

DR. PETER MOSIMANN
STEPHAN CUENI 1)
DR. DIETER GRÄNICHER 1)
KARL WÜTHRICH
YVES MEILI
FILIPPO TH. BECK, M.C.J.
DR. FRITZ ROTHENBÜHLER
DR. BERNHARD HEUSLER
DR. ALEXANDER GUTMANS, LL.M. 1)
PETER SAHLI 2) 9) 10)
DR. THOMAS WETZEL 5)
DR. MARC NATER, LL.M.
ALAIN LACHAPPELLE 7) 10)
BRIGITTE UMBACH-SPAHN, LL.M.
ROLAND MATHYS, LL.M.
DR. CHRISTOPH ZIMMÉRÜ, LL.M.
DR. PHILIPPE NORDMANN, LL.M.
DR. RETO VONZUN, LL.M.
DR. BEAT STALDER
DR. MAURICE COURVOISIER, LL.M.
DR. STEPHAN KESSELBACH
PLACIDUS PLATTNER 5)
SUZANNE ECKERT
DR. DAVID DUSSY
AYESHA CURMALLY 1) 4)
CORNELIA WEISSKOPF-GANZ
CRISTINA SOLO DE ZALDÍVAR 6)
DANIEL TOBLER 2) 10)
DR. ROLAND BURKHALTER
DR. OLIVER KÜNZLER
ANDREA SPÄTH
THOMAS SCHÄR, LL.M.
DR. GAUDENZ SCHWITTER 5)
KARIN GRAF, LL.M.
NICOLÁS ARIAS 7) 8) 10)
LUDWIG FURGER 8) 10)
MILENA MÜNSTER BÜRGER, LL.M.
ROBERT FRHR. VON ROSEN 3)
STEFAN BOSSART
DR. MICHAEL ISIER
MICHAEL GRIMM
SARAH HILBER
MANUEL MOHLER
CHRISTOPH ZOGG
MARGRIT MARRER 10)
DOMINIK LEIMGRUBER, LL.M.
STEFAN FINK
CÉCILE MATTER
PASCAL STOLL
ANDREA KORMANN 2) 10)
NINA HAGMANN
BENJAMIN SUTER
FABIAN LOOSER
DR. MARTINA BRAUN
SIMON FLURI
PETRA SPRING
CHRISTIAN EXNER
CHRISTOPH A. WOLF
NICOLE TSCHIRKY
DR. JÜRIG BICKEL
DR. NICOLAS GUT
DR. BRIGITTE BIELER

KONSULENTEN
DR. WERNER WENGER 1)
DR. JÜRIG PLATTNER
PROF. DR. GERHARD SCHMID
PROF. DR. FELIX UHLMANN, LL.M.
PROF. DR. MARC-ANDRÉ RENOLD
DR. JÜRIG RIEBEN
STEPHAN WERTHMÜLLER 7) 10)

An die Gläubiger der Flightlease AG
in Nachlassliquidation

Küsnacht, im April 2014 WuK/ExC

Flightlease AG in Nachlassliquidation; Zirkular Nr. 17

Sehr geehrte Damen und Herren

Nachfolgend orientiere ich Sie über den Ablauf der Nachlassliquidation der Flightlease AG seit Juni 2013 sowie über die geplanten weiteren Verfahrensschritte.

I. RECHENSCHAFTSBERICHT PER 31. DEZEMBER 2013

Der 11. Rechenschaftsbericht des Liquidators für das Jahr 2013 ist nach zustimmender Kenntnisnahme durch den Gläubigerausschuss am 17. März 2014 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 12. Mai 2014 zur Einsicht auf. Es wird um Voranmeldung bei Christian Rysler, Telefon +41 43 222 38 00, gebeten.

In den nachfolgenden Ausführungen wird der Rechenschaftsbericht zusammengefasst.

II. ÜBERBLICK ÜBER DEN ABLAUF DER LIQUIDATION

1. Tätigkeit des Liquidators

Der Liquidator konnte im Jahr 2013 hauptsächlich eine Vereinbarung mit allen Mitgliedern der ehemaligen Mehrwertsteuergruppe Swissair ("MWST-Gruppe Swissair") betreffend Auflösung dieser Mehrwertsteuergruppe verhandeln und abschliessen (siehe Ziff. IV.2. nachstehend).

