

SAirGroup AG in Nachlassliquidation

Zirkular Nr. 39

www.liquidator-swissair.ch

**Hotline SAirGroup 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 SAirGroup AG
in Nachlassliquidation

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

Küsnacht, im Februar 2024

SAirGroup AG in Nachlassliquidation; Zirkular Nr. 39

Sehr geehrte Damen und Herren

Nachfolgend orientiere ich Sie über den aktuellen Stand der Nachlassliquidation der SAirGroup AG, über die Schlussrechnung und die Schlussverteilung sowie über den geplanten Abschluss des Verfahrens.

I. VERWERTUNG DER AKTIVEN

Per 31. Dezember 2022 bestanden die noch nicht liquidierten Aktiven der SAirGroup aus Forderungen von insgesamt CHF 260'000 gegenüber der SAirGroup Finance (NL) B.V. (nachstehend "FinBV") und gegenüber der Swissair Sabena Airline Management Partnership (nachstehend "AMP") (siehe Zirkular Nr. 38, Ziff. III.2.). Die Konkursdividende im Konkurs über die AMP von rund CHF 150'000 wurde am 20. September 2023 ausbezahlt. Mit der Zahlung der Schlussdividende der FinBV von rund CHF 110'000 kann bis im Frühjahr 2024 gerechnet werden.

II. STAND DER NACHLASSLIQUIDATION

Die Verwertung der Aktiven der SAirGroup ist weitestgehend abgeschlossen (siehe Ziff. I. vorstehend). Der Kollokationsplan ist seit Sommer 2022 bereinigt

(siehe Zirkular Nr. 38, Ziff. III.4.). Ich habe deshalb die Schlussrechnung ausgearbeitet und dem Gläubigerausschuss vorgelegt. Der Gläubigerausschuss hat der Schlussrechnung zugestimmt.

III. SCHLUSSRECHNUNG DER SAIRGROUP

1. ÜBERSICHT

In der Schlussrechnung der SAirGroup (Beilage 1) wird dargestellt, dass das auf die Gläubiger verteilbare Nettoliquidationsergebnis CHF 2'785'616'692.73 beträgt. Im Einzelnen sieht die Schlussrechnung wie folgt aus:

Erlös aus der Verwertung der einzelnen Aktiven:	CHF	2'750'873'063.57
Erträge, die während der Nachlassliquidation erzielt wurden (Zinsen, Dividenden, Mietzinsen von Liegenschaften, Prozessentschädigungen usw.):	CHF	<u>255'480'849.52</u>
Total Verwertungserlös und Erträge:	CHF	<u>3'006'353'913.09</u>
Honorare und Auslagen der Liquidationsorgane (Liquidatoren und Gläubigerausschuss):	CHF	-47'309'436.67
Honorare und Auslagen von Hilfspersonen:	CHF	-36'109'813.87
Kosten für Verwertung und Verwaltung der Aktiven sowie übrige Verfahrenskosten (Gerichtsgebühren, Publikationskosten, Kosten für die Aufbewahrung der Akten usw.):	CHF	<u>-137'317'969.82</u>
Total Honorare und Kosten:	CHF	<u>-220'737'220.36</u>
Nettoliquidationsergebnis, das auf die Gläubiger verteilt werden kann:	CHF	<u>2'785'616'692.73</u>

Die Liquidationskosten von rund CHF 220 Mio. entsprechen 8 % des Verwertungserlöses von gerundet CHF 2.75 Mrd. Sie konnten vollständig durch die während der Nachlassliquidation generierten Erträge von rund CHF 250 Mio. gedeckt werden.

2. VERTEILUNG DES NETTOLIQUIDATIONSERGEBNISSES DER SAIRGROUP

Das Nettoliquidationsergebnis der SAirGroup wird wie folgt auf die Gläubiger verteilt:

Option 96 (Vergleich):	CHF	21'312'571.50
------------------------	-----	---------------

Balair-Piloten	CHF	112'424.78
1. Klasse:	CHF	78'293'479.10
2. Klasse	CHF	759'653.55
3. Klasse	CHF	<u>2'685'138'563.80</u>
Total:		<u>CHF 2'785'616'692.73</u>

Die Spezialfälle "Option 96" (siehe Zirkular Nr. 8, Ziff. IV.2.) und "Balair-Piloten" (siehe Zirkular Nr. 14, Ziff. VI.1.) wurden mit Zustimmung des Gläubigerausschusses in den Jahren 2005 und 2007 ausserhalb des Kollokationsverfahrens bereinigt.

