

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 Mai 2020

Flightlease AG in Nachlassliquidation; Zirkular Nr. 24

Sehr geehrte Damen und Herren

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

I. RECHENSCHAFTSBERICHT PER 31. DEZEMBER 2019

Der 17. Rechenschaftsbericht des Liquidators für das Jahr 2019 ist nach zustimmender Kenntnisnahme durch den Gläubigerausschuss am 28. Februar 2020 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 27. Mai 2020 zur Einsicht auf. Für eine Einsichtnahme melden Sie sich bitte telefonisch bei der Hotline unter der Tel.-Nr. +41 43 222 38 30 an.

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 im Wesentlichen auf das Inkasso von Forderungen gegenüber Gesellschaften der ehemaligen Swissair-Gruppe, die sich im In- und Ausland in Insolvenzverfahren befinden (siehe Ziff. III.2. und IV.2. nachstehend).

2. TÄTIGKEIT DES GLÄUBIGERAUSSCHUSSES

Der Gläubigerausschuss hielt im Jahr 2019 eine Sitzung ab. Über einen Antrag des Liquidators entschied der Gläubigerausschuss auf dem Zirkularweg.

III. VERMÖGENSSTATUS DER FLIGHTLEASE AG PER 31. DEZEMBER 2019

1. VORBEMERKUNG

Als Beilage erhalten Sie den Liquidationsstatus der Flightlease per 31. Dezember 2019 (Beilage 1). In diesem Status wird der Vermögensstand der Flightlease per 31. Dezember 2019 gemäss heutigem Wissensstand abgebildet.

2. AKTIVEN

Bei den noch nicht verwerteten Aktiven handelt es sich um Forderungen gegenüber ehemaligen Swissair-Konzerngesellschaften im In- und Ausland, die sich in Insolvenz- oder Liquidationsverfahren befinden. Diese Forderungen wurden nach dem aktuellen Wissensstand vorsichtig bewertet. Allfällige Verantwortlichkeitsansprüche sind pro memoria aufgeführt.

3. MASSESCHULDEN

Die per 31. Dezember 2019 ausgewiesenen Nachlasskreditoren betreffen Kosten, die während der Nachlassliquidation angefallen sind.

Rückstellungen für die ausgeführten Abschlagszahlungen: Im Liquidationsstatus der Flightlease per 31. Dezember 2019 sind für die ausgeführten Abschlagszahlungen folgende Rückstellungen gebildet worden:

Art der Rückstellung	1. Abschlagszahlung in CHF	2. Abschlagszahlung in CHF	3. Abschlagszahlung in CHF
Fehlende Zahlungsinstruktionen		52	28'196
Bedingte Forderungen, bei welchen Bedingungen noch nicht eingetreten sind	1'065'544	1'491'762	1'747'492
Total Rückstellungen	1'065'544	1'491'814	1'775'688

Mit den gebildeten Rückstellungen sind die drei Abschlagszahlungen für alle noch nicht bereinigten Forderungen im maximalen Betrag gesichert.

4. NACHLASSFORDERUNGEN

Aus der Übersicht über das Kollokationsverfahren (Beilage 2) ist ersichtlich, dass der Kollokationsplan der Flightlease bereinigt ist. Im Umfang von rund CHF 42.6 Mio. sind in der 3. Klasse weiterhin bedingte Forderungen enthalten, bei denen unklar ist, ob die Bedingungen noch eintreten werden. Es kann deshalb sein, dass sich die Forderungssumme in der 3. Klasse noch reduzieren wird.

5. GESCHÄTZTE NACHLASSDIVIDENDE

Die Verwertung der Aktiven ist weitgehend abgeschlossen. Der aktuelle Stand der freien Aktiven ist im Liquidationsstatus der Flightlease per 31. Dezember 2019 abgebildet.

Auf der Basis der im Liquidationsstatus ausgewiesenen, verfügbaren Aktiven ergibt sich weiterhin eine Nachlassdividende von 11.6 %. Mit den drei bisherigen Abschlagszahlungen wurden bereits 10.1 % ausbezahlt. Die noch zu erwartende zukünftige Nachlassdividende dürfte deshalb in der Grössenordnung von 1.5 % liegen.