2. Tätigkeit des Gläubigerausschusses

Der Gläubigerausschuss hielt im Jahr 2013 keine Sitzung ab. Er fasste auf dem Zirkularweg den Beschluss betreffend Auflösung der MWST-Gruppe Swissair (siehe Ziff. IV.2. nachstehend)

III. VERMÖGENSSTATUS DER FLIGHTLEASE AG PER 31. DEZEMBER 2013

1. Vorbemerkung

Als Beilage erhalten Sie den Liquidationsstatus der Flightlease AG per 31. Dezember 2013 (Beilage 1). In diesem Status wird der Vermögensstand der Flightlease AG in Nachlassliquidation per 31. Dezember 2013 gemäss heutigem Wissensstand abgebildet.

2. Aktiven

Bei den noch nicht verwerteten Aktiven handelt es sich im Wesentlichen immer noch um Forderungen gegenüber ehemaligen Gesellschaften der Swissair-Gruppe und um von der Flightlease AG gehaltene Beteiligungen. Im Weiteren sind der klageweise geltend gemachte Verantwortlichkeitsanspruch sowie allfällige weitere Verantwortlichkeitsansprüche pro memoria aufgeführt.

3. Masseschulden

Die per 31. Dezember 2013 ausgewiesenen Nachlasskreditoren betreffen Kosten, die während der Nachlassliquidation angefallen sind.

Rückstellungen für Abschlagszahlungen: Im Liquidationsstatus der Flightlease AG per 31. Dezember 2013 ist für die erste Abschlagszahlung eine Rückstellung von CHF 15'704'591 enthalten. Davon entfallen CHF 3'943 auf Zahlungen, für die die Gläubiger dem Liquidator ihre Zahlungsinstruktionen bisher nicht eingereicht haben, und CHF 1'311'467 auf Abschlagszahlungen für bedingte Forderungen, bei denen die Bedingung noch nicht eingetreten ist. Der Restbetrag von CHF 14'389'181 der Rückstellung ist für die noch ausgesetzten Forderungen bestimmt.

Für die zweite Abschlagszahlung wurde im Liquidationsstatus der Flightlease AG per 31. Dezember 2013 eine Rückstellung von

CHF 20'520'252 aufgenommen. Davon entfallen CHF 4'541 auf Zahlungen, für die die Gläubiger dem Liquidator ihre Zahlungsinstruktionen bisher nicht eingereicht haben, und CHF 1'836'054 auf Abschlagszahlungen für bedingte Forderungen, bei denen die Bedingung noch nicht eingetreten ist. Der Restbetrag von CHF 18'679'657 der Rückstellung ist für die noch ausgesetzten Forderungen bestimmt.

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

4. Nachlassforderungen

In der Übersicht über das Kollokationsverfahren (Beilage 2) wird dargestellt, welche Forderungssummen in welcher Klasse angemeldet, zugelassen oder definitiv abgewiesen wurden, im Streit liegen (Kollokationsklagen) oder im Kollokationsplan noch ausgesetzt sind. Im Zusammenhang mit den Entscheiden betreffend die noch ausgesetzten Forderungen können sich die Forderungssummen in der 1. und 3. Klasse noch verändern.

1. Klasse: Der Kollokationsentscheid betreffend die von einem Mitglied des Managements der Flightlease AG angemeldeten Forderungen von total CHF 1'017'208 bleibt weiterhin ausgesetzt.

3. Klasse: Ausgesetzt ist nach wie vor der Kollokationsentscheid über die von der SAirGroup in Nachlassliquidation angemeldeten Forderungen von CHF 533'704'493.

5. Geschätzte Nachlassdividende

Die Verwertung der Aktiven ist weitgehend abgeschlossen. Der aktuelle Stand der freien Aktiven ist im Liquidationsstatus der Flightlease AG per 31. Dezember 2013 abgebildet. Eine wesentliche Verbesserung auf der Aktivseite ist nur noch durch eine erfolgreiche Durchsetzung von Verantwortlichkeitsansprüchen möglich.

