

**Unofficial Translation
of German Original**

Attorneys at Law
Tax Advisors
Public Notaries

Wenger Plattner
Seestrasse 39 | Postfach
CH-8700 Küsnacht-Zürich

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

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

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, June 2018

B5470310.docx/WuK/UmB/FiS/SoC

Bank Hottinger & Cie AG in liquidation proceedings; Circular No. 7

Dear Sir or Madam,

We are pleased to provide you with information on the status of the insolvency proceedings of Bank Hottinger & Cie AG in liquidation proceedings ("Bank Hottinger") and the next steps in the process.

I. GENERAL INFORMATION

In recent months our activities have focused mainly on the pursuit of six actions to contest the schedule of claims initiated following the publication of the schedule of claims (see Section V. below), the execution of the first interim payment and the collection of outstanding loans. The fulfilment of domestic and foreign regulatory provisions was highly time-consuming.

II. STATUS OF PAYMENT OF PRIVILEGED DEPOSITS / DELIVERY OF DEPOSITS

1. PAYMENT OF PRIVILEGED DEPOSITS UP TO CHF 100,000

Because no valid payment instructions were provided, it has so far not been possible to pay privileged deposits (for the term 'privileged deposits' see Section IV. Para. 1 of Circular No. 1) to 74 clients (totalling around CHF 890,000) of the original number of 1,300 (around CHF 37.9 million in total).

2. DELIVERY OF DEPOSITS

At present, it has not been possible to segregate 60 securities positions for 32 bank clients worth around CHF 13 million held by Bank Hottinger. There are different reasons for this. Some deposits cannot be transferred for banking reasons. In some cases, no valid instructions have been provided. In one case, the deposits have been blocked by the federal prosecutor for a foreign criminal justice authority through mutual judicial assistance proceedings and serve as security for outstanding loan receivables of Bank Hottinger. In two cases, deposits are liable for guarantees provided by Bank Hottinger that have so far not been released.

III. LIQUIDATION OF ASSETS

In consultation with us Banque Lombard Odier & Cie SA has realised the securities position "CHF 3,000,000, 0.375 PB S573, Pfandbriefbank Schweizerischer Hypothekarinstitute AG" that was pledged to it in order to cover its claims from the outsourcing agreement. On expiry of the outsourcing agreement at the end of June 2018 the bank will draw up a settlement on the claim secured by lien and the realised securities. We expect this settlement to result in a balance in the region of CHF 810,000 in favour of Bank Hottinger. This balance is included in the enclosed liquidation status as at 31 December 2017 in the position "Various claims". The securities position "CHF 800,000 2.25 PB 17 S396, Pfandbriefbank Schweizerischer Hypothekarinstitute AG" was repaid during the period under review.

The outstanding loan obligations of bank clients towards Bank Hottinger total around CHF 4.8 million as at today's date. We have set aside a provision of CHF 3.5 million for this position. Over the past few months we were able to repay the last outstanding mortgage loan of CHF 270,000. Furthermore, an

agreement was reached with a foreign debtor, who will pay EUR 50,000 of the outstanding amount of around EUR 100,000. This agreement takes adequate account of the collection risks. The collection efforts are being continued intensively.

IV. ASSET STATUS OF BANK HOTTINGER AS AT 31 DECEMBER 2017

We have updated the liquidation status effective 31 December 2017. Several changes can be noticed compared with the liquidation status as at 30 April 2017, which we provided to you with Circular No. 5.

The credit balances vis-a-vis banks fell from around CHF 143 million to around CHF 93.7 million. This reduction is primarily due to the execution of the first interim payment (around CHF 42 million). Furthermore, credit balances to bank clients that arose following the commencement of bankruptcy proceedings, privileged deposits up to CHF 100,000 and invoices for costs incurred were paid.

With O. Ltd. (see Circular No. 3, Section II.3.3 and Circular No. 5, Section I.) we reached an agreement without prejudice in connection with the execution of the first interim payment. A payment commensurate to the first interim payment was made to O. Ltd. As a result, the provision for the O. Ltd. case was reduced to around CHF 60 million.

