



MANDATS- MITTEILUNG

Hengeler Mueller berät Highstreet-Immobilien-Joint-Venture bei Restrukturierung

Das „Highstreet“-Konsortium, Eigentümer eines an die insolvente Karstadt Warenhaus GmbH vermieteten Portfolios von rund 90 Warenhausimmobilien, hat erfolgreich eine Restrukturierung seiner Kreditverbindlichkeiten abgeschlossen.

Die Gesamttransaktion umfasste eine der bislang größten CMBS-Restrukturierungen, bei der eine breite Mehrheit der Anleihegläubiger der „Fleet Street Finance Two“-Verbriefung, die mittelbar einen Teil der vorrangig besicherten Highstreet-Kreditverbindlichkeiten halten, u.a. einer Verlängerung der Endfälligkeit um drei Jahre zugestimmt hat. Die zugleich erfolgte Verlängerung der Anleihefälligkeit gilt als Meilenstein in der CMBS-Restrukturierung.

Daneben wurde mit einem weiteren vorrangig besicherten Kreditgeber von Highstreet sowie mit mehr als 20 Gläubigern der verschiedenen Tranchen der Highstreet-Mezzanine-Verbindlichkeiten eine Verlängerung der Darlehenslaufzeit und Zugeständnisse bei den sog. Covenants vereinbart.

Diese Vereinbarungen mit den Gläubigern machen den Weg für die vom Insolvenzverwalter der Karstadt Warenhaus GmbH, Dr. Klaus Hubert Görg, von Highstreet geforderten Mietzugeständnisse und die vorzeitige Rückgabe einzelner Karstadt-Warenhäuser frei. Highstreet unterstützt mit diesen Konzessionen den gegenwärtig vom Insolvenzverwalter vorbereiteten Insolvenzplan und den anschließenden Verkauf von Karstadt.

Hengeler Mueller hat das von Whitehall, RREEF, Generali, Pirelli RE und Borletti geführte Highstreet Joint Venture umfassend beraten, einschl. der Verhandlungen mit dem Insolvenzverwalter und den diversen Gläubigergruppen. Tätig waren die Partner Dr. Daniel Kress (Restrukturierung/Finanzierung, Frankfurt), Dr. Martin M. Geiger (CMBS/Finanzierung, London), Dr. Frank Burmeister, Thomas Müller (beide M&A/Immobilienrecht, Frankfurt) und Dr. Dirk Uwer (Öffentliches Wirtschaftsrecht, Düsseldorf) sowie die Associates Dr. Florian Bentele (London/Frankfurt), Dr. Klaas Ziervogel (Frankfurt) und Dr. Simeon Held (Düsseldorf).

Partner- und Pressekontakte

Dr. Daniel Kress

- Partner -

Hengeler Mueller

Partnerschaft von Rechtsanwälten

Bockenheimer Landstraße 24

60323 Frankfurt

Tel.: 069 17095-580

Fax: 069 725773

daniel.kress@hengeler.com

Herr Keith D. Bain

- PR Manager -

Hengeler Mueller

Partnerschaft von Rechtsanwälten

Bockenheimer Landstraße 24

60323 Frankfurt

Tel.: 069 17095-207

Fax: 069 725773

keith.bain@hengeler.com

3. März 2010

HENGELER MUELLER

www.hengeler.com