

**Unofficial Translation  
of German Original**

Attorneys at Law  
Tax consultants  
Notaries

Wenger Plattner  
Seestrasse 39 | P.O. Box  
CH-8700 Küsnacht-Zurich

P +41 43 222 38 00  
F +41 43 222 38 01  
www.wenger-plattner.ch

Brigitte Umbach-Spahn, lic. iur., LL.M.  
Attorney at Law  
brigitte.umbach@wenger-plattner.ch  
Member of the Bar Association

Karl Wüthrich, lic. iur.  
Attorney at Law  
karl.wuethrich@wenger-plattner.ch  
Member of the Bar Association

## REGISTERED MAIL

To the bank clients and creditors of  
Bank Hottinger & Cie AG in liquidation proceedings

Küsnacht April 2021

X7522688.docx/WuK/UmB

## **Bank Hottinger & Cie AG in liquidation proceedings; Circular No. 11**

Dear Sir or Madam,

We are pleased to provide you with updated information on the current status of the liquidation proceedings of Bank Hottinger & Cie AG in liquidation ("**Bank Hottinger**").

### **I. LIQUIDATION STATUS AS AT 31 DECEMBER 2020**

We have updated the liquidation status effective 31 December 2020. Compared to the liquidation status as at 30 June 2019, which we reported to you in Circular no. 10, there have only been few changes.

The credit balances with banks dropped from around CHF 76.2 million to around CHF 72.7 million. The reduction is due to the execution of payments to creditors under the first and second interim payment, the disbursement of credit balances to bank clients arising after the commencement of the insolvency proceedings and the payment of invoices for costs incurred.

The provisions for the O. Ltd. case were adjusted for the changed exchange rate for US dollars to around CHF 48.76 million. Unfortunately, no progress could be achieved in these proceedings. The criminal proceedings in Geneva

are still pending with the competent prosecutor's office. We hope that a decision regarding the further course of action is going to be made within the next months. For this reason, we cannot give any estimate when the dispute with O. Ltd. is going to be settled at the moment.

## II. STATUS OF THE SCHEDULE OF CLAIMS

Furthermore, the actions to contest the schedule of claims, initiated by two creditors, are pending in the amount of around CHF 16 million in total. Regarding the action of F.E. a settlement could be reached (see Section 1. below). For your information, you will receive a current overview of the status of the schedule of claims procedure as an annex.

### 1. SETTLEMENT WITH CREDITOR F.E.

In the liquidation proceedings of Bank Hottinger, F.E. has filed a claim in the amount of EUR 9,525,400 plus interest until 26 October 2015 with submission of 30 November 2015 and an amended registration of claims of 23 August 2016. F.E. asserts claims from unauthorized wire transfers and payments that have been executed based on forged payment orders. In her opinion, Bank Hottinger could have noticed the forgeries. Therefore, it supposedly has breached the account/securities account contract of 28 April 2006. Furthermore, F.E. alleges non-contractual claims against Bank Hottinger in connection with those payments. The asserted total claim in the amount of the equivalent of CHF 14,542,203.70 (including interest) has been rejected in full with the decision on the schedule of claims dated 15 March 2017. On 18 April 2017, F.E. filed an action to contest the schedule of claims in the amount of CHF 13,852,016.85 against Bank Hottinger with the single judge for claims under the Swiss Federal Debt Enforcement and Bankruptcy Act at the Zurich District Court (hereinafter "Zurich District Court"). F.E. asserts that the claim is to be scheduled as a secured claim or in case of a possible shortfall of the security interest as a third-class claim.

During the instruction hearing of 26 June 2018, the competent District Judge communicated to the parties her assessment of the dispute based on the statement of claim and the statement of defence. She came to the conclusion that there was a significant trial risk for Bank Hottinger, *inter alia* because, had it exercised the necessary diligence, the Bank could have noticed the forgeries due to the circumstances of the payments. After the instruction hearing, following

prolonged and difficult negotiations with F.E., a settlement agreement was reached with the following main provisions:

- F.E. reduces the claim at issue to CHF 7,500,000 (including interest) and Bank Hottinger acknowledges the claim in that amount.
- Bank Hottinger accepts to include a claim in the amount of CHF 7,500,000 in the schedule of claims for the benefit of F.E. The claim is listed as a secured claim. The decision regarding the existence and extent of a lien pursuant to Article 60 of the Swiss Federal Insurance Contract Act is suspended. Should the lien be acknowledged at a later date, a possible uncovered part of the secured claim will be accepted as a third-class claim.
- Each of the parties bears half of the court costs and both parties waive their right to a compensation payment for the trial.
- The agreement enters into force as soon as the majority of the creditors of Bank Hottinger has consented to it.
- With the performance of such agreement the parties have settled any and all claims against each other.

