

ESTATE INVENTORY

(as a consequence of the company reorganisation)

Company: Starbreeze Publishing AB
company registration number 556292-1063

This estate inventory covers Starbreeze Publishing AB's assets and liabilities as per 30 September 2019. The book value of the assets are believed to correspond to the actual values assuming continued operation of the business in Starbreeze Publishing AB and other companies within the group.

The assets and liabilities are stated in SEK. Regarding the liabilities which have incurred in the time before the company reorganisation decision, i.e. 3 December 2018, the exchange rates published by the Swedish Riksbank as per 3 December 2018 has been used in the exchange rate conversions.

ASSETS

Investments in a publishing project	20,220,462
-------------------------------------	------------

Note: the investments are to be reimbursed to Starbreeze Publishing AB after the release of relevant game by means of revenue sharing.

Receivables from group companies	248,532,241
----------------------------------	-------------

Note: of these receivables, 172,592,505 have incurred in the time before 3 December 2018 and are therefore included in the composition in Starbreeze AB (publ), Starbreeze Studios AB, Starbreeze Production AB, Enterspace AB and Enterspace International AB.

New Starbreeze Publishing AB	801,000,000
------------------------------	-------------

Note: relating to settlement debt and promissory notes.

Nordea Bank OYJ	1,868,139
-----------------	-----------

Note: bank balance.

Tax asset	200,947
-----------	---------

TOTAL ASSETS	1,071,821,789
---------------------	----------------------

LIABILITIES

WITH SPECIFIC RIGHTS OF PRIORITY

Pursuant to section 4 of the Rights of Priority Act

Nordea Bank OYJ	77,140,255
-----------------	------------

Note: Starbreeze AB (publ) has as a collateral for the loan pledged shares in Starbreeze Publishing AB and Starbreeze Production AB, and issued a guarantee. Starbreeze Production AB has also guaranteed, and pledged shares in New Starbreeze Publishing AB.

WITH GENERAL RIGHTS F PRIORITY

Pursuant to section 10 of the Rights of Priority Act

Inter-company liabilities as per 30 September 2019 (loan during the reorganisation)	95,370,833
--	------------

Pursuant to section 12 of the Rights of Priority Act

Fora AB 945
101 56 Stockholm

WITHOUT RIGHTS OF PRIORITY

Trade payables incurred in the time before the
date of reorganisation, appendix 1. 31,342,964

Other liabilities as per
30 September 2019 (are not included in the composition) 3,106,003

Inter-company liabilities incurred in the time before the
date of reorganisation, appendix 2. 338,713,417

TOTAL LIABILITIES 545,674,417

Appendix 1

Gäldenär	Borgenär	Skuld SEK	Adress
Starbreeze Publishing AB	AJ E-Print AB	2 725	Oxtorgsgatan 9 -11, 11157 Stockholm
Starbreeze Publishing AB	Aktiebolaget Fido Film Stockholm/Goodbye Kansas	1 681 339	Rosenlundsgatan 40, 118 53 Stockholm
Starbreeze Publishing AB	Amazon Web Services, Inc	183 973	Po Box 84023, Seattle, Wa 98124-8423
Starbreeze Publishing AB	Amazon Web Services, USA	1 161	Po Box 84023, Seattle, Wa 98124-8423
Starbreeze Publishing AB	Appagent, S.R.O.	312 850	Osadní 774/35, Praha 7 - Holešovice, 170 00 Praha 7
Starbreeze Publishing AB	Ashley Kirk	9 244	Kammerhofgasse2, 2460 Bruck an der Leitha, Niederösterreich, Austria
Starbreeze Publishing AB	Babel Games Service Inc/Keywords	855 774	1751 Rue Richardson, Bureau 8400, Montreal, H3k 1g6
Starbreeze Publishing AB	Badfly Interactive, A.S.	1 243 189	Jaktáře, Řatice, 686 01 Uherské Hradiště 1, 1475 Ma, Czech Republic
Starbreeze Publishing AB	D3t Ltd	3 330 886	Drake House, Gadbrook Park, Cheshire, Northwich, Cw9 7ra
Starbreeze Publishing AB	Dan Panosian	7 234	8809 Oakwilde Ln, Los Angeles, Ca 90046
Starbreeze Publishing AB	Dhruva	2 258 196	18th Cross Road, 560102 Bangalore
Starbreeze Publishing AB	DualNorth AB	255 313	Djurdalsvägen 13, 139 72 Djurhamn
Starbreeze Publishing AB	Elite 3D	1 974 266	Calle Jesus 61, 46007 Valencia
Starbreeze Publishing AB	Flight School LLC	1 114 935	301 N Crowdus St, Dallas, Tx 75226
Starbreeze Publishing AB	Flux Game Studio	76 856	San Francisco, Ca 94104
Starbreeze Publishing AB	Freeform Labs Directors	325 508	10866 Washington Blvd # 28, Culver City, Ca 90232, United States
Starbreeze Publishing AB	Gameco Studios Sarl	256 785	40 Rue Danremont, 75018 Paris
Starbreeze Publishing AB	Genis Productions Inc.	20 860	10727 Riverside Dr, North Hollywood, Ca 91602
Starbreeze Publishing AB	Greenlit Content	54 251	823 Main St Fl 2, Passaic, Nj 07055
Starbreeze Publishing AB	Gustavo Coutinho Pereira	27 126	Rua Antonio Fernandes Leite, 1490, Sp Hortolandia
Starbreeze Publishing AB	I am Spartacus Entertainment LLC	512 528	925 N Genesse Ave 3, Los Angeles, Ca 90046
Starbreeze Publishing AB	ISBIT GAMES AB	160 969	Tulegatan 2 A 7tr, 113 58 Stockholm
Starbreeze Publishing AB	Jack Langley	52 815	High Trees, Haywards Heath, West Sussex, Haywards Heath, Rh16 3pl
Starbreeze Publishing AB	Keywords International Ltd	432 771	Whelan house South Country Business Park Dublin 18 Republic of Ireland
Starbreeze Publishing AB	Keywords Studios QC-Games Inc	3 974 081	2031, Boul. Curé-Labelle, St-Jerome, Qc J7y 1s5
Starbreeze Publishing AB	Little Red Zombies Studios PVT L	104 886	3-6-666, 3rd Floor, Barwale Chambers, Hyderabad
Starbreeze Publishing AB	Luckyhammers Entertainment Inc.	1 274 772	4115 Boul St-Laurent, Suite 200, Montreal, Quebec, H2w 1y7
Starbreeze Publishing AB	Länsstyrelsen	209 660	Box 22067, 104 22 Stockholm
Starbreeze Publishing AB	Niall Wallace	10 271	7a, Catherine Place, Kilmaurs, KILMARNOCK, KA 3 2RF, Scotland
Starbreeze Publishing AB	Nordic Morning Sweden AB	3 806 172	Gävlegatan 22, 113 30 Stockholm
Starbreeze Publishing AB	Nozone	308 142	Blue Tower, Avenue Louise 326, 17th Floor, 1050 Bruxelles
Starbreeze Publishing AB	Psychogenic AB	937 500	Vikingagatan 17 -19, 113 42 Stockholm
Starbreeze Publishing AB	Red Interactive Agency, LLC	1 913 013	3420 Ocean Park Blvd, Suite 2000, Santa Monica, Ca 90405
Starbreeze Publishing AB	Ritualen AB	156 875	Bondegatan 21 A, 116 33 Stockholm
Starbreeze Publishing AB	Sandbox Strategies LLC	316 467	1123 Braodway, Suite 613, New York City, Ny 10010
Starbreeze Publishing AB	Side Uk Ltd	10 283	14 -18 Great Titchfield Street, London, W1w 8bd, United Kingdom
Starbreeze Publishing AB	Sparks AB	208 562	Birger Jarlsgatan 55 1tr, 111 45 Stockholm
Starbreeze Publishing AB	Sperasoft Inc	271 447	2033 Gateway Pl Ste 500, San Jose, Ca 95110
Starbreeze Publishing AB	Sumo Digital Ltd	18 224	Unit 32, Jessops Riverside, 800 Brightside Lane, Sheffield, S9 2rx
Starbreeze Publishing AB	Twitch Interactive, Inc	2 079 637	350 Bush Street Fl 2, San Francisco, Ca 94104
Starbreeze Publishing AB	Ulysses Graphics Spółka Z Ograniczona Odpowiedzialnoscia	113 385	Wały Piastowskie 1 M1508, 80-855 Gdańsk
Starbreeze Publishing AB	Verite Entertainment LLC	449 048	3923 W 6th Street 414, Los Angeles, Ca 90020
Starbreeze Publishing AB	Vincent JOUCHOUX	10 271	27, Rue De L'amphithéâtre, 13220 Arles
Starbreeze Publishing AB	Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB	18 714	Surbrunnsgatan 13, 113 97 Stockholm

Appendix 2

Gäldenär	Borgenär	Skuld SEK	Adress
Starbreeze Publishing AB	Starbreeze AB	23 136 566	c/o Starbreeze Studios AB, Box 7731, 103 95 Stockholm
Starbreeze Publishing AB	Starbreeze Barcelona SL	20 296	Balmes 49, 08007 Barcelona, Spain
Starbreeze Publishing AB	Starbreeze IP Lux	33 169 430	296-298, Route de Longwy, L-1940 Luxembourg
Starbreeze Publishing AB	Starbreeze LA Inc	16 838 519	c/o Starbreeze Studios AB, Box 7731, 103 95 Stockholm
Starbreeze Publishing AB	Starbreeze Paris SAS	19 723 645	c/o Starbreeze Studios AB, Box 7731, 103 95 Stockholm
Starbreeze Publishing AB	Starbreeze Production AB	168 741 814	c/o Starbreeze Studios AB, Box 7731, 103 95 Stockholm
Starbreeze Publishing AB	Starbreeze Studios AB	53 090 188	c/o Starbreeze Studios AB, Box 7731, 103 95 Stockholm
Starbreeze Publishing AB	USA Inc	23 992 958	c/o Starbreeze Studios AB, Box 7731, 103 95 Stockholm

Debtor	Creditor	Debt SEK
Starbreeze Production AB	Starbreeze AB	420 214 425
Starbreeze Production AB	Starbreeze Barcelona SL	865 992
Starbreeze Production AB	Starbreeze IP Lux	452 095
Starbreeze Production AB	Starbreeze Paris SAS	19 173
Starbreeze Production AB	Starbreeze Publishing AB	66 722 020
Starbreeze Production AB	Starbreeze Studios AB	29 745 253

Debtor	Creditor	Debt SEK
Starbreeze Production AB	ALEFUNE AB	231 798
Starbreeze Production AB	First Contact Entertainment Inc.	162 754
Starbreeze Production AB	Lion Game Lion d.o.o.	4 854 404
Starbreeze Production AB	Ted Entertainment Inc/ h3H3 Productions	337 939
Starbreeze Production AB	Universal Studios Licensing LLC	228 143
Starbreeze Production AB	Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB	1 232

Årsredovisning för
Starbreeze Production AB
556292-1063

Räkenskapsåret
2018-01-01 - 2018-12-31

Innehållsförteckning:	Sida
Förvaltningsberättelse	1-2
Resultaträkning	3
Balansräkning	4-5
Kassaflödesanalys	6
Noter	7-12
Underskrifter	13

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Starbreeze Production AB intygar härmed dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen fastställts på årsstämma 2019-06-28. Stämman beslutade också att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm 2019-06-28

Torgny Hellström
Styrelseordförande

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Starbreeze Production AB, 556292-1063, får härmed avge årsredovisning för 2018.

Styrelsen har utvärderat om antagandet om fortsatt drift är uppfyllt. Nedan följer de främsta åtgärderna och antagandena som ligger till grund för bolagets bedömning:

Bolaget har valt att fokusera på sin kärnverksamhet. Under det som ansetts som kärnverksamhet har förhandlingar om vissa samarbeten inletts för att stärka projektens finansiering med långfristiga lån och/eller genom att sprida ägandet i dessa projekt. Med stöd av denna finansiering förväntar sig Bolaget kunna genomföra framgångsrika lanseringar framöver. Bolaget bedömer att det är möjligt att genomföra dessa.

För den del av verksamheten som inte utgör kärnverksamheten fortgår arbetet med att hitta samarbeten med externa parter för att säkerställa att dessa verksamheter utvecklas på ett positivt sätt eller avyttras. Arbetet med de tillgångar som ska avyttras är pågående. Bolaget bedömer att det är möjligt att åstadkomma dessa samarbeten samt att genomföra dessa avyttringar med positiva bidrag till verksamheten.

Bolaget har initierat en plan att genomföra löpande kostnadsbesparingar inom ramen för befintlig verksamhet. Bolaget bedömer att det är möjligt att nå positiva effekter av dessa besparingsprogram.

Bolaget bedömer att det är möjligt att de pågående rekonstruktionerna i moderbolaget och i bolaget kommer att kunna avslutas med effekten att verksamheterna kan bedrivas fortsättningsvis. Styrelsens bästa bedömning är att det är troligt att ovanstående åtgärder går att genomföra.

Bolaget bedömer därmed att antagandet om fortsatt drift är uppfyllt.

Information om verksamheten

Starbreeze Production AB, med säte i Stockholm, är helägt dotterbolag till Starbreeze AB (556551-8932) vars aktier är noterade på Nasdaqs huvudlista.

Bolagets huvudfranchise PAYDAY 2 har mer än 24 miljoner spelare världen över och har en aktiv spelarbas där communityt i slutet på räkenskapsåret uppgick till över 6 miljoner medlemmar. Bolagets verksamhet har under räkenskapsåret bestått av lanseringar av speluppdateringar till PAYDAY 2.

Bolaget har inga anställda och spelutvecklingen utförs i Starbreeze-koncernens spelstudios samt i externa studios. Merparten av försäljningen av PAYDAY 2 sker utan mellanhänder på den digitala distributionsplattformen Steam. För försäljning av konsolspel, exempelvis Xbox One och PlayStation 4, har bolaget distributionsavtal för att få hjälp med att lansera spelet. Distributören ansvarar i detta fall för att spelet kommer ut på de olika marknaderna samt för marknadsföring och distribution.

Bolaget har inga anställda.

Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning

	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31	Belopp i kkr 2015-06-30
Nettoomsättning	93 545	120 381	161 300	88 089	200 322
Resultat efter fin poster	2 038	28 383	56 649	13 638	91 105
Balansomslutning	394 847	616 850	556 239	180 741	158 224
Medelantal anställda	-	-	-	-	-
Soliditet %	31.8	209.0	197.0	774.0	826.0

För nyckeltalsdefinitioner se not 18.

Viktiga förhållanden

I maj 2016 köpte bolaget tillbaka rättigheter till Payday-spelet från 505 Games för 10,9 miljoner B-aktier, då motsvarande 30 MUSD eller 249 MSEK. Därmed äger Starbreeze Production rättigheterna till

Payday-spelen för framtida utveckling och kommersialisering, både gällande Payday 2 och Payday för mobilen.

I första kvartalet 2019 sålde Starbreeze Production rättigheterna till Payday-spelet till det nystartade dotterbolaget New Starbreeze Publishing AB till bokfört värde genom en apportionemission.

I december 2018 beviljade Stockholms Tingsrätt rekonstruktion av Starbreeze Production AB. Skäl för begäran var likviditetsbrist och att det bedömdes vara nödvändigt att ge bolaget den tid som behövs för att kunna förhandla en långsiktig finansiell lösning samt genomföra operativa och organisatoriska förändringar. I samband med det, beslutade Starbreeze koncernen att fokusera på kärnverksamheten: Spelutveckling och förlagsverksamhet av egna och andras spel.

Stockholms tingsrätt beslutade den 7 juni 2019 att företagsrekonstruktionen tillåts fortsätta till och med 3 september 2019.

Moderbolaget Starbreeze AB befinner sig i företagsrekonstruktion. Mer information om detta finns att läsa på www.starbreeze.com

Förväntad framtida utveckling och väsentliga riskfaktorer

I och med att Starbreeze Production AB, i första kvartalet, sålde rättigheterna till Payday-franchiset till sitt nystartade dotterbolag, kommer Starbreeze Production att fungera som ett holdingbolag framöver.

Förslag till disposition av företagets resultat

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel, kronor 125 612 578, disponeras enligt följande:

	<i>Belopp i kr</i>
Balanserad vinst	129 502 697
Årets resultat	-3 890 119
Balanseras i ny räkning	125 612 578

Konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt

Konsolideringsbehov

Styrelsen har företagit en allsidig bedömning av bolagets ekonomiska ställning och dess möjligheter att på sikt infria sina åtaganden. Mot denna bakgrund anser styrelsen att bolaget har goda förutsättningar att ta framtida affärsrisker och även tåla eventuella förluster. Planerade investeringar har beaktats vid bestämmandet av den föreslagna vinstutdelningen. Vinstutdelningen kommer heller inte att negativt påverka bolagets förmåga att göra ytterligare affärsmässigt motiverade investeringar enligt antagna planer.

Likviditet

Den föreslagna vinstutdelningen kommer inte att påverka bolagets förmåga att i rätt tid infria sina betalningsförpliktelser. Bolaget har god tillgång till likviditetsreserver i form av bankmedel och placeringar.

Ställning i övrigt

Styrelsen har övervägt alla övriga kända förhållanden som kan ha betydelse för bolagets ekonomiska ställning ochsom inte beaktats inom ramen för det ovan anförda. Därvid har ingen omständighet framkommit som gör att den föreslagna utdelningen inte framstår som försvarlig.

Vad beträffar företagets resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande noter.

Vad beträffar företagets resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande noter.

Resultaträkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2018-01-01- 2018-12-31</i>	<i>2017-01-01- 2017-12-31</i>
Nettoomsättning	3	93 544 925	120 380 520
Övriga rörelseintäkter	4	1 800 641	212 038
		<u>95 345 566</u>	<u>120 592 558</u>
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	5	-78 677 012	-81 594 123
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar		-7 479 001	-7 479 000
Övriga rörelsekostnader	4	-	-3 426 762
Rörelseresultat		<u>9 189 553</u>	<u>28 092 673</u>
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	6	274 557	290 807
Räntekostnader och liknande resultatposter	7	-11 501 814	-
Resultat efter finansiella poster		<u>-2 037 704</u>	<u>28 383 480</u>
Bokslutsdispositioner	8	-489 685	-
Resultat före skatt		<u>-2 527 389</u>	<u>28 383 480</u>
Skatt på årets resultat	9	-1 362 730	-9 090 473
Årets resultat		<u>-3 890 119</u>	<u>19 293 007</u>

Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2018-12-31</i>	<i>2017-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Varumärken samt liknande rättigheter		237 656 662	245 135 663
		<u>237 656 662</u>	<u>245 135 663</u>
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	10	-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>
Finansiella anläggningstillgångar			
Ägarintresse i övriga företag		12 323	-
Andra långfristiga värdepappersinnehav	11	-	11 501 808
Uppskjuten skattefordran		-	49 370
		<u>12 323</u>	<u>11 551 178</u>
Summa anläggningstillgångar		<u>237 668 985</u>	<u>256 686 841</u>
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		26 308	555 435
Fordringar hos koncernföretag	12, 13	129 156 323	328 753 254
Aktuell skattefordran		2 907 377	2 907 377
Övriga fordringar		1 678 179	5 442 589
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	14 054 731	19 208 547
		<u>147 822 918</u>	<u>356 867 202</u>
Kassa och bank		<u>9 354 880</u>	<u>3 296 168</u>
Summa omsättningstillgångar		<u>157 177 798</u>	<u>360 163 370</u>
SUMMA TILLGÅNGAR		<u>394 846 783</u>	<u>616 850 211</u>

Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2018-12-31</i>	<i>2017-12-31</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital (1000 aktier)		100 000	100 000
Reservfond		16 000	16 000
		<u>116 000</u>	<u>116 000</u>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst		129 502 697	109 720 005
Årets resultat		-3 890 119	19 293 007
		<u>125 612 578</u>	<u>129 013 012</u>
Summa eget kapital		<u>125 728 578</u>	<u>129 129 012</u>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder		4 008 602	997 731
Skulder till koncernföretag		263 382 577	485 462 393
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16	1 727 026	1 261 075
		<u>269 118 205</u>	<u>487 721 199</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		<u>394 846 783</u>	<u>616 850 211</u>

Eget kapital

	<i>Aktie- kapital</i>	<i>Reserv- fond</i>	<i>Övrigt fritt eget kapital</i>
Eget kapital 2018-01-01	100 000	16 000	129 013 012
Aktieägartillskott, lämnade			489 685
Årets resultat			-3 890 119
Eget kapital 2018-12-31	100 000	16 000	125 612 578
Eget kapital 2017-01-01	100 000	16 000	109 720 005
Årets resultat			19 293 007
Eget kapital 2017-12-31	100 000	16 000	129 013 012

Kassaflödesanalys

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2018-01-01- 2018-12-31</i>	<i>2017-01-01- 2017-12-31</i>
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		9 189 553	28 092 673
Avskrivningar och utrangeringar	10	7 479 000	7 479 000
		<u>16 668 553</u>	<u>35 571 673</u>
Erhållna räntor		274 557	290 807
Betalda räntor		-6	-
Betald inkomstskatt		-1 313 360	-2 893 654
		<u>15 629 744</u>	<u>32 968 826</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital			
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		209 044 284	-125 169 698
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder		-218 602 994	40 541 811
		<u>6 071 034</u>	<u>-51 659 061</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Investeringsverksamheten			
Lämnade koncernbidrag		-	-
Investeringar i intressebolag	11	-	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-	-5 998 441
Avyttring av immateriella anläggningstillgångar		-	-
		<u>-</u>	<u>-5 998 441</u>
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Finansieringsverksamheten			
Lämnade koncernbidrag		-489 685	-
		<u>-489 685</u>	<u>-</u>
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
		<u>5 581 349</u>	<u>-57 657 502</u>
Årets kassaflöde		5 581 349	-57 657 502
Likvida medel vid årets början		3 296 168	61 891 198
Kursdifferens i likvida medel		477 363	-937 528
		<u>9 354 880</u>	<u>3 296 168</u>
Likvida medel vid årets slut		9 354 880	3 296 168

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Belopp i kr om inget annat anges

Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

Värderingsprinciper m m

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats utifrån anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Immateriella anläggningstillgångar

Spel IP

Spel IP-n som förvärvats av företaget är redovisade till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Avskrivningar

Tillgångar skrivs av på 10 år. Avskrivningar redovisas som kostnader i resultaträkningen.

Utländsk valuta

Monetära tillgångs- och skuldposter i utländsk valuta räknas om till balansdagens kurs. Transaktioner i utländsk valuta omräknas enligt transaktionsdagens avistakurs.