IV. VERWERTUNG VON AKTIVEN

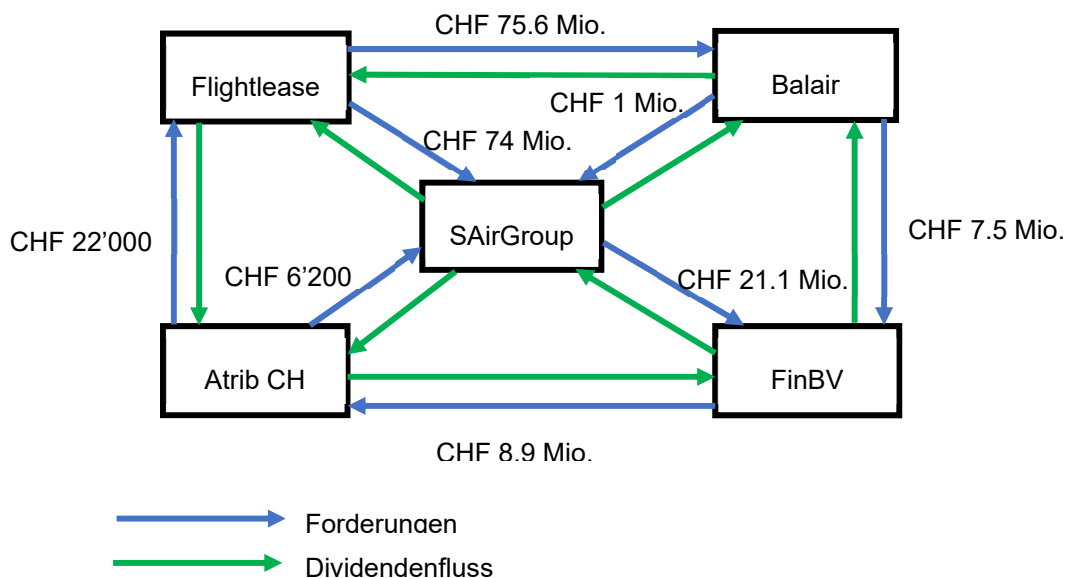
1. ALLGEMEINES

Im Jahr 2019 konnten vom Liquidator Aktiven im Umfang von CHF 2'566'753 realisiert werden. Bei der Flightlease gingen 2019 Abschlagszahlungen der SAirGroup Finance (NL) B.V. und der Swissair Schweizerische Luftverkehrs-AG in Nachlassliquidation (nachstehend "Swissair") sowie die Schlusszahlung der Flightlease Ireland Ltd. ein.

2. KONZERNINTERNE FORDERUNGEN; AUFLÖSUNG VON DIVIDENDENKREISLÄUFEN

Ein wesentlicher Teil der noch nicht verwerteten Aktiven der Flightlease besteht aus Forderungen gegenüber ehemaligen Swissair-Konzerngesellschaften im In- und Ausland, die sich in Insolvenz- oder Liquidationsverfahren befinden.

Zwischen verschiedener dieser Gesellschaften bestehen gegenseitige Forderungsverhältnisse. Daraus entstehen teilweise Dividendenkreisläufe. Beispielsweise ist folgende Konstellation gegeben:



Bei jeder Abschlagszahlung einer der Gesellschaften fließt über diese Dividendenkreisläufe ein kleiner Teil an die auszahlende Gesellschaft zurück. Wenn die Geldflüsse in diesen Dividendenkreisläufen nicht unterbrochen werden können, ist der Abschluss des Verfahrens der Flightlease letztlich nicht möglich.

In den Nachlassliquidationsverfahren der SAirGroup AG (nachstehend "SAirGroup"), der SAirLines AG (nachstehend "SAirLines"), der Swissair und der Flightlease sind verschiedene Aktivpositionen noch nicht liquidiert und das Liquidationsergebnis noch nicht bekannt. Zwischen der SAirGroup und der Swissair respektive der SAirGroup und der SAirLines ist die Aufteilung von Erlösen aus der Verwertung von Liegenschaften und Beteiligungen im Ausland noch offen. Es bestehen unterschiedliche Auffassungen über die Aufteilung. Zurzeit sind Verhandlungen zwischen den Liquidationsmassen im Gange. Es ist offen, wann eine Einigung zur Bereinigung dieser Pendenzen erzielt werden kann. Weiter ist die Geltendmachung von Verantwortlichkeitsansprüchen gegenüber ehemaligen Organen der SAirGroup, der SAirLines, der Swissair und der Flightlease noch nicht abgeschlossen. Das Ergebnis der Realisierung von Verantwortlichkeitsansprüchen ist deshalb noch nicht bekannt. Schliesslich ist bei der Swissair noch ein Kollokationsprozess mit der schweizerischen Hilfskonkursmasse der Sabena SA pendent. Der Kollokationsplan der Swissair ist somit noch nicht rechtskräftig bereinigt.

Die Liquidatoren und Konkursverwalter der beteiligten Gesellschaften der ehemaligen Swissair-Gruppe verhandelten in den letzten Monaten über Möglichkeiten, die bestehenden Dividendenkreisläufe aufzulösen. Auf der Basis eines mittleren Szenarios für die Liquidationsergebnisse bei der SAirGroup, der SAirLines, der Swissair und der Flightlease einigten sie sich darauf, Forderungsverkäufe vorzunehmen, mit denen die Kreisläufe unterbrochen werden können. Die Flightlease kauft in diesem Zusammenhang von der Atrib Switzerland AG in Liquidation eine kleine Forderung von CHF 22'013.85 gegen sich selbst zu einem Preis von CHF 350.

