

# Aviation Insolvency & Restructuring

## 航空機ファイナンス：倒産・リストラクチャリング

ピルズベリー航空機ファイナンスチームは、製造業者、グローバル航空会社、レッサー、金融機関、企業、その他日本投資家を含む世界各地のクライアントに対し、過去数年間、750億ドル超の資産価値に換算される1,600機以上の航空機の取得・維持に関する法的アドバイスを提供してきました。また、倒産・事業再生に精通した米国各所、東京、北京、香港、ロンドン、ロスアンゼルス、ニューヨークオフィスに在籍する弁護士と協働し、ここ数年で世界中で数多くの航空機の差し押さえ手続に携わりました。米国内外の航空会社の破産申請及びレンダー、レッサー、債務受託者等多岐にわたる当事者を代理し、複雑なクロスボーダーな航空機の売却、レポゼッション、リマーケティングを含む、広範囲な案件に取り組んでいます。

以下は案件実績の一例です。

### Aeronautics Leasing

- American Express Bank、Concord Leasing、Svenska Finans を代表して、大規模な詐欺的譲渡 (Fraudulent Transfer) に関する訴訟案件で法的アドバイスを提供。

### Aeropostal

- DC 9 小型ジェット9機への投資に関する訴訟及びリストラクチャリングにおいて、国際的投資グループである Aeropostal を代理。

### Air Canada

- カナダの更生手続に相当するオンタリオ州企業債権者制度法 (CCAA) の下でのエア・カナダの倒産手続について、30 機以上の航空機を対象とした各取引に対する

融資及びリース債務のリストラクチャリングにおいて 30 社超の債権者シンジケート団を代理。

### Air Cargo

- EETC 取引に対する裁判外の再生手続において、航空貨物会社である Air Cargo を代理。

### American Airlines

- リースのリストラクチャリング、航空機の売却、一連のオークションによる数億ドルの債権売却に関連して、受託者である The Bank of New York Mellon を代理。

### Avianca

- コロンビアの航空会社 Avianca による 5 億ドル超の債務に対する裁判外のリストラクチャリングにおいて、複数のレンダーへ法的アドバイスを提供。

### Avolon

- HNA グループから Avolon Holdings の株式 30% の取得に際し、オリックス株式会社を代理。

### Cathay Pacific

- エンジンの廃棄に関してキャセイパシフィック航空を代理。

### Continental Airlines

- 航空機 12 機を担保とする公的債務をめぐる訴訟案件について、受託者である The Bank of New York Mellon を代理。

### Delta Airlines

- 航空機を担保とするレバレッジド・リース債務 20 億ドルについて、持分の差し押さえ、航空機売却、リースのリ

ストラクチャリング、返還時条件およびその関連訴訟案件について、受託者である The Bank of New York Mellon を代理。

#### Eastern Airlines

- 租税補償請求権の権利行使に関するリース譲渡において、General Mills 他多数のレッサーを代理。

#### Eclipse Aviation

- Eclipse Aviation の米国連邦倒産法第11条の更生手続において、無担保債権者からなる債権者委員会の議長である Hampson Aerospace, Inc. を代理。

#### FLYi

- Bombardier 社製航空機 3 機に対するレバレッジド・リースについて、米国金融機関 Wells Fargo を代理。
- 航空機購入契約に関しエアバスを代理。

#### Frontier Airlines

- エアバス社製航空機を担保とするローン契約に関し、Valentine Finance Limited 及び Airbus Financial Services を代理。
- エアバス社製航空機を担保とするローン契約に関し、レンダーであるヘッセン=テューリンゲン州立銀行を代理。

#### GE Capital Aviation Services

- 米国航空会社にリースされたエアバス社製航空機 15 機に対する裁判外でのリース債権のリストラクチャリングに関し、GE Capital Aviation Services 及び住友商事へ法的アドバイスを提供。

#### Gemini Air Cargo

- Widebody 航空機のレッサーである Tombo Aviation を代理。

#### Jet Airways

- インドの航空会社 Jet Airways の破産手続き開始後、ボーイング社製航空機の機体のリポゼッションについて同社を代理。

#### Investec Bank Limited

- クロスボーダーな管轄区域裁判6つの異なる管轄区域を含むヘリコプター15機を担保としたクロスボーダーな融資取引に対するリストラクチャリングにつき、Investec Bank Limited を代理。