Intäkter

Det inflöde av ekonomiska fördelar som företaget erhållit eller kommer att erhålla för egen räkning redovisas som intäkt. Intäkter värderas till verkliga värdet av det som erhållits eller kommer att erhållas, med avdrag för rabatter. Försäljning av bolagets spel sker via förläggare. Bruttobetalningsströmmen går i vissa fall via förläggaren och i andra fall via Starbreeze Production AB. Starbreeze Production AB har oaktat detta bedömt att befintliga avtal skall klassificeras som intäktsdelningsavtal innebärande att Starbreeze Production AB i sin resultaträkning endast redovisar sin andel av intäkten (royaltyn) i motsats till att redovisa hela intäkten från slutkunden brutto med en avgående kostnadspost för förläggarens andel av intäkten. Royalty för sålda spel redovisas som intäkt i den period som försäljningen skett. Starbreeze Production AB erhåller i enlighet med vissa förläggaravtal ett royaltyförskott vilket utbetalas under utvecklingstiden för att senare avräknas mot den royaltybetalning Starbreeze Production AB enligt avtalet är berättigad till. Sådant förskott redovisas som skuld och intäktsförs i takt med att försäljning av spel sker och royalty därmed upparbetas. I de fall ersättning från förläggare utgör ersättning för utvecklingsuppdrag eller andra tjänster utan avräkning mot kommande royalty samt att övriga intäktsredovisningskriterier är uppfyllda så redovisas dessa intäkter i takt med att uppdraget utförs.

Inkomstskatter

Aktuella skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen. Uppskjutna skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som är beslutade före balansdagen. Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den utsträckning det är sannolikt att avdraget kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning. Fordringar och skulder nettoredovisas endast när det finns en legal rätt till kvittning. På grund av sambandet mellan redovisning och beskattning särredovisas inte den uppskjutna skatteskulden som är hänförlig till obeskattade reserver.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår förutom inköpspriset även utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet.

Tillkommande utgifter

När en komponent i en anläggningstillgång byts ut, uttrangeras eventuell kvarvarande del av den gamla komponenten och den nya komponentens anskaffningsvärde aktiveras. Tillkommande utgifter som avser tillgångar som inte delas upp i komponenter läggs till anskaffningsvärdet om de beräknas ge företaget framtida ekonomiska fördelar, till den del tillgångens prestanda ökar i förhållande till tillgångens värde vid anskaffningstidpunkten. Utgifter för löpande underhåll och reparationer redovisas som kostnader när de uppkommer.

Realisationsvinst respektive realisationsförlust vid avyttring av en anläggningstillgång redovisas som övrig rörelseintäkt resp övrig rörelsekostnad.

Avskrivningar

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod eftersom det återspeglar den förväntade förbrukningen av tillgångens framtida ekonomiska fördelar. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen.

Hänsyn har tagits till beräknat restvärde, fastställt vid anskaffningstillfället i då rådande prisnivå.

<i>Materiella anläggningstillgångar</i>	<i>År</i>
Datorer	3
Inventarier	5

Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar

När det finns en indikation på att en tillgångs värde minskat, görs en prövning av nedskrivningsbehov. Har tillgången ett återvinningsvärde som är lägre än det redovisade värdet, skrivs den ner till återvinningsvärdet. För tillgångar som tidigare skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

Finansiella instrument

Finansiella tillgångar och skulder redovisas i enlighet med kapitel 11 (Finansiella instrument värderade utifrån anskaffningsvärdet) i BFNAR 2012:1.

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar långfristiga värdepappersinnehav, övriga fordringar, leverantörsskulder och låneskulder. Instrumenten redovisas i balansräkningen när Starbreeze Production AB blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor.

Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och bolaget har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten.

Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelserna har reglerats eller på annat sätt upphört.

Långfristiga värdepappersinnehav

Långfristiga värdepappersinnehav avser tillgångar som kan säljas och värderas till anskaffningsvärde minskat, i förekommande fall, med nedskrivningar.

Nedskrivningsprövning av finansiella anläggningstillgångar

Vid varje balansdag bedömer Starbreeze Production AB om det finns någon indikation på nedskrivningsbehov i någon utav de finansiella anläggningstillgångarna. Nedskrivning sker om värdenedgången bedöms vara bestående. Nedskrivning redovisas i resultaträkningsposten Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar. Om nedskrivning av aktier sker fastställs nedskrivningsbeloppet som skillnaden mellan det redovisade värdet och det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och nuvärdet av framtida kassaflöden (som baseras på företagsledningens bästa uppskattning).

Övriga fordringar

Fordringar redovisas som omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Fordringar tas upp till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömda osäkra fordringar.

Låneskulder och leverantörsskulder

Låneskulder och leverantörsskulder redovisas initialt till anskaffningsvärde efter avdrag för transaktionskostnader.

Kvittning av finansiell fordran och finansiell skuld

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast då legal kvittningsrätt föreligger samt då en reglering med ett nettobelopp avses ske eller då en samtida avyttring av tillgången och reglering av skulden avses ske.

Obeskattade reserver

Obeskattade reserver redovisas med bruttobelopp i balansräkningen, inklusive den uppskjutna skatteskuld som är hänförlig till reserverna.

Bokslutsdispositioner

Förändringar av obeskattade reserver redovisas som bokslutsdispositioner i resultaträkningen. Koncernbidrag redovisas som bokslutsdispositioner och har påverkat bolagets aktuella skatt.

Rapportering för verksamhetsgrenar och geografiska marknader

Verksamhetsgrenar rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapporteringen som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren vilken är verkställande direktören som också är ansvarig för tilldelning av resurser och bedömning av verksamhetsgrenarnas resultat. Den verkställande ledningen bedömer verksamheten i sin helhet, dvs verksamheten delas ej upp på verksamhetsgrenar.

Bolagets verksamhet äger rum på tre geografiska marknader, nämligen Sverige, övriga Europa och USA.

Not 2 Uppskattningar och bedömningar

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden.

Starbreeze Production AB gör uppskattningar och bedömningar om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande år behandlas i huvuddrag nedan.

Intäktsredovisning

Försäljning av bolagets spel sker via förläggare. Bruttobetalningsströmmen går i vissa fall via förläggaren och i andra fall via Starbreeze Production AB. Starbreeze Production AB har oaktat detta bedömt att befintliga avtal skall klassificeras som intäktsdelningsavtal innebärande att Starbreeze Production AB i sin resultaträkning endast redovisar sin andel av intäkten (royaltyn). Om bedömningen istället vore att Starbreeze Production AB är part mot slutkunden så skulle bolaget redovisa hela intäkten brutto och förläggarens andel av intäkterna skulle redovisas som en avgående kostnadspost vilket innebär samma nettoresultat som med nuvarande redovisning.

Not 3 Nettoomsättning per rörelsegren och geografisk marknad

Nettoomsättning per rörelsegren

	2018-01-01- 2018-12-31	2017-01-01- 2017-12-31
Royalty, licenser mm	84 516 185	120 138 181
Fakturerade kostnader	9 028 740	242 339
Summa	93 544 925	120 380 520
Valutakursdifferenser	1 407 518	21 203 840
Summa	1 407 518	21 203 840

Nettoomsättning per geografisk marknad

	2018-01-01- 2018-12-31	2017-01-01- 2017-12-31
Sverige	9 028 740	444
Övriga Europa	21 997 777	31 568 662
USA	62 518 408	88 569 075
Summa	93 544 925	120 138 181

Not 4 Valutakursdifferenser

	2018-01-01- 2018-12-31	2017-01-01- 2017-12-31
I rörelseresultatet ingår valutakursdifferenser avseende rörelsefordringar och rörelseskulder enligt följande:		
Övriga rörelseintäkter	1 800 641	212 038
Övriga rörelsekostnader	-	-342 676 257
Summa	1 800 641	-342 464 219

Not 5 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2018-01-01- 2018-12-31	2017-01-01- 2017-12-31
<i>PwC</i>		
Revisionsuppdrag	37 800	33 000
Summa	37 800	33 000

Årets revisionsarvode har till största delen fakturerats till moderbolaget och därifrån fördelats till dotterbolagen via business support fee.

Not 6 Ränteintäkter och liknande intäkter

	2018-01-01- 2018-12-31	2017-01-01- 2017-12-31
Ränteintäkter, koncernföretag	274 557	290 758
Ränteintäkter, övriga	-	49
Summa	274 557	290 807

Not 7 Räntekostnader och liknande kostnader

	2018-01-01- 2018-12-31	2017-01-01- 2017-12-31
Räntekostnader, övriga	-6	-
Summa	-6	-

Not 8 Bokslutsdispositioner

	2018-01-01- 2018-12-31	2017-01-01- 2017-12-31
Periodiseringsfond, årets återföring	-	733 513
Lämnade koncernbidrag	-489 685	-
Summa	-489 685	733 513

Not 9 Skatt på årets resultat

	2018-01-01- 2018-12-31	2017-01-01- 2017-12-31
Aktuell skattekostnad	-1 313 360	-923 805
Uppskjuten skatt	-49 370	-8 166 668
Summa	-1 362 730	-9 090 473

Avstämning av effektiv skatt

	2018-01-01- 2018-12-31	2017-01-01- 2017-12-31
Resultat före skatt	-2 527 389	28 383 480
Skatt enligt gällande skattesats	556 026	-6 244 366
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-2 530 398	1 344
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	1 345	11
Skatt hänförlig till tidigare år		-1 923 657
Skatteeffekt på ej redovisade underskottsavdrag	1 973 027	
Skatteeffekt på underskottsavdrag i balansräkningen	-49 370	
Italiensk källskatt	-1 313 360	-923 805
Redovisad effektiv skatt	-1 362 730	-9 090 473

Not 10 Inventarier, verktyg och installationer

	2018-12-31	2017-12-31
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
-Vid årets början	51 055	60 974
-Utrangeringar		-9 919
	<u>51 055</u>	<u>51 055</u>
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>		
-Vid årets början	-51 055	-60 974
-Återförda avskrivningar på utrangeringar		9 919
	<u>-51 055</u>	<u>-51 055</u>
Redovisat värde vid årets slut	-	-

Not 11 Andra långfristiga värdepappersinnehav

	2018-12-31	2017-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	11 501 808	11 501 808
-Nedskrivning aktier	-11 501 808	
Redovisat värde vid årets slut	-	11 501 808

Innehavet avsåg onoterade aktier i Cmune.

Not 12 Fordringar hos koncernföretag

	2018-12-31	2017-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	328 753 254	211 749 423
-Tillkommande fordringar	-	117 003 831
-Reglerade fordringar	-199 596 931	
Redovisat värde vid årets slut	129 156 323	328 753 254

Not 13 Transaktioner med närstående

Bolaget är sedan 2012-06-21 ett helägt dotterbolag till Starbreeze AB, org nr 556551-8932, med säte i Stockholm. Koncernredovisning upprättas av Starbreeze AB. Starbreeze Production AB har under räkenskapsåret fakturerat koncernbolag 9,2 MSEK (242 TSEK). Starbreeze Production AB har under räkenskapsåret köpt tjänster från koncernbolag för 73,3 (78,2) MSEK. Per den 31 december 2018 har Starbreeze Production AB skulder till koncernbolag uppgående till 231,6 (485,5) MSEK samt fordringar uppgående till 127,1 (328,8) MSEK. Koncernbidrag har lämnats med 0 (0) MSEK till Starbreeze Publishing AB samt med 490 (0) TSEK till Starbreeze AB.

Not 14 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Stockholms tingsrätt beslutade den 7 juni 2019 att företagsrekonstruktionen tillåts fortsätta till och med 3 september 2019.

Bolaget har efter räkenskapsårets utgång sålt väsentliga IP-rättigheter till ett nybildat bolag inom Starbreeze-koncernen.

Not 15 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2018-12-31	2017-12-31
Upplupna intäkter	14 054 732	19 208 547
Summa	14 054 732	19 208 547

Not 16 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2018-12-31	2017-12-31
Upplupna kostnader avseende intäktsdelning	1 727 026	1 261 075
Summa	1 727 026	1 261 075

Not 17 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Bolaget har inga ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Not 18 Nyckeltalsdefinitioner

Soliditet:

Justerat eget kapital / Totala tillgångar

Balansomslutning:

Totala tillgångar

Underskrifter

Stockholm 2019-06-28

Torgny Hellström
Styrelseordförande

Kerstin Sundberg
Styrelseledamot

Jan Benjaminson
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats 2019-06-28

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Nicklas Kullberg
Auktoriserad revisor

ESTATE INVENTORY

(as a consequence of the company reorganisation)

Company: Starbreeze Production AB
company registration number 556292-1063

This estate inventory covers Starbreeze Production AB's assets and liabilities as per 30 September 2019. The book value of the assets are believed to correspond to the actual values assuming continued operation of the business in Starbreeze Publishing AB and other companies within the group.

The assets and liabilities are stated in SEK. Regarding the liabilities which have incurred in the time before the company reorganisation decision, i.e. 3 December 2018, the exchange rates published by the Swedish Riksbank as per 3 December 2018 has been used in the exchange rate conversions.

ASSETS

Licences and equal rights	1,678,960
---------------------------	-----------

Shares in New Starbreeze Publishing AB, company registration number 559194-5471 (96 %)	235,977,702
---	-------------

Note: Stated amount equal the booked value.

Assessed market value amount to SEK 710 026 560.

Receivables from group companies	414,797,453
----------------------------------	-------------

Note: of these receivables, SEK 382,815,509 have incurred in the time before 3 December 2018 and are therefore included in the composition in Starbreeze Publishing AB, Starbreeze Studios AB, Starbreeze Production AB, Enterspace AB and Enterspace International AB.

Nordea Bank OYJ	3,509,013
<u>Note</u> : bank balance.	
Tax asset	5,286,140
TOTAL ASSETS	661,249,268
LIABILITIES	
WITH GENERAL RIGHTS F PRIORITY	
<u>Pursuant to section 10 of the Rights of Priority Act</u>	
Inter-company liabilities as per 30 September 2019 (loan during the reorganisation)	18,812,178
WITHOUT RIGHTS OF PRIORITY	
Trade payables incurred in the time before the date of reorganisation, <u>appendix 1</u> .	5,816,271
Other liabilities as per 30 September 2019 (are not included in the composition)	1,135,908
Inter-company liabilities incurred in the time before the date of reorganisation, <u>appendix 2</u> .	518,018,958
Tax debt	311
TOTAL LIABILITIES	543,783,626

Appendix 1

Gäldenär	Borgenär	Skuld SEK	Adress
Starbreeze Production AB	ALEFUNE AB	231 798	Mailbox 403, 111 73 Stockholm
Starbreeze Production AB	First Contact Entertainment Inc.	162 754	1333 2nd Street, Floor 3, Santa Monica, CA 90401
Starbreeze Production AB	Lion Game Lion d.o.o.	4 854 404	Roberta Frangesa Mihanovica 9, 10000 Zagreb
Starbreeze Production AB	Ted Entertainment Inc/ h3H3 Productions	337 939	22001 Ventura Blvd, Woodland Hills, CA 91364
Starbreeze Production AB	Universal Studios Licensing LLC	228 143	10 Universal City Plaza, Universal City, CA 91608
Starbreeze Production AB	Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB	1 232	113 97 Stockholm

Appendix 2

Gäldenär	Borgenär	Skuld SEK	Adress
Starbreeze Production AB	Starbreeze AB	420 214 425	c/o Starbreeze Studios AB, Box 7731, 103 95 Stockholm
Starbreeze Production AB	Starbreeze Barcelona SL	865 992	Balmes 49, 08007 Barcelona, Spain
Starbreeze Production AB	Starbreeze IP Lux	452 095	296-298, Route de Longwy, L-1940 Luxembourg
Starbreeze Production AB	Starbreeze Paris SAS	19 173	c/o Starbreeze Studios AB, Box 7731, 103 95 Stockholm
Starbreeze Production AB	Starbreeze Publishing AB	66 722 020	c/o Starbreeze Studios AB, Box 7731, 103 95 Stockholm
Starbreeze Production AB	Starbreeze Studios AB	29 745 253	c/o Starbreeze Studios AB, Box 7731, 103 95 Stockholm

Koncerninterna utbetalningar enligt bokföringen:

Notering 1 avser betalning av utställd faktura

Leverantör	Verifikationstyp	Betaldatum	Valuta	Fakturabelopp	Bet.belopp (SEK)	Notering
Sprl Nozon	BA	2018-10-09	EUR	44 250,00	458 722,05	1
Sprl Nozon	BA	2018-10-15	EUR	72 681,99	758 407,49	1
Sprl Nozon	BA	2018-11-02	EUR	9 550,00	98 864,47	1
Sprl Nozon	BA	2018-11-02	EUR	9 405,00	97 363,38	1
Sprl Nozon	BA	2018-11-02	EUR	1 928,28	19 914,70	1
Sprl Nozon	BA	2018-11-27	EUR	44 250,00	458 089,28	1
Starbreeze Barcelona SL	BA	2018-09-20	EUR	80 699,00	858 411,40	
Starbreeze Barcelona SL	BA	2018-10-22	EUR	53 484,00	550 591,04	1
Starbreeze LA Inc	BA	2018-10-09	USD	163,09	1 427,38	1
Starbreeze LA Inc	BA	2018-10-09	USD	7 909,41	72 010,43	1
Starbreeze LA Inc	BA	2018-10-09	USD	24 711,16	218 874,16	1
Starbreeze LA Inc	BA	2018-11-20	USD	84 420,00	773 692,42	1
Starbreeze Publishing AB	BA	2018-09-18	SEK	1 034 674,93	1 034 674,93	
Starbreeze Publishing AB	BA	2018-09-18	SEK	715 230,58	715 230,58	1
Starbreeze Publishing AB	BA	2018-09-18	SEK	1 076 828,26	1 076 828,26	1
Starbreeze Publishing AB	BA	2018-09-18	SEK	200 643,56	200 643,56	1
Starbreeze Publishing AB	BA	2018-09-18	SEK	1 254 977,35	1 254 977,35	1
Starbreeze Publishing AB	BA	2018-09-18	SEK	236 495,32	236 495,32	1
Starbreeze Studios AB	BA	2018-09-07	SEK	318 557,50	318 557,50	1
Starbreeze Studios AB	BA	2018-09-07	SEK	4 645 041,25	4 645 041,25	
Starbreeze Studios AB	BA	2018-09-07	SEK	2 036 401,25	2 036 401,25	1
Starbreeze Studios AB	GL	2018-11-08	SEK	95 396,25	95 396,25	1
Starbreeze Studios AB	GL	2018-11-08	SEK	1 769 457,50	1 769 457,50	1
Starbreeze Studios AB	GL	2018-11-08	SEK	4 033 196,25	4 033 196,25	1
Starbreeze Studios AB	GL	2018-11-08	SEK	4 101 950,00	4 101 950,00	1

To
Stockholm District Court

APPLICATION FOR COMPANY REORGANISATION

Application: Starbreeze AB (publ)
Company registration no. 556551-8932
c/o Starbreeze Studios AB
Box 7731
103 95 STOCKHOLM

Matter: Company reorganisation in accordance with the Swedish Companies
Reorganisation Act (Swedish Code of Statutes 1996:74)

Jurisdiction: Chapter 2, section 1 of the Swedish Companies Reorganisation Act

1 Claim for relief

Starbreeze AB (publ), hereinafter referred to as the “Company”, hereby applies for company reorganisation in accordance with the Swedish Companies Reorganisation Act.

2 Background

The company is the parent company of the Starbreeze group, hereinafter referred to as “Starbreeze”. Starbreeze is an independent creator, publisher and distributor of entertainment products. With offices in

Stockholm, Paris, Los Angeles, Barcelona, Brussels and India, Starbreeze creates games and other entertainment products based on proprietary designs and licensed content.

The Company's shares are listed on Nasdaq Stockholm Main Market under STAR A and STAR B with ISIN codes SE0007158928 (class A shares) and SE0005992831 (class B shares).

3 Description of the Company's economy and causes of the payment difficulties

Starbreeze has been in a build-up phase with a high rate of investment.

Sales of Starbreeze' most recently released game, *Overkill's The Walking Dead*, has not developed as expected, which has affected sales.

The aforementioned has significantly reduced future cash flow, as a consequence of which the Company will not be able to pay its liabilities as they become due.

4 Continued operations and settlement with creditors

The Company's intention with the reorganisation is to provide the Company and Starbreeze time to finalise negotiations for a long-term financial solution and to implement necessary operational and/or organisational changes.

5 List of the Company's known creditors

The list of the Company's known creditors is appended as appendix 1.

6 Proposed administrator

Member of the Swedish Bar Association Lars Söderqvist, Wesslau Söderqvist Advokatbyrå i Stockholm KB, Box 7836, 103 98 Stockholm, has declared his willingness to undertake the engagement as administrator.

Lars Söderqvist has worked on formal and informal reorganisations and administered insolvent liquidations and otherwise advised on insolvency since 1982 and accordingly acquired extensive experience both in respect of insolvent liquidations as well as company reorganisations pertaining to

large-scale operations. Among other things, Lars Söderqvist was the sole administrator in the Independent group. Independent AB was listed on the Stockholm stock exchange. In addition to financial services, the group's operations consisted of, among other things, stock brokering operations, insurance brokering, real property and helicopter travel.

In addition to the insolvency of the Independent group, Lars Söderqvist has, for example, been appointed administrator for Brännkammaren AB and subsidiaries, an international real estate group which was owned by two large international players. The reorganisation was carried out in accordance with the reorganisation proposal according to which all claimholders received full payment in combination with a restoration of the company's negative equity and reversal of the group's insolvency. In addition, Lars Söderqvist has been appointed administrator by the Luleå District Court in the company reorganisations of Northland Resources AB (publ), Northland Sweden AB, and Northland Logistics AB, as well as the reorganisation of PA Resources AB (publ), listed on Nasdaq OMX in Stockholm.

Furthermore, Lars Söderqvist works at a law firm which possesses significant economic expertise and financial know-how which will play a significant role in the management of the reorganisation of the Company.

Wesslau Söderqvist Advokatbyrå has offices in several locations in Sweden; Stockholm, Jönköping, Borås, Helsingborg, and employs approximately 100 persons. Currently, there are nine administrators in Stockholm with additional administrators at the other offices. In addition, the law firm employs a number of associates with experience in large reorganisations.

In addition to providing insolvency-related counsel, the law firm is also engaged in the area of law relating to capital markets which, in brief, entails that the law firm represents a number of leading players on the Swedish capital markets such as banks, securities and credit market companies both with respect to civil and business law related matters. The law firm also works with intellectual property law and commercial agreements.

Accordingly, the law firm possesses significant economic expertise and financial know-how, which will play a significant role in the reorganisation of the Company.

7 Jurisdiction of the Court

The Company maintains its office in Stockholm municipality, as a consequence of which the Stockholm District Court has jurisdiction. The Company's registration certificate is appended (appendix 2).

[Signature page follows]

STARBREEZE AB (PUBL)

Michael Hjorth

Åsa Wirén

STARBREEZE AB (PUBL)



Michael Hjorth



Åsa Wirén

STOCKHOLMS TINGSRÄTT

Avd. 2

BESLUT 2018-12-03

Tingsrätten beslutar om företagsrekonstruktion

avseende Starbreeze AB
556551-8932

Till rekonstruktör utses Lars Söderqvist,
Wesslav Söderqvist Advokatbyrå

Borgenärssammanträde ska äga rum
2018-12-21 kl. 13.00

Beslutet får överklagas. Prövningstillstånd krävs.
Överklagandet ska ha inkommit till tingsrätten
senast 27/12-18 och vara ställt till Svea hovrätt.



