

An die Gläubiger der Flightlease AG
in Nachlassliquidation

Küsnacht, im Februar 2022

Flightlease AG in Nachlassliquidation; Zirkular Nr. 27

Sehr geehrte Damen und Herren

Nachfolgend orientiere ich Sie über den aktuellen Stand der Nachlassliquidation der Flightlease AG, über die Schlussrechnung und die Schlussverteilung sowie über den geplanten Abschluss des Verfahrens.

I. VERWERTUNG VON AKTIVEN

1. VERKAUF DER FORDERUNGEN GEGEN DIE SAIRGROUP, DIE SAIRGROUP FINANCE (NL) BV IN KONKURS UND DIE SWISSAIR

Nach dem Abschluss und der Abwicklung des Gesamtvergleichs betreffend Verantwortlichkeitsansprüche (siehe Zirkular Nr. 25, Ziff. I.) verblieben bei der Flightlease folgende Forderungen gegen Gesellschaften der ehemaligen Swissair-Gruppe, die noch nicht vollständig einkassiert werden konnten:

Schuldner	Forderung nominal	
SAirGroup AG in Nachlassliquidation	CHF	74'000'000.00
Swissair Schweiz. Luftverkehr-AG in Nachlassliquidation	CHF	65'500'000.00
SAirGroup Finance (NL) B.V. in Konkurs ("FinBV")	EUR	46'727'737.50

Alle drei Gesellschaften befinden sich in insolvenzrechtlichen Liquidationsverfahren. Bei allen Gesellschaften konnten die Aktiven noch nicht vollständig verwertet werden. Es ist im Moment unklar, wann diese Verfahren abgeschlossen werden können. Für die Flightlease ergaben sich daraus zwei mögliche Vorgehensweisen:

- Sie wartet ab, bis die Verfahren der drei Gesellschaften abgeschlossen sind; oder
- sie verkauft die Forderungen.

Die SAirGroup AG in Nachlassliquidation ("SAirGroup") und die Swissair Schweizerische Luftverkehr-Aktiengesellschaft in Nachlassliquidation ("Swissair") waren bereit, die infrage stehenden Forderungen der Flightlease zu kaufen. Dies deshalb, weil dadurch weitere Dividendenkreisläufe unterbrochen werden konnten. Auf der Basis des aktualisierten Excel-Modells für die konzern-internen Forderungen (siehe Zirkular Nr. 24, Ziff. IV.2.) wurden die Kaufpreise festgelegt. Die Flightlease verkaufte daraufhin die Forderungen wie folgt:

Käufer	Schuldner	Forderung nominal		Kaufpreis	
SAirGroup	SAirGroup	CHF	74'000'000.00	CHF	814'000 1.10 %
Swissair	Swissair	CHF	65'500'000.00	CHF	1'388'600 2.12 %
Swissair	FinBV	EUR	46'727'737.50	CHF	365'800 0.71 %

Die Flightlease, die SAirGroup und die Swissair schlossen eine Vereinbarung über den Verkauf dieser Forderungen ab. Die Gläubigerausschüsse von allen drei Gesellschaften stimmten dieser Vereinbarung zu. Sie wurde in der Zwischenzeit abgewickelt.

2. **SCHLUSSBEMERKUNG**

Mit dem Abschluss und der Abwicklung der Vereinbarung über den Verkauf von Forderungen an die SAirGroup und die Swissair (siehe Ziff. I.1. vorstehend) konnte die Verwertung der Aktiven der Flightlease abgeschlossen werden.

II. **STAND DER NACHLASSLIQUIDATION**

Die Verwertung der Aktiven der Flightlease ist abgeschlossen (siehe Ziff. I.2. vorstehend). Der Kollokationsplan ist seit längerer Zeit bereinigt (siehe Zirkular Nr. 22, Ziff. III.4.). Ich habe deshalb die Schlussrechnung ausgearbeitet und

dem Gläubigerausschuss vorgelegt. Der Gläubigerausschuss hat der Schlussrechnung zugestimmt.

