

Thunderful Group beslutar om riktad emission om 50,0 MSEK villkorat av godkännande från extra bolagsstämma samt förlänger bolagets kreditfacilitet

Styrelsen i Thunderful Group AB ("Thunderful" eller "Bolaget") har idag fattat beslut om att genomföra en rekapitalisering av Bolaget för att hantera sina finansiella åtaganden och möjliggöra fortsatt utveckling av Thunderful och dess verksamhet.

Rekapitaliseringen följer diskussioner med Bolagets större aktieägare, befintliga långgivare Danske Bank samt externa parter och innebär att bolaget kommer genomföra en riktad emission om cirka 50,0 MSEK ("Emissionen") utan företrädesrätt för befintliga aktieägare. Emissionen är riktad till Atari SA ("Atari"), ett spelbolag med operativ historik från 1972. Efter Emissionen blir Atari ny majoritetsägare av Thunderful med ett ägande om cirka 81,7 procent. Emissionen är villkorad av godkännande från en extra bolagsstämma (den "Extra Bolagsstämman"). Två av Bolagets större aktieägare, Owe Bergsten och Brjann Sigurgeirsson, som tillsammans innehar 29,9 procent av rösterna, har oåterkalleligen avtalat att rösta ja till Emissionen och alla relevanta beslut på den Extra Bolagsstämman.

Bolaget har även ingått ett förlängningsavtal ("Förlängningsavtalet") med sin nuvarande långgivare, Danske Bank, relaterat till den beviljade rörelsekrediten om 10,5 MEUR med initialt förfall 31 december 2025. Förlängningsavtalet är villkorat av att Emissionen genomförs och innebär att Bolaget beviljas att behålla 8,0 MEUR av rörelsekrediten, som därefter reduceras med 1,0 MEUR den sista bankdagen i mars respektive juni 2026 för att därefter förfalla till återbetalning den 30 september 2026.

Förslaget till Emissionen och Förlängningsavtalet följer en omfattande strategisk översyn av Bolagets verksamhet, finanser samt framtida åtaganden. Dessa finansiella åtgärder skulle tillsammans med den tidigare annonserade operationella omstruktureringen möjliggöra att Bolaget kan fortsätta bedriva sin kärnverksamhet.

Styrelsen har noggrant utvärderat alternativa lösningar, inklusive en företrädesemission och försäljningar av delar eller hela verksamheten. Styrelsen anser att det presenterade förslaget är det enda realistiska alternativet för att säkra Thunderfuls överlevnad under rådande omständigheter. Skulle den Extra Bolagsstämman inte rösta för Emissionen skulle Bolaget sannolikt behöva inleda insolvensförfarande.

Den föreslagna rekapitaliseringen i korthet

- Riktad emission om 333 333 334 aktier till en teckningskurs om 0,15 SEK motsvarande, en emissionslikvid om cirka 50,0 MSEK, före avdrag för kostnader hänförliga till Emissionen.
- Bolagets nuvarande aktieägare kan komma att få sin ägarandel utspädd med cirka 82 procent.
- Beslutet är villkorat av godkännande vid den Extra Bolagsstämman som är planerad att hållas den 28 augusti 2025. Kallelse till den Extra Bolagsstämman kommer att offentliggöras genom ett separat pressmeddelande.

- Två av bolagets större aktieägare, Owe Bergsten och Brjann Sigurgeirsson, som tillsammans kontrollerar 29,9 procent av rösterna i Thunderful, har förbundit sig att rösta för Emissionen och alla relevanta beslut på den Extra Bolagsstämman.
- Bolagets förväntas erhålla likviden från Emissionen inom 5 dagar efter den Extra Bolagsstämman.
- Bolaget har ingått Förlängningsavtalet med Danske Bank relaterat till den beviljade rörelsekrediten om 10,5 MEUR med initialt förfall 31 december 2025. Förlängningsavtalet innebär att Bolaget beviljas att behålla 8,0 MEUR av rörelsekrediten, som därefter reduceras med 1,0 MEUR den sista bankdagen i mars respektive juni 2026 och slutligen förfaller den 30 september 2026.
- Förlängningsavtalet är villkorat av att Emissionen genomförs och träder i kraft samma dag som Bolaget erhåller likviden från Emissionen.

