

An die Gläubiger der Flightlease AG
in Nachlassliquidation

Karl Wüthrich, lic. iur.
Rechtsanwalt | Attorney at Law
swissair@wenger-plattner.ch
Eingetragen im Anwaltsregister

Küsnacht, im März 2015

B4871749.docx/WuK/ExC

Flightlease AG in Nachlassliquidation; Zirkular Nr. 18

Sehr geehrte Damen und Herren

Nachfolgend orientiere ich Sie über den Ablauf der Nachlassliquidation der Flightlease AG seit April 2014 sowie über die geplanten weiteren Verfahrensschritte.

I. RECHENSCHAFTSBERICHT PER 31. DEZEMBER 2014

Der 12. Rechenschaftsbericht des Liquidators für das Jahr 2014 ist nach zustimmender Kenntnisnahme durch den Gläubigerausschuss am 10. März 2015 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 8. April 2015 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

Die Tätigkeit des Liquidators konzentrierte sich im abgelaufenen Jahr auf das Führen des Verantwortlichkeitsprozesses betreffend Teilnahme am Konzern-cashpool (siehe Ziff. V. nachstehend) und auf den Vollzug der Vereinbarung zur Auflösung der ehemaligen MWST-Gruppe Swissair (siehe Ziff. IV.2. nachstehend).

2. TÄTIGKEIT DES GLÄUBIGERAUSSCHUSSES

Der Gläubigerausschuss hielt im Jahr 2014 zwei Sitzungen ab. Zudem beschloss er über einen Antrag des Liquidators auf dem Zirkularweg.

III. VERMÖGENSSTATUS DER FLIGHTLEASE AG PER 31. DEZEMBER 2014

1. VORBEMERKUNG

Als Beilage erhalten Sie den Liquidationsstatus der Flightlease AG per 31. Dezember 2014 (Beilage 1). In diesem Status wird der Vermögensstand der Flightlease AG in Nachlassliquidation per 31. Dezember 2014 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 die klageweise geltend gemachten sowie allfällige weitere Verantwortlichkeitsansprüche pro memoria aufgeführt.

3. MASSESCHULDEN

Die per 31. Dezember 2014 ausgewiesenen Nachlasskreditoren betreffen Kosten, die während der Nachlassliquidation angefallen sind.

Rückstellungen für erste und zweite Abschlagszahlung: Im Liquidationsstatus der Flightlease AG per 31. Dezember 2014 sind für die erste und zweite Abschlagszahlung folgende Rückstellungen gebildet worden:

Art der Rückstellung	1. Abschlagszahlung in CHF	2. Abschlagszahlung in CHF
Fehlende Zahlungsinstruktionen	3'944	4'541
Bedingte Forderungen, bei welchen Bedingungen noch nicht eingetreten sind	1'311'467	1'836'054
Ausgesetzte Forderungen	14'359'820	18'679'657
Total Rückstellungen	15'675'231	20'520'252

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 Entscheidungen 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.

2. Klasse: Durch einen Vergleich mit der Ausgleichskasse Zürcher Arbeitgeber vom 18./23. Juni 2014 konnte die letzte offene Position bereinigt werden.

3. Klasse: Ausgesetzt ist nach wie vor der Kollokationsentscheid über die von der SAirGroup AG 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 2014 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 9.4 %, sofern alle noch ausgesetzten Forderungen abgewiesen werden. Sollten dagegen alle ausgesetzten Forderungen anerkannt werden müssen, so beträgt die Minimaldividende 7.2 %. Mit der ersten und zweiten Abschlagszahlung wurden bereits 6 % ausbezahlt. Die noch zu erwartende zukünftige Nachlassdividende beträgt deshalb zwischen 1.2 % und 3.4 %.

IV. VERWERTUNG VON AKTIVEN

1. ALLGEMEINES

Im Jahr 2014 konnten vom Liquidator Aktiven im Umfang von CHF 207'435 realisiert werden.

2. AUFLÖSUNG DER MWST-GRUPPE SWISSAIR

Am 18. März bzw. 12. Juni 2014 überwies die Eidgenössische Steuerverwaltung auf der Basis der Vereinbarung betreffend Aufteilung und Auszahlung der Vorsteuerguthaben der ehemaligen MWST-Gruppe Swissair die Vorsteuerguthaben sowie den Vergütungszins dem Liquidator der SAirGroup. Anschliessend verteilte der Liquidator der SAirGroup die erhaltenen Vorsteuerguthaben samt Vergütungszins gemäss der getroffenen Vereinbarung an die Gruppenmitglieder. Der Flightlease AG wurden am 19. März bzw. 20. Juni 2014 insgesamt CHF 299'377.05 (Vorsteuerguthaben von CHF 207'328.58 sowie Vergütungszins von CHF 92'048.47) überwiesen.

