

SdK e.V. – Implerstraße 24 – 81371 München

Newsletter 13 | Noratis AG

Eröffnung eines Schutzschirmverfahrens

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir möchten Sie über die neuesten Entwicklungen in Sachen Noratis AG („Noratis“) informieren.

Noratis hat bekanntgegeben, dass am 14.12.2025 beim Amtsgericht Frankfurt am Main ein Antrag auf Eröffnung eines Schutzschirmverfahrens (gem. § 270d der InsO) gestellt wurde. Weitere Gesellschaften der Gruppe werden ebenfalls unverzüglich entsprechende Anträge auf Eigenverwaltung bzw. Durchführung eines Schutzschirmverfahrens beim zuständigen Amtsgericht einreichen. Nicht von dem Verfahren betroffen sei die Noratis Habitat GmbH. Das zuständige Insolvenzgericht hat am 16.12.2025 schließlich dem Antrag stattgegeben und Herrn Rechtsanwalt Dr. Andreas Kleinschmidt zum Sachwalter bestellt.

Hintergrund sei, dass der Vorstand aufgrund unzureichender Verhandlungsresultate mit den finanziierenden Banken und weiteren Finanzierungspartnern zu der Einschätzung gelangt ist, dass eine außergerichtliche Restrukturierung kurzfristig nicht umsetzbar ist. Aufgrund dieser aktuellen Entwicklungen sieht der Vorstand eine Gefährdung für den nachhaltigen Fortbestand der Noratis AG und den Gesellschaften der Unternehmensgruppe.

Noratis sei auf Basis des von der Gesellschaft erarbeiteten Restrukturierungskonzepts weiterhin im intensiven, konstruktiven Dialog mit potentiellen Kapitalgebern und den beiden Großaktionären sowie weiteren Stakeholdern. Der Vorstand beabsichtigt, durch eine Sanierung und Restrukturierung in einem Schutzschirmverfahren eine Fortsetzung der Geschäftstätigkeiten der Noratis Gruppe zu ermöglichen.

Die SdK hat sich in einer Schutzschrift gegen ein Eigenverwaltungsverfahren ausgesprochen. Aus unserer Sicht ist dieses nicht angemessen, da u.a. noch eine Forderung der Gesellschaft in Höhe von 16 Mio. Euro gegen die Großaktionäre IMMOWERK bzw. Merz im Raum steht. Da der Vorstand der Noratis AG personenidentisch mit der Geschäftsführung der IMMOWERK ist, besteht aus diesem Grund schon ein Interessenskonflikt.

Über die weitere Entwicklung werden wir Ihnen Bericht erstatten.

SdK-Geschäftsführung
Implerstraße 24
81371 München
Tel.: (089) 20 20 846 0
Fax: (089) 20 20 846 10
E-Mail: info@sdk.org

Vorsitzender
Daniel Bauer

Publikationsorgane
AnlegerPlus
AnlegerPlus News

Internet
www.sdk.org
www.anlegerplus.de

Konto
Commerzbank
Wuppertal
Nr. 80 75 145
BLZ 330 403 10

IBAN:
<DE38330403100807514500>
BIC:
COBADEFFXXX

Vereinsregister
München
Nr. 202533

Steuernummer
143/221/40542

USt-ID-Nr.
<DE174000297>
Gläubiger-ID-Nr.
<DE83ZZZ00000026217>

Für Rückfragen stehen wir unseren Mitgliedern gerne per Mail unter info@sdk.org oder telefonisch unter 089/20208460 zur Verfügung.

München, den 17.12.2025
SdK Schutzgemeinschaft der Kapitalanleger e.V.

Hinweis: Die SdK ist Anleiheinhaberin der Emittentin!