

Flightlease AG
en liquidation concordataire

Circulaire n° 26

www.liquidator-swissair.ch

**Hotline Flightlease AG
en liquidation concordataire**

Deutsch: +41-43-222-38-30

Français: +41-43-222-38-40

English: +41-43-222-38-50

**Traduction non officielle
de l'original allemand**

Wenger Plattner
Seestrasse 39 | Postfach
CH-8700 Küsnacht-Zürich

T +41 43 222 38 00
F +41 43 222 38 01

www.wenger-plattner.ch

Aux créanciers de Flightease AG en liquidation concordataire

Karl Wüthrich, lic. iur.
Avocat | Attorney at Law
swissair@wenger-plattner.ch
Inscrit au registre des avocats

Küsnacht, avril 2021

Flightlease AG en liquidation concordataire ; Circulaire n° 26

Mesdames, Messieurs

J'ai l'honneur de vous informer, ci-après, de l'état de la liquidation concordataire de Flightlease AG ainsi que de la suite prévue de la procédure au cours des prochains mois.

I. RAPPORT D'ACTIVITE AU 31 DÉCEMBRE 2020

Le 1^{er} mars 2021, le liquidateur a présenté au juge concordataire du Tribunal de district de Bülach, son 18^e rapport d'activité pour l'année 2020 après l'avoir soumis à l'approbation de la commission des créanciers. Le rapport d'activité peut être consulté par les créanciers jusqu'au 10 mai 2021 dans les bureaux du liquidateur, Seestrasse 39, Goldbach-Center, 8700 Küsnacht. Pour la consultation, veuillez vous annoncer par téléphone auprès de la hotline au +41 43 222 38 40.

Les explications ci-après constituent un résumé de ce rapport d'activité.

II. PRESENTATION GENERALE DU DEROULEMENT DE LA LIQUIDATION

1. ACTIVITES DU LIQUIDATEUR

Au cours de l'année écoulée, le liquidateur a concentré ses activités sur le recouvrement des créances sur les sociétés de l'ancien groupe Swissair qui sont en procédure d'insolvabilité sur le territoire national et à l'étranger (voir point IV.2 ci-après) et l'exercice des droits à responsabilité par la conclusion d'une transaction globale (voir circulaire n° 25, point I.).

2. ACTIVITES DE LA COMMISSION DES CREANCIERS

La commission des créanciers a tenu en 2020 une réunion sous la forme d'une conférence téléphonique. La commission des créanciers s'est prononcée par voie de circulaire sur une proposition du liquidateur.

III. ÉTAT DES ACTIFS DE FLIGHTLEASE AG AU 31 DÉCEMBRE 2020

1. REMARQUES PRELIMINAIRES

Vous trouverez en annexe l'état de liquidation de Flightlease AG au 31 décembre 2020 (Annexe 1). Cet état recense les actifs de Flightlease au 31 décembre 2020, en l'état actuel de nos connaissances.

2. ACTIFS

En ce qui concerne les actifs non encore réalisés, il s'agit de créances envers les anciennes sociétés du groupe Swissair en Suisse et à l'étranger faisant l'objet d'une procédure d'insolvabilité ou de liquidation (cf. ch. IV.2 ci-dessous). Ces créances ont été évaluées avec prudence en fonction des connaissances actuelles.

3. DETTES DE LA MASSE

Le poste créanciers concordataires au 31 décembre 2020 comprend les frais occasionnés au cours de la liquidation concordataire.

Provisions pour les acomptes versés: Dans l'état de liquidation de Flightlease au 31 décembre 2020, les provisions suivantes ont été constituées pour les acomptes versés pour un total de CHF 4 333 046. Ces provisions concernent

des créances essentiellement conditionnelles de 42.6 millions de francs (voir point III.4 ci-après).

Les provisions constituées permettent de garantir le montant maximal des trois acomptes pour toutes les créances non encore réglées.

4. CREANCES CONCORDATAIRES

L'état de collocation de Flightlease est apuré (Annexe 2). La 3^e classe contient toujours des créances conditionnelles d'un montant d'environ CHF 42.6 millions pour lesquelles il n'est pas déterminé si les conditions se réaliseront encore. Il est par conséquent possible que le montant des créances de la 3^e classe soit encore réduit.

5. DIVIDENDE CONCORDATAIRE ESTIMATIF

La réalisation des actifs est, pour l'essentiel, achevée. La situation actuelle des actifs disponibles figure à l'état de liquidation de Flightlease AG au 31 décembre 2020.

