

An die Bankkunden und Gläubiger der
Bank Hottinger & Cie AG in Konkursliquidation

Brigitte Umbach-Spahn, lic. iur., LL.M.
Rechtsanwältin | Attorney at Law
brigitte.umbach@wenger-plattner.ch
Eingetragen im Anwaltsregister

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

Küsnacht im Juli 2018

X5899748.doc/WuK/UmB/ScE

Bank Hottinger & Cie AG in Konkursliquidation; Zirkular Nr. 8

Sehr geehrte Damen und Herren

Gerne orientieren wir Sie im Konkursverfahren der Bank Hottinger & Cie AG in Konkursliquidation ("**Bank Hottinger**") über den geplanten Verkauf einer Beteiligung.

I. VERKAUF DER HOTTINGER U.S. GROUPE BANQUE HOTTINGER & CIE, NEW YORK

1. KAUFGEGENSTAND UND ZUSTAND DES KAUFGEGENSTANDES

Bank Hottinger hält 100% der Aktien der Hottinger U.S. Groupe Banque Hottinger & Cie, New York ("**Hottinger U.S.**"). Hottinger U.S. hält ihrerseits direkte oder indirekte weitere US-Beteiligungen, unter anderem an der Hottinger Brothers LLC Groupe Banque Hottinger & Cie Limited, Delaware, an der Hottinger Capital Corp. Groupe Banque Hottinger & Cie Limited, Delaware ("**HCC**"), an der Hottinger Brothers Inc., Delaware, an der Hottinger Brothers Holding, Inc., Delaware und an der Wellington Shields & Co. LL.

Zudem besteht ein Darlehen der Bank Hottinger gegenüber der Hottinger U.S. in Höhe von USD 609'187.49 ("**Darlehen**").

Die Dokumentationslage der Hottinger U.S. sowie der mit dieser Gesellschaft direkt oder indirekt zusammenhängenden US-Beteiligungen ist sehr lückenhaft. Aus Sicht der Liquidatoren bestehen sowohl bei der Hottinger U.S. als auch bei deren Beteiligungen potentielle Steuerprobleme sowie weitere regulatorische und sonstige Probleme. Haftungsrisiken können in diesem Zusammenhang nicht ausgeschlossen werden. Aufgrund der bekannten Unterlagen ist es im Weiteren fraglich, ob das Darlehen je wieder einzubringen sein würde. Entsprechend sind die Liquidatoren an einer Veräusserung der Hottinger U.S. und des Darlehens interessiert.

Mit zwei Kaufinteressenten wurden detailliertere Gespräche aufgenommen. Ein Interessent zog sich aufgrund der sehr lückenhaften Dokumentationslage der Hottinger U.S. nach kurzer Zeit zurück. Mit der verbleibenden Interessentin, der Hottinger Private Office Ltd. („**Hottinger UK**“), wurden die Gespräche weitergeführt. Hottinger UK unterbereitete in der Folge eine Offerte für den Kauf der Hottinger U.S.

Aufgrund des US-Bezugs und der sehr lückenhaften Dokumentationslage der Hottinger U.S. sah Hottinger UK die Notwendigkeit, verschiedene Aspekte (Steuern, regulatorische Aspekte etc.) durch ihre amerikanischen Berater abklären zu lassen. Ebenfalls verlangte Hottinger UK vor dem Hintergrund der Kosten der entsprechenden Abklärungen Exklusivität. Diese Exklusivität wurde Hottinger UK gewährt.

2. VERTRAGSVERHANDLUNGEN UND ECKWERTE KAUFVERTRAG

Es wurden etliche Verhandlungsrunden zwischen den Parteien geführt. Die Abklärungen der Hottinger UK betreffend die oben erwähnten steuerlichen und regulatorischen Aspekte waren zeitintensiv. Weiter stellte sich im Zuge der Prüfung der Dokumente der Hottinger U.S. durch die Hottinger UK heraus, dass beim Aktienverkauf der Hottinger U.S. im Jahre 2012 das Aktienzertifikat der Hottinger U.S. nicht korrekt nachgeführt wurde. Schliesslich existiert die HCC als Gesellschaft formal gemäss den Abklärungen von Hottinger UK nicht mehr.