This agreement represents a good solution for the estate based on the first assessment of the District Court of Zurich. The procedural risks have been taken into account adequately with the scheduling of F.E.'s claim in the amount of CHF 7,500,000. From the perspective of the estate, further expenses in connection with a continuation of the proceedings could be avoided as well. Therefore, we submit to you the proposal to approve the agreement with F.E.

## **2. SETTLEMENT PROCEDURE REGARDING DISPUTED CLAIMS**

In a ruling dated 8 May 2017 (see attachment), FINMA has authorised us to convene creditors' meetings. The creditors' meeting has the competence to agree settlements on claims applied for. Decisions by all creditors can also be made by way of circulation. We have concluded the settlement with the creditor (see Section 1) subject to the approval of all creditors.

If the majority of the creditors agree to a settlement, the relevant claims will be treated within the meaning of the settlements in the schedule of claims. The relevant claims can then no longer be contested by another creditor. No new schedule of claims is therefore published. If, however, all creditors reject a settlement, the liquidators will continue the pending actions to contest the schedule of claims.

The voting regarding the proposals regarding the settlements entered into by us with the creditor F.E. (See Section 1. above) shall take place by way of circulation. The proposal according to Section 1 shall be deemed to have been adopted unless the majority of creditors write to us to reject the proposals by **4 May 2021. Silence shall therefore be construed as agreement to the proposals presented by us.**

### **III. REALISATION OF ASSETS**

#### **1. CLAIMS AGAINST BANK CLIENTS**

The bank client with the account number H0225900 owed CHF 16,573.05, EUR 7,094.01 and USD 7,822.98 to Bank Hottinger. In the course of our collection efforts we have managed to realise an amount of CHF 16,180.28 by way of off-setting. Thus, the remaining debt of this client amounts to CHF 392.76 and the aforementioned amounts in EUR and USD. The bank client is a resident of the Bahamas. Furthermore, it is uncertain whether she disposes of financial means. For this reason, in our opinion it is not worth the effort to assert the aforementioned remaining claims and the possible outcome is too uncertain.

#### **2. INSPECTION OF THE FILES**

Any interested creditor has the possibility to inspect the bank's files regarding the aforementioned claims in the offices of the liquidators Attorney at Law Brigitte Umbach-Spahn and Attorney at Law Karl Wüthrich, Wenger Plattner, Sees- trasse 39, Goldbach-Center, 8700 Küsnacht (please call +41 43 222 38 30 to arrange an appointment).

Creditors wishing to inspect the files must sign a statement that they will use the information consulted solely to protect their own direct financial interests (Article 5(4) of the FINMA Banking Insolvency Ordinance, BIO-FINMA).

#### **3. REALISATION PLAN**

Based on the above assessment and in view of the risks and costs arising from the enforcement of claims, the liquidators will not be taking any steps to assert the claims listed in Sections III. 1 and to initiate court proceedings in that regard.

#### 4. PROCEEDINGS

##### 4.1 *Assignment*

We offer to assign to the creditors the litigation rights to recover the aforementioned amounts listed in Section III. 1 in accordance with Article 21(5) BIO-FINMA in connection with Article 260 of the Swiss Federal Debt Enforcement and Bankruptcy Act.

Requests for assignment may be submitted **in writing** to the undersigned liquidators by **no later than 4 May 2021** (date of postmark of a Swiss post office). The right to request assignment is deemed to have been **forfeited** in case of failure to meet this deadline. Any assignment is subject to the requirement that no contestable ruling as defined in Section 4.2 below is requested or a corresponding complaint is rejected.

##### 4.2 *Contestable ruling*

Creditors who do not agree with the intended realisation activities described in Section III. 3 may request a contestable ruling from FINMA (Federal Financial Supervisory Authority FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Berne) (Article 34(4) BIO-FINMA) until **4 May 2021** (date of postmark of a Swiss post office). A fee is payable for a contestable ruling. Creditors resident or incorporated abroad must provide a postal address within Switzerland where official communications may be served, otherwise communications will be announced by publication in the Swiss Official Gazette of Commerce.