Auf der Basis der im Liquidationsstatus ausgewiesenen, verfügbaren Aktiven ergibt sich eine Maximaldividende von 9.6 %, sofern alle noch ausgesetzten Forderungen abgewiesen werden. Sollten dagegen alle ausgesetzten Forderungen anerkannt werden müssen, so beträgt die Minimaldividende 7.4 %. Mit der ersten und zweiten Abschlagszahlung

wurden bereits 6 % ausbezahlt. Die noch zu erwartende zukünftige Nachlassdividende beträgt deshalb zwischen 1.4 % und 3.6 %.

IV. VERWERTUNG VON AKTIVEN

1. Allgemeines

Im Jahr 2013 konnten vom Liquidator Aktiven im Umfang von rund CHF 1 Mio. realisiert werden.

2. Auflösung der MWST-Gruppe Swissair

Vom 1. Januar 1999 bis zum 31. März 2002 erfolgte bei der Swissair-Gruppe für die Mehrwertsteuer eine Gruppenbesteuerung. Gruppenträgerin war die SAirGroup. Diese rechnete quartalsweise die Mehrwertsteuern der gesamten Gruppe mit der Eidgenössischen Steuerverwaltung ("ESTV") ab. Die Abrechnung beinhaltete einerseits die Deklaration und Vergütung der Mehrwertsteuern und andererseits die Geltendmachung der von der ESTV zurückzuerstattenden Vorsteuerguthaben. Angesichts der finanziellen Schwierigkeiten der Swissair-Gruppe weigerte sich die ESTV ab dem 2. Quartal 2001, bestehende Vorsteuerguthaben zurückzuervergüten. Diese beliefen sich für das 2. Quartal 2001 bis und mit dem 1. Quartal 2002 auf rund CHF 55 Mio. Die MWST-Gruppe Swissair wurde per 31. März 2002 aufgelöst.

In der Folge verlangte die SAirGroup von der ESTV die Auszahlung der Vorsteuerguthaben. Die ESTV verweigerte dies mit Entscheid vom 21. Dezember 2004. Die ESTV begründete ihre Haltung mit einem angeblichen Verrechnungsrecht mit den Forderungen der Schweizerischen Eidgenossenschaft aus dem der Swissair im Oktober 2001 gewährten Darlehen. Das Bundesverwaltungsgericht und mit Urteil vom 10. März 2010 das Bundesgericht entschieden jedoch, dass die Vorsteuerguthaben allen Gruppenmitgliedern gesamtheitlich zustehen. Entsprechend verneinten die Gerichte das von der ESTV geltend gemachte Verrechnungsrecht.

Das Urteil des Bundesgerichts bedeutete, dass die Vorsteuerguthaben von den Gruppenmitgliedern nur gemeinsam eingefordert werden konnten. Daher musste eine Einigung unter den Gruppenmitgliedern betreffend Aufteilung und Auszahlung der Vorsteuerguthaben gefunden werden. Die SAirGroup unterbreitete den Gruppenmitgliedern eine ent-

sprechende Vereinbarung ("Gesamtvereinbarung"). Die zwischen der SAirGroup und anderen Gruppenmitgliedern bereits zu einem früheren Zeitpunkt bilateral getroffenen Vereinbarungen wurden darin nachvollzogen. Nach längeren Verhandlungen konnte mit allen Beteiligten eine Einigung erzielt werden. Die Gesamtvereinbarung wurde am 13. Mai 2013 abgeschlossen.

Der Gläubigerausschuss der Flightlease AG hat den Abschluss der Gesamtvereinbarung genehmigt. Der Flightlease AG steht gemäss der Gesamtvereinbarung ein Vorsteuerguthaben in Höhe von CHF 207'329 zuzüglich Zinsen zu. Die ESTV hat die Vorsteuerguthaben der MWST-Gruppe Swissair exklusive Zinsen im März 2014 ausbezahlt. Die Flightlease AG hat ihren Anteil inzwischen überwiesen erhalten.