Die Wegbedingung jeglicher Gewährleistungen im Zusammenhang mit den Aktien der Hottinger U.S. und dem Darlehen führte ebenfalls zu etlichen Diskussionen zwischen den Parteien. Vor dem Hintergrund des aufgezeigten Zustands der Hottinger U.S. und des Darlehens waren die Liquidatoren nicht bereit, Risiken für die Masse der Bank Hottinger einzugehen. Entsprechend nahmen sie dafür einen tieferen Kaufpreis in Kauf.

Schliesslich unterzeichneten die Parteien am 20./25. Juni 2018 einen Aktienkaufvertrag mit folgenden Eckpunkten:

- Kaufgegenstand sind einerseits 100% der Aktien der Hottinger U.S., andererseits das Darlehen in Höhe von USD 609'187.49 der Bank Hottinger an Hottinger U.S.
- Der Kaufpreis für alle Aktien der Hottinger U.S. und für das Darlehen beläuft sich auf USD 20'000.00.
- Die Aktien der Hottinger U.S. und das Darlehen werden im aktuellen Zustand übertragen. Jegliche Gewährleistungen werden, sofern von Gesetzes wegen möglich, wegbedungen.
- Jegliche Haftung der Bank Hottinger im Zusammenhang mit dem Verkauf der Aktien der Hottinger U.S. und des Darlehens wird ausgeschlossen, sofern von Gesetzes wegen erlaubt.
- Der Vertrag ist Schweizerischem Recht unterstellt, soweit nicht zwingend ausländisches Recht anwendbar ist.
- Der Verkauf der Hottinger U.S. steht unter der aufschiebenden Bedingung der Erstellung eines Verwertungsplans gemäss Art. 34 Abs. 4 BIV FINMA.

3. VERWERTUNGSPLAN

Wie oben ausgeführt, wurde zwischen den Parteien am 20./25. Juni 2018 ein Aktienkaufvertrag geschlossen. Die Gültigkeit des Aktienkaufvertrages steht unter der aufschiebenden Bedingung der Erstellung eines Verwertungsplans gemäss Art. 34 Abs. 4 BIV FINMA. Auf der Basis der vorstehenden Überlegungen beabsichtigen die Liquidatoren, den Verkauf der Aktien der Hottinger U.S. und des Darlehens gemäss den unter Ziff. I.2 beschriebenen Eckwerten vorzunehmen.

II. VERFAHREN

Gläubiger der Bank Hottinger, welche mit den unter Ziff. I.3 dargestellten, beabsichtigten Verwertungshandlungen nicht einverstanden sind, können bis zum **13. Juli 2018** (Datum des Poststempels einer schweizerischen Poststelle) von der FINMA (Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern) eine anfechtbare Verfügung verlangen (Art. 34 Abs. 4 BIV-FINMA).

Die anfechtbare Verfügung ist kostenpflichtig. Gläubiger mit (Wohn-)Sitz im Ausland müssen eine Postadresse in der Schweiz bekanntgeben, an die Ihnen behördliche Mitteilungen zugestellt werden können, andernfalls Mitteilungen durch Publikation im schweizerischen Bundesblatt bekanntgegeben werden.

Wir werden Sie über den Fortschritt des Liquidationsverfahrens weiterhin laufend orientieren.

Mit freundlichen Grüssen

Bank Hottinger & Cie AG in Konkursliquidation

Die Liquidatoren:



Brigitte Umbach-Spahn



Karl Wüthrich

www.liquidation-bankhottinger.ch

Hotline Bank Hottinger & Cie AG in Konkursliquidation

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

Français: +41-43-222-38-40

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