#### IV. RAISED CLAIMS FOR RECOVERY OF ASSETS

##### 1. **SHARE CERTIFICATE NO. 21 OF HOTTINGER FINANZ UND TREUHAND AG IN LIQUIDATION PROCEEDINGS**

The share certificate no. 21 for 117 shares in Hottinger Finanz und Treuhand AG in liquidation proceedings was located in the vault of Bank Hottinger. We have no information indicating that Bank Hottinger is the owner of the aforementioned certificate. Lyford Holding N.V. (hereinafter "Lyford") has raised a proprietary claim regarding this certificate against Bank Hottinger. After an evaluation of the reasoning and the records submitted by Lyford we consider the proprietary claim of Lyford to be justified.

## 2. INSPECTION OF THE FILES

Any interested creditor may inspect the documents regarding the aforementioned proprietary claim in the offices of the liquidators Attorney at Law Brigitte Umbach-Spahn and Attorney at Law Karl Wüthrich, Wenger Plattner, Sees-  
trasse 39, Goldbach-Center, 8700 Küsnacht (please call +41 43 222 38 30 to  
arrange an appointment).

Creditors who wish to inspect the files must sign a statement that they will use  
the information consulted solely to protect their own direct financial interests  
(Article 5(4) of the FINMA Banking Insolvency Ordinance, BIO-FINMA).

## 3. PROCEEDINGS

We offer to assign to the creditors the right to contest the proprietary claim men-  
tioned in Section IV. 1 in accordance with Article 20(2) BIO-FINMA in connec-  
tion with Article 260 of the Swiss Federal Debt Enforcement and Bankruptcy  
Act.

Requests for assignment may be submitted **in writing** to the undersigned liqui-  
dators by **no later than 4 May 2021** (date of postmark of a Swiss post office).  
The right to request assignment is deemed to have been **forfeited** in case of  
failure to meet this deadline.

## V. ASSERTION OF DISPUTED CLAIMS

### 1. LIABILITY CLAIMS FROM THE LUGANO CASE

Because of the actions to contest the schedule of claims regarding the Lugano  
case, Bank Hottinger had to accept damage claims based on the breach of its  
duties as a custodian bank in connection with highly speculative investments  
and to include those in the schedule of claims. Subsequently, Bank Hottinger  
has entered into several settlement agreements with bank clients in that regard  
before the opening of liquidation proceedings. The liquidators are of the opinion  
that the Bank's governing bodies have caused this damage by not taking any  
measures to prevent the investments in question, despite them having sufficient  
knowledge regarding the situation in Lugano.

In March 2020, we have submitted a proposal to FINMA to approve filing a suit  
regarding such liability claims. FINMA has approved this proposal. In the

beginning of April 2020, we have suspended the limitation period for the liability claims at issue with an application for conciliation. In the meantime, on 1 February 2021, we have filed our claim with the Commercial Court of Zurich, the competent court for the registered office of the company. The deadline for the opposing parties to file their statements of defence is currently pending.

## **2. INSURANCE CLAIMS AGAINST CHUBB VERSICHERUNGEN (SCHWEIZ) AG STEMMING FROM THE CASES LUGANO AND GENEVA**

The liquidators had possible claims of Bank Hottinger against Chubb Versicherungen (Schweiz) AG (hereinafter "Chubb") stemming from the cases Lugano and Geneva evaluated by an external law firm. The commissioned lawyer had already advised Bank Hottinger in that regard before the opening of liquidation proceedings. In particular, he has been involved in the conclusion of several settlements with bank clients.

According to the assessment of our lawyer, there is a good chance that Chubb has an obligation to cover certain damages of Bank Hottinger stemming from the payment of damages to bank clients in connection with the cases Lugano and Geneva either according to the Financial Institution Bond Police or according to the Banker's Professional Liability Police. However, Chubb contests a payment obligation up to now.

We have submitted a proposal to bring proceedings against Chubb with FINMA. FINMA has approved this proposal. Currently, our lawyer is preparing the statement of claim. Furthermore, settlement negotiations with Chubb are ongoing. If no settlement can be achieved, proceedings will be commenced against Chubb within the next months.