V. GELTENDMACHUNG VON VERANTWORTLICHKEITSANSPRÜCHEN

Seit der letzten Information (siehe Zirkular Nr. 16, Ziff. V.) sind im Verantwortlichkeitsprozess betreffend Teilnahme der Flightlease AG am Cashpool der Swissair-Gruppe keine Entscheide gefällt worden. Das Verfahren ist nach wie vor am Obergericht des Kantons Zürich hängig.

Mit Bezug auf weitere Verantwortlichkeitskomplexe behält sich die Flightlease AG die Einreichung weiterer Klagen gegen Verantwortliche vor.

VI. GEPLANTER WEITERER ABLAUF DES VERFAHRENS

Im weiteren Verlauf des Verfahrens geht es darum, den Kollokationsplan zu bereinigen und die letzten Aktiven zu liquidieren. Das Schwergewicht der Tätigkeit der Liquidationsorgane wird bei der Verfolgung der Verantwortlichkeitsansprüche liegen. Im heutigen Zeitpunkt lässt sich weiterhin nicht abschätzen, wie lange es dauern wird, bis diese Thematik bereinigt sein wird.

Es ist vorgesehen, die Gläubiger je nach Verlauf des Verfahrens über wichtige Ereignisse mit weiteren Zirkularen zu informieren. Spätestens im Frühjahr 2015 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 2013
 2. Übersicht über das Kollokationsverfahren der Flightlease AG in Nachlassliquidation

www.liquidator-swissair.ch

Hotline Flightlease AG in Nachlassliquidation

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

Français: +41-43-222-38-40

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

LIQUIDATIONSSTATUS PER 31. DEZEMBER 2013

	31.12.2013 CHF	31.12.2012 CHF	Veränderung CHF
AKTIVEN			
Liquide Mittel			
UBS CHF 803.530.01B	131'057	121'733	9'324
ZKB CHF 1100-0974.031	67'124'399	66'239'771	884'628
Total liquide Mittel	67'255'456	66'361'504	893'952
Liquidations-Positionen:			
Nachlassdebitoren	119	24'929	-24'810
Forderungen gegenüber Dritten	8	8	0
Gerichtsvorschüsse und Kautionen	6'587'000	6'587'000	0
Beteiligungen	p.m.	p.m.	
Verantwortlichkeitsansprüche	p.m.	p.m.	
Total Liquidationspositionen	6'587'127	6'611'937	-24'810
TOTAL AKTIVEN	73'842'583	72'973'441	869'142
PASSIVEN			
Massenschulden			
Nachlasskreditoren	8'700	124'522	-115'822
Rückstellung 1. Abschlagszahlung	15'704'591	15'704'591	0
Rückstellung 2. Abschlagszahlung	20'520'252	20'520'252	0
Rückstellung Liquidationskosten	2'000'000	2'000'000	0
Total Massenschulden	38'233'543	38'349'365	-115'822
TOTAL AKTIVEN VERFÜGBAR	35'609'040	34'624'076	984'964

Übersicht über das Kollokationsverfahren der Flightlease AG in Nachlassliquidation

Kategorie	angemeldet	im Kollokationsverfahren				Nachlassdividende in %				
		anerkannt	Klage eingereicht	ausgesetzt	definitiv abgewiesen	Ab-schlags-zah-lungen	zukünftige Dividende		Total	
	Betrag CHF	Betrag CHF	Betrag CHF	Betrag CHF	Betrag CHF		minimal	maximal	minimal	maximal
Pfandgesicherte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Klasse	97'919'713.91	1'258'541.66	-	1'017'208.00	95'643'964.25	100%	-	-	100%	100%
2. Klasse	45'381.79	16'021.55	-	29'360.24	-	100%	-	-	100%	100%
3. Klasse	18'776'586'367.25	1'941'502'511.39	-	533'704'492.69	16'301'379'363.17	6.0%	1.4%	3.6%	7.4%	9.6%
Total Nachlassforderungen	18'874'551'462.95	1'942'777'074.60	-	534'751'060.93	16'397'023'327.42					