Bakgrund och motiv för rekapitaliseringen

Bolaget har under de senaste åren haft en hög skuldsättning samt ett betydande negativt kassaflöde. Med anledning av den höga skuldsättningen och det negativa kassaflödet har Bolaget genomfört avyttringar av verksamheter samt omfattande kostnadsreduceringar. Den senaste omstruktureringen, som omfattade nedskrivningar om upp till 240 MSEK, offentliggjordes den 14 november 2024.

Tidigare idag har Bolaget i ett separat pressmeddelande offentliggjort att en ytterligare omstrukturering av verksamheten föreslås. En sådan omstruktureringen kan komma att innefatta bland annat personalneddragningar inom spelutvecklingsstudior och förlagsteamet för att anpassa verksamheterna till befintlig lanseringsplan, men även personalneddragningar inom övriga koncernövergripande tjänster. Omstruktureringen är beroende av utfallet av inledda MBL-förhandlingar. För det fall omstruktureringen genomförs enligt förslaget kan den förväntas resultera i kostnadsreduceringar om 6-8 MSEK under det andra halvåret 2025 och 40-45 MSEK för helåret 2026, vilket sammantaget bedöms leda till ett förbättrat kassaflöde.

För att stärka Bolagets finansiella position har styrelsen idag beslutat att genomföra en riktad emission om cirka 50,0 MSEK. Efter genomförande av Emissionen, tillsammans med Förlängningsavtalet som Bolaget har ingått med Danske Bank avseende dess rörelsekredit, bedömer styrelsen i Thunderful att man kommer ha en avsevärt förbättrad likviditetsposition, vilket i kombination med de operationella omstruktureringarna, kommer skapa möjligheter för långsiktigt värdeskapande.

"När vi nu noggrant och intensivt uttömt alla alternativ framstår denna lösning som det bästa, och kanske enda realistiska, alternativ för bolagets fortlevnad. Genom emissionen och förlängningen av vår kreditfacilitet stärker vi vår finansiella position och skapar förutsättningar för bolagets fortsatta utveckling och skapande av långsiktigt aktieägarvärde." säger Patrick Svensk, ordförande för Thunderful.

Villkor för Emissionen

Under förutsättning att Emissionen genomförs kommer antalet aktier i Thunderful att öka med 333 333 334, från 74 532 894 till 407 866 228, och aktiekapitalet kommer att öka från 745 328,94 SEK

till 4 078 662,28 SEK. Som villkor för genomförande av Emissionen föreslås därför att den Extra Bolagsstämman även beslutar om ändring av bolagsordningen, för att antalet aktier och aktiekapitalet inte ska överstiga den nuvarande bolagsordningens intervall avseende aktier och aktiekapital.

Teckningskursen är 0,15 SEK per aktie, vilket innebär att Thunderful kommer att tillföras en bruttolikvid om cirka 50,0 MSEK före avdrag för transaktionskostnader. Teckningskursen om 0,15 SEK per aktie är ett resultat av omfattande förhandlingar med olika intressenter och slutsatsen att Bolaget idag har ett begränsat aktievärde, givet Bolagets kapitalstruktur och operativa resultat.

Styrelsen har noggrant utvärderat möjligheten att genomföra en företrädesemission för att täcka kapitalbehovet om minst 50,0 MSEK. I denna utvärdering har styrelsen övervägt förutsättningarna att nå en fulltecknad företrädesemission om minst 50,0 MSEK och efter denna utvärdering har styrelsen, tillsammans med finansiella och legala rådgivare, kommit fram till att sådan fulltecknad företrädesemission inte kan säkras i avsaknad av tecknings- och garantiåtaganden och att risken för att misslyckas är för stor, vilket därmed skulle äventyra Bolagets överlevnad.