## **VI. PLANNED FURTHER STEPS IN THE PROCEEDINGS**

Currently, we estimate the bankruptcy dividend to amount to in between 60% and 84%. Of this amount, 38% have been paid out already. Therefore, the creditors with third-class claims can still expect to receive a dividend in the amount of between 22% and 46%. The still pending dispute with O. Ltd. is blocking a large part of the available liquid assets. Furthermore, there are uncertainties in that regard in connection with the development of the exchange rate for US dollars. We also have to keep enough liquid assets for the further proper

administration of the proceedings. For this reason, we currently unable to execute a further interim payment. We will however continue to evaluate this possibility.

During the next months, the main task will be to pursue the clearing up of the schedule of claims and to enforce the contested claims against former governing bodies of Bank Hottinger and against Chubb.

We will continue to keep you updated on the progress of the liquidation proceedings.

Yours sincerely,

Bank Hottinger & Cie AG in liquidation proceedings

The Liquidators:

Brigitte Umbach-Spahn

Karl Wüthrich

- Annexes:
- Liquidation status of Bank Hottinger as at 31 December 2020 (in German)
  - Overview regarding the status of the schedule of claims (in German)
  - FINMA ruling of 8 May 2017 (in German)

# Bank Hottinger & Cie AG in Konkursliquidation

Status per 31. Dezember 2020

	31. Dezember 2020		Bemerkungen
	CHF		
<b>AKTIVEN</b>			
<b>Barschaft</b>		-	
Kasse Zürich	-		Kasse aufgelöst
<b>Guthaben gegenüber Banken</b>		<b>72'765'792</b>	
Postfinance	55'807		
UBS AG	7'126		
Zürcher Kantonalbank (Konkursmasse)	14'907'870		
Lombard Odier	57'794'989		
Euroclear	-		
<b>Wertschriften und Beteiligungen</b>		-	
<b>Forderungen gegenüber Bankkunden</b>		<b>3'428'332</b>	
<b>Übrige Forderungen</b>		<b>93'014</b>	
Rückerstattung Mehrwertsteuern	89'014		
Gerichtskaution	4'000		
Verrechnungsteuer	-		
Diverse Forderungen	-		
Anfechtungsansprüche	-		Verzicht
Verantwortlichkeitsansprüche	p.m.		
<b>Grundstücke</b>		-	
<b>Bewegliche Sachen</b>		-	
Mobilier Genf	-		Verkauft
Mobilier Zürich	-		Verkauft
Mobilier Archiv Zürich	-		Verkauft
Fahrzeug Mercedes	-		Verkauft
<b>TOTAL AKTIVEN</b>		<b>76'287'138</b>	
<b>PASSIVEN</b>			
<b>Massenschulden</b>			
Massekreditoren (Steuerrückbehalte und Passive Abgrenzungen)		20'770	
Forderungen Bankkunden (nach Konkurseröffnung)		3'908'307	
Rückstellung für Forderungen gegenüber Bankkunden (Kreditrisiken)		2'570'000	
Rückstellung Forderung O. Ltd. (USD 55'160'396)		48'756'274	
Rückstellung für 1. Abschlagszahlung		5'761'994	
Rückstellung für 2. Abschlagszahlung		1'586'633	
Rückstellung Negativzinsen		400'000	
Rückstellung Honorar Liquidatoren		1'000'000	
Rückstellung übrige Liquidationskosten		600'000	
<b>Total Massenschulden</b>		<b>64'603'978</b>	
<b>TOTAL AKTIVEN VERFÜGBAR</b>		<b>11'683'160</b>	

**Bank Hottinger & Cie AG in Konkursliquidation**

**Übersicht über den Stand des Kollokationsverfahrens per 31. Dezember 2020**

Kategorie	angemeldet CHF	Im Kollokationsverfahren					Konkursdividende in %				
		zugelassen CHF	als bedingte Forderungen zugelassen CHF	Kollokations- klage hängig CHF	ausgesetzt resp. p.m. oder neu angemeldet CHF	abgewiesen CHF	Ab- schlags- zahlungen		zukünftige Dividende		Total
							minimal <sup>1)</sup>	maximal <sup>2)</sup>	minimal <sup>1)</sup>	maximal <sup>2)</sup>	
Pfandgesicherte (Outsourcing Lombard Odier)	8'455'446	3'558'229				4'897'217	100%	-	-	100%	100%
Pfandgesicherte (Schadenersatzforderungen)	36'464'785	4'870'000		16'003'431		15'591'354	38%				
1. Klasse	2'484'777	1'048'560				1'436'217	100%	-	-	100%	100%
2. Klasse	373'049	145'207				227'842	100%	-	-	100%	100%
2. Klasse (Bankkunden aus den Büchern)	37'879'500	37'979'500	100'000			-200'000	100%	-	-	100%	100%
3. Klasse	156'751'782	4'672'022	200'000			151'631'189	38%	22.96%	45.33%	60.96%	83.33%
3. Klasse (Bankkunden aus den Büchern)	49'692'269	49'544'562				147'707	38%	22.96%	45.33%	60.96%	83.33%
3. Klasse (O. Ltd.)	87'655'978		87'655'978			-	38%	62.00%	45.33%	100.00%	83.33%
<b>Total Nachlassforderungen</b>	<b>379'757'586</b>	<b>101'818'080</b>	<b>87'955'978</b>	<b>16'003'431</b>	<b>248'571</b>	<b>173'731'526</b>					