III. SCHLUSSRECHNUNG DER FLIGHTLEASE

1. ÜBERSICHT

In der Schlussrechnung der Flightlease (Beilage 1) wird dargestellt, dass das auf die Gläubiger verteilbare Nettoliquidationsergebnis CHF 227'183'570.14 beträgt. Im Einzelnen sieht die Schlussrechnung wie folgt aus:

Erlös aus der Verwertung der einzelnen Aktiven:	CHF	238'549'391.76
Vermögenserträge, die während der Nachlassliquidation erzielt wurden (Zinsen, Dividenden, Mietzinsen von Liegenschaften usw.):	CHF	9'672'408.50
Übrige Erträge wie z.B. Prozessentschädigungen:	CHF	<u>344'439.65</u>
Total Verwertungserlös und Erträge:	CHF	<u>248'566'239.91</u>
Honorare und Auslagen der Liquidationsorgane (Liquidatoren und Gläubigerausschuss):	CHF	-6'139'010.56
Honorare und Auslagen von Hilfspersonen:	CHF	-4'162'844.06
Kosten für Verwertung und Verwaltung der Aktiven sowie übrige Verfahrenskosten (Gerichtsgebühren, Publikationskosten, Kosten für die Aufbewahrung der Akten usw.):	CHF	<u>-11'080'815.15</u>
Total Honorare und Kosten:	CHF	<u>-21'382'664.92</u>
Nettoliquidationsergebnis, das auf die Gläubiger verteilt werden kann:	CHF	<u>227'183'574.99</u>

Die Liquidationskosten von rund CHF 21.33 Mio. entsprechen 8.96 % des Verwertungserlöses von rund CHF 238.55 Mio. Im Umfang von rund CHF 10 Mio. konnten diese Liquidationskosten durch die während der Nachlassliquidation generierten Erträge gedeckt werden.

2. VERTEILUNG DES NETTOLIQUIDATIONSERGEBNISSES DER FLIGHTLEASE

Das Nettoliquidationsergebnis der Flightlease wird wie folgt auf die Gläubiger verteilt:

1. Klasse:	CHF	1'537'291.65
2. Klasse	CHF	50'869.80
3. Klasse	CHF	<u>225'595'413.54</u>
Total:	CHF	<u>227'183'574.99</u>

3. NACHLASSDIVIDENDE DER FLIGHTLEASE

Auf die Forderungen in der 1. und 2. Klasse entfällt eine Nachlassdividende von 100 %. Sie wurde bereits ausbezahlt. Die Nachlassdividende für die Forderungen in der dritten Klasse von CHF 1'929'376'783.94 beträgt auf der Basis der vorstehenden Schlussrechnung 11.78868 %. Die bei der Auflage des Kollokationsplanes zur Einsicht durch die Gläubiger im Juli 2005 geschätzte Maximaldividende von 9 % (siehe Zirkular Nr. 5, Ziff. II.) wird somit übertroffen. In den ersten drei Abschlagszahlungen wurden bereits 10.1 % ausbezahlt. Die Gläubiger mit Forderungen in der dritten Klasse erhalten deshalb noch eine Schlusszahlung von 1.68868 %.

IV. SCHLUSSZAHLUNG

Die Steuerbehörden haben die direkten Bundessteuern und die Staats- und Gemeindesteuern für die Flightlease für die Jahre 2020 und 2021 definitiv veranlagt. Die Flightlease schuldet keine Steuern. Der Liquidator und der Gläubigerausschuss haben deshalb beschlossen, die Schlusszahlung von 1.68868 % an die Gläubiger mit anerkannten Forderungen in der 3. Klasse auszuführen. Als Beilage 2 zu diesem Zirkular erhalten Sie die entsprechende Spezialanzeige mit näheren Angaben zur Abwicklung.

