

Einschreiben

An die Gläubiger der
Swissair Schweizerische Luftverkehr-Aktiengesell-
schaft in Nachlassliquidation

Küsnacht, im Juli 2024

Swissair Schweizerische Luftverkehr-Aktiengesellschaft in Nachlassliquidation; Zirkular Nr. 35

Sehr geehrte Damen und Herren

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

I. RECHENSCHAFTSBERICHT PER 31. DEZEMBER 2023

Der 21. Rechenschaftsbericht des Liquidators für das Jahr 2023 ist nach zustimmender Kenntnisnahme durch den Gläubigerausschuss am 14. März 2024 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 22. Juli 2024 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.

II. ÜBERBLICK ÜBER DEN ABLAUF DER LIQUIDATION

1. TÄTIGKEIT DES LIQUIDATORS UND DES LIQUIDATOR STELLVERTRETERS

Die Tätigkeiten des Liquidators und des Liquidator Stellvertreters betrafen im Jahre 2023 hauptsächlich die Führung eines Kollokationsprozesses (siehe Ziff. V. nachstehend) und die Geltendmachung von Forderungen gegenüber der Sabena SA in Belgien (siehe Ziff. IV.2. nachstehend).

2. TÄTIGKEIT DES GLÄUBIGERAUSSCHUSSES

Der Gläubigerausschuss hielt im Jahr 2023 keine Sitzung ab. Über einen Antrag des Liquidators fasste er auf dem Zirkularweg Beschluss.

III. VERMÖGENSSTATUS DER SWISSAIR PER 31. DEZEMBER 2023

1. VORBEMERKUNG

Als Beilage erhalten Sie den Liquidationsstatus der Swissair per 31. Dezember 2023 (Beilage 1). In diesem Status wird der Vermögensstand der Swissair per 31. Dezember 2023 gemäss heutigem Wissensstand abgebildet.

2. AKTIVEN

Liquide Mittel: Die liquiden Mittel der Swissair sind bei der Zürcher Kantonalbank ("ZKB") angelegt. Im Jahr 2023 sind Zinsen von CHF 856'966 angefallen.

Forderungen gegenüber Dritten: Die Position "Forderungen gegenüber Dritten" besteht aus Forderungen gegenüber der Sabena (siehe dazu Ziff. IV.2. nachstehend), der Atrib Management Services AG, der SAirGroup AG in Nachlassliquidation ("SAirGroup") und der SAirGroup Finance (NL) B.V. ("FinBV"). Die SAirGroup zahlte im März 2024 die Schlusszahlung von rund CHF 17.2 Mio. aus. Die Schlusszahlung der Atrib Management Services AG und der FinBV sollten im Verlauf des Jahres 2024 eingehen.

3. MASSESCHULDEN

Nachlasskreditoren: Bei den per 31. Dezember 2023 ausgewiesenen Massekreditoren handelt es sich um im Jahr 2023 angefallene Liquidationskosten.

Rückstellungen für die bisherigen vier Abschlagszahlungen: Im Liquidationsstatus der Swissair per 31. Dezember 2023 sind für die bisherigen vier Abschlagszahlungen folgende Rückstellungen enthalten:

| Grund der Rückstellung | 1. Abschlagszahlung in CHF | 2. Abschlagszahlung in CHF | 3. Abschlagszahlung in CHF | 4. Abschlagszahlung in CHF |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Fehlende Zahlungsinstruktionen oder aus anderen Gründen nicht ausgeführte Zahlungen | 290'322 | 949'183 | 1'407'179 | 757'760 |
| Bedingte Forderungen, bei welchen Bedingungen noch nicht eingetreten sind | 532'853 | 1'625'202 | 2'237'984 | 719'352 |
| Forderungen in hängigen Kollokationsverfahren | 1'371'980 | 4'184'539 | 5'762'315 | 1'852'173 |
| Total Rückstellung | 2'195'155 | 6'758'924 | 9'407'478 | 3'329'285 |

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

4. NACHLASSFORDERUNGEN

Der Kollokationsplan ist mit Ausnahme der von der Masse en faillite ancillaire de Sabena SA (nachfolgend "Hilfskonkursmasse Sabena"; siehe Ziff. VI. nachstehend) angemeldeten Forderung bereinigt. Der aktuelle Stand des Kollokationsverfahrens ist in Beilage 2 dargestellt.

IV. VERWERTUNG VON AKTIVEN

1. ALLGEMEIN

Im Jahr 2023 konnten keine Aktiven verwertet werden.

2. FORDERUNGEN GEGENÜBER DER SABENA SA IN KONKURS; VERFAHREN IN BELGIEN

Im Prozess der Swissair gegen die Sabena SA in Konkurs (nachstehend "Sabena") in Belgien (siehe Zirkular Nr. 34, Ziff. IV.2.) reichte die Sabena auch gegen das Urteil des Cour d'Appel Bruxelles vom 22. Dezember 2022, mit welchem die restlichen von der Sabena geltend gemachten Forderungen von rund EUR 44.8 Mio., rund GBP 34'000 und rund USD 179'000 wegen Eintritt der Verjährung abgewiesen und die Forderungen der Swissair gemäss Zwischenurteil vom Frühjahr 2021 bestätigt wurden, eine Kassationsbeschwerde beim Cour de Cassation ein. Es ist offen, wann und mit welchem Resultat der Prozess in Belgien abgeschlossen werden wird.

