

**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 SAirLines AG
en liquidation concordataire

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

Küsnacht, avril 2021

X7536020.docx/WuK

SAirLines AG en liquidation concordataire ; Circulaire n° 28

Mesdames, Messieurs

J'ai l'honneur de vous informer, ci-après, de l'état actuel de la liquidation concordataire de SAirGroup 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 Zurich, 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 27 mai 2020 dans les bureaux du liquidateur, Karl Wüthrich, Wenger Plattner, 39, Goldbach-Center, 8700 Küsnacht, jusqu'au 10 mai 2021. 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, dans la mesure où les créanciers ne sont pas déjà couverts par la circulaire n° 27 de décembre 2020.

II. PRESENTATION GENERALE DU DEROULEMENT DE LA LIQUIDATION

1. ACTIVITES DES LIQUIDATEURS

Les activités des liquidateurs au cours de l'année écoulée se sont concentrées sur le recouvrement des créances à l'égard des sociétés de l'ancien groupe Swissair (cf. ch. III.2. et IV.2.ci-dessous), le règlement des actions en responsabilité par la conclusion d'une transaction globale (cf. circulaire n° 27, ch. I.) et le règlement de la répartition en suspens entre SAirLines, SAirGroup AG en liquidation concordataire (ci-après « SAirGroup ») et Swissair Schweizerische Luftverkehr-Aktiengesellschaft en liquidation concordataire (ci-après « Swissair ») des produits de la vente des actions de Airline Financial Support Services (India) Private Ltd. (ci-après « AFS ») et de la liquidation de Swissair International II Ltd. (ci-après « FIS II ») par la conclusion d'accords (cf. ch. III.2. ci-dessous).

2. ACTIVITES DE LA COMMISSION DES CREANCIERS

En 2020, la commission des créanciers ne s'est pas réunie. Elle s'est prononcée sur deux propositions soumises par les liquidateurs par voie de circulaire.

III. ÉTAT DES ACTIFS DE SAIRLINES AU 31 DÉCEMBRE 2020

1. REMARQUES PRELIMINAIRES

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

2. ACTIFS

Liquidités: Les liquidités sont placées principalement auprès de la Banque Cantonale de Zurich (« ZKB »). Des intérêts négatifs de CHF 145.254 ont été perçus en 2020. Le taux d'intérêt négatif moyen mis à charge était légèrement inférieur à 0,7%.

Répartition ouverte des produits issus de la vente ou de la liquidation de AFS et de SIF II: Un accord a été conclu avec SAirGroup et Swissair sur le partage des produits de la vente AFS Private Ltd. Un accord a également été conclu avec SAirGroup pour la distribution du produit de la liquidation de SIF II. Seule l'approbation de la commission des créanciers de SAirLines est encore en

suspens pour les deux accords. Dans l'état de liquidation, la valeur du poste a été adaptée à la nouvelle situation.

Créances envers des tiers : Le poste « Créances envers des tiers » comprend principalement des créances envers des sociétés de l'ancien groupe Swissair (cf. ch. IV.2. ci-après). Le poste a été évalué avec prudence, selon l'état actuel de nos connaissances.

Participations : Les liquidations de SAir Services Invest AG et de SAirGroup Financière AG pourraient être achevées avant la fin de 2020. La seule question en suspens est la radiation des sociétés du registre du commerce.

3. DETTES DE LA MASSE

Créanciers concordataires : Le poste « Créanciers concordataires » au 31 décembre 2020 comprend les factures liées aux coûts de liquidation.

Provisions pour les six premiers acomptes : L'état de liquidation de SAirLines au 31 décembre 2020 comprend des provisions de CHF 15 563 048 au total pour les six premiers acomptes pour des paiements non exécutés en raison d'instructions de paiement manquantes ou pour d'autres raisons. Ces provisions permettent de garantir le montant maximal des montants qui n'ont pas encore pu être payés.

4. DIVIDENDE CONCORDATAIRE ESTIMATIF

La procédure en collocation de SAirLines a été conclue. Les rapports de créances sont définitivement clarifiés (annexe 2). Pour l'essentiel, l'actif du bilan de SAirLines est désormais apuré. Pour ce qui est des créances envers des sociétés du groupe faisant l'objet de procédures d'insolvabilité en Suisse et à l'étranger, il s'agit d'attendre encore le versement des dividendes d'insolvabilité sur les créances admises (cf. ch. IV.2. ci-après).

Sur la base de l'état actuel de nos connaissances, un dividende concordataire de l'ordre de 41,2% peut être envisagé. Les six premiers acomptes versés à ce jour ont d'ores et déjà permis d'en verser 40,2%. Le solde du dividende concordataire prévisionnel sera donc légèrement inférieur à 1%.