Bemerkungen

<sup>1)</sup> Minimaldividende: Die noch hängigen Kollokationsklagen für Schadensersatzforderungen aus dem Lugano-Fall müssen zu 60 % anerkannt werden und sie werden nur zu 30 % durch Versicherungsleistungen gedeckt; im Übrigen werden keine Versicherungsleistungen bezahlt; die Forderung der O. Ltd. wird als Masseforderung qualifiziert; die übrigen in der 3. Klasse ausgesetzten oder pro memoria kollozierten Forderungen müssen anerkannt werden.

<sup>2)</sup> Maximaldividende: Alle noch hängigen Kollokationsklagen werden abgewiesen; die Forderung der O. Ltd. wird nicht als Masseforderung qualifiziert; die ausgesetzten oder pro memoria kollozierten Forderungen werden nicht anerkannt; auf den anerkannten pfandgesicherten Schadensersatzforderungen werden keine Versicherungsbeträge geleistet.

# VERFÜGUNG

der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA

vom 8. Mai 2017

in Sachen

**Bank Hottinger & Cie AG in Liquidation,**  
Schützengasse 30, 8021 Zürich

vertreten durch

**die Konkursliquidatoren Brigitte Umbach-Spahn und Karl Wüthrich,**  
Wenger Plattner Rechtsanwälte, Goldbach-Center, Seestrasse 39, 8700 Küsnacht

betreffend

**Gläubigerversammlung**



## Die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA stellt fest und zieht in Erwägung, dass

- (1) die FINMA mit Verfügung vom 23. Oktober 2015 den Konkurs über die Bank Hottinger & Cie AG, Zürich, per 26. Oktober 2015 eröffnete und Brigitte Umbach-Spahn sowie Karl Wüthrich, Wenger Plattner Rechtsanwälte, Küsnacht, als Konkursliquidatoren einsetzte;
- (2) die mit dem Schuldenruf gesetzte Frist zur Eingabe von Konkursforderungen am 30. November 2015 abgelaufen ist und der Kollokationsplan seit dem 16. März 2017 für zwanzig Tage aufgelegt hat;
- (3) die Konkursliquidatoren darin den Entscheid über angemeldete Forderungen verschiedener Gläubiger aussetzen<sup>1</sup> und mit diesen - unter Vorbehalt der Rechte der anderen Gläubiger - mehrere Vergleiche über den Bestand, die Höhe und die Erfüllung von Verbindlichkeiten sowie deren Behandlung im weiteren Kollokationsverfahren verhandelt haben (im Folgenden: Vergleichs-Gläubiger);
- (4) die Konkursliquidatoren mit Gesuch vom 04. März 2017 den Antrag auf Durchführung einer Gläubigerversammlung stellten, um allen Gläubigern die geschlossenen Vergleiche auf dem Zirkularweg zur abschliessenden Genehmigung zu unterbreiten;
- (5) die Konkursliquidatoren im Falle der Genehmigung der Vergleiche durch die Gläubigerversammlung eine Neuauflage und Publikation des durch die Vergleiche abgeänderten Kollokationsplanes nicht beabsichtigen<sup>2</sup>;
- (6) es im Ermessen der Konkursliquidatoren liegt, eine Gläubigerversammlung zu beantragen und Beschlüsse derselben auf dem Zirkularweg herbeizuführen<sup>3</sup>;
- (7) die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA nicht an den Antrag der Konkursliquidatoren gebunden ist, sondern nach freiem Ermessen entscheiden kann und gleichzeitig die Kompetenzen der Gläubigerversammlung sowie die für die Beschlussfassung notwendigen Präsenz- und Stimmenquoten festlegt<sup>4</sup>;
- (8) die Einberufung einer Gläubigerversammlung angebracht ist, wenn dies aufgrund der Anzahl der Gläubiger, der Grösse des zu liquidierenden Instituts, der Komplexität der Liquidation oder anderer Umstände angezeigt erscheint<sup>5</sup> oder das Einverständnis der Gläubiger wesentlich zu einem reibungslosen Ablauf des Verfahrens beitragen kann<sup>6</sup>;

