

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

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

Tél +41 43 222 38 00
Fax +41 43 222 38 01

www.wenger-plattner.ch

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

Aux créanciers de Flightlease AG
en liquidation concordataire

Küsnacht, février 2022

Flightlease AG en liquidation concordataire ; Circulaire n° 27

Mesdames, Messieurs

J'ai l'honneur de vous informer, ci-après, de l'état actuel de la liquidation concordataire de Flightlease AG, du décompte final et de la répartition finale ainsi que de la fin prévue de la procédure.

I. REALISATION DES ACTIFS

1. VENTE DES CREANCES CONTRE SAIRGROUP, SAIRGROUP FINANCE (NL) BV EN FAILLITE ET SWISSAIR

Après la conclusion et le règlement de la transaction globale concernant les prétentions en responsabilité (voir circulaire n° 25, point I.), il restait à Flightlease les créances suivantes contre des sociétés de l'ancien groupe Swissair, qui n'ont pas encore pu être entièrement encaissées :

Débiteur		Créance nominale
SAirGroup AG en liquidation concordataire	CHF	74.000.000,00
Swissair Suisse. Luftverkehr-AG en liquidation concordataire	CHF	65.500.000,00
SAirGroup Finance (NL) B.V. en faillite (« FinBV »)	EUR	46.727.737,50

Les trois sociétés sont en cours d'une procédure de liquidation judiciaire. Pour toutes les sociétés, les actifs n'ont pas encore pu être entièrement réalisés. La date de clôture de ces procédures n'est pas encore clairement établie. Pour Flightlease, il en est résulté deux procédures possibles :

- Elle attend que les procédures engagées par les trois sociétés soient achevées; ou
- elle vend les créances.

SAirGroup AG en liquidation concordataire (« SAirGroup ») et Swissair Schweizerische Luftverkehr-Aktiengesellschaft en liquidation concordataire (« Swissair ») étaient prêts à acheter les créances de Flightlease. En effet, cette mesure a permis d'interrompre d'autres cycles de dividendes. Les prix d'achat ont été fixés sur la base du modèle Excel actualisé pour les créances intragroupe (voir circulaire n° 24, point IV.2.), Flightlease a ensuite vendu les créances comme suit :

Acheteur	Débiteur	Créance nominale		Prix d'achat	
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 %

Flightlease, SAirGroup et Swissair ont conclu un accord pour la vente de ces créances. Les commissions des créanciers des trois sociétés ont approuvé cet accord. Entre-temps, il a été exécuté.

2. REMARQUE FINALE

La conclusion et l'exécution de l'accord sur la vente de créances à SAirGroup et à Swissair (voir point I.1. ci-dessus) ont permis la réalisation des actifs de Flightlease.

II. ÉTAT DE LA LIQUIDATION CONCORDATAIRE

La réalisation des actifs de Flightlease est achevée (voir point I.2. ci-dessus). L'état de collocation est apuré depuis longtemps (voir circulaire n° 22, point III.4.). J'ai donc élaboré la facture finale et l'ai présentée à la commission des créanciers. La commission des créanciers a approuvé les comptes finaux.

III. FACTURE FINALE DE FLIGHTLEASE

1. APERÇU

Les comptes finaux de Flightlease (Annexe 1) indiquent que le résultat net de liquidation à répartir entre les créanciers s'élève à 227.183. 570,14 CHF. Plus précisément, la facture finale se présente comme suit :

Produit de la réalisation des différents actifs : CHF 238.549.391,76

Les revenus des actifs obtenus pendant la liquidation concordataire (intérêts, dividendes, loyers d'immeubles, etc.) : CHF 9.672.408,50

Autres produits tels que les indemnités de procédure : CHF 344.439,65

Total du produit de la réalisation et des recettes : CHF 248.566.239,91

Les honoraires et frais des organes de liquidation (liquidateurs et commission des créanciers) : CHF -6.139.010,56