Teckningsförbindelser och röstningsåtagande

Atari, ett spelbolag med operativ historik från 1972, har genom ett oåterkalleligt teckningsåtagande åtagit sig att teckna sig för hela Emissionen ("**Teckningsåtagandet**"), motsvarande 333 333 334 aktier, och därmed kommer att bli ny majoritetsägare med en ägarandel om 81,7 procent av utestående kapital och röster, förutsatt att den Extra Bolagsstämman röstar för Emissionen och efter att Emissionen är genomförd. Teckningsåtagandet är inte säkerställt genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Bolaget har erhållit oåterkalleliga röstningsåtaganden från två av bolagets större aktieägare ("**Röstningsåtagandena**"), tillika styrelsemedlemmar, Owe Bergsten samt Brjann Sigurgeirsson, som tillsammans innehar 29,9 procent av rösterna. Röstningsåtagandena innebär att man förbundit sig att rösta för Emissionen och alla relevanta beslut på den Extra Bolagsstämman och i övrigt åta sig att verka för genomförandet av Emissionen.

Dispens från budplikt och free float

Atari kommer, genom infriande av sitt teckningsåtagande och inom ramen för emissionen, att bli innehavare av aktier i Bolaget som representerar cirka 81,7 procent av aktierna och rösterna i Bolaget – det vill säga mer än tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier. Detta medför en skyldighet att lämna ett budpliktsbud i enlighet med tillämpliga takeover-regler för vissa handelsplattformar. Atari erhöll dispens från skyldigheten att lämna ett sådant budpliktsbud den 28 juli från Aktiemarknadsnämnden, vilket möjliggör bolagets deltagande i emissionen och infriande av teckningsåtagandet.

Extra Bolagsstämma

Styrelsens beslut om Emissionen är villkorat av godkännande på den Extra Bolagsstämman som planeras att hållas den 28 augusti 2025. Beslutet om Emissionen kommer att vara villkorat av att den Extra Bolagsstämman även beslutar att ändra bolagsordningen i enlighet med styrelsens förslag till den Extra Bolagsstämman. Kallelse till den Extra Bolagsstämman kommer att offentliggöras genom separat pressmeddelande. Owe Bergsten och Brjann Sigurgeirsson, som äger aktier motsvarande 29,9 procent av rösterna och aktierna i Bolaget, har genom Röstningsåtagandena förbundit sig att rösta för godkännande av styrelsens samtliga förslag på den Extra Bolagsstämman.

Förlängningsavtal med Danske Bank

Bolaget har ingått Förlängningsavtalet med Danske Bank relaterat till den beviljade rörelsekrediten om 10,5 MEUR med initialt förfall 31 december 2025. Förlängningsavtalet innebär att Bolaget beviljas att behålla 8,0 MEUR av rörelsekrediten. Rörelsekrediten reduceras därefter med 1,0 MEUR den sista bankdagen i mars respektive juni 2026, och förfaller därefter helt den 30 september 2026. Förlängningsavtalet är villkorat av att Emissionen genomförs och träder i kraft samma dag som Bolaget erhåller likviden från Emissionen.

Rådgivare

ABG Sundal Collier agerar finansiell rådgivare till Bolaget i samband med Emissionen och Förlängningsavtalet. Setterwalls Advokatbyrå AB agerar legal rådgivare till Bolaget i samband med Emissionen och Förlängningsavtalet. Baker McKenzie agerar legal rådgivare åt Atari i samband med Emissionen.

För mer information, vänligen kontakta:

Patrick Svensk, Styrelseordförande, Thunderful Group, +46 708 66 07 30

Om Thunderful Group

Thunderful Group fokuserar på utgivning och utveckling av högkvalitativa digitala spel för PC- och konsolplattformar. Med huvudkontor i Göteborg, Sverige, täcker Thunderful Group en betydande del av spelindustrins värdekedja genom sina två huvudsakliga affärssegment: Förlagsverksamhet samt Samutveckling & tjänster. Segmenten samverkar för att utveckla, marknadsföra och stödja en mångsidig portfölj av spelupplevelser. Thunderful Group är listat på Nasdaq First North Premier Growth Market. Företagets Certified Adviser är FNCA Sweden AB.

Denna information är sådan information som Thunderful Group AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 2025-07-29 08:00 CEST.

Bifogade filer

[Thunderful Group beslutar om riktad emission om 50,0 MSEK villkorat av godkännande från extra bolagsstämma samt förlänger bolagets kreditfacilitet](#)