---

<sup>1</sup> Art. 59 Abs. 3 Verordnung des Bundesgerichts über die Geschäftsführung der Konkursämter (KOV, SR 281.32)

<sup>2</sup> analog Art. 66 Abs. 3 KOV

<sup>3</sup> Art. 35 Abs. 1 Bankengesetz (BankG, SR 952.0), Art. 14 Abs. 1 und Abs. 4 Bankeninsolvenzverordnung-FINMA (BIV-FINMA, SR 952.05)

<sup>4</sup> Art. 35 BankG, Art. 14 Abs. 1 BIV-FINMA

<sup>5</sup> Eidgenössische Bankenkommission, Bankenkonzurs und Einlagensicherung, Bulletin 48/2006, S. 139

<sup>6</sup> Botschaft zur Änderung des Bankengesetzes vom 20.11.2002 8060, 8093

(9) die Anzahl der eingegebenen und aus den Büchern ersichtlichen Forderungen signifikant ist: Im Kollokationsplan ca. 1550 Gläubiger zu berücksichtigen sind, die Forderungen von ca. CHF 383 Mio. eingegeben haben;

(10) die Liquidation komplex ist: Auf die Vergleichs-Gläubiger Forderungen von ca. CHF 12.4 Millionen entfallen, für die Sicherungsrechte am Vermögen der Gemeinschuldnerin bestehen könnten und die zum wesentlichen Teil auf langlaufenden Verträgen beruhen, aus denen sich für die Gemeinschuldnerin Risiken auf Schadenersatz für die restliche, ungenutzte Vertragslaufzeit ergeben. Die am Verfahren beteiligten Gläubiger ihren (Wohn-)Sitz bzw. Aufenthalt in verschiedensten Ländern haben;

(11) die Bankeninsolvenzverordnung-FINMA auf den Maximen der Beschleunigung und der Rechtssicherheit basiert<sup>7</sup>. Mit einer aktiven Begleitung durch die Gläubiger über Verfahrenshandlungen der Konkursliquidatoren – vorliegend die von den Liquidatoren ausgehandelten Passiv-Vergleiche – innert kurzer Zeit Rechtssicherheit hergestellt und der diesbezügliche Verfahrensforgang nicht von Partikularinteressen einzelner Gläubiger blockiert werden kann;

(12) es aufgrund der geschilderten Verfahrensspezifika angebracht ist, Gläubigerversammlungen abzuhalten;

(13) daher die Konkursliquidatoren ermächtigt werden, nach eigenem Ermessen Gläubigerversammlungen einzuberufen, um den Gläubigern eine aktive Möglichkeit zur Begleitung des Konkurses zu geben und so das Verfahren zu beschleunigen und die Rechtssicherheit zu erhöhen;

(14) im Bankenkursverfahren besondere Verfahrensvorschriften für Vergleiche über Verbindlichkeiten der Gemeinschuldnerin (Passiv-Vergleiche) nicht existieren;

(15) die Genehmigung von Vergleichen im allgemeinrechtlichen Konkurs zum Aufgabenbereich einer Gläubigerversammlung gehört<sup>8</sup> und für das Bankenkursverfahren der Aufgabenbereich einer Gläubigerversammlung nicht gesondert geregelt ist;

(16) sich die Präsenz- und Stimmenquoten einer Gläubigerversammlung grundsätzlich aus Art. 235 Abs. 3 und 4 SchKG ergeben<sup>9</sup> und die Konkursliquidatoren keine besonderen Umstände geltend machen, die eine Abweichung von der gesetzlichen Regelung notwendig erscheinen lässt;

(17) die FINMA diese Verfügung im Schweizerischen Handelsamtsblatt (SHAB) und auf der Internetseite der FINMA ([www.finma.ch](http://www.finma.ch)) öffentlich bekannt macht;

(18) diese Verfügung den Konkursliquidatoren und den Gläubigern der Bank Hottinger & Cie AG in Liquidation individuell zugestellt wird, wobei die Mitteilung an die Gläubiger von den Konkursliquidatoren auf dem Zirkularweg vorgenommen wird;