Im Kollokationsplan der Flightlease sind aktuell in der 3. Klasse bedingte Forderungen von CHF 24'639'204.43 enthalten. Es ist unklar, ob die Bedingungen für den Bestand der Forderungen noch eintreten werden. Die auf diese Forderungen entfallenden Nachlassdividenden von CHF 2'904'605.10 werden deshalb bei der Zürcher Kantonalbank als kantonale Depositenanstalt deponiert werden. Sollten die Bedingungen in den nächsten zehn Jahren nicht eintreten, so wird danach eine Nachverteilung an die Gläubiger mit unbedingten Forderungen in der 3. Klasse durchgeführt werden.

V. GEPLANTER WEITERER ABLAUF DES VERFAHRENS

Sobald die Schlusszahlung an die Gläubiger ausgeführt werden konnte, wird der Liquidator die letzten Handlungen für den Abschluss des Verfahrens vornehmen. Insbesondere wird er den Schlussbericht erstellen und dem Gläubigerausschuss zur Genehmigung vorlegen. Dieser Schlussbericht wird dann dem Nachlassgericht eingereicht werden.

Die Gläubiger werden wieder orientiert, sobald der Schlussbericht vorliegt und sie Einsicht darin nehmen können.

Mit freundlichen Grüßen

Flightlease AG in Nachlassliquidation
Der Liquidator:



Karl Wüthrich

Hotline Flightlease AG in Nachlassliquidation

Deutsch:	+41-43-222-38-30
Français:	+41-43-222-38-40
English:	+41-43-222-38-50

- Beilagen:
1. Schlussrechnung der Flightlease AG per 30. November 2021 vom 20. Januar 2022
 2. Spezialanzeige für die Schlusszahlung der Flightlease AG

Flightlease AG in Nachlassliquidation

Schlussrechnung per 30. November 2021

Positionen	CHF	CHF	CHF
Verwertete Aktiven			
Bankguthaben		163'411'310.54	
<i>UBS Switzerland AG</i>	4'900'946.34		
<i>Festgelder UBS Switzerland AG</i>	158'500'000.00		
<i>Kassa</i>	10'364.20		
Forderungen		74'204'951.23	
Darlehen und Forderungen mit diversen Rechtsgründen			
<i>Eidgenössische Steuerverwaltung</i>	349'163.05		
<i>SAirGroup Finance (NL) B.V.</i>	21'452'853.85		
<i>SAirGroup AG in Nachlassliquidation</i>	17'390'000.00		
<i>Swissair Schweiz. Luftverkehr AG in Nachlassliquidation</i>	13'964'600.00		
<i>Balair/CTA Leisure AG in Liq., Kloten</i>	11'410'410.60		
<i>Flighttechnics LLC, Delaware</i>	7'208'597.75		
<i>Flightlease Holdings (Guernsey) Ltd.</i>	301'656.28		
<i>SR Technics Switzerland</i>	229'860.00		
<i>Flightlease Ireland Ltd., Dublin</i>	231'485.30		
<i>Deutsche Bank AG, London</i>	510'800.00		
<i>Kanton Zürich</i>	484'508.40		
<i>Stadt Kloten</i>	68'839.40		
<i>Helsana Versicherungen</i>	2'113.80		
<i>Diverse</i>	62.80		
Verantwortlichkeitsansprüche	600'000.00		
Beteiligungen und Wertschriften		158'939.65	
<i>Flightlease (Netherlands) B.V.</i>	104'113.40		
<i>GATX Flightlease Management GmbH</i>	54'826.25		
Mobilien und Ersatzteile		774'190.34	
<i>Büromobilien (Jürg Hoss, Zollikon / Swissair-AMP)</i>	46'051.65		
<i>MD11 Ersatzteile (The Memphis Group Inc.)</i>	728'138.69		
Total verwertete Aktiven			238'549'391.76
Ertrag während Nachlassliquidation			
Vermögensertrag (Zinsen)		9'672'408.50	
Übrige Erträge		344'439.65	
<i>Management Fees</i>	62'350.00		
<i>Kommissionserträge</i>	162'179.00		
<i>Prozessentschädigungen</i>	5'958.30		
<i>Diverses</i>	113'952.35		
Total Ertrag während Nachlassliquidation			10'016'848.15
Verfahrenskosten			
Kosten Liquidatoren		-5'291'410.90	
<i>Honorar und Auslagen Karl Wüthrich</i>	-5'291'410.90		
Kosten Gläubigerausschuss		-847'599.66	
<i>Honorar und Auslagen</i>	-847'599.66		
Kosten Hilfspersonen		-4'162'844.06	
<i>Anwälte Schweiz (Prozessführung)</i>	-3'051'642.20		
<i>Anwälte Schweiz (Allgemein)</i>	-1'1694.00		
<i>Anwälte Ausland (Prozessführung)</i>	-239'314.26		
<i>Anwälte Ausland (Allgemein)</i>	-520'164.50		
<i>Berater Allgemein</i>	-340'029.10		
Negativzinsen		-1'209'833.60	
Publikationen		-167'593.31	
Übrige Kosten		-9'579'137.46	
<i>Saläre und Sozialversicherungen</i>	-364'300.06		
<i>Gerichtskosten</i>	-1'337'164.60		
<i>Bankspesen</i>	-4'806.41		
<i>Kautionskommissionen</i>	-116'450.32		
<i>Mehrwertsteuern</i>	-1'996.33		
<i>Prozessentschädigungen</i>	-6'220'629.20		
<i>Forderungen aus Nachlassstundung:</i>			
- <i>Incentive Geschäftsleitung für GLL-Leases Transaktion</i>	-1'089'693.55		
- <i>NBB Bern Co. Ltd. (HB-IPW)</i>	-357'220.10		
<i>Übriges</i>	-86'876.89		
Kosten Abschluss Verfahren		-124'245.93	
Total Verfahrenskosten			-21'382'664.92
Ergebnis Nachlassliquidation			227'183'574.99