Sur la base des actifs disponibles figurant à l'état de liquidation, le dividende concordataire s'établira toujours à 11.7 %. Les trois acomptes versés à ce jour ont d'ores et déjà permis d'en distribuer 10.1 %. Le solde du dividende concordataire prévisionnel devrait donc être de l'ordre de 1.6 %.

IV. REALISATION DES ACTIFS

1. GENERALITES

En 2020, le liquidateur a pu réaliser des actifs d'un montant de CHF 9 453 55. En 2020, Flightlease a encaissé des acomptes importants de Balair/CTA Leisure AG.

2. CREANCES INTERNES DU GROUPE; SUPPRESSION DES CIRCUITS DE DIVIDENDES

L'accord relatif à la suppression des circuits de dividendes entre différentes anciennes sociétés du groupe Swissair (voir à ce sujet la circulaire n°24, point IV.2) a été conclu. Il est en en voie d'exécution. La masse de la faillite de Balair/CTA Leisure AG en liquidation a entre-temps versé le dividende final à ses

créanciers. En ce qui concerne Flightlease, seuls les dividendes finaux de SAir-Group AG dans le cadre de la liquidation concordataire, de la Swissair Schweizerische Luftverkehrs-Aktiengesellschaft dans le cadre de la liquidation concordataire et de la SAirGroup Finance (NL) B.V. en liquidation concordataire néerlandaise sont pendants.

V. SUITE PREVUE DE LA PROCÉDURE

Dans le cadre de la liquidation concordataire de Flightlease, il ne s'agit plus que de recouvrer autant que possible les créances envers les anciennes sociétés du groupe Swissair (voir ch. III.2. ci-dessus). Dans ce contexte, il faut attendre la conclusion des procédures d'insolvabilité ou de liquidation pendante.

Il est prévu d'informer les créanciers, par d'autres circulaires, des événements importants, en fonction du déroulement de la procédure. Au plus tard au printemps 2022, le déroulement de la liquidation de l'année en cours fera l'objet d'un rapport.

Avec mes salutations les meilleures

Flightlease AG en liquidation concordataire
Le liquidateur:

Karl Wüthrich

- Annexes :
1. État de liquidation de Flightlease AG au 31 décembre 2020
 2. Aperçu de la procédure de collocation de Flightlease AG en liquidation concordataire

ÉTAT DE LIQUIDATION AU 31 DÉCEMBRE 2020

	31.12.2020 CHF	31.12.2019 CHF	Variation CHF
ACTIFS			
Liquidités			
ZKB CHF	1'262'362	12'058'619	-10'796'257
ZKB CHF dépôt à terme	29'000'000	9'000'000	20'000'000
Total des liquidités	30'262'362	21'058'619	9'203'743
Positions de liquidation:			
Débiteurs concordataires	0	0	0
Créances sur des tiers	4'126'500	13'161'000	-9'034'500
Participations	0	0	0
Prétentions en matière de responsabilité	500'000	p.m.	500'000
Total des positions de liquidation	4'626'500	13'161'000	-8'534'500
TOTAL DES ACTIFS	34'888'862	34'219'619	669'243
PASSIFS			
Dettes de la masse			
Créanciers concordataires	13'796	18'383	-4'587
Provision 1er acompte	1'065'544	1'065'544	0
Provision 2ème acompte	1'491'814	1'491'814	0
Provision 3ème acompte	1'758'978	1'775'688	-16'710
Prépaiement pour le paiement final	-350	0	-350
Provisions pour frais de liquidation	500'000	1'000'000	-500'000
Total des dettes de la masse	4'829'782	5'351'429	-521'647
TOTAL DES ACTIFS DISPONIBLES	30'059'080	28'868'191	1'190'890

Aperçu de la procédure de collocation de Flightlease AG

Catégorie	Annoncées		Dans le cadre de la procédure de collocation				Dividende concordataire en %		
	CHF		Reconnues	Action intentée	Décision en suspens	Ecartées définitivement	acomptes	Dividende futur	Total
Garanties par gage	-	-	-	CHF	CHF	CHF	-	-	-
1ère classe	97'919'713.91		1'537'291.66	-	-	96'382'422.25	100%	-	100%
2ème classe	45'381.79		45'867.80	-	-	-486.01	100%	-	100%
3ème classe	18'776'586'367.25		1'931'665'598.89	-	-	16'844'920'768.36	10.1%	1.6%	11.7%
Total des créances concordataires	18'874'551'462.95		1'933'248'758.35	-	-	16'941'302'704.60			