

An die Gläubiger der Flightlease AG
in Nachlassliquidation

Küsnacht, im April 2009 WuK/fee

DR. WERNER WENGER 1)
DR. JURG PLATTNER
DR. PETER MOSIMANN
STEPHAN CUENI 1)
PROF. DR. GERHARD SCHMID
DR. JURG RIEBEN
DR. DIETER GRÄNICHER 1)
KARL WÜTHRICH
YVES MEILI
FILIPPO TH. BECK, M.C.J.
DR. FRITZ ROTHENBUHLER
DR. BERNHARD HEUSLER
DR. ALEXANDER GUTMANS, LL.M. 1)
PETER SAHLI 2) 6)
DR. THOMAS WETZEL 5)
DR. MARC RUSSENBERGER
DR. MARC NATER, LL.M.
BRIGITTE UMBACH-SPAHN, LL.M.
ROLAND MATHYS, LL.M.
MARTIN SOHM 5)
DR. CHRISTOPH ZIMMERLI, LL.M.
SUZANNE ECKERT
PROF. DR. MARKUS MÜLLER-CHEN
RETO ASCHENBERGER, LL.M.
DR. DAVID DUSSY
AYESHA CURMALLY 1) 4)
DR. PHILIPPE NORDMANN, LL.M.
CORNELIA WEISSKOPF-GANZ
DR. REGULA HINDERLING
DR. STEPHAN KESSELBACH
MADLAINA GAMMETER WIESLI
PD DR. PETER REETZ 5)
DR. MAURICE COURVOISIER, LL.M.
DR. RETO VONZUN, LL.M.
MARTINA STETTLER, LL.M.
CRISTINA SOLO DE ZALDÍVAR
DANIEL TOBLER 2) 6)
MILENA MÜNST BURGER, LL.M.
DR. ALEXANDRA ZEITER 4)
DR. ROLAND BURKHALTER
PETER ENDERLI 6)
DR. BLAISE CARRON, LL.M.
VIVIANE BURKHARDT
DR. OLIVER KÜNZLER
ROBERT FRHR. VON ROSEN 3)
ANDREA SPÄTH
CORINNE LAFFER
DR. EMANUEL JAGGI
PLACIDUS PLATTNER
YVES CRON
STEFAN BOSSART
DR. PHILIPP HÄSLER
THOMAS SCHÄR, LL.M.
DR. GAUDENZ SCHWITTER
MICHÈLE BAUMANN 2) 6)
MARCO KAMBER
ANDRÉ EQUÉY
FRANZISKA RHINER
MARTIN BERCHTOLD
STEFANIE HEID

PROF. DR. FELIX UHLMANN, LL.M.
ANDREAS MAESCHI
KONSULENTEN

Flightlease AG in Nachlassliquidation; Zirkular Nr. 12

Sehr geehrte Damen und Herren

Nachfolgend orientiere ich Sie über den Ablauf der Nachlassliquidation der Flightlease AG seit Januar 2009 sowie den geplanten weiteren Ablauf des Verfahrens in den nächsten Monaten.

I. RECHENSCHAFTSBERICHT PER 31. DEZEMBER 2008

Der 6. Rechenschaftsbericht des Liquidators für das Jahr 2008 ist nach zustimmender Kenntnisnahme durch den Gläubigerausschuss am 18. März 2009 dem Nachlassrichter am Bezirksgericht Bülach eingereicht worden. Der Rechenschaftsbericht liegt den Gläubigern in den Büroräumlichkeiten des Liquidators an der Seestrasse 39, Goldbach-Center, 8700 Küsnacht, bis zum 24. April 2009 zur Einsicht auf. Es wird um Voranmeldung bei Christian Rysler, Telefon +41 43 222 38 00, gebeten.

In den nachfolgenden Ausführungen wird der Rechenschaftsbericht zusammengefasst.

II. ÜBERBLICK ÜBER DEN ABLAUF DER LIQUIDATION

1. Tätigkeit des Liquidators

Das Schwergewicht der Tätigkeit des Liquidators im abgelaufenen Jahr lag bei der Führung der von verschiedenen Gläubigern eingeleiteten Kollokationsprozesse.

Es wurden weitere Abklärungen betreffend Verantwortlichkeit im Zusammenhang mit dem Jahresabschluss der Flightlease AG per 31. Dezember 2000 getroffen. Derzeit besteht kein Handlungsbedarf.

2. Tätigkeit des Gläubigerausschusses

Der Gläubigerausschuss hielt im Jahr 2008 zwei Sitzungen ab. Im Weiteren entschied er an einer Telefonkonferenz und auf dem Zirkularweg über verschiedene Anträge des Liquidators.

