

SdK e.V. – Implersstraße 24 – 81371 München

Newsletter 17 | Noratis AG

Portfolioverwertung durch Verkauf angestrebt

Sehr geehrte Damen und Herren,

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

Wie berichtet hatte das Amtsgericht Frankfurt am Main das Insolvenzverfahren über das Vermögen der Gesellschaft wegen Zahlungsunfähigkeit und Überschuldung eröffnet (Az.: 810 IN 1900/25 N-33) und Herrn Rechtsanwalt Dr. Andreas Kleinschmidt zum Insolvenzverwalter bestellt.

Der Insolvenzverwalter hat am 01.09.2026 beschlossen, von den bisherigen Plänen für eine Refinanzierung des Bestandsportfolios der Noratis Gruppe Abstand zu nehmen und zu einer Verwertung durch Verkauf des Portfolios überzugehen.

Zudem werde die Einbeziehung der **Aktien** der Gesellschaft in den Freiverkehr an der Frankfurter Wertpapierbörse gekündigt (sog. Delisting). Mit Ablauf der dreimonatigen Kündigungsfrist und somit zum 01.12.26 wird der Handel von **Aktien** der Gesellschaft an der Frankfurter Wertpapierbörse eingestellt. Bis dahin haben die Aktionäre der Gesellschaft noch die Möglichkeit, ihre Aktien zu handeln.

Ende März 2026 hatte Noratis 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. Eine Einigung konnte offenbar nicht erzielt werden, sodass nunmehr die Verwertung des Portfolios erfolgen soll. Die Verwertungslösung ist aus unserer Sicht fair und die für die Anleiheinhaber beste Option, daher begrüßen wir den Strategiewechsel von der beabsichtigten Refinanzierung hin zur Verwertung.

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

München, den 02.09.2026
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