

An die Gläubiger der Flightlease AG
in Nachlassliquidation

Küsnacht, im April 2011 UmB/SoC

DR. WERNER WENGER 1)
DR. JÜRIG PLATTNER
DR. PETER MOSIMANN
STEPHAN CUENI 1)
PROF. DR. GERHARD SCHMID
DR. DIETER GRÄNICHER 1)
KARL WÜTHRICH
YVES MEILI
FILIPPO TH. BECK, M.C.J.
DR. FRITZ ROTHENBÜHLER
DR. BERNHARD HEUSLER
DR. ALEXANDER GUTMANS, LL.M. 1)
PETER SAHLI 2) 10)
DR. THOMAS WETZEL 5)
DR. MARC RUSSENBERGER
DR. MARC NATER, LL.M.
ALAIN LACHAPPELLE 7) 10)
BRIGITTE UMBACH-SPAHN, LL.M.
ROLAND MATHYS, LL.M.
MARTIN SOHM 5)
DR. CHRISTOPH ZIMMERLI, LL.M.
DR. PHILIPPE NORDMANN, LL.M.
PD DR. PETER REETZ 5)
DR. RETO VONZUN, LL.M.
SUZANNE ECKERT
DR. DAVID DUSSY
AYESHA CURMALLY 1) 4)
CORNELIA WEISSKOPF-GANZ
DR. STEPHAN KESSELBACH
DR. MAURICE COURVOISIER, LL.M.
CRISTINA SOLO DE ZALDÍVAR
DANIEL TOBLER 2) 10)
DR. ROLAND BURKHALTER
PETER ENDERLI 9) 10)
DR. OLIVER KÜNZLER
ANDREA SPÄTH
THOMAS SCHÄR, LL.M.
DR. GAUDENZ SCHWITTER
KARIN GRAF, LL.M.
NICOLÁS ARIAS 7) 8) 10)
VIVIANE GEHRI-BURKHARDT
LUDWIG FURGER 8) 10)
MILENA MÜNST BÜRGER, LL.M.
PLACIDUS PLATTNER
ROBERT FRHR. VON ROSEN 3)
STEFAN BOSSART
MARCO KAMBER
JÖRG HÜCHTING 7) 10)
DR. MICHAEL ISLER
FRANZISKA RHINER
VANESSA SCHMIDT, LL.M.
ANNETTE DALCHER
DOMINIK LEIMGRÜBER
MANUEL MOHLER
STEFAN FINK
SAMUEL LIEBERHERR
SIMON KOHLER
MICHAEL GRIMM
MARCO BORSARI, LL.M.
NICOLE BOSSHARD
REGULA SCHRANER
CHRISTOPH ZOGG
EVA SCHULD
CÉCILE MATTER
SARAH HILBER
PASCAL STOLL
KONSULENTEN
PROF. DR. FELIX UHLMANN, LL.M.
PROF. DR. MARC-ANDRÉ RENOLD
DR. JÜRIG RIEBEN
STEPHAN WERTHMÜLLER 7) 10)

WWW.WENGER-PLATTNER.CH

Flightlease AG in Nachlassliquidation; Zirkular Nr. 14

Sehr geehrte Damen und Herren

Nachfolgend orientiere ich Sie über den Ablauf der Nachlassliquidation der Flightlease AG seit April 2010 sowie den geplanten weiteren Ablauf des Verfahrens.

I. RECHENSCHAFTSBERICHT PER 31. DEZEMBER 2010

Der 8. Rechenschaftsbericht des Liquidators für das Jahr 2010 ist nach zustimmender Kenntnisnahme durch den Gläubigerausschuss am 4. März 2011 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 25. April 2011 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 des Verantwortlichkeitsprozesses in Sachen Cash-Pool.

2. Tätigkeit des Gläubigerausschusses

Der Gläubigerausschuss hielt im Jahr 2010 keine Sitzung ab. An einer Telefonkonferenz vom 19. Januar 2010 entschied er über einen Antrag des Liquidators betreffend den Abschluss eines Vergleichs mit Lukas Knecht bezüglich des Verantwortlichkeitsprozesses in Sachen Cash-Pool.