III. VERMÖGENSSTATUS DER FLIGHTLEASE AG PER 31. DEZEMBER 2008

1. Vorbemerkung

Als Beilage erhalten Sie den Liquidationsstatus der Flightlease AG per 31. Dezember 2008. In diesem Status wird der Vermögensstand der Flightlease AG in Nachlassliquidation per 31. Dezember 2008 gemäss heutigem Wissensstand abgebildet.

2. Aktiven

Bei den noch nicht verwerteten Aktiven handelt es sich im Wesentlichen immer noch um Forderungen gegenüber ehemaligen Gesellschaften der Swissair-Gruppe sowie um von der Flightlease AG gehaltene Beteiligungen. Im Weiteren sind allfällige Verantwortlichkeitsansprüche pro memoria aufgeführt.

3. Masseschulden

Die per 31. Dezember 2008 ausgewiesenen Nachlasskreditoren betreffen Kosten, die während der Nachlassliquidation angefallen sind.

Von der Rückstellung für die 1. Abschlagszahlung von insgesamt CHF 18'856'088 entfallen CHF 3'957 auf Zahlungen, für die die Gläubiger dem Liquidator ihre Zahlungsinstruktionen bisher nicht eingereicht haben, und CHF 1'311'467 auf Abschlagszahlungen für bedingte Forderungen, bei denen die Bedingung noch nicht eingetreten ist. Weitere CHF 2'748'318 betreffen Abschlagszahlungen für Forderungen, bei denen eine Kollokationsklage hängig ist. Der Restbetrag von CHF 14'792'346 der Rückstellung ist für die noch ausgesetzten Forderungen bestimmt. Mit der gebildeten Rückstellung ist die 1. Abschlagszahlung für alle noch nicht bereinigten Forderungen im maximalen Betrag gesichert.

4. Nachlassforderungen

Bei den Kollokationsklagen hat sich seit Januar 2009 keine Änderung ergeben (siehe Zirkular Nr. 11 vom 13. Januar 2009, Ziff. 1). In der Übersicht über das Kollokationsverfahren (Beilage) wird dargestellt, welche Forderungssummen in welcher Klasse angemeldet, zugelassen oder definitiv abgewiesen wurden, im Streit liegen (Kollokationsklagen) oder im Kollokationsplan noch ausgesetzt sind. Im Rahmen der Bereinigung des Kollokationsplanes können sich die Forderungssummen in allen Klassen noch verändern.

5. Geschätzte Nachlassdividende

Die Verwertung der Aktiven ist weitgehend abgeschlossen. Der aktuelle Stand der freien Aktiven ist im Liquidationsstatus der Flightlease AG per 31. Dezember 2008 abgebildet. Eine wesentliche Verbesserung auf der Aktivseite ist nur noch durch eine erfolgreiche Durchsetzung von Verantwortlichkeitsansprüchen möglich. Der finanzielle Ausgang der hängigen und allfälliger weiterer Verantwortlichkeitsklagen lässt sich aufgrund der komplexen Verhältnisse im heutigen Zeitpunkt jedoch nicht abschätzen.

Auf der Basis der im Liquidationsstatus ausgewiesenen verfügbaren Aktiven ergibt sich eine Maximaldividende von 9.6%, sofern alle noch hängigen Kollokationsklagen erfolgreich abgewehrt werden können und die ausgesetzten Forderungen abgewiesen werden. Sollten dagegen

alle Klagen gutgeheissen werden und die ausgesetzten Forderungen anerkannt werden müssen, so beträgt die Minimaldividende 7.1%. Mit den bisherigen zwei Abschlagszahlungen wurden bereits 6% ausbezahlt. Die noch zu erwartende zukünftige Nachlassdividende beträgt deshalb zwischen 1.1% und 3.6%.

IV. VERWERTUNG VON AKTIVEN

2008 sind vom Liquidator Forderungen von rund CHF 9.6 Mio. einkassiert worden. Im Wesentlichen handelt es sich dabei um eine weitere Abschlagszahlung aus dem Konkurs der SAirGroup Finance (NL) B.V., Amsterdam, auf der dort anerkannten Forderung der Flightlease AG von rund EUR 46 Mio.

V. GELTENDMACHUNG VON VERANTWORTLICHKEITSANSPRÜCHEN

Bei der von der Flightlease AG beim Bezirksgericht Bülach am 11. November 2005 eingereichten Klage über rund CHF 63 Mio. gegen verschiedene ehemalige Organe (siehe Zirkulare Nrn. 5 und 7) hat die Flightlease AG Ende Juni 2008 die Replik eingereicht. Zurzeit läuft den Beklagten die Frist zur Einreichung der Duplik.