HENRIK BERTHELS
TF RÅDMAN

To
Stockholm District Court

Re: Matters no. Ä 16572-018, Ä 16573-18, Ä 16575-18, Ä 16576-18, Ä 16574-18 and Ä 16577-18; company reorganisation of Starbreeze AB (publ), Starbreeze Publishing AB, Starbreeze Production AB, Starbreeze Studios AB, Enterspace AB and Enterspace International AB

1 Background

Pursuant to Chapter 4, section 8, second paragraph of the Swedish Companies Reorganisation Act (Swedish Code of Statutes 1996:764), the following companies, jointly referred to as the “Companies”, hereby request that the reorganisation of the respective companies be extended by three months:

- Starbreeze AB (publ) company registration no. 556551-89320, hereinafter referred to as the “Parent Company”,
- Starbreeze Publishing AB, company registration no. 556779-9654, hereinafter referred to as “Publishing”,
- Starbreeze Production AB, company registration no. 556292-1063, hereinafter referred to as “Production”,
- Starbreeze Studios AB, company registration no. 556558-4496, hereinafter referred to as “Studios”,
- Enterspace AB, company registration no. 559042-4064, hereinafter referred to as “Enterspace”, and
- Enterspace International AB, company registration no. 5591118-9443, hereinafter referred to as “Enterspace International”.

On 3 December 2018, the Companies applied for company reorganisation. On said date, the District Court took a decision regarding company reorganisation of the Companies and thereby appointed Member of the Swedish Bar Association Lars Söderqvist, Wesslau Söderqvist Advokatbyrå i Stockholm KB, as administrator.

On 21 December 2018, meetings of the creditors were convened in the Stockholm District Court. The Companies' largest external creditors are positive to and have approved continued reorganisation. The District Court has also taken a decision to permit the reorganisations to continue, however not beyond and including 3 March 2019, provided another decision is not taken prior thereto.

A creditors' committee in Starbreeze AB (publ) has been appointed by the Stockholm District Court comprised of Magdalena Berg in her capacity as a representative of Smilegate Holdings Inc. and Martin Wigforss in his capacity as a representative of Nordea Bank Abp. Filial i Sverige.

2 Measures taken during the reorganisations

During the period of time following the decision regarding company reorganisation, a large number of measures have been taken. Amongst these, the following may be mentioned in brief:

- Instructions for managing payments have been produced and implemented in the organisation.
- Information regarding applicable rules and the implications of the reorganisation for the creditors, customers and personnel has been provided internally within the organisation and to external interested parties.
- Information has been obtained by [from?] the administrator in order to learn about the operational activities and the financial position of the companies.
- The administrator has taken a decision regarding a wage guarantee for the 262 employees of the Companies. The wage guarantee has a positive, but limited, effect on the Companies' cash flow.
- Work on the reorganisation plan has commenced.

- Contact has been taken with the Companies' larger creditors and collaboration partners for the purpose of exchanging information regarding the financial situation, regarding ongoing joint projects and in respect of various available alternative courses of action.
- An analysis has been carried out of the Companies' management functions for the purpose of rendering process management and leadership structure more efficient and to set the stage for project financing.
- Contact has also been made with various external interested parties in respect of the possibility of strategic collaborations and transactions regarding various parts of the operations and the financing thereof. Collaboration agreements have, for example, been entered into with Universal Games and Digital Platforms regarding the upcoming mobile game, *PAYDAY: Crime War*.
- Discussions regarding financing of the Companies' operations have continued and are ongoing.

In cooperation with the Companies, the Administrator has identified and defined the **undertaking's** core business and other non-core business as the basis of the preliminary reorganisation plan. The Companies' financial and operational resources will be concentrated on that part which constitutes the core business and which is the base of the companies' future operations. By these means, the operation is expected to once again become profitable.

As pertains to the assets which are not part of the core business, the Companies have initiated an effort to identify a collaboration with an external party in order to ensure that these operations continue in a positive manner.

In order for the Companies to have the possibility to finalise the ongoing discussions with collaboration partners and financial investors and ensure long-term financing, it is vital that the reorganisation be permitted to go forward.

In the event the reorganisation is not permitted to go forward, there is a risk that ongoing discussions with investors and suppliers will need to be discontinued. In such a situation, there is an imminent risk that the Companies would be forced to petition for insolvent liquidation, whereupon a substantial loss in value will occur to the disadvantage of all of the Companies' creditors, and the possibilities for the creditor collective to obtain a distribution on their claims would be reduced dramatically. In addition,

the Companies' just over 250 employees would be affected, as well as the Companies' suppliers and their employees. Accordingly, it is in the interests of everyone that an additional extension is granted.

With regard to the large number of creditors, the Companies are of the opinion that it is not practically possible to enter into bilateral agreements with each creditor, as a consequence of which it will be necessary to conduct composition negotiations in the reorganisation. As soon as long-term financing has been secured, the intention is to submit a request for composition negotiations. It is expected that the aforementioned measures can be carried out during the extension period.

The continued undertaking from the administrator is appended as appendix 1.

Registration certificates for the companies, appendices 2-7.

Stockholm, 19 February 2019

Starbreeze AB (publ)

Mikael Nermark

Michael Hjort

Starbreeze Publishing AB

Mikael Nermark

Michael Hjort

Starbreeze Production AB

Mikael Nermark

Michael Hjort

Starbreeze Studios AB

Mikael Nermark

Michael Hjort

Enterspace AB

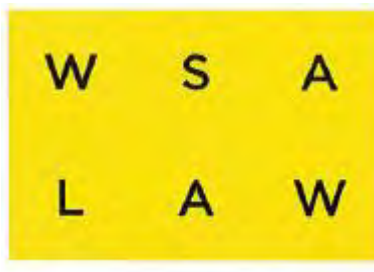
Mikael Nermark

Sebastian Ahlskog

Enterspace International AB

Mikael Nermark

Sebastian Ahlskog



To
Stockholm District Court

Re: Matters no. Å 16572-018, Å 16573-18, Å 16575-18, Å 16576-18, Å 16574-18 and Å 16577-18;
company reorganisation of Starbreeze AB (publ), Starbreeze Publishing AB, Starbreeze Production
AB, Starbreeze Studios AB, Enterspace AB and Enterspace International AB

In my capacity as administrator for the aforementioned companies, I hereby confirm that I support an extension of the reorganisations for the reasons set forth by the companies and undertake to continue as the administrator for the Companies in conjunction with such extension.

Stockholm, 19 February 2019

Lars Söderqvist

To
Stockholm District Court

Re: Matters no. Ä 16572-018, Ä 16573-18, Ä 16575-18, Ä 16576-18, Ä 16574-18 and Ä 16577-18;
company reorganisation of Starbreeze AB (publ), Starbreeze Publishing AB, Starbreeze Production
AB, Starbreeze Studios AB, Enterspace AB and Enterspace International AB

1 Background

The following companies, jointly referred to as the “Companies”, hereby request, pursuant to Chapter 4, section 8, second paragraph of the Swedish Companies Reorganisation Act (Swedish Code of Statutes 1996:764), that the reorganisation of the respective companies be extended by three months:

- Starbreeze AB (publ) company registration no. 556551-89320, (hereinafter referred to as the “**Parent Company**”),
- Starbreeze Publishing AB, company registration no. 556779-9654 (hereinafter referred to as “**Publishing**”),
- Starbreeze Production AB, company registration no. 556292-1063 (hereinafter referred to as “**Production**”),
- Starbreeze Studios AB, company registration no. 556558-4496 (hereinafter referred to as “**Studios**”),
- Enterspace AB, company registration no. 559042-4064 (hereinafter referred to as “**Enterspace**”), and
- Enterspace International AB, company registration no. 5591118-9443 (hereinafter referred to as “**International**”).

The aforementioned companies are hereinafter jointly referred to as the “**Companies**”.

On 3 December 2018, the Companies applied for company reorganisation. On said date, the District Court took a decision regarding company reorganisation of the Companies and thereby appointed Member of the Swedish Bar Association Lars Söderqvist, Wesslau Söderqvist Advokatbyrå i Stockholm KB, as administrator.

On 21 February 2019, the Companies submitted an application for an extension. The Swedish Tax Agency, Smilegate Holdings Inc. and Nordea Bank commented on the application, whereupon no party had any objection to a grant of the extension. Thereafter, the District Court took a decision to grant the request for extension.

2 Measures taken during the reorganisations

As announced by the Companies, in cooperation with the Companies, the Administrator has identified and defined the **undertaking's** core business and other non-core business as the basis of the preliminary reorganisation plan. Work is continuing to concentrate the Companies' financial and operational resources on that part which constitutes the core business and which is the base of the companies' future operations. Amongst the most important resources of the Companies, mention may be made of the intellectual property rights with respect to *Payday* which will constitute a significant cornerstone in the future of the Companies. By these means, the operation is expected to once again become profitable.

Within the context of the reorganisation, a restructuring and simplification of the legal structure is underway in order to render more efficient and simplify the organisation. All assets have been valued by an external party.

The **Companies** are working continuously according to plan to implement cost savings within the framework of the existing operations. Amongst the measures taken and which have entailed reduced costs, mention may be made of, among other things, the fact that the Companies and their subsidiaries have made more efficient use of premises, which has substantially reduced rental costs. In addition, new routines and policies have been implemented for purchases and day-to-day expenses. Furthermore, the Companies continuously review the workforce in order to ensure that the Companies have adapted it to the fullest. It may be noted that the Companies currently have approximately 180

employees relative to the 250 employees at the beginning of the reorganisation, which entails a reduction of the staff by just over twenty-five per cent.

As pertains to the assets which are not part of the core business, the Companies continue in an effort to identify a collaboration with an external party in order to ensure that these operations continue in a positive manner. Additional work is ongoing in order to sell such operation and such assets as do not constitute the core business. In this context, mention may be made of, among others, the sale of the shares in the Indian subsidiary, Dhruva, which was concluded in May 2019. The total preliminary purchase price is USD 7.9 million, of which the Parent Company will receive approximately 90 per cent.

In this regard, mention may also be made of the fact that Acer Inc. has requested conversion of its 2016/2018 convertible. In June 2016, Acer issued a convertible loan to Starbreeze amounting to SEK 75,515,400. The terms and conditions of the convertible loan were approved in 2016 and amended in 2018 by extraordinary general meetings of the shareholders. The outstanding liability which was converted to shares amounted to SEK 71,713,114 including interest which entailed a substantial reduction on the liabilities side.

The work of concluding and securing long-term financing is ongoing. In order for the Companies to have the possibility to finalise the ongoing discussions with collaboration partners and financial investors and ensure long-term financing, it is vital that the reorganisation be permitted to go forward.

In the event the reorganisation is not permitted to go forward, there is a risk that ongoing discussions with investors and suppliers will need to be discontinued. In such a situation, there is an imminent risk that the Companies would be forced to petition for insolvent liquidation, whereupon a substantial loss in value will occur to the disadvantage of all of the Companies' creditors, and the possibilities for the creditor collective to obtain a distribution on their claims would be reduced dramatically. In addition, the Companies' just over 250 employees would be affected, as well as the Companies' suppliers and their employees. Accordingly, it is in the interests of everyone that an additional extension is granted.

With regard to the large number of creditors, the Companies remain of the opinion that it is not practically possible to enter into bilateral agreements with each creditor, as a consequence of which it will be necessary to conduct composition negotiations in the reorganisation. As soon as long-term

financing has been secured, the intention is to submit a request for composition negotiations. It is expected that the aforementioned measures can be carried out during the extension period.

The continued undertaking from the administrator is appended as appendix 1.

Registration certificates for the companies, appendices 2-7.

Stockholm, 19 February 2019

Starbreeze AB (publ)

Mikael Nermark

Torgny Hellström

Starbreeze Publishing AB

Mikael Nermark

Torgny Hellström

Starbreeze Production AB

Mikael Nermark

Torgny Hellström

Starbreeze Studios AB

Mikael Nermark

Torgny Hellström

Enterspace AB

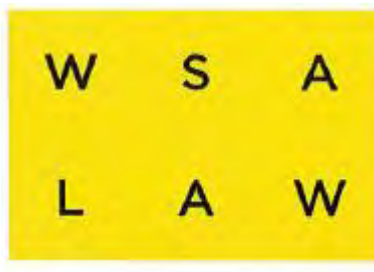
Mikael Nermark

Torgny Hellström

Enterspace International AB

Mikael Nermark

Torgny Hellström



To
Stockholm District Court

Re: Matters no. Ä 16572-018, Ä 16573-18, Ä 16575-18, Ä 16576-18, Ä 16574-18 and Ä 16577-18;
company reorganisation of Starbreeze AB (publ), Starbreeze Publishing AB, Starbreeze Production
AB, Starbreeze Studios AB, Enterspace AB and Enterspace International AB

In my capacity as administrator for the aforementioned companies, I hereby confirm that I am in support of an extension of the reorganisations for the reasons set forth by the companies and undertake to remain as the administrator for the Companies in conjunction with such extension.

Stockholm, 29 May 2019

Lars Söderqvist

To
Stockholm District Court

Re: Matters no. Å 16572-018, Å 16573-18, Å 16575-18, Å 16576-18, Å 16574-18 and Å 16577-18;
company reorganisation of Starbreeze AB (publ), Starbreeze Publishing AB, Starbreeze Production
AB, Starbreeze Studios AB, Enterspace AB and Enterspace International AB

1 Background

The following companies, jointly referred to as the “Companies”, hereby request, pursuant to Chapter 4, section 8, second paragraph of the Swedish Companies Reorganisation Act (Swedish Code of Statutes 1996:764), that the reorganisation of the respective companies be extended by three months:

- Starbreeze AB (publ) company registration no. 556551-89320, (hereinafter referred to as the “**Parent Company**”),
- Starbreeze Publishing AB, company registration no. 556779-9654 (hereinafter referred to as “**Publishing**”),
- Starbreeze Production AB, company registration no. 556292-1063 (hereinafter referred to as “**Production**”),
- Starbreeze Studios AB, company registration no. 556558-4496 (hereinafter referred to as “**Studios**”),
- Enterspace AB, company registration no. 559042-4064 (hereinafter referred to as “**Enterspace**”), and
- Enterspace International AB, company registration no. 5591118-9443 (hereinafter referred to as “**International**”).

The aforementioned companies are hereinafter jointly referred to as the “**Companies**”.

On 3 December 2018, the Companies applied for company reorganisation. On said date, the District Court took a decision regarding company reorganisation of the Companies and thereby appointed Member of the Swedish Bar Association Lars Söderqvist, Wesslau Söderqvist Advokatbyrå i Stockholm KB, as administrator.

On 21 December 2018, a meeting of the creditors was held in the Stockholm District Court. The Companies’ largest external creditors are positive to and have approved a continued reorganisation. On 21 February 2019, the Companies submitted an application for an extension. The Swedish Tax Agency, Smilegate Holdings Inc. and Nordea Bank commented on the application, whereupon no party had any objection to a grant of the extension. Thereafter, the District Court took a decision to grant the request for extension.

On 29 May 2019, the Companies submitted an additional request for extension in respect of which BadFly Interactive A.S., the Swedish Tax Agency and Nordea Bank submitted comments. No party had any objection to a grant of the extension, and the District Court took a decision to grant the extension on 7 June 2019.

2 Measures taken during the reorganisations

In their previous request for an extension, the Companies explained the manner in which the Companies, in cooperation with the administrator, identified and defined the Companies’ core business and communicated the same. The Companies have also carried out a reorganisation and simplification of the legal structure in order to render the operation more efficient and in order to obtain congruence between the operational activities and the legal structure. In addition to the measures described in previous documents, mention may be made of the following important events which subsequently occurred.

The Companies has sold back the publishing rights to the game, “*10 Crowns*”, to Mohawk Games. The sale resulted in an initial liquidity injection of USD 1.3 million, and the Companies expect future cash flow from the product when it is launched, as a consequence of which the Companies will receive full compensation for the costs incurred by the Companies in conjunction with the development of the game.

The Companies have also entered into an agreement with Microsoft Corporation according to which the Companies transfer all publishing rights and undertakings relating to the title, *Psychonauts 2*, in consideration of cash payment of USD 13.2 million.

In summary, the measures taken during the reorganisation have to-date entailed the following:

- that the Companies' financial and operational resources have been focused on that part which constitutes the core business and which is the base of the Companies' future operations;
- that the Companies, in accordance with the day-to-day plan, carried out (and continue to carry out) cost savings in the operational activities. This has entailed, among other things, more efficient use of premises which has resulted in a significant reduction of rent expenses, and a reduction of the staff which has involved cost savings which are expected to have complete effect commencing November 2019;
- that the liabilities side has been reduced considerably;
- that large parts of such operations and such assets as do not constitute part of the core business have been sold, resulting in significant revenues.

The measures taken during the reorganisation in conjunction with negotiations with key suppliers have financially secured the Companies' operational activities with respect to the core business.

Notwithstanding the aforementioned, work is ongoing to conclude and secure long-term external financing. In order for the Companies to have the possibility to finalise the ongoing discussions with collaboration partners and financial investors and ensure long-term financing, it is vital that the reorganisation be permitted to go forward.

As previously stated, the Companies are of the opinion that it is not practically possible to enter into bilateral agreements with each creditor, as a consequence of which it will be necessary to conduct composition negotiations in the reorganisations. Negotiations are underway with the largest claimholders in order to establish the amount of the claim in which they are entitled to participate in the composition negotiations and the time for repayment. The result of these negotiations will determine the formulation of the reorganisation plan.

The intention is to file a request for composition negotiations as soon as these negotiations have been finalised. It is estimated that the stated measures can be completed within the first part of the extension period and that the request for composition negotiations can be filed in September/October 2019.

In the event the reorganisation is not permitted to go forward, there is a risk that ongoing discussions with investors and suppliers will need to be broken off. It is likely that the core business would be negatively affected. There is an imminent risk that, in such a situation, the Companies would be forced to petition for insolvent liquidation, whereupon a substantial loss in value will occur to the disadvantage of all of the Companies' creditors, and the possibilities for the creditor collective to obtain a distribution on their claims would be reduced dramatically. A declaration of insolvent liquidation would also affect the Companies' employees and its suppliers and creditors. Accordingly, it is in the interests of everyone that an additional respite is granted.

Nordea Bank and Smilegate Holdings Inc. have stated that they support a continued reorganisation.

The continued undertaking from the administrator is appended as appendix 1.

Registration certificates for the companies, appendices 2-7.

Signature page follows.

Starbreeze AB (publ)

Mikael Nermark

Torgny Hellström

Starbreeze Publishing AB

Mikael Nermark

Torgny Hellström

Starbreeze Production AB

Mikael Nermark

Torgny Hellström

Starbreeze Studios AB

Mikael Nermark

Torgny Hellström

Enterspace AB

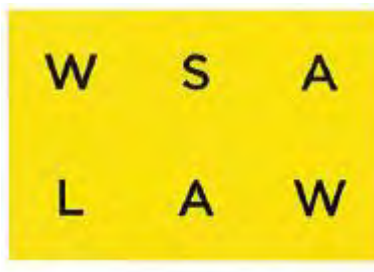
Mikael Nermark

Torgny Hellström

Enterspace International AB

Mikael Nermark

Torgny Hellström



To
Stockholm District Court

Re: Matters no. Ä 16572-018, Ä 16573-18, Ä 16575-18, Ä 16576-18, Ä 16574-18 and Ä 16577-18;
company reorganisation of Starbreeze AB (publ), Starbreeze Publishing AB, Starbreeze Production
AB, Starbreeze Studios AB, Enterspace AB and Enterspace International AB

In my capacity as administrator for the aforementioned companies, I hereby confirm that I am in support of an extension of the reorganisations for the reasons set forth by the companies and undertake to remain as the administrator for the Companies in conjunction with such extension.

Stockholm, 30 August 2019

Lars Söderqvist

Organisatorisk enhet: Avdelning 2, Konkursenheten, 2KE Måltyp K, 2KE Beredningsenhet 13**Sambandsmål:****Inkommandedatum:** 2018-12-03**Plockgallras:****Avgörande**

Datum	Avgörandetyyp	Utgång	Innehåll	Överklaganden
2018-12-03	BESLUT	Övrigt		
2018-12-21	BESLUT	Övrigt		
2019-03-01	BESLUT	Övrigt		

Aktörer

1	Starbreeze AB , 556551-8932 Rekonstruktör: Advokat Lars Söderqvist	Sökande
---	---	---------

Saken

företagsrekonstruktion

Händelser

Nr	Datum	Aktbilaga	Händelsetext	Samband
1	2018-12-03	1	Ansökan om företagsrekonstruktion <u>Dokumentet utbytt av sofikla, 2018-12-03.</u>	
2	2018-12-03	2	Externa fordringsägare	
3	2018-12-03	3	Registreringsbevis	
4	2018-12-03	4	Kvitto på betald ansökningsavgift	
5	2018-12-03		Ansökningsavgift betald, 2800 kr	
6	2018-12-03		Målet är omfördelat från Avdelning 2, Konkursenheten, 2KE Måltyp K, 2KE Beredningsenhet 16 till Avdelning 2, Konkursenheten, 2KE Måltyp K, 2KE Beredningsenhet 13	
7	2018-12-03		BESLUT om företagsrekonstruktion å ab 1 Expedieringsdatum: 2018-12-03	
8	2018-12-03		Kopia av aktbilaga 1, e-postat till Advokat Lars Söderqvist, tillsynsmyndigheten, Skatteverket, Kronofogdemyndigheten, bolagsverket, skickat med lösbrev till Starbreeze AB.	
9	2018-12-06	5	Skrift från Ingela Johansson, Skatteverket som vill närvara vid borgenärssammanträdet per telefon eller video.	
10	2018-12-10		Meddelat Ingela Johansson att det är ok att hon är närvarande per telefon vid borgenärssammanträdet den 21/12-18. /JZ	
11	2018-12-19		Samtal med Ingela Johansson som uppger att skatteombudet Marianne Raunio från Stockholmskontoret kommer företräda staten genom Skatteverket på fredagens borgenärssammanträde. /MAHL	
12	2018-12-19		Beställt koeransk tolk	

13	2018-12-20	6	Mail från Baker McKenzie som meddelar som ombud från borgenären Smilegate Holdings Inc. att dom kommer begäran att tingsrätten utser en borgenärskommitté vid borgenärssammanträdet.
14	2018-12-20	7	Tolkbekräftelse på engelsk tolk
15	2018-12-21	8	Protokoll borgenärssammanträde
16	2018-12-21	9	Preliminär rekonstruktionsplan <u>ingiven av rekonstruktören vid borgenärssammanträde</u>
17	2018-12-21	10	Borgenärsförteckning ingiven av rekonstruktören vid borgenärssammanträde
18	2018-12-21		BESLUT å aktbil 8 - rekonstruktionen tillåts fortsätta till den 3 mars 2019 / LM Expedieringsdatum: 2018-12-28
19	2018-12-28		Exp aktbil 8 + 9 till sökanden, rekonstruktören, tillsynsmyndigheten, närvarande borgenärer / LM
20	2019-02-21	11	Begäran om förlängning av rekonstruktion från gäldenären
21	2019-02-21	12	Registreringsbevis
22	2019-02-21	13	Rekonstruktören tillstyrker förlängningen av rekonstruktionen
23	2019-02-21		Exp föreläggande (se Ä 16577-18) samt Aktbilaga 11 till samtliga borgenärer enligt protokoll från borgenärssammanträde / AB
24	2019-02-22	14	Yttrande från Skatteverket
25	2019-02-22	15	Yttrande från Nordea Bank
26	2019-02-28	16	Yttrande fr Smilegate Holdings Inc gm Baker McKenzie som inte har någon invändning mot förlängningen
27	2019-02-28	17	Mail från rekonstruktören - mailadresser till 2 personer i bolaget o rekonstruktören, Nicolina Hallerby dit alla beslut ska mailas
28	2019-03-01		BESLUT: Företagsrekonstruktionen tillåts fortsätta, dock längst till och med den 3 juni, om inget annat beslutas dessförinnan. _____ Överklagande, ställt till Svea hovrätt, senast den 22 mars 2019. PT krävs. /M Ericsson, rådman
29	2019-03-01		Exp beslut om förlängning till bolaget (Mikael Nermark, Maeva Sponberg) rekonstruktören, Nicolina Hallerby), TSM, närv. borgenärer enligt aktbil 12 / LM Expedieringsdatum: 2019-03-01