Les honoraires et débours des auxiliaires : CHF -4.162.844,06

Les frais de réalisation et de gestion des actifs ainsi que les autres frais de procédure (frais de justice, de publication, de conservation des dossiers, etc. :) CHF -11.080.815,15

Total des honoraires et frais : CHF -21.382.664,92

Résultat net de la liquidation pouvant être réparti entre les créanciers : CHF 227.183.574,99

Les frais de liquidation d'environ 21,33 millions de CHF correspondent à 8,96 % du produit de la réalisation d'environ 238,55 millions de CHF. Pour un montant d'environ 10 millions de CHF, ces frais de liquidation ont pu être couverts par les revenus générés lors de la liquidation concordataire.

2. REPARTITION DU RESULTAT NET DE LIQUIDATION DE FLIGHTLEASE

Le résultat net de la liquidation de Flightlease est réparti entre les créanciers comme suit :

1ère classe : CHF 1.537.291,65

2ème classe CHF 50.869,80

3ème classe	<u>CHF 225.595.408,69</u>
Total :	<u>CHF 227.183.570,14</u>

3. DIVIDENDE CONCORDATAIRE DE FLIGHTLEASE

Les créances de 1ère et de 2ème classe reçoivent un dividende de 100 %. Il a déjà été versé. Le dividende concordataire pour les créances de la troisième classe de CHF 1.929.376.783,94 s'élève à 11,78868 % sur la base du compte final ci-dessus. Le dividende maximal estimé à 9% lors l'exécution de l'état de collocation à la disposition des créanciers en juillet 2005 (voir circulaire n° 5, point II.) est ainsi dépassé. Les trois premiers acomptes versés à ce jour ont d'ores et déjà permis d'en verser 10,1 %. Les créanciers détenant des créances de troisième classe recevront donc encore un paiement final de 1,68868 %.

IV. PAIEMENT FINAL

Les autorités fiscales ont procédé à la taxation définitive des impôts fédéraux directs et des impôts d'État et communaux pour le Flightlease pour les années 2020 et 2021. Flightlease n'est pas redevable d'impôts. Le liquidateur et la commission des créanciers ont donc décidé de verser le paiement final de 1,68868 % aux créanciers de 3ème classe, ayant des créances reconnues dans l'Annexe 2 de cette circulaire, vous trouverez l'annonce spéciale correspondante avec des informations plus précises sur le déroulement.

Le plan de collocation de Flightlease comporte actuellement des créances conditionnelles de 3ème classe de 24.639.204,43 CHF. Il n'est pas certain que les conditions d'existence des créances se réalisent encore. Les dividendes concordataires de CHF 2.904.605,10 correspondant à ces créances seront donc déposés auprès de la Banque cantonale de Zurich en tant qu'établissement de dépôt cantonal. Si les conditions ne sont pas remplies au cours des dix prochaines années, une redistribution sera ensuite effectuée aux créanciers dont les créances sont inconditionnelles dans la 3ème classe.

V. SUITE PREVUE DE LA PROCEDURE

Dès que le paiement final aux créanciers aura pu être effectué, le liquidateur procédera aux derniers actes en vue de la clôture de la procédure. Il rédigera notamment le rapport final et le soumettra à l'approbation de la commission des créanciers. Ce rapport final sera ensuite remis au tribunal concordataire.

Les créanciers seront à nouveau informés dès que le rapport final sera disponible et qu'ils pourront y le consulter.

Je vous prie d'agréer mes salutations, les meilleures

Flightlease AG en liquidation concordataire
Le liquidateur :

Karl Wüthrich

Hotline Flightlease AG en liquidation concordataire	
Deutsch:	+41-43-222-38-30
Français:	+41-43-222-38-40
English:	+41-43-222-38-50

- Annexes : 1. Décompte final de Flightlease AG au 20 novembre 2021 du 20 janvier 2022 (en allemand)
2. Avis spécial pour le paiement final de Flightlease AG

Flightlease AG in Nachlassliquidation

Schlussrechnung per 30. November 2021

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