We have adjusted the provisions for future liquidation costs in line with the current findings. The costs resulting from the pursuit of the actions to contest the schedule of claims, the segregation of the remaining deposits, the collection of the outstanding loans, the execution of interim payments and the fulfilment of the regulatory obligations are now easier to estimate. A report on the liquidation status of Bank Hottinger as at 31 December 2017 is attached to this Circular.

V. FURTHER SETTLEMENT OF THE SCHEDULE OF CLAIMS

Since September 2017 the single judge for claims under the Swiss Federal Debt Enforcement and Bankruptcy Act at Zurich District Court (hereinafter "Zurich District Court") has decided on an action. Settlement agreements were reached with three creditors who had submitted actions to contest the schedule of claims. At present, the status of the individual actions to contest the schedule of claims is as follows:

1. RULING IN THE MATTER OF F.M.P. AND H.S.G.

The action brought by F.M.P. and H.S.G. to contest the schedule of claims concerning a claim for CHF 100,000 in the second class was recognised in a ruling in Zurich District Court dated 5 October 2017. The court ruled that the two account holders of the joint account in question were each entitled to a privileged claim of CHF 100,000, despite the fact that only F.M.P. was named as beneficial owner in Form A.

2. SETTLEMENT WITH A.R.

A.R. was a member of the Management Board of Bank Hottinger since 2013. In the course of the bankruptcy of Bank Hottinger, he registered various claims resulting from his employment contract totalling around CHF 450,000. In the schedule of claims, claims totalling around CHF 56,000 were recognised in the first class while the claims for the amount in excess of this figure were rejected. In an action to contest the schedule of claims, A.R. contested the rejection of the claims resulting from overtime, a special bonus and from compensation for a company car totalling CHF 123,894 and demanded that this amount be also included in the schedule of claims in the first class.

In the course of the action to contest the schedule of claims, the parties conducted settlement discussions and finally agreed on an amicable settlement with the following key points:

- In addition to the claims allowed in the schedule of claims dated 15 March 2017, Bank Hottinger allows a claim totalling CHF 10,000.00 gross in the first class.
- The parties bear court costs in equal measure and waive any right to compensation for party costs.
- With execution of this agreement, the parties declare all claims against each other to have been settled on balance.
- This settlement will enter into effect as soon as it has been approved by a majority of Bank Hottinger's creditors.

Of the amount claimed totalling CHF 123,984, Bank Hottinger thus recognises less than 10% according to the settlement. This outcome is appropriate to the opportunities and risks and is beneficial to the insolvency estate. A continuation of the action to contest the schedule of claims would involve considerable time

and cost, which can be saved through the settlement. We therefore submit an application for approval of the agreement with A.R.

3. CLAIMS FOR DAMAGES IN CONNECTION WITH EVENTS IN LUGANO

3.1. General

For the remaining four actions to contest the schedule of claims involving claims for damages of around CHF 25 million in connection with events in Lugano as claims secured by lien, the responses to the actions have been submitted. To date, Zurich District Court has conducted instruction hearings in three proceedings. A first assessment of the cases, made on the basis of the action and response to the action by the court, has shown that the risks to Bank Hottinger must not be underestimated. The court deems the investment strategy employed by external asset managers RZ et Associés Lugano SA a breach of the investment advisory agreement between the claimants and RZ et Associés Lugano SA. Depending on what knowledge Bank Hottinger can be proven to have had and at what date, the court is considering ruling that the deposit agreement between the claimants and Bank Hottinger was also breached because Bank Hottinger failed to provide the claimants with information on the poor investment strategy. This means that claims for damages may be upheld. In the meantime, negotiations have been conducted and settlement agreements reached with claimants E.R. and A.C. (see Sections 3.2 and 3.3 below). Negotiations with the third claimant proved unsuccessful and were broken off. In the fourth proceedings, which do not concern poor asset management but payments which are alleged to have been executed on the basis of falsified payment orders, an instruction hearing will be conducted in June 2018.