Flightlease AG in Nachlassliquidation

Verteilung Liquidationsergebnis

Position	Forderungssumme	Verteilung				Nicht ausbezahlt (fehlende Zahlungsinstruktionen)
		%	Nachlassdividende CHF	Verjährung eingetreten	Auszahlung / Rückstellung	
Liquidationsergebnis			227'183'574.99			
Pfandgesicherte Forderungen	keine					
1. Abschlagszahlung						
Forderungen 1. Klasse	1'537'291.66					
1. Abschlagszahlung		100.00%	1'537'291.65		1'537'291.65	
Forderungen 2. Klasse	50'869.80					
1. Abschlagszahlung		99.92%	50'831.40		50'831.40	
2. Abschlagszahlung		0.04%	18.10		18.10	
3. Abschlagszahlung		0.04%	20.30		20.30	
Forderungen 3. Klasse	1'889'043'838.29					
1. Abschlagszahlung		2.50%	47'226'096.65		47'226'096.65	-
2. Abschlagszahlung		3.50%	66'116'534.25	52.35	66'116'481.90	-
3. Abschlagszahlung		4.10%	77'450'797.34		77'450'797.34	11'485.78
Schlusszahlung		1.68868%	31'899'940.80		31'899'940.80	
Bedingte Forderungen 3. Klasse (Rückstellungen)	24'617'650.15					
1. Abschlagszahlung		2.50%	615'441.20		615'441.20	
2. Abschlagszahlung		3.50%	861'617.80		861'617.80	
3. Abschlagszahlung		4.10%	1'009'323.80		1'009'323.80	
Schlusszahlung		1.68868%	415'714.05		415'714.05	
Saldo			-52.35		-	11'485.78

Flightlease AG in Nachlassliquidation

Liquidationsschlussbilanz

per 30.11.2021

Aktiven (per 30.11.2021)

CHF

Bankguthaben Zürcher Kantonalbank 34'937'419.36

Total Aktiven

34'937'419.36

Passiven

Kurzfristige Verbindlichkeiten -

Rückstellung Dividenden für bedingte Forderungen -2'902'096.85

Nicht bezogene Dividenden 1.- 3. Abschlagszahlung -11'485.78

Nicht bezogene Dividenden Schlusszahlung -

Rückstellung Kosten Abschlussverfahren -124'245.93

Schlusszahlung an Gläubiger -31'899'590.80

Total Passiven

-34'937'419.36