3. NACHLASSDIVIDENDE DER SAIRGROUP

Auf die Forderungen in der 1. und 2. Klasse entfällt eine Nachlassdividende von 100 %. Sie wurde bereits ausbezahlt. Die Nachlassdividende für die Forderungen in der dritten Klasse beträgt auf der Basis der vorstehenden Schlussrechnung 23.54061 %. Die bei der Auflage des Kollokationsplanes zur Einsicht durch die Gläubiger im Oktober 2006 geschätzte Maximaldividende von 12.5 % (siehe Zirkular Nr. 10, Ziff. II.) wird somit übertroffen. In den sechs ausgeführten Abschlagszahlungen wurden bereits 22.4 % ausbezahlt. Die Gläubiger mit Forderungen in der dritten Klasse erhalten deshalb noch eine Schlusszahlung von 1.14061 %.

Im Kollokationsplan der SAirGroup sind aktuell in der 3. Klasse bedingte Forderungen von CHF 12'853'853.51 enthalten. Es ist unklar, ob die Bedingungen für den Bestand der Forderungen noch eintreten werden. Die auf diese Forderungen entfallenden Nachlassdividenden von CHF 3'025'875.75 werden deshalb bei der Zürcher Kantonalbank als kantonale Depositenanstalt deponiert werden.

Im Weiteren konnten Abschlagszahlungen nicht ausgeführt werden, weil Gläubiger keine Zahlungsdaten bekannt gegeben haben. Die ersten drei Abschlagszahlungen sind inzwischen verjährt. Die nicht ausbezahlten Beträge wurden entsprechend in die Schlussrechnung eingerechnet. Bei den anderen Abschlagszahlungen konnten rund CHF 8.8 Mio. nicht bezahlt werden. Ich gehe davon aus, dass auch bei der Schlusszahlung nicht alle Zahlungen ausgeführt werden können. Alle nicht ausbezahlbaren Beträge werden ebenfalls bei der kantonalen Depositenanstalt deponiert werden müssen.

Die Nachlassdividenden auf den bedingten Forderungen, bei denen die Bedingungen in den nächsten zehn Jahren nicht eintreten, und diejenigen, die von den Gläubigern nicht bezogen werden, werden nach Ablauf von zehn Jahren mit einer Nachverteilung an die Gläubiger mit unbedingten Forderungen in der 3. Klasse ausbezahlt werden. Die genaue Höhe dieser Nachzahlung ist im Moment nicht abschätzbar. Sie dürfte nach dem aktuellen Wissensstand 0.10 % wohl nicht übersteigen.

IV. SCHLUSSZAHLUNG

Die Steuerbehörden haben die direkten Bundessteuern und die Staats- und Gemeindesteuern für die SAirGroup für die Jahre 2022 und 2023 definitiv veranlagt. Die SAirGroup schuldet keine Steuern. Der Liquidator und der Gläubigerausschuss haben deshalb beschlossen, die Schlusszahlung von 1.14061 % an die Gläubiger mit anerkannten Forderungen in der 3. Klasse auszuführen. Als Beilage 2 zu diesem Zirkular erhalten Sie die entsprechende Spezialanzeige mit näheren Angaben zur Abwicklung.

V. GEPLANTER WEITERER ABLAUF DES VERFAHRENS

Sobald die Schlusszahlung an die Gläubiger ausgeführt werden konnte, werde ich die letzten Handlungen für den Abschluss des Verfahrens vornehmen. Insbesondere werde ich die nicht abgerufenen Nachlassdividenden bei der Zürcher Kantonalbank deponieren, den Schlussbericht erstellen und dem Gläubigerausschuss zur Genehmigung vorlegen. Dieser Schlussbericht wird dann dem Nachlassgericht eingereicht werden.

Die Gläubiger werden wieder orientiert, sobald der Schlussbericht vorliegt und sie Einsicht darin nehmen können.