3.2 Agreement with creditor E.R.

In the bankruptcy proceedings of Bank Hottinger, E.R. submitted compensation claims in connection with events in Lugano amounting to CHF 15,043,786.10. The claims submitted by E.R. were dismissed in their entirety in the schedule of claims. E.R. filed an action with Zurich District Court to contest the schedule of claims for recognition of a claim amounting to CHF 7,309,687 as a claim secured by lien or, in the event of a loss of lien, as claim in the third class.

After the instruction hearing, a settlement agreement was concluded with E.R. containing the following key points:

- E.R. reduces the claim sought to CHF 4,400,000 (including interest) and Bank Hottinger recognises the claim in this amount.
- In the schedule of claims, Bank Hottinger allows a claim amounting to CHF 4,400,000 in favour of E.R. as claim with a lien on insurance benefits within the meaning of Art. 60 of the Swiss Insurance Policy Act. Any uncovered amount of this claim secured by lien is recognised in the third class.
- The parties bear court costs in equal measure and waive any right to compensation for party costs.
- This agreement will enter into effect as soon as it has been approved by a majority of Bank Hottinger's creditors.
- Once this agreement is fulfilled, the parties declare all claims against each other to have been settled.

Based on the initial assessments by Zurich District Court, this agreement constitutes a good solution for the insolvency assets. The inclusion of the claim by E.R. amounting to CHF 4.4 million in the schedule of claims takes adequate account of the litigation risks. Moreover, in terms of the insolvency assets, further expenditure in connection with the continuation of the lawsuit can be avoided. We therefore submit an application for approval of the agreement with E.R.

3.3 *Agreement with creditor A.C.*

In the bankruptcy proceedings of Bank Hottinger, A.C. submitted compensation claims in connection with events in Lugano amounting to CHF 4,536,820.25. The claims submitted by A.C. were dismissed in their entirety in the schedule of claims. A.C. filed an action with Zurich District Court to contest the schedule of claims for recognition of a claim amounting to CHF 1,775,041.47 as a claim secured by lien or, in the event of a loss of lien, as a claim in the third class.

After the instruction hearing, a settlement agreement was also concluded with A.C. containing the following key points:

- A.C. reduces the claim sought to CHF 470,000 and Bank Hottinger recognises the claim in this amount.
- In the schedule of claims, Bank Hottinger allows a claim amounting to CHF 470,000 in favour of A.C. as claim with a lien on insurance benefits

within the meaning of Art. 60 of the Insurance Policy Act. Any uncovered amount of this claim secured by lien is recognised in the third class.

- The parties bear court costs in equal measure and waive any right to compensation for legal costs.
- This agreement will enter into effect as soon as it has been approved by a majority of Bank Hottinger's creditors.
- Once this agreement is fulfilled, the parties declare all claims against each other to have been settled.

Based on the initial assessments by Zurich District Court, this agreement constitutes a good solution for the insolvency assets. The facts in the case of A.C. are not comparable with the E.R. case in all respects. For this reason, during the instruction hearing Zurich District Court judged the risks of Bank Hottinger to be lower in the case of A.C. The inclusion of the claim by A.C. amounting to CHF 470,000 in the schedule of claims takes adequate account of the litigation risks. In this case, too, in terms of the insolvency assets, further expenditure in connection with the continuation of the lawsuit can be avoided. We therefore submit an application for approval of the agreement with A.C.

4. PROCEEDINGS CONCERNING SETTLEMENTS ON CLAIMS IN DISPUTE

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 settlements with the three creditors (see Sections 2. and 3.2 and 3.3 above) 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.

