

**AKTUELLE INFORMATION
für die Inhaber von Wandelschuldverschreibungen der
A-TEC INDUSTRIES AG
2009-2014 ISIN: AT0000A0F795**

Aus Anlass eines informellen Treffens mit dem Treuhänder Dr. Matthias Schmidt berichte ich zum aktuellen Verfahrensstand wie folgt:

1. Veräußerung Minerals & Metals (Brixlegg, Gindre)

Wie berichtet, konnte die Division Minerals & Metals per 10.02.2012 verwertet werden. Voraussetzung für das Closing ist die kartellrechtliche Genehmigung, die im besten Fall Ende März vorliegen kann. Sollte die Bundeswettbewerbsbehörde ein Prüfverfahren einleiten, wird dies längere Zeit in Anspruch nehmen und das Closing verschiebt sich entsprechend.

Unter Berücksichtigung des vertraglich vereinbarten Gewährleistungsrücklasses sowie der Absonderungsrechte an den Gindre Aktien rechnet Dr. Schmidt mit einem Erlös von rund € 86 Mio. Auf diesen Betrag kann allerdings erst nach dem 31.10.2012 gegriffen werden, da bis dahin die Gewährleistungsfrist für den Titel läuft.

2. Aktiva gesamt

Unter Einbeziehung des ab 31.10.2011 zur Verfügung stehenden Erlöses aus der Verwertung von Minerals & Metals stellt sich die Aktivseite wie folgt dar:

derzeitiger Stand des Treuhandkontos	€	26,0 Mio.
Erlös ATB (steht ab 31.3.2012 zur Verfügung)	€	53,2 Mio.
Erlös EMCO (steht ab 31.8.2012 zur Verfügung)	€	33,7 Mio.
Erlös Minerals & Metals (steht ab 31.10.2012 zur Verfügung)	€	<u>86,0 Mio.</u>
Zwischensumme	€	198,9 Mio.
		=====

Hinzuzurechnen sind allenfalls

Haftrücklass aus Verkauf EMCO (fällig 01/2013)	€	4,0 Mio.
Haftrücklass Minerals & Metals (fällig 05/2013)	€	11,0 Mio.

Eine Einschätzung hinsichtlich dieser Haftrücklasse kann derzeit nicht getroffen werden.

2.1 Kraftwerk Voitsberg

Eventuell ist ein weiterer Erlös aus dem Verkauf des Kraftwerks Voitsberg möglich. Dr. Schmidt sieht eine Erlösbandbreite zwischen € 0,00 und € 10 Mio. Die Verwertung gestaltet sich weit schwieriger als ursprünglich angenommen, da der Kaufinteressent auf eine Beischaftung sämtlicher behördlicher Bescheide für Abbruch und Demontage der Kraftwerksanlage besteht, bevor er ein konkretes Kaufanbot legt. Die Genehmigungen wurden bereits vor geraumer Zeit beantragt; die Behördenverfahren laufen. Zeitlicher Horizont für die Erlangung der Bescheide ist etwa Jahresmitte 2012. Der laufende Aufwand für die Betreuung der Anlage beträgt etwa € 100.000,00/Monat und wird derzeit aus der Masse des Treuhänders bezahlt.

2.2 Flugzeug

Durch den Verkauf eines Flugzeugs könnten weitere Gelder eingenommen werden. Zu erwarten sind jedenfalls weniger als € 1 Mio, da es sich um ein Leasingobjekt handelt und vor Verbleib eines Überschusses zugunsten der Masse die volle Leasingforderung abzudecken ist.

2.3 Anfechtung

Eine weitere Erhöhung des Massevermögens besteht noch im Rahmen der drei Anfechtungsprozesse mit einem Gesamtstreitwert von € 1,1 Mio. Der Ausgang der Prozesse ist ungewiss.

3. Passiva

Anerkannte Insolvenzforderungen derzeit € 560 Mio.

Diese sollten sich noch reduzieren, da Haftungen für Finanzierungen der Beteiligungsgesellschaften infolge der Verkäufe wegfallen werden.

Noch zu klären ist die nicht anerkannte Forderung der Mitsubishi Industrie über € 45 Mio sowie allfällige Steuerforderungen aus der Auflösung der Gruppenbesteuerungsvereinbarung. Letztere haben laut Dr. Schmidt eine Bandbreite zwischen € 0,00 und € 20 Mio.

4. Quotenaussicht

Aufgrund oben dargestellter Prämissen und unter Berücksichtigung der Verfahrenskosten hält Dr. Schmidt derzeit eine **Quote von 30 % - 35 % für realistisch**.

Da gewisse Beträge erst im 2. Halbjahr 2012 frei werden (Gewährleistungsrücklässe), ist mit einer Quotenausschüttung voraussichtlich im 4. Quartal 2012 zu rechnen. Ob es eine Akonto-Ausschüttung zum Halbjahr geben wird (Größenordnung 10 %), ist derzeit noch offen.

Wien, am 24.02.2012
Dr. Susi Pariasek