(19) in Bankenkursverfahren nach dem 12. Abschnitts des Bankengesetzes nur gegen bestimmte Verfahrenshandlungen ein Rechtsmittel ergriffen werden kann und die Beschwerde nach

<sup>7</sup> Eidgenössische Bankenkommission, Bankenkurs und Einlagensicherung, Bulletin 48/2006, S. 138

<sup>8</sup> Art. 34 Abs. 2 BankG i.V.m. Art. 237 Abs. 3 Ziff. 3 und Art. 253 Abs. 2 Bundesgesetz über Schuldbetreibung und Konkurs (SchKG, SR 281.1)

<sup>9</sup> Art. 34 Abs. 2 BankG i.V.m. Art. 252 Abs. 3 Satz 2 SchKG

Art. 17 SchKG ausgeschlossen ist<sup>10</sup>. Der Entscheid über die Einsetzung einer Gläubigerversammlung nach Art. 35 BankG nicht zu den beschwerdefähigen Entscheiden im Bankenkonzurs zählt;

(20) einer dennoch gegen die vorliegende Verfügung erhobenen Beschwerde keine aufschiebende Wirkung zukäme<sup>11</sup>, diese Verfügung folglich sofort vollstreckbar ist.

(21) gebührenpflichtig ist, wer eine Verfügung veranlasst<sup>12</sup>. Für diese Verfügung Verfahrenskosten von CHF 500.00 angefallen sind, die der Gemeinschuldnerin auferlegt werden.

---

<sup>10</sup> Art. 24 Abs. 2 BankG

<sup>11</sup> Art. 24 Abs. 3 BankG

<sup>12</sup> Art. 15 Abs. 1 Finanzmarktaufsichtsgesetz (FINMAG, SR 956.1) i.V.m. Art. 5 Abs. 1 Bst. a und Art. 8 Abs. 3, 4 FINMA-Gebühren- und Abgabenverordnung (FINMA-GebV; SR 956.122)

## Die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA verfügt:

1. Im Konkursverfahren über die Bank Hottinger & Cie AG in Liquidation werden die Konkursliquidatoren ermächtigt, Gläubigerversammlungen einzuberufen.
2. Der Aufgabenbereich der Gläubigerversammlungen wird festgelegt auf die abschliessende Genehmigung von Vergleichen, die von den Konkursliquidatoren ausgehandelt wurden.
3. Für die Präsenz- und Stimmenquoten der Gläubigerversammlungen gelten Art. 235 Abs. 3 und 4 SchKG; bei Durchführung auf dem Zirkularweg gilt Art. 14 Abs. 4 BIV-FINMA.
4. Die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA veranlasst die Publikation der Ermächtigung zur Einberufung von Gläubigerversammlungen im Schweizerischen Handelsamtsblatt (SHAB) und auf der Internetseite der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA ([www.finma.ch](http://www.finma.ch));
5. Gegen die vorliegende Verfügung besteht kein Rechtsmittel. Die Ziffern 1 bis 5 des Dispositivs werden sofort vollstreckt. Beschwerden haben keine aufschiebende Wirkung.
6. Die Verfahrenskosten von CHF 500.00 werden der Bank Hottinger & Cie AG in Liquidation auferlegt. Sie werden der Konkursmasse der Bank Hottinger & Cie AG in Liquidation mit separater Post in Rechnung gestellt.

**Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA**  
**Geschäftsbereich Recovery und Resolution**



David Wyss



Marcel Walthert

## Rechtsmittelbelehrung:

Gegen diese Verfügung kann kein Rechtsmittel ergriffen werden (vgl. Erwägung 19 in der Verfügung)

## Zu eröffnen an:

- Brigitte Umbach-Spahn und Karl Wüthrich, Wenger Plattner Rechtsanwälte, Goldbach-Center, Seestrasse 39, 8700 Küsnacht (Einschreiben Rückschein)
- Gläubiger der Bank Hottinger & Cie AG in Liquidation gemäss Kollokationsplan vom 16. März 2017 (durch Gläubigerzirkular)

**Versanddatum:** 8 MAI 2017

**[www.liquidation-bankhottinger.ch](http://www.liquidation-bankhottinger.ch)**

**Hotline Bank Hottinger & Cie AG in bankruptcy liquidation**

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

**Français: +41-43-222-38-40**

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