

CH-8700 KÜSNACHT-ZÜRICH
GOLDBACH-CENTER
SEESTRASSE 39
TELEFON +41 (0)43 222 38 00
TELEFAX +41 (0)43 222 38 01
ZUERICH@WENGER-PLATTNER.CH
WWW.WENGER-PLATTNER.CH

An die Gläubiger der Unifina Holding
AG in Nachlassstundung

Bern, im August 2004 Ro/ZiC

DR WERNER WENGER*
DR JÜRIG PLATTNER
DR PETER MOSIMANN
STEPHAN CUENI*
PROF DR GERHARD SCHMID
DR JÜRIG RIEBEN
DR MARKUS METZ
DR DIETER GRÄNCHER*
KARL WÜTHRICH
YVES MEILI
FILIPPO TH BECK M.C.J.
DR FRITZ ROTHENBÜHLER
DR STEPHAN NETZLE LL.M.
DR BERNHARD HEUSLER
DR ALEXANDER GUTMANS LL.M.*
PETER SAHL**
DR THOMAS WETZEL
DR MARC S HATER LL.M.
SUZANNE ECKERT
DOMINIQUE PORTMANN
DR FELIX UHLMANN LL.M.
PROF DR MARKUS MÜLLER-CHEH
ROLAND MATHYS LL.M.
THOMAS REBSAMEN
DR ASTRID BOOS-HERSBERGER LL.M.
MARTIN SOHM
RETO ASCHENBERGER LL.M.
BRIGITTE UMBACH-SPAHN LL.M.
GUDRUN ÖSTERREICHER SPANIOL
DR MARKUS SCHOTT
JAMES KOCH
DR CHRISTOPH MÜLLER LL.M.
DR SIMONE BRAUCHBAR BIRKHÄUSER LL.M.
AYESHA CURMALLY
CLAUDIUS GELZER
MARIE-CHRISTINE MÜLLER-GERSTER
CORNELIA WEISSKOPF-GANZ
OLIVER ALBRECHT
DR CHRISTOPH ZIMMERMANN LL.M.
DR REGULA HINDERLING
IRENE DERUNGS
CORNELIA MEIER
DR STEPHAN KESSELBACH
MADLAINA GAJAMEIER
CHRISTIAN RÖTHLIN
RODRIGO RODRIGUEZ

ANDREAS MAESCHI
KONSULENT

* AUCH NOTARE IN BASEL

** INHABER ZÜRCHER NOTARPATENT
ALS RECHTSANWALT NICHT ZUGELASSEN

Unifina Holding AG in Nachlassstundung / Zirkular Nr. 1

Sehr geehrte Damen und Herren

Nachfolgend orientiere ich Sie über den Stand des Nachlassverfahrens der Unifina Holding AG sowie die geplanten weiteren Schritte.

1. Stand des Verfahrens

Im Rahmen der bisherigen definitiven Nachlassstundung ist der Sachwalter seinen gesetzlichen Aufgaben nachgekommen. Diese beinhalten namentlich

- die Aufsicht über die Geschäftstätigkeit,
- die Ermittlung und Schätzung der Aktiven im Hinblick auf die Erstellung des Inventars,
- die bestmögliche Erhaltung der Aktiven, wozu auch allfällige Verkäufe von Anlagevermögen mit Zustimmung des Nachlassrichters gehören, insbesondere falls ein Wertverlust droht;
- die Durchführung eines Schuldenrufs.

Diese Massnahmen dienen dazu, dass der Sachwalter die finanzielle Lage der Schuldnerin beurteilen und den Gläubigern im Hinblick auf die gesetzlich vorgesehene Gläubigerversammlung einen Vorschlag für einen Nachlassvertrag unterbreiten kann.

BÜRO BASEL: CH-4010 BASEL
AESCHENVORSTADT 55
TELEFON +41 (0)61 279 70 00
TELEFAX +41 (0)61 279 70 01
BASEL@WENGER-PLATTNER.CH

BÜRO BERN: CH-3000 BERN 6
JUNGFRAUSTRASSE 1
TELEFON +41 (0)31 357 00 00
TELEFAX +41 (0)31 357 00 01
BERN@WENGER-PLATTNER.CH

Zwei Hauptaktiven der Unifina, die 66,7%-Beteiligung an der Erb Finanz und Leasing AG (EFL) und die 80%-Beteiligung an der Volcafé-Gruppe, konnten unterdessen im Rahmen von zwei transparent strukturierten Bietverfahren mit Zustimmung des Nachlassrichters veräussert werden. Die dabei erzielten Erlöse bewegten sich bei der EFL im Rahmen der seinerzeit von der Geschäftsleitung der Unifina und dem Sachwalter angenommenen Erwartungen, während der Erlös bei der Volcafé unter den anfänglichen Erwartungen blieb.

Bei der Ermittlung und Schätzung weiterer Aktiven sind der Sachwalter und Hans Ziegler mit seinem Team auf bedeutende Schwierigkeiten gestossen. Aufgrund der komplexen Struktur der Erb-Gruppe, der zwar sehr umfangreichen aber teilweise lückenhaften Akten und der namentlich bezüglich Auslandsinvestments widersprüchlichen Angaben in verschiedenen Dokumenten sind hier noch vertiefte Abklärungen erforderlich.

Da dies noch einige Zeit in Anspruch nimmt, hat der Sachwalter eine Verlängerung der Nachlassstundung beantragt. Mit Verfügung vom 5. Juli 2004 hat der zuständige Nachlassrichter des Bezirksgerichts Winterthur die Nachlassstundung antragsgemäss um 6 Monate, das heisst bis und mit 5. Februar 2005, verlängert. Die Verfügung ist in Rechtskraft erwachsen. Die Publikation ist am 23. Juli 2004 im Schweizerischen Handelsamtsblatt (SHAB) und im Amtsblatt des Kantons Zürich erfolgt.

2. Gläubigerversammlung

Die ursprünglich für August 2004 vorgesehene Gläubigerversammlung wird nach dem heutigen Stand der Planung erst im Oktober 2004, voraussichtlich am 22. Oktober 2004, 14.30 Uhr, im Airport Conference Center des Flughafens Zürich-Kloten stattfinden. Die dem Sachwalter namentlich bekannten Gläubiger werden in der zweiten Hälfte September 2004 eine Einladung für die Gläubigerversammlung sowie eine Dokumentation mit Traktandenliste, Bemerkungen des Sachwalters zur Gläubigerversammlung, Bericht des Sachwalters an die Gläubiger und Entwurf des Nachlassvertrages erhalten.

3. Information der Gläubiger

Nebst der Einladung zur Gläubigerversammlung werde ich die Gläubiger weiterhin über wichtige Vorkommnisse in Zirkularen orientieren. Im Weiteren werde ich auch zukünftig bei Bedarf auf meiner Website www.sachwalter-unifina.ch und in Medienmitteilungen Berichte über das Verfahren erstatten.

Mit freundlichen Grüßen

Der Sachwalter

Sig. Dr. Fritz Rothenbühler