Voting on the applications concerning the settlements we have concluded (see Sections 2., 3.2 and 3.3 above) shall take place by way of circulation. The applications according to Sections 2., 3.2 and 3.3 above shall be deemed to

have been adopted unless the majority of creditors write to us to reject the applications by **4 July 2018**. **Silence shall therefore be construed as agreement to the applications presented by us.**

VI. CRIMINAL PROCEEDINGS IN LUGANO

In the criminal proceedings in Lugano, the office of the attorney federal of Switzerland on 2 May 2018 sentenced Bank Hottinger in a summary penalty order to pay a fine of CHF 500,000 and to bear CHF 14,000 in costs. It holds the view that Bank Hottinger in the years prior to the opening of bankruptcy proceedings failed to take all necessary and reasonable organisational measures to prevent money laundering. The summary penalty order is in no way connected to the claims for damages sought in connection with events in Lugano (see Section V.3. above). We have filed an appeal against the summary penalty order with the office of the attorney federal of Switzerland.

VII. NEXT STEPS IN THE PROCESS

We are currently looking into whether a second interim payment can be made. We may submit an application to FINMA at short notice and, once authorisation has been received, inform the creditors.

In the case of O. Ltd., we are awaiting a decision by the criminal justice authorities in Geneva. As soon as a decision has been made, the civil proceedings in Zurich can continue.

The next step involves liquidating the existing assets, in particular collecting outstanding loans, and to finalise the schedule of claims by resolving the actions to contest the schedule of claims. Should our applications under Sections V.2., 3.2 and 3.3 be accepted, only two schedule of claims actions remain.

We will inform you about the next steps in the proceedings in a Circular in due course.

Kind regards

Bank Hottinger & Cie AG in liquidation proceedings
The Liquidators:

Brigitte Umbach-Spahn

Karl Wüthrich

www.liquidation-bankhottinger.ch

Hotline Bank Hottinger & Cie AG in liquidation proceedings

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

Français: +41-43-222-38-40

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

Annexes: FINMA ruling dated 8 May 2017 (in German)
Liquidation status of Bank Hottinger as at 31 December 2017 (in German)

Bank Hottinger & Cie AG in Konkursliquidation

Status per 31. Dezember 2017

	31. Dezember 2017		Bemerkungen
	CHF		
AKTIVEN			
Barschaft		-	
Kasse Zürich	-		Kasse aufgelöst
Guthaben gegenüber Banken		93'726'460	
Postfinance	56'817		
UBS AG	27'755		
Zürcher Kantonalbank (Konkursmasse)	25'717'315		
Lombard Odier	67'449'364		
Euroclear	6'559		
Sal. Oppenheim	468'650		
Wertschriften und Beteiligungen		102'000	
Forderungen gegenüber Bankkunden		4'770'167	
Übrige Forderungen		1'135'183	
Rückerstattung Mehrwertsteuern	325'183		
Diverse Forderungen	810'000		
Anfechtungsansprüche	-		Verzicht
Verantwortlichkeitsansprüche	p.m.		
Grundstücke		-	
Bewegliche Sachen		-	
Mobilier Genf	-		Verkauft
Mobilier Zürich	-		Verkauft
Mobilier Archiv Zürich	-		Verkauft
Fahrzeug Mercedes	-		Verkauft
TOTAL AKTIVEN		99'733'810	
PASSIVEN			
Massenschulden			
Forderungen Bankkunden (nach Konkurseröffnung)		4'491'744	
Rückstellung für Forderungen gegenüber Bankkunden (Kreditrisiken)		3'500'000	
Rückstellung Forderung O. Ltd. (USD 62'277'496)		60'683'192	
Rückstellung für 1. Abschlagszahlung		11'621'722	
Rückstellung Kosten Outsourcing Lombard Odier		400'000	
Rückstellung Honorar Liquidatoren		2'000'000	
Rückstellung übrige Liquidationskosten		2'200'000	
Total Massenschulden		84'896'658	
TOTAL AKTIVEN VERFÜGBAR		14'837'152	