Die Vereinbarung über die Auflösung der Dividendenkreisläufe ist von den beteiligten Parteien unterzeichnet worden. Ausstehend sind noch die Zustimmungen der jeweils zuständigen Konkurs- respektive Liquidationsorgane. Der Gläubigerausschuss der Flightlease hat der Vereinbarung zugestimmt. Sollte die Vereinbarung zustande kommen, so würde es möglich werden, die Liquidationsverfahren der meisten ehemaligen Gesellschaften der Swissair-Gruppe abzuschliessen. In diesem Zusammenhang würde ein wesentlicher Teil der Forderungen der Flightlease gegenüber Dritten einkassiert werden können. Ausstehend wäre dann nur noch das Inkasso der Forderungen gegenüber der Swissair und der SAirGroup.

3. GELTENDMACHUNG VON VERANTWORTLICHKEITSANSPRÜCHEN

Mit Bezug auf weitere Verantwortlichkeitskomplexe behält sich die Flightlease die Einreichung von Klagen gegen Verantwortliche vor. Im letzten Herbst erging ein wichtiges Urteil des Bundesgerichtes betreffend von der Swissair geltend gemachte Verantwortlichkeitsansprüche. Der Liquidator wird dem Gläubigerausschuss in den nächsten Wochen unter Berücksichtigung dieses Entscheides des Bundesgerichtes einen Vorschlag für das weitere Vorgehen in dieser Sache unterbreiten.


V. GEPLANTER WEITERER ABLAUF DES VERFAHRENS

In der Nachlassliquidation der Flightlease geht es weiterhin hauptsächlich noch darum, die Forderungen gegenüber ehemaligen Swissair-Konzerngesellschaften (siehe Ziff. III.2. vorstehend) soweit wie möglich einzukassieren. In diesem Zusammenhang muss der Abschluss der pendenten Insolvenz- respektive Liquidationsverfahren abgewartet werden. Sollte die Vereinbarung betreffend Auflösung von Dividendenkreisläufen (siehe Ziff. IV.2. vorstehend) zustande kommen, so sind die Chancen gut, dass dieses Inkasso in diesem Jahr abgeschlossen werden kann. Schliesslich wird noch über das Vorgehen betreffend weitere Verantwortlichkeitsansprüche entschieden werden müssen (siehe Ziff. IV.3. vorstehend).

Es ist vorgesehen, die Gläubiger je nach Verlauf des Verfahrens über wichtige Ereignisse mit weiteren Zirkularen zu informieren. Spätestens im Frühjahr 2021 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 2019
 2. Übersicht über das Kollokationsverfahren der Flightlease AG in Nachlassliquidation

LIQUIDATIONSSTATUS PER 31. Dezember 2019

	31.12.2019	31.12.2018	Veränderung
	CHF	CHF	CHF
AKTIVEN			
Liquide Mittel			
ZKB CHF	12'058'619	9'475'907	2'582'713
ZKB CHF Festgeldanlagen	9'000'000	9'000'000	0
Total liquide Mittel	21'058'619	18'475'907	2'582'713
Liquidations-Positionen:			
Nachlassdebitoren	0	183'867	-183'867
Forderungen gegenüber Dritten	13'161'000	15'228'000	-2'067'000
Beteiligungen	0	p.m.	
Verantwortlichkeitsansprüche	p.m.	p.m.	
Total Liquidationspositionen	13'161'000	15'411'867	-2'250'867
TOTAL AKTIVEN	34'219'619	33'887'774	331'846
PASSIVEN			
Massenschulden			
Nachlasskreditoren	18'383	83'912	-65'529
Rückstellung 1. Abschlagszahlung	1'065'544	1'065'544	0
Rückstellung 2. Abschlagszahlung	1'491'814	1'491'814	0
Rückstellung 3. Abschlagszahlung	1'775'688	1'775'688	0
Rückstellung Liquidationskosten	1'000'000	1'000'000	0
Total Massenschulden	5'351'429	5'416'957	-65'529
TOTAL AKTIVEN VERFÜGBAR	28'868'191	28'470'816	397'374

Nachlassforderungen

Kategorie	angemeldet Betrag CHF	im Kollokationsverfahren				Nachlassdividende in %		
		anerkannt Betrag CHF	Kollokations- klage hängig Betrag CHF	ausgesetzt Betrag CHF	definitiv abgewiesen Betrag CHF	Ab- schlags- zah- lungen	zukünf- tige Dividende	Total
Pfandgesicherte	-	-	-	-	-	-	-	
1. Klasse	97'919'713.91	-	-	-	97'919'713.91	100%	-	100%
2. Klasse	45'381.79	45'867.80	-	-	-486.01	100%	-	100%
3. Klasse	18'776'586'367.25	1'931'665'598.89	-	-	16'844'920'768.36	10.1%	1.5%	11.6%
Total Nachlassforderungen	18'874'551'462.95	1'931'711'466.69	-	-	16'942'839'996.26			