Organisatorisk enhet: Avdelning 2, Konkursenheten, 2KE Måltyp K, 2KE Beredningsenhet 13

Sambandsmål:

Inkommandedatum: 2018-12-03

Plockgallras:

Avgörande

Datum	Avgörandetyyp	Utgång	Innehåll	Överklaganden
2018-12-03	BESLUT	Övrigt		
2018-12-21	BESLUT	Övrigt		
2019-03-01	BESLUT	Övrigt		

Aktörer

1	Starbreeze AB , 556551-8932 Rekonstruktör: Advokat Lars Söderqvist	Sökande
---	---	---------

Saken

företagsrekonstruktion

Händelser

Nr	Datum	Aktbilaga	Händelsetext	Samband
1	2018-12-03	1	Ansökan om företagsrekonstruktion	
			<u>Dokumentet utbytt av sofikla, 2018-12-03.</u>	
2	2018-12-03	2	Externa fordringsägare	
3	2018-12-03	3	Registreringsbevis	
4	2018-12-03	4	Kvitto på betald ansökningsavgift	
5	2018-12-03		Ansökningsavgift betald, 2800 kr	
6	2018-12-03		Målet är omfördelat från Avdelning 2, Konkursenheten, 2KE Måltyp K, 2KE Beredningsenhet 16 till Avdelning 2, Konkursenheten, 2KE Måltyp K, 2KE Beredningsenhet 13	
7	2018-12-03		BESLUT om företagsrekonstruktion å ab 1 Expedieringsdatum: 2018-12-03	
8	2018-12-03		Kopia av aktbilaga 1, e-postat till Advokat Lars Söderqvist, tillsynsmyndigheten, Skatteverket, Kronofogdemyndigheten, bolagsverket, skickat med lösbrev till Starbreeze AB.	
9	2018-12-06	5	Skrift från Ingela Johansson, Skatteverket som vill närvara vid borgenärssammanträdet per telefon eller video.	
10	2018-12-10		Meddelat Ingela Johansson att det är ok att hon är närvarande per telefon vid borgenärssammanträdet den 21/12-18. /JZ	
11	2018-12-19		Samtal med Ingela Johansson som uppger att skatteombudet Marianne Raunio från Stockholmskontoret kommer företräda staten genom Skatteverket på fredagens borgenärssammanträde. /MAHL	
12	2018-12-19		Beställt koeransk tolk	

13	2018-12-20	6	Mail från Baker McKenzie som meddelar som ombud från borgenären Smilegate Holdings Inc. att dom kommer begära att tingsrätten utser en borgenärskommitté vid borgenärssammanträdet.
14	2018-12-20	7	Tolkbekräftelse på engelsk tolk
15	2018-12-21	8	Protokoll borgenärssammanträde
16	2018-12-21	9	Preliminär rekonstruktionsplan <u>ingiven av rekonstruktören vid borgenärssammanträde</u>
17	2018-12-21	10	Borgenärsförteckning ingiven av rekonstruktören vid borgenärssammanträde
18	2018-12-21		BESLUT å aktbil 8 - rekonstruktionen tillåts fortsätta till den 3 mars 2019 / LM Expedieringsdatum: 2018-12-28
19	2018-12-28		Exp aktbil 8 + 9 till sökanden, rekonstruktören, tillsynsmyndigheten, närvarande borgenärer / LM
20	2019-02-21	11	Begäran om förlängning av rekonstruktion från gäldenären
21	2019-02-21	12	Registreringsbevis
22	2019-02-21	13	Rekonstruktören tillstyrker förlängningen av rekonstruktionen
23	2019-02-21		Exp föreläggande (se Ä 16577-18) samt Aktbilaga 11 till samtliga borgenärer enligt protokoll från borgenärssammanträde / AB
24	2019-02-22	14	Yttrande från Skatteverket
25	2019-02-22	15	Yttrande från Nordea Bank
26	2019-02-28	16	Yttrande fr Smilegate Holdings Inc gm Baker McKenzie som inte har någon invändning mot förlängningen
27	2019-02-28	17	Mail från rekonstruktören - mailadresser till 2 personer i bolaget o rekonstruktören, Nicolina Hallerby dit alla beslut ska mailas
28	2019-03-01		BESLUT: Företagsrekonstruktionen tillåts fortsätta, dock längst till och med den 3 juni, om inget annat beslutas dessförinnan. _____ Överklagande, ställt till Svea hovrätt, senast den 22 mars 2019. PT krävs. /M Ericsson, rådmän
29	2019-03-01		Exp beslut om förlängning till bolaget (Mikael Nermark, Maeva Sponberg) rekonstruktören, Nicolina Hallerby), TSM, närv. borgenärer enligt aktbil 12 / LM Expedieringsdatum: 2019-03-01 <u>enligt aktbil 8</u>
30	2019-05-29	18	Begäran om förlängning av rekonstruktion

31	2019-05-29	19	Yttrande från rekonstruktören som tillstyrker begäran om förlängning
32	2019-05-29		Exp föreläggande (se Ä 16577-18) samt Aktbilaga 18-19 till samtliga borgenärer enligt protokoll från borgenärssammanträde / AB
33	2019-06-04	20	Yttrande från BadFly Interactive a.s
34	2019-06-05	21	Yttrande från Skatteverket
35	2019-06-05	22	Yttrande från Nordea
36	2019-06-07		BESLUT: Företagsrekonstruktionen tillåts fortsätta, dock längst till och med den 3 september, om inget annat beslutas dessförinnan.

Överklagande, ställt till Svea hovrätt, senast den 28 juni 2019. PT krävs.

/M Ericsson, rådmän

Gallringsbara aktbilagor

31	2019-05-29	19	Yttrande från rekonstruktören som tillstyrker begäran om förlängning
32	2019-05-29		Exp föreläggande (se Ä 16577-18) samt Aktbilaga 18-19 till samtliga borgenärer enligt protokoll från borgenärssammanträde / AB
33	2019-06-04	20	Yttrande från BadFly Interactive a.s
34	2019-06-05	21	Yttrande från Skatteverket
35	2019-06-05	22	Yttrande från Nordea
36	2019-06-07		BESLUT: Företagsrekonstruktionen tillåts fortsätta, dock längst till och med den 3 september, om inget annat beslutas dessförinnan. ----- Överklagande, ställt till Svea hovrätt, senast den 28 juni 2019. PT krävs. /M Ericsson, rådman
37	2019-06-07		Exp beslut om förlängning till Starbreeze (Mikael Nermark, Maeva Sponberg), rekonstruktören, Nicolina Hallerby, tillsynsmyndigheten, samt närvarande borgenärer vid borgenärssammanträdet / AB Expedieringsdatum: 2019-06-07
38	2019-09-02	23	Begäran om förlängning - <u>exp till TSM, rekonstruktör och borgenärer som närvarat vid borgenärssammanträde för yttrande senast den 9 september 2019.</u>
39	2019-09-02	24	Rekonstruktören stödjer bolagets begäran om förlängning
40	2019-09-04	25	Yttrande från Skatteverket
41	2019-09-10		BESLUT: Företagsrekonstruktionen tillåts fortsätta, dock längst till och med den 3 december 2019, om inte annat beslutas dessförinnan. --- Överklagande, ställt till Svea hovrätt, senast den 1 oktober 2019. PT krävs. /M. Ericsson, rådman
42	2019-09-10		Exp beslut om förlängning till gäld, rekonstruktören, TSM, borgenärer enligt sammanträde Expedieringsdatum: 2019-09-10

Organisatorisk enhet: Avdelning 2, Konkursenheten, 2KE Måltyp K, 2KE Beredningsenhet 13**Sambandsmål:****Inkommandedatum:** 2018-12-03**Plockgallras:****Avgörande**

Datum	Avgörandetyyp	Utgång	Innehåll	Överklaganden
2018-12-03	BESLUT	Övrigt		
2018-12-21	BESLUT	Övrigt		
2019-03-01	BESLUT	Övrigt		
2019-06-07	BESLUT	Övrigt		
2019-09-10	BESLUT	Övrigt		

Aktörer

1	Starbreeze AB , 556551-8932 Rekonstruktör: Advokat Lars Söderqvist	Sökande
---	---	---------

Saken

företagsrekonstruktion

Händelser

Nr	Datum	Aktbilaga	Händelsetext	Samband
1	2018-12-03	1	Ansökan om företagsrekonstruktion <u>Dokumentet utbytt av sofikla, 2018-12-03.</u>	
2	2018-12-03	2	Externa fordringsägare	
3	2018-12-03	3	Registreringsbevis	
4	2018-12-03	4	Kvitto på betald ansökningsavgift	
5	2018-12-03		Ansökningsavgift betald, 2800 kr	
6	2018-12-03		Målet är omfördelat från Avdelning 2, Konkursenheten, 2KE Måltyp K, 2KE Beredningsenhet 16 till Avdelning 2, Konkursenheten, 2KE Måltyp K, 2KE Beredningsenhet 13	
7	2018-12-03		BESLUT om företagsrekonstruktion å ab 1 Expedieringsdatum: 2018-12-03	
8	2018-12-03		Kopia av aktbilaga 1, e-postat till Advokat Lars Söderqvist, tillsynsmyndigheten, Skatteverket, Kronofogdemyndigheten, bolagsverket, skickat med lösbrev till Starbreeze AB.	
9	2018-12-06	5	Skrift från Ingela Johansson, Skatteverket som vill närvara vid borgenärssammanträdet per telefon eller video.	
10	2018-12-10		Meddelat Ingela Johansson att det är ok att hon är närvarande per telefon vid borgenärssammanträdet den 21/12-18. /JZ	
11	2018-12-19		Samtal med Ingela Johansson som uppger att skatteombudet Marianne Raunio från Stockholmskontoret kommer företräda staten genom Skatteverket på fredagens borgenärssammanträde. /MAHL	

12	2018-12-19		Beställt koeransk tolk
13	2018-12-20	6	Mail från Baker McKenzie som meddelar som ombud från borgenären Smilegate Holdings Inc. att dom kommer begäran att tingsrätten utser en borgenärskommitté vid borgenärssammanträdet.
14	2018-12-20	7	Tolkbekräftelse på engelsk tolk
15	2018-12-21	8	Protokoll borgenärssammanträde
16	2018-12-21	9	Preliminär rekonstruktionsplan <u>ingiven av rekonstruktören vid borgenärssammanträde</u>
17	2018-12-21	10	Borgenärsförteckning ingiven av rekonstruktören vid borgenärssammanträde
18	2018-12-21		BESLUT å aktbil 8 - rekonstruktionen tillåts fortsätta till den 3 mars 2019 / LM Expedieringsdatum: 2018-12-28
19	2018-12-28		Exp aktbil 8 + 9 till sökanden, rekonstruktören, tillsynsmyndigheten, närvarande borgenärer / LM
20	2019-02-21	11	Begäran om förlängning av rekonstruktion från gäldenären
21	2019-02-21	12	Registreringsbevis
22	2019-02-21	13	Rekonstruktören tillstyrker förlängningen av rekonstruktionen
23	2019-02-21		Exp föreläggande (se Å 16577-18) samt Aktbilaga 11 till samtliga borgenärer enligt protokoll från borgenärssammanträde / AB
24	2019-02-22	14	Yttrande från Skatteverket
25	2019-02-22	15	Yttrande från Nordea Bank
26	2019-02-28	16	Yttrande fr Smilegate Holdings Inc gm Baker McKenzie som inte har någon invändning mot förlängningen
27	2019-02-28	17	Mail från rekonstruktören - mailadresser till 2 personer i bolaget o rekonstruktören, Nicolina Hallerby dit alla beslut ska mailas
28	2019-03-01		BESLUT: Företagsrekonstruktionen tillåts fortsätta, dock längst till och med den 3 juni, om inget annat beslutas dessförinnan. Överklagande, ställt till Svea hovrätt, senast den 22 mars 2019. PT krävs. /M Ericsson, rådman
29	2019-03-01		Exp beslut om förlängning till bolaget (Mikael Nermark, Maeva Sponberg) rekonstruktören, Nicolina Hallerby), TSM, närv. borgenärer enligt aktbil 12 / LM Expedieringsdatum: 2019-03-01 <u>enligt aktbil 8</u>
30	2019-05-29	18	Begäran om förlängning av rekonstruktion

Ink 2018 -12- 03
Akt..... Å 16576-18
Aktbil..... 1

Till
Stockholms tingsrätt

STOCKHOLMS TINGSRÄTT
Avdelning 2, Konkursenheten

INKOM: 2018-12-03
MÅLNR: Å 16576-18
AKTBIL: 1

ANSÖKAN OM FÖRETAGSREKONSTRUKTION

Sökande: Starbreeze Studios AB
org.nr 556558-4496
Box 7731
103 95 STOCKHOLM

Saken: Företagsrekonstruktion enligt lag (1996:764) om
företagsrekonstruktion

Forum: 2 kap. 1 § lagen om företagsrekonstruktion

1 Yrkande

Starbreeze Studios AB, nedan benämnt Bolaget, får härmed ansöka om företagsrekonstruktion enligt lagen om företagsrekonstruktion.

2 Bakgrund

Bolaget är ett helägt dotterbolag till Starbreeze AB (publ) och ingår i Starbreeze-koncernen. Koncernen är nedan benämnd Starbreeze. Starbreeze är en oberoende skapare, utgivare och distributör av underhållningsprodukter. Med kontor i Stockholm,

Paris, Los Angeles, Barcelona, Bryssel och Indien skapar Starbreeze spel och andra underhållningsprodukter baserad på proprietär design och licensierat innehåll.

Aktierna i Starbreeze AB (publ) är listade på Nasdaq Stockholm Main Market under STAR A and STAR B med ISIN-koderna SE0007158928 (A-aktier) and SE0005992831 (B-aktierna).

3 Redogörelse för Bolagets ekonomi och orsaken till betalningssvårigheterna

Starbreeze har befunnit sig i en uppbyggnadsfas med hög investeringstakt.

Försäljningen av Starbreeze senast släppta spel, Overkill's The Walking Dead, har gått sämre än förväntat vilket påverkat försäljningen.

Ovan angivna har väsentligen försämrat det framtida kassaflödet vilket medför att Bolaget inte kommer att kunna betala skulderna i den takt dessa förfaller.

4 Den fortsatta verksamheten och uppgörelse med borgenärerna

Bolagets syfte med rekonstruktionen är att ge Bolaget och Starbreeze tid att slutföra förhandlingarna för en långsiktig finansiell lösning samt att genomföra nödvändiga operativa och/eller organisatoriska förändringar.

5 Förteckning över bolagets kända borgenärer

Förteckning över Bolagets externa fordringsägare bifogas som bilaga 1.

6 Förslag till rekonstruktör

Till rekonstruktör föreslås advokat Lars Söderqvist, Wesslau Söderqvist Advokatbyrå i Stockholm KB, Box 7836, 103 98 Stockholm, som har förklarat sig villig att åta sig uppdraget.

Lars Söderqvist har arbetat med formella och informella rekonstruktioner samt konkursförvaltning och övrig obeståndsrättslig rådgivning sedan år 1982 och har

därigenom erhållit omfattande erfarenhet av såväl konkurser som företagsrekonstruktioner av storskalig verksamhet. Lars Söderqvist har bl.a. varit ensam konkursförvaltare i Independentkoncernen. Independent AB var noterat på Stockholms fondbörs. Koncernens verksamhet utöver finansiella tjänster bestod bl.a. av fondkommissionsverksamhet, försäkringsmäkleri, fastigheter och helikopterflyg.

Utöver konkursen i Independentkoncernen har Lars Söderqvist exempelvis varit förordnad som företagsrekonstruktör i Brännkammaren AB med dotterbolag, en internationell fastighetskoncern som ägts av två stora internationella aktörer. Rekonstruktionen genomfördes enligt upprättat rekonstruktionsförslag innebärande att samtliga fordringsägare erhöll full betalning i kombination med att bolagens negativa egna kapital återställdes och obeståndet i koncernen upphävdes. Härutöver har Lars Söderqvist varit av Luleå tingsrätt förordnad rekonstruktör i de båda företagsrekonstruktioner som genomförts av Northland Resources AB (publ), Northland Sweden AB samt Northland Logistics AB, samt rekonstruktionen av PA Resources AB (publ), noterat på Nasdaq OMX i Stockholm.

Lars Söderqvist arbetar därtill på en advokatbyrå inom vilken det finns en betydande ekonomisk kompetens och finansiellt kunnande vilket kommer att ha stor betydelse vid hanteringen av en företagsrekonstruktion av Bolaget.

Wesslau Söderqvist Advokatbyrå har kontor på flertal ställen i Sverige; Stockholm, Jönköping, Borås, Helsingborg, och sysselsätter totalt runt 100 medarbetare. I Stockholm finns idag nio konkursförvaltare, med ytterligare på de andra kontoren. Dessutom har advokatbyrån ett flertal biträdande jurister med erfarenhet från hantering av stora rekonstruktionsuppdrag.

Utöver obeståndsrelaterad rådgivning är advokatbyrån verksam inom det kapitalmarknadsrättsliga området, vilket i korthet innebär att advokatbyrån företräder en rad ledande aktörer på den svenska kapitalmarknaden såsom banker, värdepappers- och

kreditmarknadsbolag i både civilrättsliga och näringsrättsliga frågor. Advokatbyrån är även verksam inom immaterialrätt och kommersiella avtal.


Inom advokatbyråns organisation finns således en betydande ekonomisk kompetens och ett finansiellt kunnande, vilket kommer att ha stor betydelse vid hanteringen av en företagsrekonstruktion av Bolaget.

7 Rättens behörighet

Bolaget har sitt säte i Stockholms kommun, varför Stockholm tingsrätt har behörighet. Bolagets registreringsbevis bifogas, bilaga 2.

[Signatursida följer]

STARBREEZE STUDIOS AB



Mikael Nermark

STOCKHOLMS TINGSRÄTT

Avd. 2

BESLUT 2018-12-03

Tingsrätten beslutar om företagsrekonstruktion

avseende Starbreeze Studios AB,
556558-4496

Till rekonstruktör utses Lars Söderqvist,
Wesslav Söderqvist Advokatbyrå

Borgenärssammanträde ska äga rum

2018-12-21 kl. 13.30

Beslutet får överklagas. Prövningstillstånd krävs.

Överklagandet ska ha inkommit till tingsrätten
och vara ställt till Svea hovrätt.

senast 27/12-18



HENRIK BERTHELSS
TF RÅDMAN

To
Stockholm District Court

APPLICATION FOR COMPANY REORGANISATION

Application: Starbreeze Studios AB
Company registration no. 556558-4496
Box 7731
103 95 STOCKHOLM

Matter: Company reorganisation in accordance with the Swedish Companies
Reorganisation Act (Swedish Code of Statutes 1996:74)

Jurisdiction: Chapter 2, section 1 of the Swedish Companies Reorganisation Act

1 Claim for relief

Starbreeze Studios AB, hereinafter referred to as the “Company”, hereby applies for company reorganisation in accordance with the Swedish Companies Reorganisation Act.

2 Background

The Company is a wholly owned subsidiary to Starbreeze AB (publ.) and is part of the Starbreeze group. The group is hereinafter referred to as “Starbreeze”. Starbreeze is an independent creator, publisher and distributor of entertainment products. With offices in

Stockholm, Paris, Los Angeles, Barcelona, Brussels and India. Starbreeze creates games and other entertainment products based on proprietary designs and licensed content.

The Company's shares are listed on Nasdaq Stockholm Main Market under STAR A and STAR B with ISIN codes SE0007158928 (class A shares) and SE0005992831 (class B shares).

3 Description of the Company's economy and causes of the payment difficulties

Starbreeze has been in a build-up phase with a high rate of investment.

Sales of Starbreeze' most recently released game, *Overkill's The Walking Dead*, has not developed as expected, which has affected sales.

The aforementioned has significantly reduced future cash flow, as a consequence of which the Company will not be able to pay its liabilities as they become due.

4 Continued operations and settlement with creditors

The Company's intention with the reorganisation is to provide the Company and Starbreeze time to finalise negotiations for a long-term financial solution and to implement necessary operational and/or organisational changes.

5 List of the Company's known creditors

The list of the Company's known creditors is appended as appendix 1.

6 Proposed administrator

Member of the Swedish Bar Association Lars Söderqvist, Wesslau Söderqvist Advokatbyrå i Stockholm KB, Box 7836, 103 98 Stockholm, has declared his willingness to undertake the engagement as administrator.

Lars Söderqvist has worked on formal and informal reorganisations and administered insolvent liquidations and otherwise advised on insolvency since 1982 and accordingly acquired extensive experience both in respect of insolvent liquidations as well as company reorganisations pertaining to

large-scale operations. Among other things, Lars Söderqvist was the sole administrator in the Independent group. Independent AB was listed on the Stockholm stock exchange. In addition to financial services, the group's operations consisted of, among other things, stock brokering operations, insurance brokering, real property and helicopter travel.

In addition to the insolvency of the Independent group, Lars Söderqvist has, for example, been appointed administrator for Brännkammaren AB and subsidiaries, an international real estate group which was owned by two large international players. The reorganisation was carried out in accordance with the reorganisation proposal according to which all claimholders received full payment in combination with a restoration of the company's negative equity and reversal of the group's insolvency. In addition, Lars Söderqvist has been appointed administrator by the Luleå District Court in the company reorganisations of Northland Resources AB (publ), Northland Sweden AB, and Northland Logistics AB, as well as the reorganisation of PA Resources AB (publ), listed on Nasdaq OMX in Stockholm.

Furthermore, Lars Söderqvist works at a law firm which possesses significant economic expertise and financial know-how which will play a significant role in the management of the reorganisation of the Company.

Wesslau Söderqvist Advokatbyrå has offices in several locations in Sweden; Stockholm, Jönköping, Borås, Helsingborg, and employs approximately 100 persons. Currently, there are nine administrators in Stockholm with additional administrators at the other offices. In addition, the law firm employs a number of associates with experience in large reorganisations.

