

SdK e.V. – Implersstraße 24 – 81371 München

Newsletter 16 | Noratis AG

Refinanzierung angestrebt / Antrag auf Fortführung im Regelverfahren

Sehr geehrte Damen und Herren,

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

Wie berichtet hat das Amtsgericht Frankfurt am Main am 01.03.2026 das Insolvenzverfahren über das Vermögen der Gesellschaft wegen Zahlungsunfähigkeit und Überschuldung eröffnet (Az.: 810 IN 1900/25 N-33). Es wurde Eigenverwaltung angeordnet. Zum Sachwalter wurde Herr Rechtsanwalt Dr. Andreas Kleinschmidt, White & Case Insolvenz GbR, Bockenheimer Landstraße 20, 60323 Frankfurt am Main, bestellt.

Noratis hat am 23.03.2026 mitgeteilt, dass auf Grundlage eines Term Sheets vertiefte Verhandlungen mit einem nordamerikanischen Kreditfonds über eine Refinanzierung des Bestandsportfolios in Höhe von rund 227 Mio. Euro geführt werden. Der Abschluss der geplanten Refinanzierung steht insbesondere unter dem Vorbehalt der gerichtlichen Planbestätigung sowie weiterer marktüblicher Vollzugsbedingungen. Ein Vollzug werde derzeit für das zweite Quartal 2026 angestrebt.

In diesem Zusammenhang wurde die Aufhebung der Eigenverwaltung beantragt. Die Schuldenrestrukturierung und Refinanzierung sollen künftig im Regelverfahren fortgeführt werden. Über den Antrag entscheidet das Gericht. Die operative Geschäftstätigkeit wird unverändert fortgeführt.

Aufgrund der bisher bekannten Informationen können wir die Auswirkungen auf die Anleiheinhaber noch nicht einschätzen. Generell halten wir es für positiv, dass das Insolvenzverfahren im Regelverfahren weitergeführt wird und die Eigenverwaltung aufgehoben wurde. Dies stärkt den Sachwalter, der nun die Position des Insolvenzverwalters einnimmt. Aus unserer Sicht ist es aber weiterhin dringend geboten, auch ein paralleles Liquidationsszenario zu prüfen, also den Abverkauf der einzelnen Immobilien.

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

München, den 23.03.2026
SdK Schutzgemeinschaft der Kapitalanleger e.V.

Hinweis: Die SdK ist Anleiheinhaberin der Emittentin!

SdK-Geschäftsführung
Implersstraße 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