschlossen werden. Als Beilage zu diesem Zirkular erhalten Sie die entsprechende Spezialanzeige mit näheren Angaben zur Abwicklung. Wegen der grossen Anzahl Gläubiger wird die Ausführung der Zahlungen einige Zeit in Anspruch nehmen. Die Auszahlungen erfolgen frühestens ab Juli 2017.

## II. RECHENSCHAFTSBERICHT PER 31. DEZEMBER 2016

Der 14. Rechenschaftsbericht des Liquidators für das Jahr 2016 ist nach zustimmender Kenntnisnahme durch den Gläubigerausschuss am 10. März 2017 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 Küssnacht, bis zum 26. Juni 2017 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. 23 vom Dezember 2016 orientiert wurden.

## III. ÜBERBLICK ÜBER DEN ABLAUF DER LIQUIDATION

### 1. TÄTIGKEIT DES LIQUIDATORS

Schwergewichte der Tätigkeit des Liquidators und des Liquidator-Stellvertreters bildeten auch im Jahre 2016 die Arbeiten im Verfahren einer Verantwortlichkeitsklage gegen ehemalige Organe der Swissair (siehe Ziff. VI.1. nachstehend) sowie die Bereinigung der konzerninternen Forderungen (siehe Zirkular Nr. 23, Ziff. I.). Schliesslich konnten verschiedene Aktiven realisiert werden (siehe Ziff. V. nachstehend).

### 2. TÄTIGKEIT DES GLÄUBIGERAUSSCHUSSES

Der Gläubigerausschuss hat im Jahr 2016 drei Sitzungen abgehalten, eine davon als Telefonkonferenz. Dabei hat er die Anträge des Liquidators respektive des Liquidator-Stellvertreters diskutiert und darüber Beschluss gefasst.

## IV. VERMÖGENSSTATUS DER SWISSAIR PER 31. DEZEMBER 2016

### 1. VORBEMERKUNG

Als Beilage erhalten Sie den Liquidationsstatus der Swissair per 31. Dezember 2016 (Beilage 1). In diesem Status wird der Vermögensstand der Swissair per 31. Dezember 2016 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 2016 sind Negativzinsen von CHF 1'293'248 angefallen. Der durchschnittlich verrechnete Negativzinsatz lag etwas unter 0.7 %.

Noch nicht verwertete Aktiven: Bei den noch nicht verwerteten Aktiven handelt es sich im Wesentlichen 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 Verwertungserlös aus Liegenschaften im Ausland, soweit diese der Swissair gehörten. 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 2016 ausgewiesenen Massekreditoren handelt es sich um im Jahr 2016 angefallene Liquidationskosten.

Rückstellungen für die erste und zweite Abschlagszahlung: Im Liquidationsstatus der Swissair per 31. Dezember 2016 sind für die erste und zweite Abschlagszahlung folgende Rückstellungen enthalten:

Grund der Rückstellung	1. Abschlagszahlung in CHF	2. Abschlagszahlung in CHF
Fehlende Zahlungsinstruktionen oder aus anderen Gründen nicht ausgeführte Zahlungen	1'870'013	9'279'826
Bedingte Forderungen, bei welchen Bedingungen noch nicht eingetreten sind	5'214'432	15'904'016
Forderungen in hängigen Kollokationsverfahren	2'267'189	6'914'926
Ausgesetzte Forderungen	7'221	22'025
<b>Total Rückstellung</b>	<b>9'358'855</b>	<b>32'120'793</b>

Mit den gebildeten Rückstellungen sind die erste und zweite 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 2016 war noch eine Kollokationsklage hängig (vgl. Ziff. VII.2. nachstehend). Ein Kollokationsentscheid ist weiterhin ausgesetzt (siehe Ziff. VII.2. nachstehend). Im Rahmen der Bereinigung des Kollokationsplanes kann sich die Forderungssumme in der 3. Klasse noch verändern.