In addition to providing insolvency-related counsel, the law firm is also engaged in the area of law relating to capital markets which, in brief, entails that the law firm represents a number of leading players on the Swedish capital markets such as banks, securities and credit market companies both with respect to civil and business law related matters. The law firm also works with intellectual property law and commercial agreements.

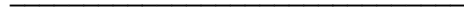
Accordingly, the law firm possesses significant economic expertise and financial know-how, which will play a significant role in the reorganisation of the Company.

7 Jurisdiction of the Court

The Company maintains its office in Stockholm municipality, as a consequence of which the Stockholm District Court has jurisdiction. The Company's registration certificate is appended (appendix 2).

[Signature page follows]

STARBREEZE STUDIOS AB



Mikael Nermark

STARBREEZE STUDIOS AB



Mikael Nermark

STOCKHOLMS TINGSRÄTT
Avd. 2

BESLUT 2018-12-03

Tingsrätten beslutar om företagsrekonstruktion

avseende Starbreeze Studios AB,
556 558 - 449 6

Till rekonstruktör utses Lars Söderqvist,
Wesslav Söderqvist Advokatbyrå

Borgenärssammanträde ska äga rum
2018-12-21 kl. 13.30

Beslutet får överklagas. Prövningstillstånd krävs.
Överklagandet ska ha inkommit till tingsrätten
och vara ställt till Svea hovrätt.
senast 27/12-18



HENRIK BERTHELS
TF RÅDMAN

Organisatorisk enhet: Avdelning 2, Konkursenheten, 2KE Måltyp K, 2KE Beredningsenhet 13**Sambandsmål:****Inkommandedatum:** 2018-12-03**Plockgallras:****Avgörande**

Datum	Avgörandetyyp	Utgång	Innehåll	Överklaganden
2018-12-03	BESLUT	Övrigt		
2018-12-21	BESLUT	Övrigt		
2019-03-01	BESLUT	Övrigt		

Aktörer

1	Starbreeze Studios AB, 556558-4496 Rekonstruktör: Advokat Lars Söderqvist	Sökande
---	--	---------

Saken

företagsrekonstruktion

Händelser

Nr	Datum	Aktbilaga	Händelsetext	Samband
1	2018-12-03	1	Ansökan <u>Dokumentet utbytt av sofikla, 2018-12-03.</u>	
2	2018-12-03	2	Externa fordringsägare	
3	2018-12-03	3	Registreringsbevis	
4	2018-12-03		Ansökningsavgift betald, 2800 kr	
5	2018-12-03		Målet är omfördelat från Avdelning 2, Konkursenheten, 2KE Måltyp K, 2KE Beredningsenhet 15 till Avdelning 2, Konkursenheten, 2KE Måltyp K, 2KE Beredningsenhet 13	
6	2018-12-03		BESLUT om företagsrekonstruktion å ab 1 Expedieringsdatum: 2018-12-03	
7	2018-12-03		Kopia av aktbilaga 1, e-postat till Advokat Lars Söderqvist, tillsynsmyndigheten, Skatteverket, Kronofogdemyndigheten, bolagsverket, skickat med lösbrev till Starbreeze Studios AB.	
8	2018-12-06	4	Skrift från Ingela Johansson, Skatteverket som vill närvara vid borgenärssammanträdet per telefon eller video.	
9	2018-12-10		Meddelat Ingela Johansson att det är ok att hon är närvarande per telefon vid borgenärssammanträdet den 21/12-18. /JZ	
10	2018-12-21	5	Protokoll borgenärssammanträde	
11	2018-12-21	6	Preliminär rekonstruktionsplan ingiven av rekonstruktören vid borgenärssammanträde	
12	2018-12-21	7	Borgenärsförteckning ingiven av rekonstruktören vid borgenärssammanträde	

- 13 2018-12-21 BESLUT å aktbil 5 - Rekonstruktionen tillåts fortsätta till den 3e mars 2019 / LM
Expedieringsdatum: 2018-12-28
- 14 2018-12-28 Kopia av Mötesdokument, aktbilaga 5, e-skickat till Borgenär region Östra, Skatteverket, e-postat till Advokat Lars Söderqvist, TSM Stockholm, Kronofogden, Tillsynsmyndigheten i konkurser, skickat med lösbrev till Starbreeze Studios AB. + närvarande borgenärer / LM
- 15 2018-12-28 + även aktbilaga 6 bifogat till aktbil 5 / LM
- 16 2019-02-21 8 ~~Begäran om förlängning av rekonstruktion från gäldenären~~
- Aktbilaga 8 utgår!
- 17 2019-02-21 9 Begäran om förlängning av rekonstruktion från gäldenären
- 18 2019-02-21 10 Registreringsbevis
- 19 2019-02-21 11 Rekonstruktören tillstyrker förlängningen av rekonstruktionen
- 20 2019-02-21 Exp föreläggande (se Ä 16577-18) samt Aktbilaga 9 till samtliga borgenärer enligt protokoll från borgenärssammanträde / AB
- 21 2019-02-22 12 Yttrande från Skatteverket
- 22 2019-02-22 13 Yttrande från Nordea Bank
- 23 2019-03-01 14 Mail från rekonstruktören - mailadresser till 2 personer i bolaget o rekonstruktören, Nicolina Hallerby dit alla beslut ska mailas
- 24 2019-02-28 15 Mail från rekonstruktören - mailadresser till 2 personer i bolaget o rekonstruktören, Nicolina Hallerby dit alla beslut ska mailas
- 25 2019-03-01 BESLUT: Företagsrekonstruktionen tillåts fortsätta, dock längst till och med den 3 juni, om inget annat beslutas dessförinnan.
- Överklagande, ställt till Svea hovrätt, senast den 22 mars 2019. PT krävs.
/M Ericsson, rådmän
- 26 2019-03-01 Exp beslut om förlängning till bolaget (Mikael Nermark, Maeva Sponbergs, rekonstruktören, Nicolina Hallerby), närvarande borg enligt aktbil 12, TSM / LM
Expedieringsdatum: 2019-03-01

Organisatorisk enhet: Avdelning 2, Konkursenheten, 2KE Måltyp K, 2KE Beredningsenhet 13

Sambandsmål:

Inkommandedatum: 2018-12-03

Plockgallras:

Avgörande

Datum	Avgörandetyp	Utgång	Innehåll	Överklaganden
2018-12-03	BESLUT	Övrigt		
2018-12-21	BESLUT	Övrigt		
2019-03-01	BESLUT	Övrigt		

Aktörer

1	Starbreeze Studios AB, 556558-4496 Rekonstruktör: Advokat Lars Söderqvist	Sökande
---	--	---------

Saken

företagsrekonstruktion

Händelser

Nr	Datum	Aktbilaga	Händelsetext	Samband
1	2018-12-03	1	Ansökan	
			<u>Dokumentet utbytt av sofikla, 2018-12-03.</u>	
2	2018-12-03	2	Externa fordringsägare	
3	2018-12-03	3	Registreringsbevis	
4	2018-12-03		Ansökningsavgift betald, 2800 kr	
5	2018-12-03		Målet är omfördelat från Avdelning 2, Konkursenheten, 2KE Måltyp K, 2KE Beredningsenhet 15 till Avdelning 2, Konkursenheten, 2KE Måltyp K, 2KE Beredningsenhet 13	
6	2018-12-03		BESLUT om företagsrekonstruktion å ab 1 Expedieringsdatum: 2018-12-03	
7	2018-12-03		Kopia av aktbilaga 1, e-postat till Advokat Lars Söderqvist, tillsynsmyndigheten, Skatteverket, Kronofogdemyndigheten, bolagsverket, skickat med lösbrev till Starbreeze Studios AB.	
8	2018-12-06	4	Skrift från Ingela Johansson, Skatteverket som vill närvara vid borgenärssammanträdet per telefon eller video.	
9	2018-12-10		Meddelat Ingela Johansson att det är ok att hon är närvarande per telefon vid borgenärssammanträdet den 21/12-18. /JZ	
10	2018-12-21	5	Protokoll borgenärssammanträde	
11	2018-12-21	6	Preliminär rekonstruktionsplan ingiven av rekonstruktören vid borgenärssammanträde	
12	2018-12-21	7	Borgenärsförteckning ingiven av rekonstruktören vid borgenärssammanträde	

13	2018-12-21		BESLUT å aktbil 5 - Rekonstruktionen tillåts fortsätta till den 3e mars 2019 / LM Expedieringsdatum: 2018-12-28
14	2018-12-28		Kopia av Mötesdokument, aktbilaga 5, e-skickat till Borgenär region Östra, Skatteverket, e-postat till Advokat Lars Söderqvist, TSM Stockholm, Kronofogden, Tillsynsmyndigheten i konkurser, skickat med lösbrev till Starbreeze Studios AB. + närvarande borgenärer / LM
15	2018-12-28		+ även aktbilaga 6 bifogat till aktbil 5 / LM
16	2019-02-21	8	Begäran om förlängning av rekonstruktion från gäldenären
			<u>Aktbilaga 8 utgår!</u>
17	2019-02-21	9	Begäran om förlängning av rekonstruktion från gäldenären
18	2019-02-21	10	Registreringsbevis
19	2019-02-21	11	Rekonstruktören tillstyrker förlängningen av rekonstruktionen
20	2019-02-21		Exp föreläggande (se Ä 16577-18) samt Aktbilaga 9 till samtliga borgenärer enligt protokoll från borgenärssammanträde / AB
21	2019-02-22	12	Yttrande från Skatteverket
22	2019-02-22	13	Yttrande från Nordea Bank
23	2019-03-01	14	Mail från rekonstruktören - mailadresser till 2 personer i bolaget o rekonstruktören, Nicolina Hallerby dit alla beslut ska mailas
24	2019-02-28	15	Mail från rekonstruktören - mailadresser till 2 personer i bolaget o rekonstruktören, Nicolina Hallerby dit alla beslut ska mailas
25	2019-03-01		BESLUT: Företagsrekonstruktionen tillåts fortsätta, dock längst till och med den 3 juni, om inget annat beslutas dessförinnan. Överklagande, ställt till Svea hovrätt, senast den 22 mars 2019. PT krävs. /M Ericsson, rådmän
26	2019-03-01		Exp beslut om förlängning till bolaget (Mikael Nermark, Maeva Sponbergs, rekonstruktören, Nicolina Hallerby), närvarande borg enligt aktbil 12 , TSM / LM Expedieringsdatum: 2019-03-01 <u>aktbil 5</u>
27	2019-05-29	16	Begäran om förlängning av rekonstruktion
28	2019-05-29	17	Yttrande från rekonstruktören som tillstyrker begäran om förlängning

29	2019-05-29		Exp föreläggande (se Å 16577-18) samt Aktbilaga 18-19 till samtliga borgenärer enligt protokoll från borgenärssammanträde / AB
30	2019-06-04	18	Yttrande från BadFly Interactive a.s
31	2019-06-05	19	Yttrande från Skatteverket
32	2019-06-07		BESLUT: Företagsrekonstruktionen tillåts fortsätta, dock längst till och med den 3 september, om inget annat beslutas dessförinnan.

Överklagande, ställt till Svea hovrätt, senast den 28 juni 2019. PT krävs.
/M Ericsson, rådman

Gallringsbara aktbilagor

29	2019-05-29		Exp föreläggande (se Ä 16577-18) samt Aktbilaga 18-19 till samtliga borgenärer enligt protokoll från borgenärssammanträde / AB
30	2019-06-04	18	Yttrande från BadFly Interactive a.s
31	2019-06-05	19	Yttrande från Skatteverket
32	2019-06-07		BESLUT: Företagsrekonstruktionen tillåts fortsätta, dock längst till och med den 3 september, om inget annat beslutas dessförinnan. ----- Överklagande, ställt till Svea hovrätt, senast den 28 juni 2019. PT krävs. /M Ericsson, rådmän
33	2019-06-07		Exp beslut om förlängning till Starbreeze (Mikael Nermark, Maeva Sponberg), rekonstruktören, Nicolina Hallerby, tillsynsmyndigheten, samt närvarande borgenärer vid borgenärssammanträdet / AB Expedieringsdatum: 2019-06-07
34	2019-08-13	20	Skrift från Mgr. Michaela Garajová <u>inkom 2019-08-12</u>
35	2019-08-14		Kopia av Skrift från Mgr. Michaela Garajová, aktbilaga 20, e-postat till Advokat Lars Söderqvist för kännedom.
36	2019-09-02	21	Begäran om förlängning <u>- exp till TSM, rekonstruktör och borgenärer som närvarat vid borgenärssammanträde för yttrande senast den 9 september 2019.</u>
37	2019-09-02	22	Rekonstruktören stödjer bolagets begäran om förlängning
38	2019-09-04	23	Yttrande från Skatteverket
39	2019-09-10	24	BESLUT: Företagsrekonstruktionen tillåts fortsätta, dock längst till och med den 3 december 2019, om inte annat beslutas dessförinnan. --- Överklagande, ställt till Svea hovrätt, senast den 1 oktober 2019. PT krävs. /M. Ericsson, rådmän

Organisatorisk enhet: Avdelning 2, Konkursenheten, 2KE Måltyp K, 2KE Beredningsenhet 13**Sambandsmål:****Inkommandedatum:** 2018-12-03**Plockgallras:****Avgörande**

Datum	Avgörandetyyp	Utgång	Innehåll	Överklaganden
2018-12-03	BESLUT	Övrigt		
2018-12-21	BESLUT	Övrigt		
2019-03-01	BESLUT	Övrigt		
2019-06-07	BESLUT	Övrigt		

Aktörer

1	Starbreeze Studios AB, 556558-4496 Rekonstruktör: Advokat Lars Söderqvist	Sökande
---	--	---------

Saken

företagsrekonstruktion

Händelser

Nr	Datum	Aktbilaga	Händelsetext	Samband
1	2018-12-03	1	Ansökan <u>Dokumentet utbytt av sofikla, 2018-12-03.</u>	
2	2018-12-03	2	Externa fordringsägare	
3	2018-12-03	3	Registreringsbevis	
4	2018-12-03		Ansökningsavgift betald, 2800 kr	
5	2018-12-03		Målet är omfördelat från Avdelning 2, Konkursenheten, 2KE Måltyp K, 2KE Beredningsenhet 15 till Avdelning 2, Konkursenheten, 2KE Måltyp K, 2KE Beredningsenhet 13	
6	2018-12-03		BESLUT om företagsrekonstruktion å ab 1 Expedieringsdatum: 2018-12-03	
7	2018-12-03		Kopia av aktbilaga 1, e-postat till Advokat Lars Söderqvist, tillsynsmyndigheten, Skatteverket, Kronofogdemyndigheten, bolagsverket, skickat med lösbrev till Starbreeze Studios AB.	
8	2018-12-06	4	Skrift från Ingela Johansson, Skatteverket som vill närvara vid borgenärssammanträdet per telefon eller video.	
9	2018-12-10		Meddelat Ingela Johansson att det är ok att hon är närvarande per telefon vid borgenärssammanträdet den 21/12-18. /JZ	
10	2018-12-21	5	Protokoll borgenärssammanträde	
11	2018-12-21	6	Preliminär rekonstruktionsplan ingiven av rekonstruktören vid borgenärssammanträde	
12	2018-12-21	7	Borgenärsförteckning ingiven av rekonstruktören vid borgenärssammanträde	

13	2018-12-21		BESLUT å aktbil 5 - Rekonstruktionen tillåts fortsätta till den 3e mars 2019 / LM Expedieringsdatum: 2018-12-28
14	2018-12-28		Kopia av Mötesdokument, aktbilaga 5, e-skickat till Borgenär region Östra, Skatteverket, e-postat till Advokat Lars Söderqvist, TSM Stockholm, Kronofogden, Tillsynsmyndigheten i konkurser, skickat med lösbrev till Starbreeze Studios AB. + närvarande borgenärer / LM
15	2018-12-28		+ även aktbilaga 6 bifogat till aktbil 5 / LM
16	2019-02-21	8	Begäran om förlängning av rekonstruktion från gäldenären <u>Aktbilaga 8 utgår!</u>
17	2019-02-21	9	Begäran om förlängning av rekonstruktion från gäldenären
18	2019-02-21	10	Registreringsbevis
19	2019-02-21	11	Rekonstruktören tillstyrker förlängningen av rekonstruktionen
20	2019-02-21		Exp föreläggande (se Å 16577-18) samt Aktbilaga 9 till samtliga borgenärer enligt protokoll från borgenärssammanträde / AB
21	2019-02-22	12	Yttrande från Skatteverket
22	2019-02-22	13	Yttrande från Nordea Bank
23	2019-03-01	14	Mail från rekonstruktören - mailadresser till 2 personer i bolaget o rekonstruktören, Nicolina Hallerby dit alla beslut ska mailas
24	2019-02-28	15	Mail från rekonstruktören - mailadresser till 2 personer i bolaget o rekonstruktören, Nicolina Hallerby dit alla beslut ska mailas
25	2019-03-01		BESLUT: Företagsrekonstruktionen tillåts fortsätta, dock längst till och med den 3 juni, om inget annat beslutas dessförinnan. Överklagande, ställt till Svea hovrätt, senast den 22 mars 2019. PT krävs. /M Ericsson, rådman
26	2019-03-01		Exp beslut om förlängning till bolaget (Mikael Nermark, Maeva Sponbergs, rekonstruktören, Nicolina Hallerby), närvarande borg enligt aktbil 12, TSM / LM Expedieringsdatum: 2019-03-01 <u>aktbil 5</u>
27	2019-05-29	16	Begäran om förlängning av rekonstruktion
28	2019-05-29	17	Yttrande från rekonstruktören som tillstyrker begäran om förlängning

To
Stockholm District Court

APPLICATION FOR COMPANY REORGANISATION

Application: Starbreeze Publishing AB
Company registration no. 556779-9654
c/o Starbreeze Studios AB
Box 7731
103 95 STOCKHOLM

Matter: Company reorganisation in accordance with the Swedish Companies Reorganisation Act (Swedish Code of Statutes 1996:74)

Jurisdiction: Chapter 2, section 1 of the Swedish Companies Reorganisation Act

1 Claim for relief

Starbreeze Publishing AB, hereinafter referred to as the “Company”, hereby applies for company reorganisation in accordance with the Swedish Companies Reorganisation Act.

2 Background

The Company is a wholly owned subsidiary to Starbreeze AB (publ.) and is part of the Starbreeze group. The group is hereinafter referred to as “Starbreeze”. Starbreeze is an independent creator, publisher and distributor of entertainment products. With offices in

Stockholm, Paris, Los Angeles, Barcelona, Brussels and India. Starbreeze creates games and other entertainment products based on proprietary designs and licensed content.

The Company's shares are listed on Nasdaq Stockholm Main Market under STAR A and STAR B with ISIN codes SE0007158928 (class A shares) and SE0005992831 (class B shares).

3 Description of the Company's economy and causes of the payment difficulties

Starbreeze has been in a build-up phase with a high rate of investment.

Sales of Starbreeze' most recently released game, *Overkill's The Walking Dead*, has not developed as expected, which has affected sales.

The aforementioned has significantly reduced future cash flow, as a consequence of which the Company will not be able to pay its liabilities as they become due.

4 Continued operations and settlement with creditors

The Company's intention with the reorganisation is to provide the Company and Starbreeze time to finalise negotiations for a long-term financial solution and to implement necessary operational and/or organisational changes.

5 List of the Company's known creditors

The list of the Company's known creditors is appended as appendix 1.

6 Proposed administrator

Member of the Swedish Bar Association Lars Söderqvist, Wesslau Söderqvist Advokatbyrå i Stockholm KB, Box 7836, 103 98 Stockholm, has declared his willingness to undertake the engagement as administrator.

Lars Söderqvist has worked on formal and informal reorganisations and administered insolvent liquidations and otherwise advised on insolvency since 1982 and accordingly acquired extensive experience both in respect of insolvent liquidations as well as company reorganisations pertaining to

large-scale operations. Among other things, Lars Söderqvist was the sole administrator in the Independent group. Independent AB was listed on the Stockholm stock exchange. In addition to financial services, the group's operations consisted of, among other things, stock brokering operations, insurance brokering, real property and helicopter travel.

In addition to the insolvency of the Independent group, Lars Söderqvist has, for example, been appointed administrator for Brännkammaren AB and subsidiaries, an international real estate group which was owned by two large international players. The reorganisation was carried out in accordance with the reorganisation proposal according to which all claimholders received full payment in combination with a restoration of the company's negative equity and reversal of the group's insolvency. In addition, Lars Söderqvist has been appointed administrator by the Luleå District Court in the company reorganisations of Northland Resources AB (publ), Northland Sweden AB, and Northland Logistics AB, as well as the reorganisation of PA Resources AB (publ), listed on Nasdaq OMX in Stockholm.

Furthermore, Lars Söderqvist works at a law firm which possesses significant economic expertise and financial know-how which will play a significant role in the management of the reorganisation of the Company.

Wesslau Söderqvist Advokatbyrå has offices in several locations in Sweden; Stockholm, Jönköping, Borås, Helsingborg, and employs approximately 100 persons. Currently, there are nine administrators in Stockholm with additional administrators at the other offices. In addition, the law firm employs a number of associates with experience in large reorganisations.

In addition to providing insolvency-related counsel, the law firm is also engaged in the area of law relating to capital markets which, in brief, entails that the law firm represents a number of leading players on the Swedish capital markets such as banks, securities and credit market companies both with respect to civil and business law related matters. The law firm also works with intellectual property law and commercial agreements.

Accordingly, the law firm possesses significant economic expertise and financial know-how, which will play a significant role in the reorganisation of the Company.

7 Jurisdiction of the Court

The Company maintains its office in Stockholm municipality, as a consequence of which the Stockholm District Court has jurisdiction. The Company's registration certificate is appended (appendix 2).

[Signature page follows]

STARBREEZE PUBLISHING AB



Mikael Nermark

STARBREEZE PUBLISHING AB



Mikael Normark

STOCKHOLMS TINGSRÄTT

Avd. 2


BESLUT 2018-12-03

Tingsrätten beslutar om företagsrekonstruktion
avseende Starbreeze Publishing AB,
556779-9654

Till rekonstruktör utses Lars Söderqvist,
Wesslau Söderqvist Advokatbyrå

Borgenärssammanträde ska äga rum
2018-12-21 kl. 14:00

Beslutet får överklagas. Prövningstillstånd krävs.
Överklagandet ska ha inkommit till tingsrätten
senast 27/12-18 och vara ställt till Svea hovrätt.