Bank Hottinger & Cie AG in Konkursliquidation

Übersicht über den Stand des Kollokationsverfahrens per 31. Dezember 2017

Kategorie	angemeldet	Im Kollokationsverfahren					Konkursdividende in %				
		zugelassen	als bedingte Forderungen zugelassen	Kollokationsklage hängig	ausgesetzt resp. p.m.	abgewiesen	1. Abschlagszahlung	zukünftige Dividende		Total	
		CHF	CHF	CHF	CHF	CHF		minimal ^{1) 3)}	maximal ^{2) 3)}	minimal ^{1) 3)}	maximal ^{2) 3)}
Pfandgesicherte (Outsourcing Lombard Odier)	8'455'446	3'558'229				4'897'217		100%	100%	100%	100%
Pfandgesicherte (Schadenersatzforderungen)	36'464'785	-		25'088'159		11'376'626		71.54%		71.54%	
1. Klasse	2'484'777	1'036'913		123'894		1'323'970	100%	-	-	100%	100%
2. Klasse	373'049	136'649				236'400	100%	-	-	100%	100%
2. Klasse (Bankkunden aus den Büchern)	37'879'500	37'879'500	100'000			-100'000	100%	-	-	100%	100%
3. Klasse	156'751'782	4'587'576	549'464		235'511	151'379'231	30%	29.34%	58.82%	59.34%	88.82%
3. Klasse (Bankkunden aus den Büchern)	49'692'269	49'545'703				146'566	30%	29.34%	58.82%	59.34%	88.82%
3. Klasse (O. Ltd.)	87'655'978		87'655'978			-	30%		58.82%		88.82%
Total Nachlassforderungen	379'757'586	96'744'571	88'305'442	25'212'053	235'511	169'260'010					

Bemerkungen

¹⁾ Minimaldividende: Die eingeklagten Schadensersatzforderungen aus dem Lugano-Fall müssen zu 60 % anerkannt werden und sie werden nur zu 30 % durch Versicherungsleistungen gedeckt; die Kollokationsklagen betreffend Forderungen in der 1. und 2. Klasse werden gutgeheissen; die Forderung der O. Ltd. wird als Masseforderung qualifiziert; die übrigen in der 3. Klasse ausgesetzten oder pro memoria kollozierten Forderungen müssen anerkannt werden.

²⁾ Maximaldividende: Alle Kollokationsklagen werden abgewiesen; die Forderung der O. Ltd. wird nicht als Masseforderung qualifiziert; die ausgesetzten oder pro memoria kollozierten Forderungen werden nicht anerkannt.

³⁾ Die durch den Strafbefehl der Bundesanwaltschaft vom 2. Mai 2018 verhängten Busse und Kosten sind bei der Berechnung der Dividenden nicht berücksichtigt.

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 aussetzen¹ 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 beabsichtigen²;
- (6) es im Ermessen der Konkursliquidatoren liegt, eine Gläubigerversammlung zu beantragen und Beschlüsse derselben auf dem Zirkularweg herbeizuführen³;
- (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 festlegt⁴;
- (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 erscheint⁵ oder das Einverständnis der Gläubiger wesentlich zu einem reibungslosen Ablauf des Verfahrens beitragen kann⁶;

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

² analog Art. 66 Abs. 3 KOV

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

⁴ Art. 35 BankG, Art. 14 Abs. 1 BIV-FINMA

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

⁶ 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 basiert⁷. 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 gehört⁸ 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 ergeben⁹ 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) 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

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

⁸ 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)

⁹ Art. 34 Abs. 2 BankG i.V.m. Art. 252 Abs. 3 Satz 2 SchKG

Art. 17 SchKG ausgeschlossen ist¹⁰. 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 zukäme¹¹, diese Verfügung folglich sofort vollstreckbar ist.

(21) gebührenpflichtig ist, wer eine Verfügung veranlasst¹². Für diese Verfügung Verfahrenskosten von CHF 500.00 angefallen sind, die der Gemeinschuldnerin auferlegt werden.

¹⁰ Art. 24 Abs. 2 BankG

¹¹ Art. 24 Abs. 3 BankG

¹² 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);
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