

CH-8700 KÜSNACHT-ZÜRICH
SEESTRASSE 39, GOLDBACH-CENTER
POSTFACH
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)
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) 9) 10)
DR. THOMAS WETZEL 5)
DR. MARC NATER, LL.M.
ALAIN LACHAPPELLE 7) 10)
BRIGITTE UMBACH-SPAHN, LL.M.
ROLAND MATHYS, LL.M.
DR. CHRISTOPH ZIMMÉRLI, LL.M.
DR. PHILIPPE NORDMANN, LL.M.
DR. RETO VONZUN, LL.M.
DR. BEAT STALDER
DR. MAURICE COURVOISIER, LL.M.
DR. STEPHAN KESSELBACH
SUZANNE ECKERT
DR. DAVID DUSSY
AYESHA CURMALLY 1) 4)
CORNELIA WEISSKOPF-GANZ
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)
LUDWIG FURGER 8) 10)
MILENA MÜNSTER BÜRGER, LL.M.
PLACIDUS PLATTNER 5)
ROBERT FRHR. VON ROSEN 3)
STEFAN BOSSART
DR. MICHAEL ISLER
MARGRIT MARRER 10)
DOMINIK LEIMGRÜBER
MANUEL MOHLER
STEFAN FINK
MICHAEL GRIMM
MARCO BORSARI, LL.M.
CHRISTOPH ZOGG
CÉCILE MATTER
SARAH HILBER
PASCAL STOLL
ANDREA KORMANN 2) 10)
NINA HAGMANN
BENJAMIN SUTER
SUSANNA SCHNEIDER
FABIAN LOOSER
DR. MARTINA BRAUN
SIMON FLURI
PETRA SPRING
CHRISTIAN EXNER
MICHA SCHILLING, LL.M.
CHRISTOPH A. WOLF
NICOLE TSCHIRKY
DR. MARTINA ISLER
JÜRIG BICKEL

KONSULENTEN
DR. WERNER WENGER 1)
DR. JÜRIG PLATTNER
PROF. DR. GERHARD SCHMID
PROF. DR. FELIX UHLMANN, LL.M.
PROF. DR. MARC-ANDRÉ RENOLD
DR. JÜRIG RIEBEN
STEPHAN WERTHMÜLLER 7) 10)

An die Gläubiger der Flightlease AG
in Nachlassliquidation

Küsnacht, im Juni 2013 WuK

Flightlease AG in Nachlassliquidation; Zirkular Nr. 16

Sehr geehrte Damen und Herren

Nachfolgend orientiere ich Sie über den Ablauf der Nachlassliquidation der Flightlease AG seit Mai 2012 sowie den geplanten weiteren Ablauf des Verfahrens.

I. RECHENSCHAFTSBERICHT PER 31. DEZEMBER 2012

Der 10. Rechenschaftsbericht des Liquidators für das Jahr 2012 ist nach zustimmender Kenntnisnahme durch den Gläubigerausschuss am 4. März 2013 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 1. Juli 2013 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 weiterhin bei der Führung des Verantwortlichkeitsprozesses in Sachen Cash-Pool.

2. Tätigkeit des Gläubigerausschusses

Der Gläubigerausschuss hielt im Jahr 2012 eine Telefonkonferenz zum Thema Verantwortlichkeitsansprüche ab.

III. VERMÖGENSSTATUS DER FLIGHTLEASE AG PER 31. DEZEMBER 2012

1. Vorbemerkung

Als Beilage erhalten Sie den Liquidationsstatus der Flightlease AG per 31. Dezember 2012 (Beilage 1). In diesem Status wird der Vermögensstand der Flightlease AG in Nachlassliquidation per 31. Dezember 2012 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 2012 ausgewiesenen Nachlasskreditoren betreffen Kosten, die während der Nachlassliquidation angefallen sind.

Rückstellungen für Abschlagszahlungen: Im Liquidationsstatus der Flightlease AG per 31. Dezember 2012 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 2012 eine Rückstellung von CHF 20'520'252 aufgenommen. Davon entfallen CHF 4'541 auf Zahlun-

gen, 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 den gebildeten Rückstellungen 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 2012 abgebildet. Eine wesentliche Verbesserung auf der Aktivseite ist nur noch durch eine erfolgreiche Durchsetzung von Verantwortlichkeitsansprüchen möglich.

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

Im Jahr 2012 konnten vom Liquidator Aktiven nur in einem geringfügigen Umfang von rund CHF 27'000.00 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) war vom Gericht mit Urteil vom 23. Juni 2011 abgewiesen worden. Die Flightlease AG hatte gegen das Urteil am 31. August 2011 die Berufung ergriffen (siehe Zirkular Nr. 15, Ziff. V.).

Am 21. Mai 2012 reichten die Beklagten beim Obergericht des Kantons Zürich ihre Berufungsantworten ein. Die Flightlease AG nahm am 21. Juni 2012 zu einzelnen Vorbringen der Beklagten Stellung. Das Verfahren ist nach wie vor am Obergericht des Kantons Zürich hängig.

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 weiterhin 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 2014 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 2012
 - 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 2012

	31.12.2012 CHF	31.12.2011 CHF	Veränderung CHF
AKTIVEN			
Liquide Mittel			
UBS CHF 803.530.01B	121'733	94'646	27'087
ZKB CHF 1100-0974.031	66'239'771	67'192'174	-952'403
Total liquide Mittel	66'361'504	67'286'820	-925'316
Liquidations-Positionen:			
Nachlassdebitoren	24'929	37'529	-12'600
Forderungen gegenüber Dritten	8	8	0
Gerichtsvorschüsse und Kautionen	6'587'000	6'115'250	471'750
Beteiligungen	p.m.	p.m.	
Verantwortlichkeitsansprüche	p.m.	p.m.	
Total Liquidationspositionen	6'611'937	6'152'787	459'150
TOTAL AKTIVEN	72'973'441	73'439'607	-466'166
PASSIVEN			
Massenschulden			
Nachlasskreditoren	124'522	319'171	-194'649
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	38'349'365	38'544'014	-194'649
TOTAL AKTIVEN VERFÜGBAR	34'624'076	34'895'593	-271'517

Übersicht über den Stand des Kollokationsverfahrens

Kategorie	angemeldet	im Kollokationsverfahren				Nachlassdividende in %				
		anerkannt	Klage eingereicht	ausgesetzt	definitiv abgewiesen	Ab-schlags-zah-lungen	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					