HENRIK BERTHELS
TF RÅDMAN

Organisatorisk enhet: Avdelning 2, Konkursenheten, 2KE Måltyp K, 2KE Beredningsenhet 13**Sambandsmål:****Inkommandedatum:** 2018-12-03**Plockgallras:****Avgörande**

Datum	Avgörandetyyp	Utgång	Innehåll	Överklaganden
2018-12-03	BESLUT	Övrigt		
2018-12-21	BESLUT	Övrigt		
2019-03-01	BESLUT	Övrigt		

Aktörer

1	Starbreeze Publishing AB, 556779-9654 Rekonstruktör: Advokat Lars Söderqvist	Sökande
---	---	---------

Saken

företagsrekonstruktion

Händelser

Nr	Datum	Aktbilaga	Händelsetext	Samband
1	2018-12-03	1	Ansökan <u>Dokumentet utbytt av sofikla, 2018-12-03.</u>	
2	2018-12-03	2	Externa fordringsägare	
3	2018-12-03	3	Registreringsbevis	
4	2018-12-03		Ansökningsavgift betald, 2800 kr	
5	2018-12-03		Målet är omfördelat från Avdelning 2, Konkursenheten, 2KE Måltyp K, 2KE Beredningsenhet 17 till Avdelning 2, Konkursenheten, 2KE Måltyp K, 2KE Beredningsenhet 13	
6	2018-12-03		BESLUT om företagsrekonstruktion å ab 1 Expedieringsdatum: 2018-12-03	
7	2018-12-03		Kopia av aktbilaga 1, e-postat till Advokat Lars Söderqvist, tillsynsmyndigheten, Skatteverket, Kronofogdemyndigheten, bolagsverket, skickat med lösbrev till Starbreeze Publishing AB.	
8	2018-12-06	4	Skrift från Ingela Johansson, Skatteverket som vill närvara vid borgenärssammanträdet per telefon eller video.	
9	2018-12-10		Meddelat Ingela Johansson att det är ok att hon är närvarande per telefon vid borgenärssammanträdet den 21/12-18. /JZ	
10	2018-12-21	5	Protokoll borgenärssammanträde	
11	2018-12-21	6	Preliminär rekonstruktionsplan ingiven av rekonstruktören vid borgenärssammanträde	
12	2018-12-21	7	Borgenärsförteckning ingiven av rekonstruktören vid borgenärssammanträde	

- 13 2018-12-21 BESLUT å aktbil 5 - rekonstruktionen tillåts fortsätta till den 3 mars 2019 / LM
Expedieringsdatum: 2018-12-28
- 14 2018-12-28 Kopia av Mötesdokument, aktbilaga 5, e-skickat till Borgenär region Östra, Skatteverket, e-postat till Advokat Lars Söderqvist, TSM Stockholm, Kronofogden, Tillsynsmyndigheten i konkurser, skickat med lösbrev till Starbreeze Publishing AB, närvarande borgenärer + aktbilaga 6 skickat till alla / LM
- 15 2019-02-21 8 Begäran om förlängning av rekonstruktion från gäldenären
- 16 2019-02-21 9 Registreringsbevis
- 17 2019-02-21 10 Rekonstruktören tillstyrker förlängningen av rekonstruktionen
- 18 2019-02-21 Exp föreläggande (se Ä 16577-18) samt Aktbilaga 8 till samtliga borgenärer enligt protokoll från borgenärssammanträde / AB
- 19 2019-02-22 11 Yttrande från Skatteverket
- 20 2019-02-22 12 Yttrande från Nordea Bank
- 21 2019-03-01 13 Mail från rekonstruktören - mailadresser till 2 personer i bolaget o rekonstruktören, Nicolina Hallerby dit alla beslut ska mailas
- 22 2019-03-01 BESLUT: Företagsrekonstruktionen tillåts fortsätta, dock längst till och med den 3 juni, om inget annat beslutas dessförinnan.
- Överklagande, ställt till Svea hovrätt, senast den 22 mars 2019. PT krävs.
/M Ericsson, rådman
- 23 2019-03-01 Exp beslut om förlängning till bolaget (Mikael Nermark, Maeva Sponbergs) rekonstruktören, Tillsynsmyndigheten, närvarande borg. enligt aktbil 12 / LM
Expedieringsdatum: 2019-03-01

Gallringsbara aktbilagor

Organisatorisk enhet: Avdelning 2, Konkursenheten, 2KE Måltyp K, 2KE Beredningsenhet 13**Sambandsmål:****Inkommandedatum:** 2018-12-03**Plockgallras:****Avgörande**

Datum	Avgörandetyyp	Utgång	Innehåll	Överklaganden
2018-12-03	BESLUT	Övrigt		
2018-12-21	BESLUT	Övrigt		
2019-03-01	BESLUT	Övrigt		

Aktörer

1	Starbreeze Publishing AB, 556779-9654 Rekonstruktör: Advokat Lars Söderqvist	Sökande
---	---	---------

Saken

företagsrekonstruktion

Händelser

Nr	Datum	Aktbilaga	Händelsetext	Samband
1	2018-12-03	1	Ansökan <u>Dokumentet utbytt av sofikla, 2018-12-03.</u>	
2	2018-12-03	2	Externa fordringsägare	
3	2018-12-03	3	Registreringsbevis	
4	2018-12-03		Ansökningsavgift betald, 2800 kr	
5	2018-12-03		Målet är omfördelat från Avdelning 2, Konkursenheten, 2KE Måltyp K, 2KE Beredningsenhet 17 till Avdelning 2, Konkursenheten, 2KE Måltyp K, 2KE Beredningsenhet 13	
6	2018-12-03		BESLUT om företagsrekonstruktion å ab 1 Expedieringsdatum: 2018-12-03	
7	2018-12-03		Kopia av aktbilaga 1, e-postat till Advokat Lars Söderqvist, tillsynsmyndigheten, Skatteverket, Kronofogdemyndigheten, bolagsverket, skickat med lösbrev till Starbreeze Publishing AB.	
8	2018-12-06	4	Skrift från Ingela Johansson, Skatteverket som vill närvara vid borgenärssammanträdet per telefon eller video.	
9	2018-12-10		Meddelat Ingela Johansson att det är ok att hon är närvarande per telefon vid borgenärssammanträdet den 21/12-18. /JZ	
10	2018-12-21	5	Protokoll borgenärssammanträde	
11	2018-12-21	6	Preliminär rekonstruktionsplan ingiven av rekonstruktören vid borgenärssammanträde	
12	2018-12-21	7	Borgenärsförteckning ingiven av rekonstruktören vid borgenärssammanträde	

13	2018-12-21		BESLUT å aktbil 5 - rekonstruktionen tillåts fortsätta till den 3 mars 2019 / LM Expedieringsdatum: 2018-12-28
14	2018-12-28		Kopia av Mötesdokument, aktbilaga 5, e-skickat till Borgenär region Östra, Skatteverket, e-postat till Advokat Lars Söderqvist, TSM Stockholm, Kronofogden, Tillsynsmyndigheten i konkurser, skickat med lösbrev till Starbreeze Publishing AB, närvarande borgenärer + aktbilaga 6 skickat till alla / LM
15	2019-02-21	8	Begäran om förlängning av rekonstruktion från gäldenären
16	2019-02-21	9	Registreringsbevis
17	2019-02-21	10	Rekonstruktören tillstyrker förlängningen av rekonstruktionen
18	2019-02-21		Exp föreläggande (se Ä 16577-18) samt Aktbilaga 8 till samtliga borgenärer enligt protokoll från borgenärssammanträde / AB
19	2019-02-22	11	Yttrande från Skatteverket
20	2019-02-22	12	Yttrande från Nordea Bank
21	2019-03-01	13	Mail från rekonstruktören - mailadresser till 2 personer i bolaget o rekonstruktören, Nicolina Hallerby dit alla beslut ska mailas
22	2019-03-01		BESLUT: Företagsrekonstruktionen tillåts fortsätta, dock längst till och med den 3 juni, om inget annat beslutas dessförinnan. ----- Överklagande, ställt till Svea hovrätt, senast den 22 mars 2019. PT krävs. /M Ericsson, rådman
23	2019-03-01		Exp beslut om förlängning till bolaget (Mikael Nermark, Maeva Sponbergs) rekonstruktören, Tillsynsmyndigheten, närvarande borg. enligt aktbil 12 / LM Expedieringsdatum: 2019-03-01 <u>enligt aktbil 5</u>
24	2019-05-29	14	Begäran om förlängning av rekonstruktion
25	2019-05-29	15	Yttrande från rekonstruktören som tillstyrker begäran om förlängning
26	2019-05-29		Exp föreläggande (se Ä 16577-18) samt Aktbilaga 14-15 till samtliga borgenärer enligt protokoll från borgenärssammanträde / AB
27	2019-06-04	16	Yttrande från BadFly Interactive a.s
28	2019-06-05	17	Yttrande från Skatteverket

29 2019-06-07

BESLUT: Företagsrekonstruktionen tillåts fortsätta, dock
längst till och med den 3 september, om inget annat
beslutas dessförinnan.

Överklagande, ställt till Svea hovrätt, senast den 28 juni
2019. PT krävs.
/M Ericsson, rådmän

Gallringsbara aktbilagor

29	2019-06-07		BESLUT: Företagsrekonstruktionen tillåts fortsätta, dock längst till och med den 3 september, om inget annat beslutas dessförinnan. <u>Överklagande, ställt till Svea hovrätt, senast den 28 juni 2019. PT krävs.</u> /M Ericsson, rådman
30	2019-06-07		Exp beslut om förlängning till Starbreeze (Mikael Nermark, Maeva Sponberg), rekonsruktören, Nicolina Hallerby, tillsynsmyndigheten, samt närvarande borgenärer vid borgenärssammanträdet / AB Expedieringsdatum: 2019-06-07
31	2019-08-06	18	Inlaga från borgenär, AppAgent, s.r.o. <u>(inklusive svar och förtydligande)</u>
32	2019-08-06	19	Bilaga 1
33	2019-08-06	20	Bilaga 2
34	2019-08-06	21	Bilaga 3
35	2019-08-06		Aktbil. 18-21 e-postas till rekonstruktören för kännedom / GEEL <u>eu fr ASLI</u>
36	2019-09-02	22	Begäran om förlängning <u>exp till TSM, rekonstruktör och borgenärer som närvarat vid borgenärssammanträde för yttrande senast den 9 september 2019.</u>
37	2019-09-02	23	Rekonstruktören stödjer bolagets begäran om förlängning
38	2019-09-04	24	Yttrande från Skatteverket
39	2019-09-10		BESLUT: Företagsrekonstruktionen tillåts fortsätta, dock längst till och med den 3 december 2019, om inte annat beslutas dessförinnan. --- <u>Överklagande, ställt till Svea hovrätt, senast den 1 oktober 2019. PT krävs.</u> /M. Ericsson, rådman
40	2019-09-10		Exp beslut om förlängning till gäld, rekonstruktören, TSM, närvarande borgenärer enligt borg.sammanträdet / LM Expedieringsdatum: 2019-09-10

Organisatorisk enhet: Avdelning 2, Konkursenheten, 2KE Måltyp K, 2KE Beredningsenhet 13**Sambandsmål:****Inkommandedatum:** 2018-12-03**Plockgallras:****Avgörande**

Datum	Avgörandetyyp	Utgång	Innehåll	Överklaganden
2018-12-03	BESLUT	Övrigt		
2018-12-21	BESLUT	Övrigt		
2019-03-01	BESLUT	Övrigt		
2019-06-07	BESLUT	Övrigt		
2019-09-10	BESLUT	Övrigt		

Aktörer

1	Starbreeze Publishing AB, 556779-9654 Rekonstruktör: Advokat Lars Söderqvist	Sökande
---	---	---------

Saken

företagsrekonstruktion

Händelser

Nr	Datum	Aktbilaga	Händelsetext	Samband
1	2018-12-03	1	Ansökan <u>Dokumentet utbytt av sofikla, 2018-12-03.</u>	
2	2018-12-03	2	Externa fordringsägare	
3	2018-12-03	3	Registreringsbevis	
4	2018-12-03		Ansökningsavgift betald, 2800 kr	
5	2018-12-03		Målet är omfördelat från Avdelning 2, Konkursenheten, 2KE Måltyp K, 2KE Beredningsenhet 17 till Avdelning 2, Konkursenheten, 2KE Måltyp K, 2KE Beredningsenhet 13	
6	2018-12-03		BESLUT om företagsrekonstruktion å ab 1 Expedieringsdatum: 2018-12-03	
7	2018-12-03		Kopia av aktbilaga 1, e-postat till Advokat Lars Söderqvist, tillsynsmyndigheten, Skatteverket, Kronofogdemyndigheten, bolagsverket, skickat med lösbrev till Starbreeze Publishing AB.	
8	2018-12-06	4	Skrift från Ingela Johansson, Skatteverket som vill närvara vid borgenärssammanträdet per telefon eller video.	
9	2018-12-10		Meddelat Ingela Johansson att det är ok att hon är närvarande per telefon vid borgenärssammanträdet den 21/12-18. /JZ	
10	2018-12-21	5	Protokoll borgenärssammanträde	
11	2018-12-21	6	Preliminär rekonstruktionsplan ingiven av rekonstruktören vid borgenärssammanträde	
12	2018-12-21	7	Borgenärsförteckning ingiven av rekonstruktören vid borgenärssammanträde	

13	2018-12-21		BESLUT å aktbil 5 - rekonstruktionen tillåts fortsätta till den 3 mars 2019 / LM Expedieringsdatum: 2018-12-28
14	2018-12-28		Kopia av Mötesdokument, aktbilaga 5, e-skickat till Borgenär region Östra, Skatteverket, e-postat till Advokat Lars Söderqvist, TSM Stockholm, Kronofogden, Tillsynsmyndigheten i konkurser, skickat med lösbrev till Starbreeze Publishing AB, närvarande borgenärer + aktbilaga 6 skickat till alla / LM
15	2019-02-21	8	Begäran om förlängning av rekonstruktion från gäldenären
16	2019-02-21	9	Registreringsbevis
17	2019-02-21	10	Rekonstruktören tillstyrker förlängningen av rekonstruktionen
18	2019-02-21		Exp föreläggande (se Ä 16577-18) samt Aktbilaga 8 till samtliga borgenärer enligt protokoll från borgenärssammanträde / AB
19	2019-02-22	11	Yttrande från Skatteverket
20	2019-02-22	12	Yttrande från Nordea Bank
21	2019-03-01	13	Mail från rekonstruktören - mailadresser till 2 personer i bolaget o rekonstruktören, Nicolina Hallerby dit alla beslut ska mailas
22	2019-03-01		BESLUT: Företagsrekonstruktionen tillåts fortsätta, dock längst till och med den 3 juni, om inget annat beslutas dessförinnan. <hr/> <u>Överklagande, ställt till Svea hovrätt, senast den 22 mars 2019. PT krävs.</u> /M Ericsson, rådmän
23	2019-03-01		Exp beslut om förlängning till bolaget (Mikael Nermark, Maeva Sponbergs) rekonstruktören, Tillsynsmyndigheten, närvarande borg. enligt aktbil 12 / LM Expedieringsdatum: 2019-03-01 <u>enligt aktbil 5</u>
24	2019-05-29	14	Begäran om förlängning av rekonstruktion
25	2019-05-29	15	Yttrande från rekonstruktören som tillstyrker begäran om förlängning
26	2019-05-29		Exp föreläggande (se Ä 16577-18) samt Aktbilaga 14-15 till samtliga borgenärer enligt protokoll från borgenärssammanträde / AB
27	2019-06-04	16	Yttrande från BadFly Interactive a.s
28	2019-06-05	17	Yttrande från Skatteverket

To
Stockholm District Court

APPLICATION FOR COMPANY REORGANISATION

Application: Starbreeze Production AB
Company registration no. 556292-1063
c/o Starbreeze Studios AB
Box 7731
103 95 STOCKHOLM

Matter: Company reorganisation in accordance with the Swedish Companies Reorganisation Act (Swedish Code of Statutes 1996:74)

Jurisdiction: Chapter 2, section 1 of the Swedish Companies Reorganisation Act

1 Claim for relief

Starbreeze Production AB, hereinafter referred to as the “Company”, hereby applies for company reorganisation in accordance with the Swedish Companies Reorganisation Act.

2 Background

The Company is a wholly owned subsidiary to Starbreeze AB (publ.) and is part of the Starbreeze group. The group is hereinafter referred to as “Starbreeze”. Starbreeze is an independent creator, publisher and distributor of entertainment products. With offices in

Stockholm, Paris, Los Angeles, Barcelona, Brussels and India. Starbreeze creates games and other entertainment products based on proprietary designs and licensed content.

The Company's shares are listed on Nasdaq Stockholm Main Market under STAR A and STAR B with ISIN codes SE0007158928 (class A shares) and SE0005992831 (class B shares).

3 Description of the Company's economy and causes of the payment difficulties

Starbreeze has been in a build-up phase with a high rate of investment.

Sales of Starbreeze' most recently released game, *Overkill's The Walking Dead*, has not developed as expected, which has affected sales.

The aforementioned has significantly reduced future cash flow, as a consequence of which the Company will not be able to pay its liabilities as they become due.

4 Continued operations and settlement with creditors

The Company's intention with the reorganisation is to provide the Company and Starbreeze time to finalise negotiations for a long-term financial solution and to implement necessary operational and/or organisational changes.

5 List of the Company's known creditors

The list of the Company's known creditors is appended as appendix 1.

6 Proposed administrator

Member of the Swedish Bar Association Lars Söderqvist, Wesslau Söderqvist Advokatbyrå i Stockholm KB, Box 7836, 103 98 Stockholm, has declared his willingness to undertake the engagement as administrator.

Lars Söderqvist has worked on formal and informal reorganisations and administered insolvent liquidations and otherwise advised on insolvency since 1982 and accordingly acquired extensive experience both in respect of insolvent liquidations as well as company reorganisations pertaining to

large-scale operations. Among other things, Lars Söderqvist was the sole administrator in the Independent group. Independent AB was listed on the Stockholm stock exchange. In addition to financial services, the group's operations consisted of, among other things, stock brokering operations, insurance brokering, real property and helicopter travel.

In addition to the insolvency of the Independent group, Lars Söderqvist has, for example, been appointed administrator for Brännkammaren AB and subsidiaries, an international real estate group which was owned by two large international players. The reorganisation was carried out in accordance with the reorganisation proposal according to which all claimholders received full payment in combination with a restoration of the company's negative equity and reversal of the group's insolvency. In addition, Lars Söderqvist has been appointed administrator by the Luleå District Court in the company reorganisations of Northland Resources AB (publ), Northland Sweden AB, and Northland Logistics AB, as well as the reorganisation of PA Resources AB (publ), listed on Nasdaq OMX in Stockholm.

Furthermore, Lars Söderqvist works at a law firm which possesses significant economic expertise and financial know-how which will play a significant role in the management of the reorganisation of the Company.

Wesslau Söderqvist Advokatbyrå has offices in several locations in Sweden; Stockholm, Jönköping, Borås, Helsingborg, and employs approximately 100 persons. Currently, there are nine administrators in Stockholm with additional administrators at the other offices. In addition, the law firm employs a number of associates with experience in large reorganisations.

In addition to providing insolvency-related counsel, the law firm is also engaged in the area of law relating to capital markets which, in brief, entails that the law firm represents a number of leading players on the Swedish capital markets such as banks, securities and credit market companies both with respect to civil and business law related matters. The law firm also works with intellectual property law and commercial agreements.

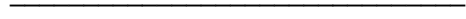
Accordingly, the law firm possesses significant economic expertise and financial know-how, which will play a significant role in the reorganisation of the Company.

7 Jurisdiction of the Court

The Company maintains its office in Stockholm municipality, as a consequence of which the Stockholm District Court has jurisdiction. The Company's registration certificate is appended (appendix 2).

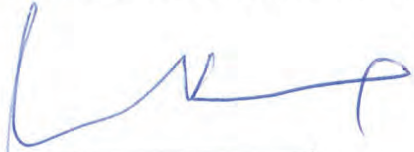
[Signature page follows]

STARBREEZE PRODUCTION AB



Mikael Nermark

STARBREEZE PRODUCTION AB



Mikael Nermark

STOCKHOLMS TINGSRÄTT

Avd. 2

BESLUT 2018-12-03

Tingsrätten beslutar om företagsrekonstruktion

avseende Starbreeze Production AB,
556292-1063

Till rekonstruktör utses Lars Söderqvist,
Wesslau Söderqvist Advokatbyrå

Borgenärssammanträde ska äga rum
2018-12-21 kl. 15:00

Beslutet får överklagas. Prövningstillstånd krävs.

Överklagandet ska ha inkommit till tingsrätten
och vara ställt till Svea hovrätt.