V. BEREINIGUNG DER PASSIVEN (KOLLOKATIONSPLAN)

Die von der Hilfskonkursmasse Sabena am 21. Juni 2022 beim Bezirksgericht Bülach eingeleitete Kollokationsklage über CHF 68'598'992.50 ist noch nicht weit fortgeschritten. Das Gericht hat nun das Verfahren auf die Frage der Verjährung der eingeklagten Forderungen beschränkt. Zurzeit läuft der Swissair die Frist zur Einreichung der Duplik.

VI. FÜNFTE ABSCHLAGSZAHLUNG

Aufgrund der aktuellen Finanzlage der Swissair und weil im Wesentlichen nur noch die langwierige Auseinandersetzung mit der Sabena (siehe Ziff. IV.2 und V. vorstehend) pendent ist, haben der Liquidator und der Gläubigerausschuss beschlossen, eine fünfte Abschlagszahlung an die Gläubiger mit anerkannten Forderungen in der dritten Klasse auszuführen. Die Vorbereitungen für diese Abschlagszahlung konnten inzwischen abgeschlossen werden. Als Beilage zu diesem Zirkular erhalten Sie die entsprechende Spezialanzeige (Beilage 3) 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 Mitte August 2024.

Die Abschlagszahlung beträgt 1.5 %. Nach deren Ausführung werden die Gläubiger mit Forderungen in der dritten Klasse Abschlagszahlungen von total 20.7 % erhalten haben. Aktuell rechne ich mit einer Nachlassdividende zwischen rund 21.1 % und 21.3 %. Die restliche noch auszahlende Nachlassdividende wird deshalb voraussichtlich zwischen 0.4 % und 0.6 % liegen. In Anbetracht dieses tiefen Prozentsatzes und der für die Durchführung einer Abschlagszahlung anfallenden Kosten wird nur noch am Schluss des Verfahrens die Schlussdividende ausbezahlt werden.

VII. GEPLANTER WEITERER ABLAUF DES VERFAHRENS

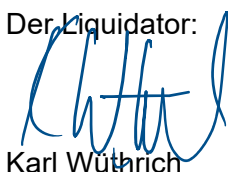
Mit Ausnahme der Auseinandersetzung mit der Sabena in Belgien und der Kollokationsklage der Hilfskonkursmasse Sabena in der Schweiz (siehe Ziff. IV.2 und V. vorstehend) ist die Nachlassliquidation der Swissair im Wesentlichen abgeschlossen. Ausstehend sind daneben nur noch die Schlusszahlungen aus den Liquidations- und Konkursverfahren der Atrib Management Services AG, und der FinBV (siehe Ziff. III.2 vorstehend). Die Auseinandersetzungen mit der Sabena und der Hilfskonkursmasse Sabena können aber noch Jahre dauern.

Die Gläubiger werden je nach Verlauf des Verfahrens über wichtige Ereignisse mit weiteren Zirkularen informiert. Spätestens im Frühjahr 2025 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 2023
 2. Übersicht über das Kollokationsverfahren der Swissair
 3. Spezialanzeige betreffend fünfte Abschlagszahlung

LIQUIDATIONSSTATUS PER 31.12.2023

| | 31.12.2023 CHF | 31.12.2022 CHF | Veränderung CHF |
|---|-------------------|-------------------|--------------------|
| AKTIVEN | | | |
| Liquide Mittel | | | |
| ZKB CHF | 8'026'045 | 8'133'087 | -107'042 |
| ZKB EUR | 644'383 | 746'221 | -101'838 |
| ZKB Money Market Time CHF | 58'000'000 | 58'000'000 | - |
| Total liquide Mittel | 66'670'428 | 66'879'308 | -208'880 |
| Liquidations-Positionen: | | | |
| Nachlassdebitoren | 343'913 | 43'974 | 299'938 |
| Forderungen gegenüber Dritten | 18'011'400 | 15'897'400 | 2'114'000 |
| Forderungen aus Erlös Betriebseinrichtungen | - | 2 | -2 |
| Total Liquidationspositionen | 18'355'313 | 15'941'376 | 2'413'936 |
| TOTAL AKTIVEN | 85'025'741 | 82'820'685 | 2'205'056 |
| PASSIVEN | | | |
| Massenschulden | | | |
| Nachlasskreditoren | 188'224 | 158'362 | 29'861 |
| Rückstellung für 1. Abschlagszahlung | 2'195'155 | 2'195'155 | - |
| Rückstellung für 2. Abschlagszahlung | 6'758'924 | 6'758'974 | -49 |
| Rückstellung für 3. Abschlagszahlung | 9'407'479 | 9'407'546 | -68 |
| Rückstellung für 4. Abschlagszahlung | 3'329'285 | 3'331'299 | -2'014 |
| Vorauszahlung für Schlusszahlung | -3'983'660 | -3'532'660 | -451'000 |
| Rückstellung Liquidationskosten | 2'000'000 | 2'000'000 | - |
| Total Massenschulden | 19'895'406 | 20'318'677 | -423'270 |
| TOTAL AKTIVEN VERFÜGBAR | 65'130'335 | 62'502'008 | 2'628'327 |

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 | Betrag CHF | Betrag CHF | minimal | maximal | minimal |
| 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% | 100% | 100% |
| 2. Klasse | 939'006.50 | 936'075.09 | - | - | 2'931.41 | 100% | - | - | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% |
| 3. Klasse | 27'062'407'411.15 | 3'349'501'565.63 | 68'598'992.50 | - | 23'644'306'853.02 | 19.2% | 1.9% | 2.1% | 21.1% | 21.1% | 21.1% | 21.3% | 21.3% |
| Total Nachlassforderungen | 27'970'761'148.95 | 3'369'487'061.97 | 68'598'992.50 | - | 24'532'675'094.48 | | | | | | | | |

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