#### **5. GESCHÄTZTE NACHLASSDIVIDENDE**

Auf der Basis der im Liquidationsstatus per 31. Dezember 2016 ausgewiesenen, verfügbaren Aktiven sowie unter Berücksichtigung der seither erfolgten Bereinigung der konzerninternen Forderungen ergibt sich für die Forderungen der 3. Klasse eine Maximaldividende von 18.1 %. Sollten dagegen alle ausgesetzten Forderungen anerkannt sowie die hängige Kollokationsklage gutgeheissen werden, so beträgt die Minimaldividende 17.6 %. Mit der ersten und zweiten Abschlagszahlung wurden bereits 8.1 % ausbezahlt. Die noch zu erwartende, zukünftige Nachlassdividende beträgt deshalb zwischen 9.5 % und 10 %.

#### **V. VERWERTUNG VON AKTIVEN**

In der Berichtsperiode sind verschiedene Aktiven verwertet worden. Insgesamt gingen bei der Swissair im Jahre 2016 Zahlungen im Betrag von CHF 1'370'895 ein. Der grösste Teil der realisierten Aktiven stammt aus einer Abschlagszahlung der SAirGroup Finance (NL) B.V.

#### **VI. GELTENDMACHUNG VON VERANTWORTLICHKEITSANSPRÜCHEN**

##### **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.

In der Berichtsperiode hat sich das Handelsgericht weiterhin nicht dazu geäußert, wie das Verfahren fortgeführt wird (siehe zur bisherigen Prozessgeschichte Zirkular Nr. 22, Ziff. VI.2.1).

## 2. WEITERE VERANTWORTLICHKEITSKOMPLEXE

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

## VII. BEREINIGUNG DER PASSIVEN

### 1. ALLGEMEINES

Im Verlauf des Jahres 2016 konnte der Kollokationsplan im Wesentlichen im Bereich der bisher ausgesetzten Forderungen durch die Vereinbarungen über die Regelung der konzerninternen Forderungsverhältnisse (siehe Zirkular Nr. 23, Ziff. I.) bereinigt werden.

### 2. KOLLOKATIONSVERFAHREN

1. Klasse: Die von der SAirGroup angemeldeten und ausgesetzten Forderungen im Betrag von rund CHF 5.2 Mio. wurden im Jahr 2016 im Rahmen des getroffenen Vergleichs zwischen der Swissair und SAirGroup zurückgezogen (vgl. Zirkular Nr. 23, Ziff. I.). Alle Positionen in der ersten Klasse sind damit definitiv bereinigt.

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

3. Klasse: Betreffend die Forderungen der 3. Klasse war Ende 2016 ein Entscheid über rund CHF 361'070 noch ausgesetzt. Weiter war eine Klage über insgesamt CHF 113'359'441 hängig.

Mit Kollokationsverfügung vom 10. Mai 2016 wies der Liquidator der Swissair die angemeldeten bzw. sich aus den Büchern ergebenden Forderungen der Sabena SA in Konkurs in Höhe von CHF 112'147'729, USD 158'450 und EUR 65'791 ab. Daraufhin machte die schweizerische Hilfskonkursmasse der Sabena SA, die Masse en faillite ancillaire de Sabena SA, am 31. Mai 2016 eine Kollokationsklage beim Einzelgericht in Bülach anhängig. Sie verlangte die

Kollokation einer Forderung in Höhe von CHF 113'359'441 in der dritten Klasse des Kollokationsplans der Swissair. Für den Fall der Abweisung der Kollokationsklage meldete die Masse en faillite ancillaire de Sabena SA mit Schreiben vom 1. Juni 2016 die von der Sabena SA in Konkurs angemeldeten Forderungen in Höhe von CHF 112'147'729 vorsorglich auch noch selbst bei der Swissair an. Das Einzelgericht am Bezirksgericht Bülach schränkte das Verfahren auf prozessuale Fragen ein. Die Swissair reichte Ende Februar 2017 eine auf diese Fragen beschränkte Klageantwort ein.