27/12-18



HENRIK BERTHELSS
TF RÅDMAN

Organisatorisk enhet: Avdelning 2, Konkursenheten, 2KE Måltyp K, 2KE Beredningsenhet 13**Sambandsmål:****Inkommandedatum:** 2018-12-03**Plockgallras:****Avgörande**

Datum	Avgörandetyyp	Utgång	Innehåll	Överklaganden
2018-12-03	BESLUT	Övrigt		
2018-12-21	BESLUT	Övrigt		
2019-03-01	BESLUT	Övrigt		

Aktörer

1	Starbreeze Production AB , 556292-1063 Rekonstruktör: Advokat Lars Söderqvist	Sökande
---	--	---------

Saken

företagsrekonstruktion

Händelser

Nr	Datum	Aktbilaga	Händelsetext	Samband
1	2018-12-03	1	Ansökan <u>Dokumentet utbytt av sofikla, 2018-12-03.</u>	
2	2018-12-03	2	Externa fordringsägare	
3	2018-12-03	3	Registreringsbevis	
4	2018-12-03		Ansökningsavgift betald, 2800 kr	
5	2018-12-03		Målet är omfördelat från Avdelning 2, Konkursenheten, 2KE Måltyp K, 2KE Beredningsenhet 14 till Avdelning 2, Konkursenheten, 2KE Måltyp K, 2KE Beredningsenhet 13	
6	2018-12-03		BESLUT om företagsrekonstruktion å ab 1 Expedieringsdatum: 2018-12-03	
7	2018-12-03		Kopia av aktbilaga 1, e-postat till Advokat Lars Söderqvist, tillsynsmyndigheten, Skatteverket, Kronofogdemyndigheten, bolagsverket, skickat med lösbrev till Starbreeze Production AB.	
8	2018-12-06	4	Skrift från Ingela Johansson, Skatteverket som vill närvara vid borgenärssammanträdet per telefon eller video.	
9	2018-12-10		Meddelat Ingela Johansson att det är ok att hon är närvarande per telefon vid borgenärssammanträdet den 21/12-18. /JZ	
10	2018-12-21	5	Protokoll borgenärssammanträde	
11	2018-12-21	6	Preliminär rekonstruktionsplan ingiven av rekonstruktören vid borgenärssammanträde	
12	2018-12-21	7	Borgenärsförteckning ingiven av rekonstruktören vid borgenärssammanträde	

- 13 2018-12-21 BESLUT å aktbil 5 - rekonstruktionen tillåts fortsätta till den 3 mars 2019 / LM
Expedieringsdatum: 2018-12-28
- 14 2018-12-28 Kopia av Mötesdokument, aktbilaga 5 + aktbilaga 6 e-skickat till Borgenär region Östra, Skatteverket, e-postat till Advokat Lars Söderqvist, TSM Stockholm, Kronofogden, Tillsynsmyndigheten i konkurser, skickat med lösbrev till Starbreeze Production AB, närvarande borgenärer / LM
- 15 2019-02-21 8 Begäran om förlängning av rekonstruktion från gäldenären
- 16 2019-02-21 9 Registreringsbevis
- 17 2019-02-21 10 Rekonstruktören tillstyrker förlängningen av rekonstruktionen
- 18 2019-02-21 Exp föreläggande (se Ä 16577-18) samt Aktbilaga 8 till samtliga borgenärer enligt protokoll från borgenärssammanträde / AB
- 19 2019-02-22 11 Yttrande från Skatteverket
- 20 2019-02-22 12 Yttrande från Nordea Bank
- 21 2019-03-01 13 Mail från rekonstruktören - mailadresser till 2 personer i bolaget o rekonstruktören, Nicolina Hallerby dit alla beslut ska mailas
- 22 2019-03-01 BESLUT: Företagsrekonstruktionen tillåts fortsätta, dock längst till och med den 3 juni, om inget annat beslutas dessförinnan.
- Överklagande, ställt till Svea hovrätt, senast den 22 mars 2019. PT krävs.
/M Ericsson, rådmän
- 23 2019-03-01 Exp beslut om förlängning till bolaget (Mikael Nermark, Maeva Sponberg, rekonstruktören, Nicolina Hallerby), närv. borgenärer enligt aktbil 12, TSM / LM
Expedieringsdatum: 2019-03-01

Gallringsbara aktbilagor

STOCKHOLMS TINGSRÄTT

Dagbok
Utskriftsdatum
2019-06-07Målnummer: Ä 16575-18
Målgrupp: 70
Måltyp: 76**Organisatorisk enhet:** Avdelning 2, Konkursenheten, 2KE Måltyp K, 2KE Beredningsenhet 13**Sambandsmål:****Inkommandedatum:** 2018-12-03**Plockgallras:****Avgörande**

Datum	Avgörandetyyp	Utgång	Innehåll	Överklaganden
2018-12-03	BESLUT	Övrigt		
2018-12-21	BESLUT	Övrigt		
2019-03-01	BESLUT	Övrigt		

Aktörer

1	Starbreeze Production AB , 556292-1063 Rekonstruktör: Advokat Lars Söderqvist	Sökande
---	--	---------

Saken

företagsrekonstruktion

Händelser

Nr	Datum	Aktbilaga	Händelsetext	Samband
1	2018-12-03	1	Ansökan <u>Dokumentet utbytt av sofikla, 2018-12-03.</u>	
2	2018-12-03	2	Externa fordringsägare	
3	2018-12-03	3	Registreringsbevis	
4	2018-12-03		Ansökningsavgift betald, 2800 kr	
5	2018-12-03		Målet är omfördelat från Avdelning 2, Konkursenheten, 2KE Måltyp K, 2KE Beredningsenhet 14 till Avdelning 2, Konkursenheten, 2KE Måltyp K, 2KE Beredningsenhet 13	
6	2018-12-03		BESLUT om företagsrekonstruktion å ab 1 Expedieringsdatum: 2018-12-03	
7	2018-12-03		Kopia av aktbilaga 1, e-postat till Advokat Lars Söderqvist, tillsynsmyndigheten, Skatteverket, Kronofogdemyndigheten, bolagsverket, skickat med lösbrev till Starbreeze Production AB.	
8	2018-12-06	4	Skrift från Ingela Johansson, Skatteverket som vill närvara vid borgenärssammanträdet per telefon eller video.	
9	2018-12-10		Meddelat Ingela Johansson att det är ok att hon är närvarande per telefon vid borgenärssammanträdet den 21/12-18. /JZ	
10	2018-12-21	5	Protokoll borgenärssammanträde	
11	2018-12-21	6	Preliminär rekonstruktionsplan ingiven av rekonstruktören vid borgenärssammanträde	
12	2018-12-21	7	Borgenärsförteckning ingiven av rekonstruktören vid borgenärssammanträde	

13	2018-12-21		BESLUT å aktbil 5 - rekonstruktionen tillåts fortsätta till den 3 mars 2019 / LM Expedieringsdatum: 2018-12-28
14	2018-12-28		Kopia av Mötesdokument, aktbilaga 5 + aktbilaga 6 e-skickat till Borgenär region Östra, Skatteverket, e-postat till Advokat Lars Söderqvist, TSM Stockholm, Kronofogden, Tillsynsmyndigheten i konkurser, skickat med lösbrev till Starbreeze Production AB, närvarande borgenärer / LM
15	2019-02-21	8	Begäran om förlängning av rekonstruktion från gäldenären
16	2019-02-21	9	Registreringsbevis
17	2019-02-21	10	Rekonstruktören tillstyrker förlängningen av rekonstruktionen
18	2019-02-21		Exp föreläggande (se Å 16577-18) samt Aktbilaga 8 till samtliga borgenärer enligt protokoll från borgenärssammanträde / AB
19	2019-02-22	11	Yttrande från Skatteverket
20	2019-02-22	12	Yttrande från Nordea Bank
21	2019-03-01	13	Mail från rekonstruktören - mailadresser till 2 personer i bolaget o rekonstruktören, Nicolina Hallerby dit alla beslut ska mailas
22	2019-03-01		BESLUT: Företagsrekonstruktionen tillåts fortsätta, dock längst till och med den 3 juni, om inget annat beslutas dessförinnan. <hr/> Överklagande, ställt till Svea hovrätt, senast den 22 mars 2019. PT krävs. /M Ericsson, rådmän
23	2019-03-01		Exp beslut om förlängning till bolaget (Mikael Nermark, Maeva Sponberg, rekonstruktören, Nicolina Hallerby), närv. borgenärer enligt aktbil 12 , TSM / LM Expedieringsdatum: 2019-03-01 <u>aktbil 5</u>
24	2019-05-29	14	Begäran om förlängning av rekonstruktion
25	2019-05-29	15	Yttrande från rekonstruktören som tillstyrker begäran om förlängning
26	2019-05-29		Exp föreläggande (se Å 16577-18) samt Aktbilaga 14-15 till samtliga borgenärer enligt protokoll från borgenärssammanträde / AB
27	2019-06-04	16	Yttrande från BadFly Interactive a.s
28	2019-06-05	17	Yttrande från Skatteverket

29 2019-06-07

BESLUT: Företagsrekonstruktionen tillåts fortsätta, dock
längst till och med den 3 september, om inget annat
beslutas dessförinnan.

Överklagande, ställt till Svea hovrätt, senast den 28 juni
2019. PT krävs.
/M Ericsson, rådmän

Gallringsbara aktbilagor

- 29 2019-06-07 BESLUT: Företagsrekonstruktionen tillåts fortsätta, dock
längst till och med den 3 september, om inget annat
beslutas dessförinnan.
- Överklagande, ställt till Svea hovrätt, senast den 28 juni
2019. PT krävs.
/M Ericsson, rådmän
- 30 2019-06-07 Exp beslut om förlängning till Starbreeze (Mikael
Nermark, Maeva Sponberg), rekonsruktören, Nicolina
Hallerby, tillsynsmyndigheten, samt närvarande
borgenärer vid borgenärssammanträdet / AB
Expedieringsdatum: 2019-06-07
- 31 2019-09-02 18 Begäran om förlängning
- exp till TSM, rekonstruktör och borgenärer som
närvarat vid borgenärssammanträde för yttrande senast
den 9 september 2019.
- 32 2019-09-02 19 Rekonstruktören stödjer bolagets begäran om förlängning
- 33 2019-09-04 20 Yttrande från Skatteverket
- 34 2019-09-10 BESLUT: Företagsrekonstruktionen tillåts fortsätta, dock
längst till och med den 3 december 2019, om inte annat
beslutas dessförinnan.
- Överklagande, ställt till Svea hovrätt, senast den 1 oktober
2019. PT krävs.
/M. Ericsson, rådmän

Organisatorisk enhet: Avdelning 2, Konkursenheten, 2KE Måltyp K, 2KE Beredningsenhet 13**Sambandsmål:****Inkommandedatum:** 2018-12-03**Plockgallras:****Avgörande**

Datum	Avgörandetyp	Utgång	Innehåll	Överklaganden
2018-12-03	BESLUT	Övrigt		
2018-12-21	BESLUT	Övrigt		
2019-03-01	BESLUT	Övrigt		
2019-06-07	BESLUT	Övrigt		

Aktörer

1	Starbreeze Production AB , 556292-1063 Rekonstruktör: Advokat Lars Söderqvist	Sökande
---	--	---------

Saken

företagsrekonstruktion

Händelser

Nr	Datum	Aktbilaga	Händelsetext	Samband
1	2018-12-03	1	Ansökan <u>Dokumentet utbytt av sofikla, 2018-12-03.</u>	
2	2018-12-03	2	Externa fordringsägare	
3	2018-12-03	3	Registreringsbevis	
4	2018-12-03		Ansökningsavgift betald, 2800 kr	
5	2018-12-03		Målet är omfördelat från Avdelning 2, Konkursenheten, 2KE Måltyp K, 2KE Beredningsenhet 14 till Avdelning 2, Konkursenheten, 2KE Måltyp K, 2KE Beredningsenhet 13	
6	2018-12-03		BESLUT om företagsrekonstruktion å ab 1 Expedieringsdatum: 2018-12-03	
7	2018-12-03		Kopia av aktbilaga 1, e-postat till Advokat Lars Söderqvist, tillsynsmyndigheten, Skatteverket, Kronofogdemyndigheten, bolagsverket, skickat med lösbrev till Starbreeze Production AB.	
8	2018-12-06	4	Skrift från Ingela Johansson, Skatteverket som vill närvara vid borgenärssammanträdet per telefon eller video.	
9	2018-12-10		Meddelat Ingela Johansson att det är ok att hon är närvarande per telefon vid borgenärssammanträdet den 21/12-18. /JZ	
10	2018-12-21	5	Protokoll borgenärssammanträde	
11	2018-12-21	6	Preliminär rekonstruktionsplan ingiven av rekonstruktören vid borgenärssammanträde	
12	2018-12-21	7	Borgenärsförteckning ingiven av rekonstruktören vid borgenärssammanträde	

13	2018-12-21		BESLUT å aktbil 5 - rekonstruktionen tillåts fortsätta till den 3 mars 2019 / LM Expedieringsdatum: 2018-12-28
14	2018-12-28		Kopia av Mötesdokument, aktbilaga 5 + aktbilaga 6 e-skickat till Borgenär region Östra, Skatteverket, e-postat till Advokat Lars Söderqvist, TSM Stockholm, Kronofogden, Tillsynsmyndigheten i konkurser, skickat med lösbrev till Starbreeze Production AB, närvarande borgenärer / LM
15	2019-02-21	8	Begäran om förlängning av rekonstruktion från gäldenären
16	2019-02-21	9	Registreringsbevis
17	2019-02-21	10	Rekonstruktören tillstyrker förlängningen av rekonstruktionen
18	2019-02-21		Exp föreläggande (se Ä 16577-18) samt Aktbilaga 8 till samtliga borgenärer enligt protokoll från borgenärssammanträde / AB
19	2019-02-22	11	Yttrande från Skatteverket
20	2019-02-22	12	Yttrande från Nordea Bank
21	2019-03-01	13	Mail från rekonstruktören - mailadresser till 2 personer i bolaget o rekonstruktören, Nicolina Hallerby dit alla beslut ska mailas
22	2019-03-01		BESLUT: Företagsrekonstruktionen tillåts fortsätta, dock längst till och med den 3 juni, om inget annat beslutas dessförinnan. Överklagande, ställt till Svea hovrätt, senast den 22 mars 2019. PT krävs. /M Ericsson, rådman
23	2019-03-01		Exp beslut om förlängning till bolaget (Mikael Nermark, Maeva Sponberg, rekonstruktören, Nicolina Hallerby), närv. borgenärer enligt aktbil 12 , TSM / LM Expedieringsdatum: 2019-03-01 <u>aktbil 5</u>
24	2019-05-29	14	Begäran om förlängning av rekonstruktion
25	2019-05-29	15	Yttrande från rekonstruktören som tillstyrker begäran om förlängning
26	2019-05-29		Exp föreläggande (se Ä 16577-18) samt Aktbilaga 14-15 till samtliga borgenärer enligt protokoll från borgenärssammanträde / AB
27	2019-06-04	16	Yttrande från BadFly Interactive a.s
28	2019-06-05	17	Yttrande från Skatteverket

W S A
L A W

To the creditors of
Starbreeze AB (publ.)
Starbreeze Studios AB
Starbreeze Production AB
Starbreeze Publishing AB
Enterspace AB
Enterspace International AB

Stockholm 10 December, 2018

Re: company reorganisation with respect to Starbreeze AB (publ), Org.Reg.No 556551-8932, Starbreeze Studios AB, Org.Reg.No 556558-4496, Starbreeze Production AB, Org.Reg.No 556292-1063, Starbreeze Publishing AB, Org.Reg.No 556779-9654, Enterspace AB, Org.Reg.No 556042-4064, and Enterspace International AB, Org.Reg.No 556118-9443

On 3 December 2018 the Stockholm District Court issued an order to commence a company reorganisation procedure with respect to Starbreeze AB (publ) (in the matter Ä16572-18), Starbreeze Studios AB (Ä16576-18), Starbreeze Production AB (Ä16575-18), Starbreeze Publishing AB (Ä16573-18), Enterspace AB (Ä16574-18) and Enterspace International AB (Ä16573-18), hereinafter referred to as the Companies. The District Court has appointed me as administrator in the company reorganisations.

1 Meeting of creditors

A meeting of creditors will be held at Stockholm District Court starting from 1 pm on Friday 21 December 2018. The Stockholm District Court is situated at Scheelegatan 7, Stockholm. The scheduled time for the respective companies are as follows.

Starbreeze AB (publ)	1 pm
Starbreeze Studios AB	1.30 pm
Starbreeze Publishing AB	2 pm
Enterspace AB	2.30 pm
Starbreeze Production AB	3 pm
Enterspace International AB	3.30 pm

At the creditors' meeting, I will inform you on how the reorganisations have proceeded, the conditions for the reorganisations, as well as a description of how a reorganisation plan might be structured. Additionally, creditors will have the opportunity to express their opinion on how the reorganisation should proceed.

2 Description of the Companies and their financial situation

Starbreeze AB (publ), hereinafter referred to as the Parent Company, is the parent company in a group of companies consisting of, among others, the subsidiaries Starbreeze Studios AB, Starbreeze Production AB, Starbreeze Publishing AB, and Enterspace AB with its subsidiary Enterspace International AB, see the group structure outlined in [Appendix 1](#). In addition to these companies, the Company has subsidiaries in which a company reorganisation has not been initiated; two Swedish companies, three companies in the United States, two in Luxemburg as well as Belgium, and one company in France, Spain, India and Dubai. Furthermore, the Company has an associate company in Taiwan.

The Parent Company's A share and B share are listed on NASDAQ Nordic in Stockholm (segment Mid Cap) under the ticker symbols STAR A and STAR B and with ISIN SE007158928 (A share) and SE0005992831 (B share). The Parent Company's A share is accompanied by ten voting rights and its B share by one right to vote. All shares have equal rights to dividends.

The group engage in the developing, issuing and distribution of games and other forms of entertainment products based on proprietary design and licensed content. Starbreeze Studios AB provide human resources as well as other resources to the companies within the group. Starbreeze Production AB develops the group's proprietary products, such as the Payday series. Starbreeze Publishing AB conducts business in the form of publishing. Enterspace AB and its subsidiary Enterspace International AB have facilities for Location Based Entertainment in Stockholm and Dubai.

The income of the business of the group primarily emanates from its subsidiary Starbreeze Publishing AB, which also holds the majority of the group's intellectual property rights. All other companies in the group has worked for and delivered services to Starbreeze Publishing AB, using internal invoicing. To a certain extent, the business has also been funded through internal loans between the group companies.

The group is funded by external loans in the form of two convertible loans and two loans from Nordea, which are described further below.

2.1 Convertible loan with a nominal value of 215 MSEK from Smilegate Holdings Inc.

The loan was issued by the Parent Company in January 2016 and the total principal amount remains outstanding. The loan is due during the year 2021. The loan carries 2 % fixed interest and 2 % additional interest that is conditional upon non-conversion. The loan is not secured.

2.2 Convertible subordinated loan of 75 MSEK from ACER Inc.

The loan was issued by the Parent Company in September 2016 and a principal amount of 71 MSEK remains outstanding after a separately agreed amortisation has been accomplished. The loan is due in August 2019 and carries an interest of 1 %. The loan is not secured. The right of payment is sub-ordinated vis-à-vis the Parent Company's other creditors.

2.3 Loan from Nordea Bank AB (publ) to Starbreeze Publishing AB of 150 MSEK

The loan was taken out in August 2017 by the subsidiary Starbreeze Publishing AB and the total principal amount remains outstanding. However, the bank has received a complementary security through an additional agreement from February 2018 in the form of a deposit of the amount of 75 MSEK, which is pledged as security for the loan. The loan will fall due in August 2020. The loan carries interest at a rate equal to 3M STIBOR from time to time plus 3,5 percentage points.

The security for the loan consists of a share pledge over the shares of the subsidiaries Starbreeze Publishing AB and Starbreeze Production AB, as well as guarantees from the Parent Company and Starbreeze Production AB.

2.4 Loan from Nordea Bank AB (publ) of 40 MSEK

The loan was taken out in August 2017 by Enterspace International AB and a principal amount of approximately 30 MSEK presently remains unpaid. The loan is amortised quarterly and will be fully repaid in August 2020. The loan carries interest at a rate equal to 3M STIBOR from time to time plus 4 percentage points.

The security for this loan consists of a share pledge over the shares of the subsidiaries Enterspace AB and Enterspace International AB, as well as guarantees from the Parent Company and from Enterspace AB.

3 **Extension of time for payment etc.**

The group of companies has been in a build-up phase with a high rate of investment. The Companies' payment difficulties are primarily attributable to previous investment decisions in new development projects, outside of the group's core business. These have brought high costs, and lower or delayed income compared to what was projected. The group has also been affected by delays and cost over-runs as a result of a lack of resources, primarily relating to human resources.

The liquidity situation has become critical due to the sales performance following a very significant launch of the game Overkill's The Walking Dead in November. The sales were below what had been estimated and this resulted in revenue shortfalls.

Consequently, the Companies applied for company reorganisation on 3 December 2018.

The current financial status of the respective companies is presented in the attached balance sheet and schedule of assets and liabilities, Appendices 2-3.

4 Reorganisation of the Companies' business

Before and in connection with the closing of the books for the financial year 2018, an analysis of the group's assets and the cash flow generated by them will be performed with the purpose of establishing to what extent there is a need for impairment, and to what value.

The group's different projects are estimated to have good potential to generate positive cash flow in the future. However this will require additional external funding, and according to the unanimous assessment of the group's management and myself, both operational and organisational changes of the group will be necessary in order to obtain additional external funding.

Within the framework of the reorganisation, the first priority will be to ensure the funding of the operations in the short term. The short-term funding aims to keep the business running during the time required to take adequate measures in order to secure long-term financing, and to manage the time and manner of payment of the Companies' non-prioritised debt attributable to the time prior to day of the reorganisation order.

Within the framework of the reorganisation, the prospects of focusing the business conducted by the group to its core business will further be reviewed.

More information regarding the reorganisation will be presented at the creditors' meeting on 21 December 2018 and in the reorganisation plan, which will be laid out.

In addition, information and updates regarding the reorganisation will be continuously provided on the group's website, <http://www.starbreeze.com>.

Stockholm as above,

Lars Söderqvist





Balans (Standard 2)

Rapport: GL 59 A4 SV, Balans, Period från: IB/2018, Period till: Nov/2018, Enhet: Belopp

Powered by Xledger

Tidigare siffra

Tecken ombytt. Belopp rundade

Nov/2018

Nov/2017

Tillgångar

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Koncessioner, patent, licenser, varumärken och liknande rättigheter

10610 - Payday TV- Movie rights acquired asset

3 160 432

Totalt Koncessioner, patent, licenser, varumärken och liknande rättigheter

0

3 160 432

Totalt Immateriella anläggningstillgångar

0

3 160 432

Anläggningstillgångar

Installationer, maskiner och inventarier

1220 - Equipment

1 279 124

1 248 272

1229 - Accumulated depreciation on equipment and tools

-751 980

-586 789

1250 - Computers

2 386 827

2 370 614

1259 - Accumulated depreciation on computers

-2 301 247

-1 861 384

Totalt Installationer, maskiner och inventarier

612 724

1 170 712

Totalt Anläggningstillgångar

612 724

1 170 712

Finansiella anläggningstillgångar

Investeringar i dotterbolag

1311 - Participations in subsidiaries

1 500 218 865

1 165 129 980

1312 - Participations in subsidiaries - IFRS and Earn-out

1 386 023

-13 857 721

Totalt Investeringar i dotterbolag

1 501 604 888

1 151 272 259

Investeringar i intresseföretag

1330 - Participations in associated companies

45 957 980

117 437 505

Totalt Investeringar i intresseföretag

45 957 980

117 437 505

Obligationer och andra fordringar

1370 - Deferred tax asset (uppskjuten skatt)

33 809 896

5 251 675

1383 - Long-term deposits

585 171

554 632

Totalt Obligationer och andra fordringar

34 395 067

5 806 307

Totalt Finansiella anläggningstillgångar

1 581 957 935

1 274 516 072

Totalt Anläggningstillgångar

1 582 570 659

1 278 847 215

Omsättningstillgångar

Varulager

1684 - Current receivables from suppliers

Totalt Varulager

0

0

Fordringar

Övriga fordringar

1610 - Current receivables from employees

472

5 444

1630 - Clearing account for taxes and charges (tax account)

3 567

255 215

1680 - Other current receivables

1688 - Deposits

1700 - Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter (gruppkonto)

36 837

8 913

1790 - Other prepaid expenses and accrued income

784 462

765 294

Totalt Övriga fordringar

825 338

1 034 867

Kundfordringar

1560 - Accounts receivable, group companies

69 916 168

25 605 112

16600 - Clearing Account Starbreeze Production AB

412 460 872

389 546 563

16602 - Clearing Account Starbreeze Studios AB

132 817 427

57 805 104

16603 - Clearing Account Starbreeze Publishing AB

20 618 343

42 689 779

16604 - Clearing Account Starbreeze USA Inc

43 596 470

36 713 938

16605 - Clearing Account Starbreeze IP LUX

55 446 587

52 569 327

16606 - Clearing Account Starbreeze Paris

16607 - Clearing Account Starbreeze LA Inc

16608 - Clearing Account Starbreeze IP LUX 2 Sarl

37 779 129

16610 - Clearing Account Starbreeze Ventures

37 645 311

37 632 988

16611 - Clearing Account VR AB

0



Balans (Standard 2)

Powered by Xledger

Rapport: GL 59 A4 SV, Balans, Period från: IB/2018, Period till: Nov/2018, Enhet: Belopp