III. VERMÖGENSSTATUS DER FLIGHTLEASE AG PER 31. DEZEMBER 2010

1. Vorbemerkung

Als Beilage erhalten Sie den Liquidationsstatus der Flightlease AG per 31. Dezember 2010 (Beilage 1). In diesem Status wird der Vermögensstand der Flightlease AG in Nachlassliquidation per 31. Dezember 2010 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 und um von der Flightlease AG gehaltene Beteiligungen. Im Weiteren sind allfällige Verantwortlichkeitsansprüche pro memoria aufgeführt.

3. Masseschulden

Die per 31. Dezember 2010 ausgewiesenen Nachlasskreditoren betreffen Kosten, die während der Nachlassliquidation angefallen sind.

Rückstellungen für Abschlagszahlungen: Im Liquidationsstatus der Flightlease AG per 31. Dezember 2010 ist für die erste Abschlagszahlung eine Rückstellung von CHF 15'704'591 enthalten. Davon entfallen CHF 3'944 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. Der Restbetrag von CHF 14'389'180 der Rückstellung ist für die noch ausgesetzten Forderungen bestimmt.

Für die zweite Abschlagszahlung wurde im Liquidationsstatus der Flightlease AG per 31. Dezember 2010 eine Rückstellung von CHF 20'520'252 aufgenommen. Davon entfallen CHF 4'541 auf Zahlungen, für die die Gläubiger dem Liquidator ihre Zahlungsinstruktionen bisher nicht eingereicht haben, und CHF 1'836'054 auf Abschlagszahlungen für bedingte Forderungen, bei denen die Bedingung noch nicht eingetreten ist. Der Restbetrag von CHF 18'679'657 der Rückstellung ist für die noch ausgesetzten Forderungen bestimmt.

Mit der gebildeten Rückstellung sind die beiden Abschlagszahlungen für alle noch nicht bereinigten Forderungen im maximalen Betrag gesichert.

4. Nachlassforderungen

In der Übersicht über das Kollokationsverfahren (Beilage 2) wird dargestellt, welche Forderungssummen in welcher Klasse angemeldet, zugelassen oder definitiv abgewiesen wurden, im Streit liegen (Kollokationsklagen) oder im Kollokationsplan noch ausgesetzt sind. Im Zusammenhang mit den Entscheiden betreffend die noch ausgesetzten Forderungen können sich die Forderungssummen in allen Klassen noch verändern.

1. Klasse: Der Kollokationsentscheid betreffend die von einem Mitglied des Managements der Flightlease AG angemeldeten Forderungen von total CHF 1'017'208 bleibt weiterhin ausgesetzt.

2. Klasse: Pro memoria kolloziert ist eine Forderung im Betrag von CHF 29'360. Die Forderung bildet Gegenstand eines hängigen sozialversicherungsrechtlichen Einspracheverfahrens gegen die Ausgleichskasse Zürcher Arbeitgeber.

3. Klasse: Ausgesetzt ist weiterhin der Kollokationsentscheid über die von der SAirGroup in Nachlassliquidation angemeldeten Forderungen von CHF 533'704'493.

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 2010 abgebildet. Eine wesentliche Verbesserung auf der Aktivseite ist nur noch durch eine erfolgreiche Durchsetzung von Verantwortlichkeitsansprüchen möglich. Der Ausgang der hängigen und allfälliger weiterer Verantwortlichkeitsklagen lässt sich 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 ausgesetzten Forderungen abgewiesen werden. Sollten dagegen alle ausgesetzten Forderungen anerkannt werden müssen, so beträgt die Minimaldividende 7.4%. Mit der ersten und zweiten Abschlagszahlung wurden bereits 6% ausbezahlt. Die noch zu erwartende zukünftige Nachlassdividende beträgt deshalb zwischen 1.4% und 3.6%.

IV. VERWERTUNG VON AKTIVEN

In der Berichtsperiode konnten vom Liquidator Aktiven im Wert von gut CHF 5 Mio. realisiert werden. Insbesondere erhielt die Nachlassmasse der Flightlease AG von der SAirGroup Finance (NL) B.V. eine 4. Abschlagszahlung von EUR 3'504'579 und im Zusammenhang mit der Liquidation der Flightlease Holdings (Guernsey) Ltd. eine Zahlung von USD 210'866.

