

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

RECHTSANWÄLTE
NOTARE
STEUERBERATER

WENGER PLATTNER
B A S E L · Z Ü R I C H · B E R N

DR. PETER MOSIMANN
STEPHAN CUENI 1)
PROF. DR. GERHARD SCHMID
DR. DIETER GRÄNICHNER 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) 9) 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.
DR. BEAT STALDER
DR. MAURICE COURVOISIER, LL.M.
SUZANNE ECKERT
DR. DAVID DUSSY
AYESHA CURMALLY 1) 4)
CORNELIA WEISSKOPF-GANZ
DR. STEPHAN KESSELBACH
CRISTINA SOLO DE ZALDÍVAR 6)
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 FÜRGER 8) 10)
MILENA MÜNST BÜRGER, LL.M.
PLACIDUS PLATTNER
ROBERT FRHR. VON ROSEN 3)
STEFAN BOSSART
DR. MICHAEL ISLER
MARGRIT MARRER 10)
FRANZISKA RHINER
DOMINIK LEIMGRUBER
MANUEL MOHLER
STEFAN FINK
SAMUEL LIEBERHERR
MICHAEL GRIMM
MARCO BORSARI, LL.M.
NICOLE BOSSHARD
REGULA SCHRANER
CHRISTOPH ZOGG
EVA SCHULDT
CÉCILE MATTER
SARAH HILBER
PASCAL STOLL
ANDREA KORMANN 2) 10)
NINA HAGMANN
BENJAMIN SUTER
SANTINA CARTELLI
SUSANNA SCHNEIDER
FABIAN LOOSER
DR. MARTINA BRAUN
FRIEDRIKE SCHOCH
SIMON FLURI
KONSULENTEN
DR. WERNER WENGER 1)
DR. JÜRGE PLATTNER
PROF. DR. FELIX UHLMANN, LL.M.
PROF. DR. MARC-ANDRÉ RENOLD
DR. JÜRGE RIEBEN
STEPHAN WERTHMÜLLER 7) 10)

An die Gläubiger der Flightlease AG
in Nachlassliquidation

Küsnacht, im Mai 2012 WuK/KeS

Flightlease AG in Nachlassliquidation; Zirkular Nr. 15

Sehr geehrte Damen und Herren

Nachfolgend orientiere ich Sie über den Ablauf der Nachlassliquidation der Flightlease AG seit April 2011 sowie den geplanten weiteren Ablauf des Verfahrens.

I. RECHENSCHAFTSBERICHT PER 31. DEZEMBER 2011

Der 9. Rechenschaftsbericht des Liquidators für das Jahr 2011 ist nach zustimmender Kenntnisnahme durch den Gläubigerausschuss am 14. März 2012 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 30. Mai 2012 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.

WWW.WENGER-PLATTNER.CH

BASEL: AESCHENVORSTADT 55, CH-4010 BASEL, TELEFON +41 (0)61 279 70 00, TELEFAX +41 (0)61 279 70 01
BERN: JUNGFRAUSTRASSE 1, CH-3000 BERN 6, TELEFON +41 (0)31 357 00 00, TELEFAX +41 (0)31 357 00 01
GENÈVE: 11, RUE DU GÉNÉRAL DUFOUR, 1204 GENÈVE, TELEFON +41 (0)22 800 32 70, TELEFAX +41 (0)22 800 32 71

ALLE ANWÄLTE SIND AN IHREM STANDORT IM ANWALTSREGISTER BZW. IN DER EU/EFTA ANWALTSLISTE EINGETRAGEN
1) NOTAR IN BASEL 2) INHABER ZÜRCHER NOTARPATENT 3) DEUTSCHER RECHTSANWALT 4) FACHANWÄLTIN SAV ERBRECHT
5) FACHANWALT SAV BAU- UND IMMOBILIENRECHT 6) FACHANWÄLTIN SAV ARBEITSRECHT 7) DIPL. STEUEREXPERTE
8) DIPL. WIRTSCHAFTSPRÜFER 9) EIDG. DIPL. IMMOBILIENREUHÄNDER 10) ALS RECHTSANWALT NICHT ZUGELASSEN

2. Tätigkeit des Gläubigerausschusses

Der Gläubigerausschuss hielt im Jahr 2011 zwei Sitzungen ab. In seinen Sitzungen hat der Gläubigerausschuss über die Anträge des Liquidators diskutiert und Beschluss gefasst. Im Weiteren hat der Gläubigerausschuss über zwei Anträge des Liquidators auf dem Zirkularweg entschieden.