Die Abklärungen betreffend Verantwortlichkeit im Zusammenhang mit dem Jahresabschluss der Flightlease AG per 31. Dezember 2000 sind vorläufig abgeschlossen. Es wurde entschieden, im Moment keine zusätzliche Klage einzuleiten.

VI. GEPLANTER WEITERER ABLAUF DES VERFAHRENS

Im weiteren Verlauf des Verfahrens geht es darum, den Kollokationsplan zu bereinigen und die letzten Aktiven zu liquidieren. Das Schwergewicht der Tätigkeit der Liquidationsorgane wird bei der Verfolgung der Verantwortlichkeitsansprüche liegen. Im heutigen Zeitpunkt lässt sich nicht abschätzen, wie lange es dauern wird, bis diese Thematik bereinigt sein wird.

Es ist vorgesehen, die Gläubiger je nach Verlauf des Verfahrens über wichtige Ereignisse mit weiteren Zirkularen zu informieren. Spätestens

im Frühjahr 2010 wird über den Ablauf der Liquidation im laufenden Jahr berichtet werden.

Mit freundlichen Grüßen

Flightlease AG in Nachlassliquidation

Der Liquidator



Karl Wüthrich

- Beilagen:
- Liquidationsstatus der Flightlease AG in Nachlassliquidation per 31. Dezember 2008
 - Übersicht über das Kollokationsverfahren der Flightlease AG

www.liquidator-swissair.ch

Hotline Flightlease AG in Nachlassliquidation

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

Français: +41-43-222-38-40

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

LIQUIDATIONSSTATUS PER 31. DEZEMBER 2008

	31.12.2008	31.12.2007	Veränderung
	CHF	CHF	CHF
AKTIVEN			
Liquide Mittel			
UBS CHF 803.530.01B	19'391	777'575	-758'184
UBS USD 803.530.60M	0	720'963	-720'963
ZKB CHF 1100-0974.031	3'208'004	847'595	2'360'409
Credit Suisse CHF 818720-81	12'033	526'099	-514'066
Festgelder ¹⁾	133'000'000	123'000'000	10'000'000
Total liquide Mittel	136'239'428	125'872'232	10'367'196
Liquidations-Positionen:			
Nachlassdebitoren	844'729	621'562	223'167
Forderungen gegenüber Dritten	3'933'611	2'196'379	1'737'232
Beteiligungen	3	3	0
Mobiliar	1	1	0
Verantwortlichkeitsansprüche	p.m.	p.m.	
Anfechtungsansprüche	0	0	
Total Liquidationspositionen	4'778'344	2'817'945	1'960'399
TOTAL AKTIVEN	141'017'772	128'690'177	12'327'595
PASSIVEN			
Massenschulden			
Nachlasskreditoren	327'528	48'998	278'530
Rückstellung 1. Abschlagszahlung	18'856'088	39'053'056	-20'196'968
Rückstellung Liquidationskosten	2'000'000	2'000'000	0
Total Massenschulden	21'183'616	41'102'054	-19'918'438
TOTAL AKTIVEN VERFÜGBAR	119'834'156	87'588'123	32'246'033

¹⁾ CHF 6 Mio. sind verpfändet für Garantien für Gerichtskautionen von insgesamt CHF 5'

Übersicht über das Kollokationsverfahren

Kategorie	angemeldet	im Kollokationsverfahren				Nachlassdividende in %						
		anerkannt	Klage eingereicht	ausgesetzt	definitiv abgewiesen	1. Abschlagszahlung	zukünftige Dividende		Total			
		Betrag CHF	Betrag CHF	Betrag CHF	Betrag CHF		minimal	maximal		minimal	maximal	
Pfandgesicherte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Klasse	97'919'713.91	1'258'541.66	-	1'350'389.68	95'310'782.57	100%	-	-	100%	100%	100%	100%
2. Klasse	16'003.45	16'003.45	-	-	-	100%	-	-	100%	100%	100%	100%
3. Klasse	18'776'586'367.25	1'941'502'511.39	109'932'705.38	537'678'278.77	16'187'472'871.71	2.50%	4.6%	7.1%	7.1%	7.1%	7.1%	9.6%
Total Nachlassforderungen	18'874'522'084.61	1'942'777'056.50	109'932'705.38	539'028'668.45	16'282'783'654.28							