Mit freundlichen Grüßen

SAirGroup AG in Nachlassliquidation

Der Liquidator:



Karl Wüthrich

**Hotline SAirGroup AG
in Nachlassliquidation**

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

Français: +41-43-222-38-40

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

- Beilagen:**
1. Schlussrechnung der SAirGroup AG per 31. Dezember 2023 vom 17. Januar 2024
 2. Spezialanzeige für die Schlusszahlung der SAirGroup AG

Beilage 1

Schlussrechnung der SAirGroup AG per 31. Dezember 2023 vom
17. Januar 2024

SAirGroup AG in Nachlassliquidation

Schlussrechnung per 31. Dezember 2023

Positionen	CHF	CHF	CHF
Verwertete Aktiven			
Bankguthaben		1'120'852'643.71	
Kassa	273.80		
UBS AG, Zürich CHF	975'046'666.57		
Festgelder CHF	136'000'000.00		
UBS AG, Zürich USD	7'965'950.24		
ZKB, Zürich	1'340'792.35		
UBS AG, Zürich EUR	344'756.95		
Postfinance	81'928.40		
UBS AG, Zürich verjährte Einlagen für CHF-Anleihen	72'275.40		
Forderungen		932'600'361.67	
SAirLines AG, Zürich	505'176'698.50		
Flightlease Holdings (Guernsey) Ltd.	104'016'284.93		
Avireal AG, Zürich	95'787'093.82		
Swissport International AG	68'889'760.92		
Eidgenössische Steuerverwaltung, Bern	41'363'057.47		
Restorama / Rail Gourmet	35'558'573.36		
SR Technics Switzerland AG, Zürich	16'065'599.00		
S Air Services Invest AG, Küsnacht	12'257'761.00		
Crossair AG (Swiss International Air Lines Ltd.)	8'620'000.00		
Gate Gourmet / Palmdale Proceedings Settlement	8'584'360.90		
Atrib Group AG, Zürich	7'586'408.92		
Volare Group S.p.A., Milano	5'802'817.42		
Gourmet Nova AG, Glattbrugg	3'411'313.97		
Avireal SA, Genf	3'078'715.85		
Marsh Ltd., London	2'709'087.22		
Cargologic Ltd., Zürich	1'576'147.00		
SAirGroup Financière AG, Küsnacht	1'221'670.00		
Beyoo AG, Zürich	1'013'008.47		
Swissair Flight Support AG	997'595.19		
Gate Gourmet Finance UK, London	800'754.09		
Mindpearl AG, Zürich	693'071.40		
Airport Customer Service Center, Frankfurt	674'931.44		
Swissair Schweiz. Luftverkehr AG	503'974.14		
Swissôtel Management AG, Glattbrugg	455'088.15		
SR Technics Palmdale Inc.	361'820.35		
Baugenossenschaft SILU, Bassersdorf	312'600.00		
Swissphoto AG, Regensdorf	275'189.00		
Air Ukraine (UIAB), Wien	263'633.00		
Hotel International Zürich	244'833.25		
Verkehrshaus der Schweiz, Luzern	230'000.00		
Swisscargo AG, Kloten (Considea)	222'607.70		
SUVA, Luzern	183'910.30		
AENA, Spanien, Flughafengebühren	158'848.30		
Swissair Sabena Airl. Mgmt. Partnership (AMP CH)	149'829.80		
Finanzdirektion Zürich	148'338.40		
Cruide Oil Refund	139'553.25		
Aerolinee Itavia S.P.A. in A.S., Bologna	130'592.50		
Restaurant der Freizeitorganisation FPS	124'456.95		
Luftbild Schweiz, Zürich	120'308.40		
Airrange AG, Kloten	115'679.10		
Stadt Kloten	97'451.20		
BP (Schweiz), Zug	80'000.00		
Forderungen aus Salärabrechnungen	68'063.55		