III. VERMÖGENSSTATUS DER FLIGHTLEASE AG PER 31. DEZEMBER 2011

1. Vorbemerkung

Als Beilage erhalten Sie den Liquidationsstatus der Flightlease AG per 31. Dezember 2011 (Beilage 1). In diesem Status wird der Vermögensstand der Flightlease AG in Nachlassliquidation per 31. Dezember 2011 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 2011 ausgewiesenen Nachlasskreditoren betreffen Kosten, die während der Nachlassliquidation angefallen sind.

Rückstellungen für Abschlagszahlungen: Im Liquidationsstatus der Flightlease AG per 31. Dezember 2011 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 2011 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 der 1. und 3. Klasse 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.

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 2011 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 nur in einem geringfügigen Umfang von rund CHF 30'000.00 realisiert werden.

V. GELTENDMACHUNG VON VERANTWORTLICHKEITSANSPRÜCHEN

Die von der Flightlease AG beim Bezirksgericht Bülach am 11. November 2005 eingereichte Klage gegen verschiedene ehemalige Organe (siehe Zirkulare Nrn. 5, 7 und 12) wurde vom Gericht mit Urteil vom 23. Juni 2011 abgewiesen. Es gelangte entgegen der Ansicht der Flightlease AG zum Schluss, die Teilnahme der Flightlease AG am Konzerncashpool erfülle unter Würdigung der gesamten damaligen Umstände die Haftungsvoraussetzungen eines Anspruchs aus aktienrechtlicher Verantwortlichkeit nicht. Die Flightlease AG hat gegen das Urteil am 31. August 2011 Berufung an das Obergericht des Kantons Zürich eingereicht.

Mit Bezug auf weitere Verantwortlichkeitskomplexe behält sich die Flightlease AG die Einreichung weiterer Klagen gegen Verantwortliche vor.

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 2013 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 2011
 - 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 2011

	31.12.2011	31.12.2010	Veränderung
	CHF	CHF	CHF
AKTIVEN			
Liquide Mittel			
UBS CHF 803.530.01B	94'646	75'308	19'338
ZKB CHF 1100-0974.031	67'192'174	68'283'596	-1'091'422
Total liquide Mittel	67'286'820	68'358'904	-1'072'084
Liquidations-Positionen:			
Nachlassdebitoren	37'529	29'966	7'563
Forderungen gegenüber Dritten	8	8	0
Gerichtsvorschüsse und Kautionen	6'115'250	5'545'250	570'000
Beteiligungen	p.m.	p.m.	
Verantwortlichkeitsansprüche	p.m.	p.m.	
Anfechtungsansprüche	0	0	
Total Liquidationspositionen	6'152'787	5'575'224	577'563
TOTAL AKTIVEN	73'439'607	73'934'128	-494'521
PASSIVEN			
Massenschulden			
Nachlasskreditoren	319'171	270'262	48'909
Rückstellung 1. Abschlagszahlung	15'704'591	15'704'591	0
Rückstellung 2. Abschlagszahlung	20'520'252	20'520'252	0
Rückstellung Liquidationskosten	2'000'000	2'000'000	0
Total Massenschulden	38'544'014	38'495'105	48'909
TOTAL AKTIVEN VERFÜGBAR	34'895'593	35'439'023	-543'430

Nachlassforderungen

Kategorie	angemeldet	im Kollokationsverfahren				Nachlassdividende in %				
		anerkannt	Klage eingereicht	ausgesetzt	definitiv abgewiesen	Abschlagszahlungen	zukünftige Dividende		Total	
	Betrag CHF	Betrag CHF	Betrag CHF	Betrag CHF	Betrag CHF		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%	3.6%	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					