IV. REALISATION DES ACTIFS

1. GENERALITES

En 2020, les liquidateurs sont parvenus à réaliser des actifs d'un montant de CHF 2 932 535.

2. CREANCES ENVERS DES SOCIETES DE L'ANCIEN GROUPE SWISSAIR ; SUPPRESSION DES CIRCUITS DE DIVIDENDES

L'accord relatif à la dissolution des circuits de dividendes entre différentes anciennes sociétés du groupe Swissair (voir à ce sujet la circulaire n°26, ch. 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. Les autres sociétés suivront dans les prochains mois. Cela permettra de recouvrer, dans la mesure du possible, les créances impayées des sociétés du groupe.

V. SUITE PREVUE DE LA PROCÉDURE

Dans le cadre de la liquidation concordataire de SAirLines, il s'agit toujours principalement de recouvrer autant que possible les créances envers les anciennes sociétés du groupe Swissair (cf. ch. IV.2. ci-dessus). Dans ce contexte, il faut attendre la conclusion des procédures d'insolvabilité ou de liquidation pendante en Suisse et à l'étranger.

Les créanciers seront informés des événements importants au fur et à mesure de la procédure, par voie de circulaire. Les informations sur le déroulement de la liquidation au cours de cette année seront communiquées au plus tard au printemps 2022.

Avec mes salutations les meilleures

SAirLines AG en liquidation concordataire

Les liquidateurs :

Karl Wüthrich

Roger Giroud

- Annexes : 1. État de liquidation de SAirLines au 31 décembre 2020
2. Aperçu de la procédure de collocation de SAirLines

ÉTAT DE LIQUIDATION AU 31 DÉCEMBRE 2020

	31.12.2020	31.12.2019	Variation
	CHF	CHF	CHF
ACTIFS			
Liquidités			
ZKB CHF	5'422'055	29'498'255	-24'076'200
ZKB Dépôt à Terme	20'000'000	-	20'000'000
Total des liquidités	25'422'055	29'498'255	-4'076'200
Positions de liquidation			
Débiteurs concordataires	-	-	-
Répartition en suspens du produit résultant de la vente resp. liquidation d'AFS et SIF II	5'500'000	5'206'179	293'821
Créances sur des tiers	2'862'000	1'045'000	1'817'000
Participations, titres	-	4'200'000	-4'200'000
Prétentions en matière de responsabilité	150'000	p.m.	150'000
Total des positions de liquidation	8'512'000	10'451'179	-1'939'179
TOTAL DES ACTIFS	33'934'055	39'949'435	-6'015'380
PASSIFS			
Dettes de la masse			
Créanciers concordataires	26'990	3'578	23'413
Provision pour frais de liquidation	1'000'000	5'000'000	-4'000'000
Provision pour 1er acompte	33'445	2'636'564	-2'603'119
Provision pour 2ème acompte	29'607	1'439'630	-1'410'023
Provision pour 3ème acompte	24'387	1'922'494	-1'898'108
Provision pour 4ème acompte	1'124'316	1'922'494	-798'178
Provision pour 5ème acompte	12'738'163	12'738'163	-
Provision pour 6ème acompte	1'613'130	1'613'130	-
Prépaiement pour le paiement final	-22'760	-	-22'760
Total des dettes de la masse	16'590'038	25'662'923	-10'686'015
TOTAL DES ACTIFS DISPONIBLES	17'344'017	14'286'511	4'670'636

Aperçu de la procédure de collocation de SAirLines

Catégorie	Annoncées		dans la procédure de collocation				Dividende concordataire		
	CHF		Reconnues CHF	Action intentée CHF	Décision en suspens CHF	Contestées CHF	acomptes	Dividende future est.	Total est.
Garanties par gage	-		-	-	-	-	-	-	-
Droit de priorité sur la masse de S Air Logistics AG	83'602'175.69		50'362'601.33	-	-	33'239'574.36	100%	-	100%
Droit de priorité sur la masse de S Air Relations AG	242'520'007.10		74'292'146.45	-	-	168'227'860.65	100%	-	100%
Droit de priorité sur la masse de S Air Services AG	44'790'677.88		34'439'788.42	-	-	10'350'889.46	100%	-	100%
Droit de priorité sur la masse de Roscor AG	39'732'844.00		-	-	-	39'732'844.00	-	-	-
1 ^{ère} classe	91'709'000.29		-	-	-	91'709'000.29	-	-	-
2 ^{ème} classe	6'767.50		6'767.50	-	-	-	100%	-	100%
3 ^{ème} classe	65'373'494'764.64		1'702'670'454.74	-	-	63'670'824'309.90	40.2%	1.0%	41.2%
Total	65'875'856'237.10		1'861'771'758.44	-	-	64'014'084'478.66			

www.liquidator-swissair.ch

**Hotline SAirLines AG
en liquidation concordataire**

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

Français: +41-43-222-38-40

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