- 35 機を超える航空機の所有権の移動、新たなリース契約の締結を含む、業務及び財務リストラクチャリングの結果生じた既存のセキュリティ・パッケージに対する広範な変更に対し Investec Bank Limited を代理。

#### Malaysia Airlines

- ボーイング社製航空機 4 機に対するリポゼッション、リマーケティング、廃棄に関し、日本のレッサーのコンソーシアムを代理。

#### MaxJet

- MaxJet の米国連邦倒産法第11条の更生手続において、債務者を代理。

#### Mitsubishi

- エアバス及びボーイング社航空機に対するエア・カナダへのオペレーティング・リース契約の交渉・リストラクチャリングに関し、三菱商事へ法的アドバイスを提供。

#### Mitsui

- エンブラエル社航空機の米国航空会社ヘリース案件に関する裁判外リストラクチャリングについて三井物産へ法的アドバイスを提供。

#### National Airlines

- B757-200 航空機のレッサーである Tombo Aviation を代理。

#### Nedbank Limited

- ロシアの航空会社 VIM Airlines LLC の倒産後、同社ヘリースしたボーイング社製航空機 3 機のリファイナンスに関する一連のリストラクチャリングについて、Nedbank Limited を代理。

#### Northwest Airlines

- ボーイング社製航空機 3 機に対するレバレッジド・リースについて、Public Service Resources を代理。

#### Republic Airways

- Republic Airways の破産に関する一連の案件について、Bombardier、三井物産、Natixis 等を代理。

#### Singapore Airlines

- シンガポール航空会社への航空機リースの契約期間満了前の途中終了における訴訟案件について BNY Capital Funding を代理。

### TWA III

- 航空機のスペアパーツ、発着枠、地上機材を担保としたローン案件にて、Wells Fargo その他担保権者グループを代理。

### United

- 航空機 5 機を担保とするレバレッジド・リース案件において、約 3 億ドルの債務受託者である Wells Fargo を代理。
- 航空機 50 機以上のリース案件に関し、三井物産、住友商事、丸紅、UGT、Yamasa、Rabobank、Deutsche Bank、Helaba、BLB、Hannover Leasing を含むレッサー及びレッシーを代理。

### US Airways

- ボーイング社製航空機 3 機を担保とする EETC 取引に関し、The Bank of New York Mellon 及び投資家グループを代理。
- ボーイング社製航空機 3 機のリース取引において、レッサーである丸紅を代理。
- LGA terminal を担保にした国債につき、受託者である The Bank of New York Mellon を代理。

### Varig

- ブラジル最大の航空会社 Varig Airlines 破産後、航空機リース会社及び金融機関と交渉の際、Varig Airlines bankruptcy trustee を代理。

### Wings Capital Partners

- Jet Airways へリースされていたボーイング社製航空機のリポゼッション、MIAT Mongolian Airlines への再リース案件について Wings Capital Partners を代理。

### World Airways

- 第二抵当権貸付人である Concord Leasing 及び第一抵当権貸付人である CIT に対して提起された航空機抵当権実行のための差し押さえ競売に異議を申し立てた訴訟案件で Concord Leasing を代理。

### Zetta Jet

- 2 億ドル超の売買契約が締結され、リースされた抵当航空機 12 機について、国際航空チャーター事業者である Zetta Jet に対する複数の債権者を代理。現在航空機の返還と購入契約終了に向けて交渉中。

### About Pillsbury

ピルズベリーは、世界各地に事務所を構え、テクノロジー、エネルギー・天然資源、金融サービス(金融機関を含む)、不動産・建設及び観光・ホスピタリティ業界を専門とする総合法律事務所です。多角的な専門チームがクライアントの目的を理解し、常に情勢を予測しながら対応することで、「優れた顧客対応の法律事務所」として、独立調査機関ブロックチェーン・トランスパレンシー・インスティテュート(BTI)の調査でトップ20にランクされました。