SAirGroup AG in Nachlassliquidation

Positionen	CHF	CHF	CHF
<i>Kaderversicherung, Kloten</i>	60'867.10		
<i>Ixedius AG, Zürich</i>	58'504.09		
<i>Espirito Santo Group, Lisbon</i>	56'946.00		
<i>Laxfuel, Los Angeles</i>	38'275.80		
<i>The Nuance Group AG, Glattbrugg</i>	47'826.85		
<i>Helvetia Patria Versicherung</i>	46'292.85		
<i>Gie Lérins, Paris</i>	30'320.00		
<i>Diverse Forderungen kleiner als CHF 30'000</i>	164'840.77		
<i>Verantwortlichkeitsansprüche</i>	1'825'000.00		
Beteiligungen und Wertschriften		20'598'575.60	
<i>Euro Bonds</i>	6'173'293.02		
<i>SAirGroup International Finance II (SIF II), Guernsey</i>	6'281'749.36		
<i>Polygon Gruppe</i>	2'151'256.97		
<i>Egyptian Aviation Services (EAS), Kairo</i>	1'749'019.50		
<i>SITA Inc., Genf</i>	1'299'396.65		
<i>Airline Financial Support Services (AFS), Mumbai</i>	1'239'755.25		
<i>SITA, Brussels</i>	965'106.45		
<i>Betriebsgesellschaft Kongresshaus Zürich AG</i>	476'000.00		
<i>Airnewco, American Airlines</i>	147'696.95		
<i>Diverse Beteiligungen kleiner als CHF 30'000</i>	115'301.45		
Flugzeuge, Mobiliar, Anlagen, Diverses		119'137'948.20	
<i>Centre Swissair, Genf</i>	71'180'607.50		
<i>Diverse Liegenschaften Ausland (Anteil)</i>	9'486'578.89		
<i>Foyer des Equipages, Genf</i>	8'939'494.05		
<i>Fokker 100, Groupe de Services Aeronautiques, Sion</i>	7'846'023.30		
<i>Land Altenrhein</i>	7'851'220.00		
<i>Stockwerkeigentum Rom</i>	4'601'270.29		
<i>Villa Bex</i>	3'691'610.95		
<i>Catering Gebäude Genf</i>	2'824'000.00		
<i>Liegenschaften Buenos Aires</i>	1'846'627.08		
<i>Mobiliar und Anlagen</i>	530'681.84		
<i>Baurecht "Oberhau"</i>	150'000.00		
<i>Liegenschaften Dar es Salam</i>	114'544.20		
<i>Einrichtungen Aerztlicher Dienst</i>	65'000.00		
<i>Parkplätze Santiago de Chile</i>	10'290.10		
Immaterielle Rechte		62'615'717.11	
<i>Markenrecht "SR Technics und Tectrace"</i>	40'000'000.00		
<i>Markenrecht "Swissair"</i>	13'786'711.06		
<i>Markenrecht "Nuance"</i>	7'600'000.00		
<i>Markenrecht "AVIOSERV"</i>	721'564.00		
<i>Markenrecht "Avireal"</i>	450'000.00		
<i>Grundlizenz, Verein Freunde der Swissair</i>	50'000.00		
<i>Diverse Immaterielle Rechte kleiner als CHF 30'000</i>	7'442.05		
Anfechtungsansprüche		495'067'817.28	
<i>Landesbank Rheinland Pfalz, Stuttgart</i>	80'909'777.80		
<i>Zürcher Kantonalbank, Zürich</i>	80'516'263.90		
<i>Nordea Bank Denmark, Copenhagen</i>	63'287'916.95		
<i>Commerzbank AG (Dresdner Bank AG) Frankfurt</i>	50'006'388.90		
<i>Fortis Bank SA, Bruxelles</i>	39'624'613.35		
<i>KPMG, Zürich</i>	35'500'000.00		
<i>Deutsche Bank AG, Zürich</i>	26'299'867.98		
<i>Merrill Lynch Capital Markets AG, Zürich</i>	24'000'000.00		
<i>Danske Bank International SA, Luxembourg</i>	11'188'651.75		
<i>Crossair AG (Swiss International Air Lines Ltd.), Basel</i>	10'880'000.00		
<i>Pricewaterhousecoopers AG, Zürich</i>	1'700'000.00		

