

Brödernas lägger fram rekonstruktionsplan under sin pågående företagsrekonstruktion och initierar ett skriftligt förfarande under sitt utestående obligationslån

Restaurangkoncernen Brödernas har idag ingivit rekonstruktionsplaner till Stockholms tingsrätt respektive Solna tingsrätt, samt initierat ett skriftligt förfarande för att möjliggöra en ny hållbar kapitalstruktur för koncernen efter genomförandet av företagsrekonstruktionen.

Brödernas Group AB (publ) ("**Brödernas**") och dess dotterbolag har upprättat och ingivit till Stockholms tingsrätt respektive Solna tingsrätt den 28 juli 2025 rekonstruktionsplaner ("**Rekonstruktionsplanerna**") relaterade till Brödernas pågående företagsrekonstruktion (se pressmeddelande publicerat den 16 oktober 2024 för ytterligare information om företagsrekonstruktionen) ("**Företagsrekonstruktionen**"). Rekonstruktionsplanerna finns tillgängliga på Brödernas webbplats.

Brödernas meddelar härmed att man idag har initierat ett skriftligt förfarande (det "**Skriftliga Förfarandet**") (Eng. *Written Procedure*) bland innehavarna av sitt utestående obligationslån 2024/2027 med ISIN NO0013250597 ("**Obligationerna**") i enlighet med villkoren för Obligationerna ("**Obligationsvillkoren**"), för att efterfråga innehavarna av Obligationernas ("**Obligationsinnehavarna**") samtycke till vissa undantag från och ändringar av Obligationsvillkoren och godkännande av Rekonstruktionsplanerna. Obligationsinnehavare som tillsammans representerar en kvalificerad majoritet av det justerade nominella beloppet av Obligationerna har samtyckt till att rösta för förslagen i det Skriftliga Förfarandet.

Genom det Skriftliga Förfarandet avser Brödernas att göra, bland annat, följande huvudsakliga kommersiella ändringar till Obligationsvillkoren för att skapa en hållbar kapitalstruktur för koncernen efter avslutandet av Företagsrekonstruktionen:

- Förlängning av Obligationsvillkoren till 10 oktober 2029
- Justering av bestämmelserna kring ägarförändringar (Eng. *change of control*)
- Justering av definitionen av Grupp (Eng. "*Group*") i Obligationsvillkoren för att exkludera moderbolaget (Eng. "*Parent*") (så som definierat i ändrade Obligationsvillkoren) från bestämmelserna som rör gruppen
- Möjliggörande av upptagande av en supersenior finansiering som delar och rankar med prioritet till Obligationerna till säkerheter och garantier ställda för Obligationerna, och i samband därmed ingå ett intercreditoravtal på villkor enligt intercreditorprinciperna som finns i meddelandet om det Skriftliga Förfarandet
- Avskaffande av rätten att emittera ytterligare obligationer enligt Obligationsvillkoren
- All upplupen men obetald kontant ränta, kapitaliserad ränta och dröjsmålsränta enligt Obligationsvillkoren fram till och med Rekonstruktionsplanerna vinner laga kraft ska efterges
- Obligationerna ska framöver löpa med en kontant ränta om 9 procent per år, med förbehåll för att Brödernas ska ha rätt att kapitalisera sådan ränta vid upp till två räntebetalningstillfällen
- Införande av en åtagandefri period för finansiella kovenanter (Eng. *covenant holiday*) tills 31 december 2025 för tillgänglig likviditet (Eng. *Free Cash*) och 30 september 2026 för nettoskuldsättningsgraden (Eng. *Net Leverage Ratio*)
- Införande av en nedtrappning av nettoskuldsättningsgraden (Eng. *Net Leverage Ratio*), med start på 8.00x i september 2026 och nedtrappning till 5.50x i september 2027 och 4.00x i september 2028
- Minskning av minimikravet för tillgänglig likviditet (Eng. *Free Cash*) till SEK 5 miljoner
- Cancellering av Obligationer *pro rata* i ett nominellt belopp om cirka SEK 26 miljoner
- Cancellering av alla Obligationer som innehas av Brödernas eller dess dotterbolag
- Utökandet av säkerhetspaketet genom tillhandahållande av säkerheter i ytterligare dotterbolagsaktier samt företagsinteckningar
- Etablerandet av en ad-hoc grupp (som representerar minst 60 procent av det justerade nominella beloppet av Obligationerna) som har rätt att godkänna vissa undantag från och ändringar av Obligationsvillkoren

Genom att godkänna förslagen i det Skriftliga Förfarandet godkänner Obligationsinnehavarna även Rekonstruktionsplanerna och ger Nordic Trustee & Agency AB (publ) ("**Agenten**") fullmakt att delta och rösta för Rekonstruktionsplanerna. För att underlätta deltagandet och röstningen har Agenten påkallat sin rätt att enligt Obligationsvillkoren begära in en rättegångsfullmakt från varje Obligationsinnehavare. Rättegångsfullmakten är bilagd till meddelandet om Skriftligt Förfarande och ska vara Agenten tillhandahållen i original senast den 15 augusti 2025 kl. 15.00 CEST.

Om förslagen i det Skriftliga Förfarandet godkänns och Rekonstruktionsplanerna vinner laga kraft kommer ett konsortium av investerare att förvärva och kapitalisera Brödernas med minst 40 miljoner

kronor genom eget kapital och ett initialt superseniort lån. Obligationsinnehavare som är intresserade av att delta i det nya egna kapitalet och det initiala superseniora lånet uppmanas att kontakta Jørgen Beuchert, VD för NCI Advisory, på jb@nciadvisory.com eller +45 41998250 senast den 11 augusti 2025 kl. 15.00 CEST.

För mer information om det Skriftliga Förfarandet och en mer detaljerad beskrivning av Brödernas förfrågan hänvisas till meddelandet om Skriftligt Förfarande på Brödernas respektive Agentens webbplats. Avstämningsdag för att en Obligationsinnehavare ska ha rätt att rösta i det skriftliga förfarandet är 1 augusti 2025 och sista dag för röstning i det Skriftliga Förfarandet är 15 augusti 2025. Det Skriftliga Förfarandet kan dock komma att avslutas före utgången av svarsfristen om en erforderlig majoritet har uppnåtts.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Richard Forsshéll, VD Brödernas

E-post: press@brodernas.nu

Denna information är sådan information som Brödernas Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 28 juli 2025 kl. 22.30 CEST.