V. GELTENDMACHUNG VON VERANTWORTLICHKEITSANSPRÜCHEN

Bei der von der Flightlease AG beim Bezirksgericht Bülach am 11. November 2005 eingereichten Klage gegen verschiedene ehemalige Organe (siehe Zirkulare Nrn. 5, 7 und 12) hatte das Gericht sowohl die Flightlease AG als auch die Beklagten aufgefordert, diverse Behauptungen näher zu substantiieren. Am 30. April 2010 reichten die Flightlease AG und die Beklagten ihre entsprechenden Substantiierungsschriften ein. Sodann nahmen die Parteien mit Eingaben vom 10. November 2010 zu den Substantiierungen der Gegenseite Stellung.

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 Ver-

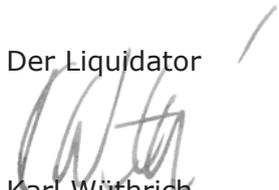
folgung der Verantwortlichkeitsansprüche liegen. Im heutigen Zeitpunkt lässt sich nicht abschätzen, wie lange es dauern wird, bis diese Thematik bereinigt sein wird.

Es ist vorgesehen, die Gläubiger je nach Verlauf des Verfahrens über wichtige Ereignisse mit weiteren Zirkularen zu informieren. Spätestens im Frühjahr 2012 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 2010
 - Übersicht über das Kollokationsverfahren der Flightlease AG in Nachlassliquidation

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 2010

	31.12.2010	31.12.2009	Veränderung
	CHF	CHF	CHF
AKTIVEN			
Liquide Mittel			
UBS CHF 803.530.01B	75'308	42'319	32'989
ZKB CHF 1100-0974.031	68'283'596	63'295'484	4'988'112
Credit Suisse CHF 818720-81	0	11'979	-11'979
Total liquide Mittel	68'358'904	63'349'782	5'009'122
Liquidations-Positionen:			
Nachlassdebitoren	29'966	600'352	-570'386
Forderungen gegenüber Dritten	8	3'933'859	-3'933'851
Gerichtsvorschüsse und Kautionen	5'545'250	5'545'250	0
Beteiligungen	0	0	0
Verantwortlichkeitsansprüche	p.m.	p.m.	
Anfechtungsansprüche	0	0	
Total Liquidationspositionen	5'575'224	10'079'461	-4'504'237
TOTAL AKTIVEN	73'934'128	73'429'243	504'885
PASSIVEN			
Massenschulden			
Nachlasskreditoren	270'262	5'790	264'472
Rückstellung 1. Abschlagszahlung	15'704'591	15'675'218	29'373
Rückstellung 2. Abschlagszahlung	20'520'252	21'198'549	-678'297
Rückstellung Liquidationskosten	2'000'000	2'000'000	0
Total Massenschulden	38'495'105	38'879'557	-384'452
TOTAL AKTIVEN VERFÜGBAR	35'439'023	34'549'686	889'337

Übersicht über den Stand des Kollokationsverfahrens

Kategorie	angemeldet Betrag CHF	im Kollokationsverfahren			Nachlassdividende in %				
		anerkannt Betrag CHF	Klage eingereicht Betrag CHF	ausgesetzt Betrag CHF	definitiv abgewiesen Betrag CHF	Ab- schlags- zah- lungen	zukünftige Dividende		Total
						minimal	maximal	minimal	maximal
Pfandgesicherte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Klasse	97'919'713.91	1'258'541.66	-	1'017'208.00	95'643'964.25	100%	-	100%	100%
2. Klasse	45'381.79	16'021.55	-	29'360.24	-	100%	-	100%	100%
3. Klasse	18'776'586'367.25	1'941'502'511.39	-	533'704'492.69	16'301'379'363.17	6.0%	1.4%	7.4%	9.6%
Total Nachlassforderungen	18'874'551'462.95	1'942'777'074.60	-	534'751'060.93	16'397'023'327.42				