SAirGroup AG in Nachlassliquidation

Positionen	CHF	CHF	CHF
<i>Credit Suisse AG, Zürich</i>	1'603'333.00		
<i>Financial Dynamics, London</i>	1'592'355.65		
<i>Citibank N.A., London</i>	1'266'666.00		
<i>McKinsey, Zürich</i>	1'130'022.00		
<i>Credit Suisse Securities (Europe) Ltd., Zürich</i>	541'509.25		
<i>Max Michel, Oberhasli</i>	131'438.75		
<i>Zinsertrag aus Anfechtungsansprüchen</i>	64'889'012.00		
Total verwertete Aktiven			2'750'873'063.57
Ertrag während Liquidationsverfahren			
Vermögensertrag (Zinsen und Dividenden)		130'727'285.01	
Liegenschaftsertrag Centre Swissair, Genf		118'325'422.76	
Prozessentschädigungen		5'334'167.55	
Diverses		1'093'974.20	
Total Ertrag während Nachlassliquidation			255'480'849.52
Verfahrenskosten			
Kosten Liquidator		-43'305'756.00	
<i>Honorar und Auslagen Karl Wüthrich</i>	-43'305'756.00		
Kosten Gläubigerausschuss		-4'003'680.67	
<i>Honorar und Auslagen</i>	-4'003'680.67		
Kosten Hilfspersonen		-36'109'813.87	
<i>Anwälte Inland</i>	-14'737'157.68		
<i>Anwälte Ausland</i>	-13'412'026.79		
<i>Berater Inland</i>	-7'849'121.50		
<i>Berater Ausland</i>	-111'507.90		
Negativzinsen		-15'119'054.10	
Publikationen		-345'081.97	
Übrige Kosten		-121'593'154.27	
Verwaltung+Verwertung Liegenschaft Centre Swissair	-53'448'774.12		
Prozessentschädigungen	-27'629'843.20		
Gerichtskosten	-18'385'196.55		
Mehrwertsteuern	-4'371'549.40		
Kautions- und Depotgebühren	-3'876'297.41		
Forderungskäufe (Auflösung Dividendenkreisläufe)	-3'731'920.00		
Steuern	-3'317'160.90		
Übrige Kosten	-2'944'116.40		
Kosten i.Z. Verwaltung+Verwertung	-2'242'382.54		
Saläre und Sozialversicherungen	-1'444'239.25		
Bankspesen	-201'674.50		
Kosten Abschluss Verfahren		-260'679.48	
Total Verfahrenskosten			-220'737'220.36
Ergebnis Nachlassliquidation per 31. Juli 2023			2'785'616'692.73

Verteilung Liquidationsergebnis (alle Beträge in CHF)

Position	Verteilung								Nicht ausbezahlte Abschlagszah- lungen (fehlende Zahlungs- instruktionen, Titel nicht eingeliefert oder bedingte Forderungen)	
	Forderungs- summe gemäss Kollokationsplan	Nachlassdividende						Verjährung eingetreten		Auszahlung / Rückstellung
		%	Betrag berechnet auf der Basis des Kollokations- planes	Veränderungen nach Auflage Kollokationsplan			Betrag für Verteilung			
				Ver spätet angemeldet Forderungen	Verzichtet auf Forderungen nach Auflage Kollokations- plan	Vollständige Deckung der Forderungen				
Bedingte Forderungen 3. Klasse (Rückstellungen)	12'853'853.51		3'025'875.75	-	-	-	3'025'875.75	-	3'025'875.75	3'025'875.75
1. Abschlagszahlung		5.30%	681'254.25				681'254.25	-	681'254.25	681'254.25
2. Abschlagszahlung		2.10%	269'930.95				269'930.95	-	269'930.95	269'930.95
3. Abschlagszahlung		2.60%	334'200.10				334'200.10	-	334'200.10	334'200.10
4. Abschlagszahlung		2.00%	257'077.05				257'077.05	-	257'077.05	257'077.05
5. Abschlagszahlung		6.50%	835'500.70				835'500.70	-	835'500.70	835'500.70
6. Abschlagszahlung		3.90%	501'300.30				501'300.30	-	501'300.30	501'300.30
Schlusszahlung		1.14061%	146'612.40				146'612.40	-	146'612.40	146'612.40
Saldo / Total							-4'901'894.75	4'901'894.75	-	11'761'658.77

SAirGroup AG in Nachlassliquidation

Liquidationsschlussbilanz

per 31.12.2023

Aktiven	CHF
Bankguthaben Zürcher Kantonalbank	134'722'915.95
Forderungen	118'000.00
ESTV Verrechnungssteuer 2022 und 2023	694'704.50
Total Aktiven	135'535'620.45
Passiven	
Nicht bezogene Dividenden 1.-6. Abschlagszahlung	-11'615'046.37
Schlusszahlung	-123'659'894.60
Kosten Abschlussverfahren	-260'679.48
Total Passiven	-135'535'620.45

www.liquidator-swissair.ch

**Hotline SAirGroup AG
in Nachlassliquidation**

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

Français: +41-43-222-38-40

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