V. GELTENDMACHUNG VON VERANTWORTLICHKEITSANSPRÜCHEN

Die von der Flightlease AG beim Bezirksgericht Bülach am 11. November 2005 eingereichte Klage gegen verschiedene ehemalige Organe (siehe Zirkulare Nr. 5, Ziff. III., Nr. 7, Ziff. IV., und Nr. 12, Ziff. V.) war vom Bezirksgericht Bülach mit Urteil vom 23. Juni 2011 abgewiesen worden. Die Flightlease AG hatte gegen das Urteil am 31. August 2011 die Berufung an das Obergericht des Kantons Zürich ergriffen (siehe Zirkulare Nr. 15, Ziff. V., und Nr. 16, Ziff. V.).

Mit Urteil vom 8. September 2014 wies auch das Obergericht des Kantons Zürich die Klage ab. Es gelangte wie die Vorinstanz zum Schluss, die Teilnahme der Flightlease AG am Konzerncashpool sei unter Würdigung der gesamten damaligen Umstände vertretbar gewesen. Die eingeklagten Organe hätten ihre Pflichten in diesem Zusammenhang nicht verletzt.

Die Flightlease AG reichte gegen dieses Urteil am 20. Oktober 2014 beim Bundesgericht eine Beschwerde in Zivilsachen ein. Die Beklagten liessen sich in-

nerhalb der bis am 16. Januar 2015 erstreckten Frist zur Beschwerde vernehmen. Das Verfahren ist nach wie vor am Bundesgericht hängig.

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

VI. GEPLANTER WEITERER ABLAUF DES VERFAHRENS

In den nächsten Monaten sollen in erster Priorität die komplexen gegenseitigen Forderungsverhältnisse mit anderen ehemaligen Swissair-Gesellschaften beurteilt und bereinigt werden. Es werden einvernehmliche Lösungen angestrebt. In diesem Zusammenhang werden auch die bisher im Kollokationsplan ausgesetzten, von der SAirGroup AG angemeldeten Forderungen bereinigt werden können.

Ein weiteres 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 2016 wird über den Ablauf der Liquidation im laufenden Jahr berichtet werden.

Mit freundlichen Grüssen

Flightlease AG in Nachlassliquidation
Der Liquidator:



Karl Wüthrich

- Beilagen:
1. Liquidationsstatus der Flightlease AG in Nachlassliquidation per 31. Dezember 2014
 2. Übersicht über das Kollokationsverfahren der Flightlease AG in Nachlassliquidation

LIQUIDATIONSSTATUS PER 31. DEZEMBER 2014

	31.12.2014 CHF	31.12.2013 CHF	Veränderung CHF
AKTIVEN			
Liquide Mittel			
UBS CHF 803.530.01B	0	131'057	-131'057
ZKB CHF 1100-0974.031	62'825'552	67'124'399	-4'298'847
Total liquide Mittel	62'825'552	67'255'456	-4'429'904
Liquidations-Positionen:			
Nachlassdebitoren	24'747	119	24'628
Forderungen gegenüber Dritten	6	8	-2
Gerichtsvorschüsse und Kautionen	6'687'000	6'587'000	100'000
Beteiligungen	p.m.	p.m.	
Verantwortlichkeitsansprüche	p.m.	p.m.	
Total Liquidationspositionen	6'711'753	6'587'127	124'626
TOTAL AKTIVEN	69'537'305	73'842'583	-4'305'278
PASSIVEN			
Massenschulden			
Nachlasskreditoren	899'486	8'700	890'786
Rückstellung 1. Abschlagszahlung	15'675'231	15'704'591	-29'360
Rückstellung 2. Abschlagszahlung	20'520'252	20'520'252	0
Rückstellung Liquidationskosten	2'000'000	2'000'000	0
Total Massenschulden	39'094'969	38'233'543	861'426
TOTAL AKTIVEN VERFÜGBAR	30'442'336	35'609'040	-5'166'704

Übersicht über das Kollokationsverfahren der Flightlease AG in Nachlassliquidation

Kategorie	angemeldet	im Kollokationsverfahren				Nachlassdividende in %				
		anerkannt	Kollokations- klage hängig	ausgesetzt	definitiv abgewiesen	Ab- schlags- zah- lungen	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	-	1'017'208.00	95'643'964.25	100%	-	-	100%	100%
2. Klasse	45'381.79	42'445.75	-	-	2'936.04	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%	1.2%	3.4%	7.2%	9.4%
Total Nachlassforderungen	18'874'551'462.95	1'942'803'498.80	-	534'721'700.69	16'397'026'263.46					