### VIII. GEPLANTER WEITERER ABLAUF DES VERFAHRENS

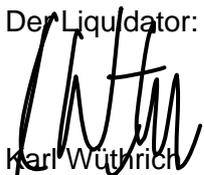
Die Liquidationsorgane werden im Jahr 2017 den Verantwortlichkeitsprozess gegen ehemalige Organe der Swissair weiterführen und darüber entscheiden, ob noch weitere Verantwortlichkeitsprozesse eingeleitet werden. Im heutigen Zeitpunkt lässt sich noch nicht abschätzen, wie lange es dauern wird, bis der Themenkreis Verantwortlichkeit erledigt sein wird.

Die Gläubiger werden je nach Verlauf des Verfahrens über wichtige Ereignisse mit weiteren Zirkularen informiert. Spätestens im Frühjahr 2018 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 2016  
2. Übersicht über das Kollokationsverfahren der Swissair

**[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**

## LIQUIDATIONSSTATUS PER 31. Dezember 2016

	31.12.2016 CHF	31.12.2015 CHF	Veränderung CHF
<b>AKTIVEN</b>			
<b>Liquide Mittel</b>			
UBS AG CHF	0	16'138	-16'138
ZKB CHF	2'628'244	381'274'259	-378'646'015
ZKB EUR	1'165'798	497	1'165'301
ZKB USD	549'331	538'982	10'349
ZKB Money Market Time CHF	80'000'000	0	80'000'000
<b>Total liquide Mittel</b>	<b>84'343'373</b>	<b>381'829'876</b>	<b>-297'486'503</b>
<b>Liquidations-Positionen:</b>			
Banken Ausland	46'490	46'490	0
Nachlassdebitoren	0	200'677	-200'677
Forderungen gegenüber Dritten	291'973'974	62'057'851	229'916'123
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>299'409'240</b>	<b>69'693'794</b>	<b>229'715'446</b>
<b>TOTAL AKTIVEN</b>	<b>383'752'612</b>	<b>451'523'670</b>	<b>-67'771'058</b>
<b>PASSIVEN</b>			
<b>Massenschulden</b>			
Nachlasskreditoren	268'386	417'411	-149'025
Rückstellung für 1. Abschlagszahlung	9'358'855	38'455'016	-29'096'161
Rückstellung für 2. Abschlagszahlung	32'120'793	0	32'120'793
Rückstellung Liquidationskosten	5'000'000	5'000'000	0
Rückstellung für offene Abrechnungen	0	90'000'000	-90'000'000
<b>Total Massenschulden</b>	<b>46'748'035</b>	<b>133'872'427</b>	<b>-87'124'393</b>
<b>TOTAL AKTIVEN VERFÜGBAR</b>	<b>337'004'578</b>	<b>317'651'243</b>	<b>19'353'335</b>

## Übersicht über das Kollokationsverfahren der Swissair

Kategorie	angemeldet	im Kollokationsverfahren						Nachlassdividende in %			
		zugelassen	Klage hängt Klage abhängig	Entscheid ausgesetzt oder p.m. kolloziert	definitiv abgewiesen		Abschlags- zahlungen	zukünftige Dividende		Total	
					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	-	-	884'680'685.60	100%	-	-	100%	100%	100%
2. Klasse	939'006.50	932'671.09	-	-	6'335.41	100%	-	-	100%	100%	100%
3. Klasse	27'062'407'411.15	3'450'791'810.94	113'359'440.90	361'070.48	23'497'895'088.83	8.1%	9.5%	10.0%	17.6%	17.6%	18.1%
<b>Total Nachlassforderungen</b>	<b>27'970'761'148.95</b>	<b>3'470'773'903.28</b>	<b>113'359'440.90</b>	<b>361'070.48</b>	<b>24'386'266'734.29</b>						

**[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**