Tidigare siffror

Tecken ombytt. Belopp rundade

	Nov/2018	Nov/2017
16612 - Clearing Account Starbreeze Paris SAS (ePawn)	35 700 347	34 208 562
16613 - Clearing Account Starbreeze Barcelona	3 705 884	3 551 029
16614 - Clearing Account Nozon	4 654 125	4 212 133
16615 - Clearing Account Parallaxter	24 616 578	12 884 170
16616 - Clearing Account Enterspace		21 050 000
16617 - Clearing Account Enterspace International	30 491 951	
16618 - Clearing Account Starbreeze Middle East	2 451 936	
16620 - Clearing Account Dhruva interactive	2 211 636	
Totalt Kundfordringar	876 333 635	756 247 833
Totalt Fordringar	877 158 973	757 282 700
Kassa och bank		
1910 - Cash in hand		
1930 - Bank SEK	15 262 862	73 111 412
1931 - Bank USD	3 523	1 272 005
1932 - Bank EUR	384 975	2 049 188
1933 - Bank CAD	16 583	17 889
1934 - Bank SEK manual reconciliation		2 015 546
1991 - 5117-10 982 13 Depå Catella	21 356	169 507
Totalt Kassa och bank	15 689 300	78 635 547
<i>Totalt Omsättningstillgångar</i>	892 848 273	835 918 247
Totalt Tillgångar	2 475 418 932	2 114 765 462
Skulder och eget kapital		
Eget kapital		
Inbetalt aktiekapital		
Företagskapital		
2081 - Share capital	6 505 911	5 660 758
Totalt Företagskapital	6 505 911	5 660 758
Totalt Inbetalt aktiekapital	6 505 911	5 660 758
Balanserade vinstmedel		
Fond för värderingsskillnader		
2065 - Fair value reserve		328 543
2153 - Accumulated excess depreciation on machinery and equipment	15 812	15 812
Totalt Fond för värderingsskillnader	15 812	344 355
Övrigt eget kapital		
2087 - Share premium reserve	1 581 008 803	1 184 138 858
2088 - Emission cost	-23 191 461	-6 227 569
2089 - Eget kapitalandel obeskattade reserver		
2091 - Profit or loss carried forward	82 561 951	76 944 341
2093 - Shareholders contributions	2 778 747	2 778 747
2098 - Profit or loss from the previous year	-56 750 204	-81 837 633
Totalt Övrigt eget kapital	1 586 407 836	1 175 796 743
Totalt Balanserade vinstmedel	1 586 423 648	1 176 141 098
Totalt Eget kapital	1 592 929 558	1 181 801 857
Skulder		
Övriga långsiktiga skulder		
Konvertibla lån		
2321 - Convertible loans	198 963 375	186 651 530
2322 - Derivat	11 475 204	24 900 646
2323 - Convertible loans Acer	71 476 404	71 240 880
Totalt Konvertibla lån	281 914 983	282 793 056
Övriga långsiktiga skulder		
2390 - Liability earnout Geminose	28 883 953	15 995 086
2391 - Liability earnout ePawn	284 756 529	325 168 406



Balans (Standard 2)

Powered by Xledger

Rapport: GL 59 A4 SV, Balans, Period från: IB/2018, Period till: Nov/2018, Enhet: Belopp

Tidigare siffror

Tecken ombytt. Belopp rundade

	Nov/2018	Nov/2017
Totalt Övriga långsiktiga skulder	313 640 482	341 163 492
Totalt Övriga långsiktiga skulder	595 555 465	623 956 548
Kortfristig skuld		
Leverantörsskuld		
2440 - Accounts payable – trade	2 041 405	1 919 398
2460 - Accounts payable, group companies	3 414 478	970 615
28600 - Clearing Account Starbreeze Production AB	193 247 285	193 247 285
28602 - Clearing Account Starbreeze Studios AB	3 971 696	3 971 696
28603 - Clearing Account Starbreeze Publishing AB	75 700 000	75 700 000
28610 - Clearing Account Starbreeze Ventures	19 999 599	19 999 599
28611 - Clearing Account Starbreeze VR AB		
28618 - Clearing Account Starbreeze Middle East	235 180	
Totalt Leverantörsskuld	298 609 642	295 808 593
Skatteskostnad		
2510 - Tax liabilities	-5 779 577	-284 702
Totalt Skatteskostnad	-5 779 577	-284 702
Obetalda sociala kostnader		
2610 - Output VAT, full rate	69 012	
2616 - Output VAT, margin scheme 25 %	134 949	
2640 - Input VAT	-238 689	0
2645 - Estimated input VAT on purchases from abroad	-134 949	
2651 - Redovisningskonto för moms (reskontra).	-245 553	-2 027 310
2710 - Employee withholding taxes	1 330 229	999 289
2731 - Clearing account for statutory social security contributions and special payroll tax	925 004	721 013
2732 - Clearing account for special payroll tax	699 785	939 758
2941 - Estimated accrued statutory social security contribution		1 306 814
Totalt Obetalda sociala kostnader	2 539 789	1 939 564
Övriga kortfristiga skulder		
2910 - Accrued wages and salaries		2 200 000
2920 - Accrued holiday pay	5 748 131	5 308 601
2921 - Accrued Social security contributions on holiday pay	1 806 063	1 667 962
2990 - Other accrued expenses and deferred income	3 323 995	2 337 386
2999 - Other accrued expenses and deferred income	1	29 654
Totalt Övriga kortfristiga skulder	10 878 188	11 543 603
Totalt Kortfristig skuld	306 248 042	309 007 058
Totalt Skulder	901 803 507	932 963 606
Totalt Skulder och eget kapital	2 494 733 065	2 114 765 462
Totalt Balans	19 314 133	0
Assets		
Current Assets		
Prepaid Expenses		
1700 - Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter (gruppkonto)	36 837	8 913
1790 - Other prepaid expenses and accrued income	784 462	765 294
Totalt Prepaid Expenses	821 299	774 208
Totalt Current Assets	821 299	774 208
Totalt Assets	821 299	774 208
Totalt Balance	-821 299	-774 208



Balans (Standard 2)

Powered by Xledger

Rapport: GL 59 A4 SV, Balans, Period från: IB/2018, Period till: Nov/2018, Enhet: Belopp

Tidigare siffror

Tecken ombytt. Belopp rundade

Nov/2018

Nov/2017

Tillgångar

Anläggningstillgångar

Anläggningstillgångar

Installationer, maskiner och inventarier

1220 - Equipment	9 468 714	8 745 952
1229 - Accumulated depreciation on equipment and tools	-4 408 324	-2 532 071
1230 - Fixtures and fittings	12 765 789	10 892 826
1239 - Accumulated depreciation on fixtures and fittings	-5 190 751	-2 737 054
1250 - Computers	6 461 661	4 384 511
1259 - Accumulated depreciation on computers	-3 329 469	-1 544 637

Totalt Installationer, maskiner och inventarier

15 767 620 17 209 528

Totalt Anläggningstillgångar

15 767 620 17 209 528

Finansiella anläggningstillgångar

Investeringar i dotterbolag

1311 - Participations in subsidiaries	12 323	
---------------------------------------	--------	--

Totalt Investeringar i dotterbolag

12 323 0

Obligationer och andra fordringar

1370 - Deferred tax asset (uppskjuten skatt)	19 891 694	10 408 569
1383 - Long-term deposits	4 600 000	4 600 000

Totalt Obligationer och andra fordringar

24 491 694 15 008 569

Totalt Finansiella anläggningstillgångar

24 504 017 15 008 569

Totalt Anläggningstillgångar

40 271 637 32 218 097

Omsättningstillgångar

Varulager

1684 - Current receivables from suppliers	50 805	50 805
---	--------	--------

Totalt Varulager

50 805 50 805

Fordringar

Övriga fordringar

1610 - Current receivables from employees	14 771	-18 741
1630 - Clearing account for taxes and charges (tax account)		35
1680 - Other current receivables	1 112 115	1 063 345
1700 - Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter (gruppkonto)		60 000
1790 - Other prepaid expenses and accrued income	4 619 556	12 002 334

Totalt Övriga fordringar

5 746 442 13 106 973

Kundfordringar

1500 - Accounts receivable	206 736	228 350
1560 - Accounts receivable, group companies	94 327 735	52 712 048
16600 - Clearing Account Starbreeze Production AB	15 668 200	15 668 200
16601 - Clearing Account Starbreeze AB	3 971 696	3 971 696
16603 - Clearing Account Starbreeze Publishing AB	20 581 952	20 581 952
16604 - Clearing Account Starbreeze USA Inc		
16605 - Clearing Account Starbreeze IP LUX	1 685 936	1 545 885
16608 - Clearing Account Starbreeze IP LUX 2 Sarl	1 298 934	1 298 934
16617 - Clearing Account Enterspace International	49 224	
16619 - Clearing Account SBZ Sports Association	20 390	

Totalt Kundfordringar

137 810 804 96 007 066

Totalt Fordringar

143 557 246 109 114 039

Kassa och bank

1910 - Cash in hand	0	0
1930 - Bank SEK	2 845 132	4 855 184
1931 - Bank USD	18 110	333 081
1932 - Bank EUR	106 160	525 052
1934 - Bank SEK manual reconciliation	75 000 000	
1937 - Paypal	8 241	33 195



Balans (Standard 2)

Powered by Xledger

Tidigare siffra

Rapport: GL 59 A4 SV, Balans, Period från: IB/2018, Period till: Nov/2018, Enhet: Belopp

Tecken ombytt. Belopp rundade

	Nov/2018	Nov/2017
1938 - Paypal USD		90
Totalt Kassa och bank	77 977 642	5 746 602
<i>Totalt Omsättningstillgångar</i>	221 585 693	114 911 446
Totalt Tillgångar	261 857 330	147 129 543
Skulder och eget kapital		
Eget kapital		
Inbetalt aktiekapital		
Företagskapital		
2081 - Share capital	100 000	100 000
Totalt Företagskapital	100 000	100 000
Totalt Inbetalt aktiekapital	100 000	100 000
Balanserade vinstmedel		
Fond för värderingsskillnader		
2153 - Accumulated excess depreciation on machinery and equipment	434 002	434 002
Totalt Fond för värderingsskillnader	434 002	434 002
Övrigt eget kapital		
2086 - Statutory reserve	16 065	16 065
2087 - Share premium reserve	27 047 537	26 775 760
2091 - Profit or loss carried forward	-653 130	-653 130
2093 - Shareholders contributions	11 383 717	11 383 717
2098 - Profit or loss from the previous year	-1 916 819	-1 515 778
Totalt Övrigt eget kapital	35 877 370	36 006 634
Totalt Balanserade vinstmedel	36 311 372	36 440 636
Totalt Eget kapital	36 411 372	36 540 636
Skulder		
Kortfristig skuld		
Leverantörsskuld		
2440 - Accounts payable – trade	4 537 302	11 181 429
2460 - Accounts payable, group companies	44 626 524	19 171 772
28600 - Clearing Account Starbreeze Production AB	3 278 312	3 278 312
28601 - Clearing Account Starbreeze AB	132 817 427	57 805 104
Totalt Leverantörsskuld	185 259 565	91 436 616
Skatteskuld		
2510 - Tax liabilities	-1 138 740	-529 672
Totalt Skatteskuld	-1 138 740	-529 672
Obetalda sociala kostnader		
2610 - Output VAT, full rate	4 941 609	
2616 - Output VAT, margin scheme 25 %	82 860	
2640 - Input VAT	-236 576	-1 235
2645 - Estimated input VAT on purchases from abroad	-82 860	
2651 - Redovisningskonto för moms (reskontra).	2 627 145	5 052 753
2710 - Employee withholding taxes	2 425 710	1 761 078
2731 - Clearing account for statutory social security contributions and special payroll t	2 736 324	2 127 318
2732 - Clearing account for special payroll tax	2 956 904	785 505
2941 - Estimated accrued statutory social security contribution		548 724
Totalt Obetalda sociala kostnader	15 451 116	10 274 143
Övriga kortfristiga skulder		
2910 - Accrued wages and salaries	6 220 001	3 867 952
2920 - Accrued holiday pay	7 461 353	4 237 311
2921 - Accrued Social security contributions on holiday pay	2 325 474	1 302 556
2990 - Other accrued expenses and deferred income	282 080	
Totalt Övriga kortfristiga skulder	16 288 908	9 407 819
Totalt Kortfristig skuld	215 860 849	110 588 907



Balans (Standard 2)

Powered by Xledger

Rapport: GL 59 A4 SV, Balans, Period från: IB/2018, Period till: Nov/2018, Enhet: Belopp

Tidigare siffror

Tecken ombytt. Belopp rundade

	Nov/2018	Nov/2017
Totalt Skulder	215 860 849	110 588 907
Totalt Skulder och eget kapital	252 272 221	147 129 543
Totalt Balans	-9 585 109	0
Assets		
Current Assets		
Prepaid Expenses		
1700 - Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter (gruppkonto)		60 000
1790 - Other prepaid expenses and accrued income	4 619 556	12 002 334
Totalt Prepaid Expenses	4 619 556	12 062 334
Totalt Current Assets	4 619 556	12 062 334
Totalt Assets	4 619 556	12 062 334
Totalt Balance	-4 619 556	-12 062 334



Balans (Standard 2)

Powered by Xledger

Rapport: GL 59 A4 SV, Balans, Period från: IB/2018, Period till: Nov/2018, Enhet: Belopp

Tidigare siffra

Tecken ombytt. Belopp rundade

Nov/2018

Nov/2017

Tillgångar

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Koncessioner, patent, licenser, varumärken och liknande rättigheter

10605 - IP Rockhound aquired asset	1 678 960	1 678 960
10610 - Payday TV- Movie rights acquired asset	5 998 442	
10613 - PAYDAY-Franschise förvärvat av 505 GAMES	230 602 510	238 081 511

Totalt Koncessioner, patent, licenser, varumärken och liknande rättigheter

238 279 912 239 760 471

Totalt Immateriella anläggningstillgångar

238 279 912 239 760 471

Anläggningstillgångar

Installationer, maskiner och inventarier

1220 - Equipment	24 924	24 924
1229 - Accumulated depreciation on equipment and tools	-24 924	-24 924
1250 - Computers	26 131	26 131
1259 - Accumulated depreciation on computers	-26 131	-26 131

Totalt Installationer, maskiner och inventarier

0 0

Totalt Anläggningstillgångar

0 0

Finansiella anläggningstillgångar

Investeringar i dotterbolag

1311 - Participations in subsidiaries	12 323	
---------------------------------------	--------	--

Totalt Investeringar i dotterbolag

12 323 0

Investeringar i intresseföretag

1330 - Participations in associated companies	11 501 808	11 501 808
---	------------	------------

Totalt Investeringar i intresseföretag

11 501 808 11 501 808

Obligationer och andra fordringar

1370 - Deferred tax asset (uppskjuten skatt)	370 038	8 216 038
--	---------	-----------

Totalt Obligationer och andra fordringar

370 038 8 216 038

Totalt Finansiella anläggningstillgångar

11 884 169 19 717 846

Totalt Anläggningstillgångar

250 164 081 259 478 317

Omsättningstillgångar

Fordringar

Övriga fordringar

1630 - Clearing account for taxes and charges (tax account)	73	73
1700 - Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter (gruppkonto)	11 572 640	14 674 091
1790 - Other prepaid expenses and accrued income	192 879	37 668

Totalt Övriga fordringar

11 765 592 14 711 832

Kundfordringar

1500 - Accounts receivable	4 740 943	9 338 699
1560 - Accounts receivable, group companies	938 698	149 741
16601 - Clearing Account Starbreeze AB	193 247 285	193 247 285
16602 - Clearing Account Starbreeze Studios AB	3 278 312	3 278 312
16603 - Clearing Account Starbreeze Publishing AB	168 741 814	123 506 434
16608 - Clearing Account Starbreeze IP LUX 2 Sarl	18 186 689	16 727 959

Totalt Kundfordringar

389 133 740 346 248 430

Totalt Fordringar

400 899 332 360 960 262

Kassa och bank

1930 - Bank SEK	773 860	1 808 417
1931 - Bank USD	132 241	26 928
1935 - Bank USD manual reconciliation	2 041	1 877

Totalt Kassa och bank

908 142 1 837 222

Totalt Omsättningstillgångar

401 807 474 362 797 484

Totalt Tillgångar

651 971 555 622 275 801

Skulder och eget kapital



Balans (Standard 2)

Powered by Xledger

Rapport: GL 59 A4 SV, Balans, Period från: IB/2018, Period till: Nov/2018, Enhet: Belopp

Tidigare siffra

Tecken ombytt. Belopp rundade

	Nov/2018	Nov/2017
Eget kapital		
Inbetalt aktiekapital		
Företagskapital		
2081 - Share capital	100 000	100 000
Totalt Företagskapital	100 000	100 000
Totalt Inbetalt aktiekapital	100 000	100 000
Balanserade vinstmedel		
Övrigt eget kapital		
2086 - Statutory reserve	16 000	16 000
2091 - Profit or loss carried forward	139 136 849	139 136 849
2098 - Profit or loss from the previous year	-10 123 837	-2 260 171
Totalt Övrigt eget kapital	129 029 012	136 892 678
Totalt Balanserade vinstmedel	129 029 012	136 892 678
Totalt Eget kapital	129 129 012	136 992 678
Skulder		
Övriga långsiktiga skulder		
Övriga långsiktiga skulder		
2110 - Tax allocation reserves		
Totalt Övriga långsiktiga skulder	0	0
Totalt Övriga långsiktiga skulder	0	0
Kortfristig skuld		
Leverantörsskuld		
2440 - Accounts payable – trade	3 807 926	721 651
2460 - Accounts payable, group companies	21 712 421	20 678 809
28601 - Clearing Account Starbreeze AB	412 460 872	389 546 563
28602 - Clearing Account Starbreeze Studios AB	15 668 200	15 668 200
28603 - Clearing Account Starbreeze Publishing AB	64 591 819	64 591 819
28607 - Clearing Account Starbreeze LA Inc		
Totalt Leverantörsskuld	518 241 238	491 207 042
Skattekostnad		
2510 - Tax liabilities	-5 814 754	-3 684 770
Totalt Skattekostnad	-5 814 754	-3 684 770
Obetalda sociala kostnader		
2616 - Output VAT, margin scheme 25 %	1 907 297	
2640 - Input VAT	-22 155	
2645 - Estimated input VAT on purchases from abroad	-1 907 297	
2651 - Redovisningskonto för moms (reskontra).	-1 094 887	-3 453 806
Totalt Obetalda sociala kostnader	-1 117 042	-3 453 806
Övriga kortfristiga skulder		
2990 - Other accrued expenses and deferred income	527 029	1 214 657
Totalt Övriga kortfristiga skulder	527 029	1 214 657
Totalt Kortfristig skuld	511 836 471	485 283 123
Totalt Skulder	511 836 471	485 283 123
Totalt Skulder och eget kapital	640 965 483	622 275 801
Totalt Balans	-11 006 072	0
Assets		
Current Assets		
Prepaid Expenses		
1700 - Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter (gruppkonto)	11 572 640	14 674 091
1790 - Other prepaid expenses and accrued income	192 879	37 668
Totalt Prepaid Expenses	11 765 519	14 711 759
Totalt Current Assets	11 765 519	14 711 759
Totalt Assets	11 765 519	14 711 759



Balans (Standard 2)

Powered by Xledger
Tidigare siffror

Rapport: GL 59 A4 SV, Balans, Period från: IB/2018, Period till: Nov/2018, Enhet: Belopp

Tecken ombytt. Belopp rundade

Totalt Balance

Nov/2018

-11 765 519

Nov/2017

-14 711 759



Balans (Standard 2)

Powered by Xledger

Rapport: GL 59 A4 SV, Balans, Period från: IB/2018, Period till: Nov/2018, Enhet: Belopp

Tidigare siffror

Tecken ombyttn. Belopp rundade

Nov/2018

Nov/2017

Tillgångar

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Koncessioner, patent, licenser, varumärken och liknande rättigheter

1040 - Licences OTWD Skybound	6 705 158	6 705 158
10604 - IP The Hunt aquired asset	2 518 440	2 518 440
10609 - IP Retro aquired asset	4 276 282	4 887 179
10615 - IP Storm aquired asset	1	1
10616 - Unreal engine	11 857 097	
10801 - Geminose Advances Royalty	64 189 069	64 189 069
10802 - Raid Advanced Royalty	4 612 972	15 757 608
10803 - Dead by daylight Advanced Royalty		7 607 938
10805 - John Wick Advances Royalty		3 026 005
10806 - ElementTerra Advances Royalty	6 100 050	4 533 922
10807 - "AntiSphere" Advances Royalty		2 005 281
10808 - Deliver Us The Moon Advances Royalty	4 002 666	4 803 198
10809 - Psychonauts Advanced Royalty	62 097 265	28 447 872
10810 - System Shock 3 Advanced Royalty	68 145 195	25 763 404
10811 - The Raft Advanced Royalty	3 770 357	4 471 999
10812 - APE-X Advanced Royalty	1 697 050	2 977 484
10813 - Golem Advanced Royalty		3 436 997
10814 - White Helmets Advanced Royalty		2 204 954
10815 - Hotel 666 Advanced Royalty	20 220 461	20 220 461
10816 - Megalodon Fishing Advanced Royalty	3 112 562	2 989 029
10817 - Perfect Balloon Advanced Royalty	3 473 065	3 473 065
10818 - Keigu - An Origami Tale Advanced Royalty	2 887 550	1 928 444
10819 - Inked Advanced Royalty		894 443
10820 - 10Crowns Advanced Royalty	19 463 339	2 504 642
10821 - Derek Carr QB Experience Advanced Royalty		2 889 150
10822 - Knightfall Experience Advanced Royalty	4 329 871	1 704 757
10823 - Dream Academy Advanced Royalty	2 851 389	1 019 708
10824 - Cry of Fear Advanced Royalty	750 000	
10826 - Hype Advanced Royalty	4 903 335	
10827 - Jousting Time dev.budget	664 298	

Totalt Koncessioner, patent, licenser, varumärken och liknande rättigheter

302 627 471

220 960 206

Totalt Immateriella anläggningstillgångar

302 627 471

220 960 206

Anläggningstillgångar

Installationer, maskiner och inventarier

1220 - Equipment	162 384	162 384
1229 - Accumulated depreciation on equipment and tools	-108 126	-53 874

Totalt Installationer, maskiner och inventarier

54 258

108 510

Totalt Anläggningstillgångar

54 258

108 510

Finansiella anläggningstillgångar

Investeringar i dotterbolag

1311 - Participations in subsidiaries	12 323	
---------------------------------------	--------	--

Totalt Investeringar i dotterbolag

12 323

0

Obligationer och andra fordringar

1370 - Deferred tax asset (uppskjuten skatt)	62 116 674	2 646 428
--	------------	-----------

Totalt Obligationer och andra fordringar

62 116 674

2 646 428

Totalt Finansiella anläggningstillgångar

62 128 997

2 646 428

Totalt Anläggningstillgångar

364 810 726

223 715 144

Omsättningstillgångar

Varulager

1400 - Stock PD2 Crimewave at Wendros



Balans (Standard 2)

Powered by Xledger

Rapport: GL 59 A4 SV, Balans, Period från: IB/2018, Period till: Nov/2018, Enhet: Belopp

Tidigare siffra

Tecken ombytt. Belopp rundade

	Nov/2018	Nov/2017
1684 - Current receivables from suppliers	1 804 400	1 718 495
Totalt Varulager	1 804 400	1 718 495
Fordringar		
Övriga fordringar		
1630 - Clearing account for taxes and charges (tax account)	4 778	4 778
1700 - Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter (gruppkonto)	16 694 314	39 760 822
1790 - Other prepaid expenses and accrued income	3 228 496	3 627 400
1791 - Skybound Royalty OTWD	15 215 471	10 653 825
Totalt Övriga fordringar	35 143 060	54 046 825
Kundfordringar		
1500 - Accounts receivable	26 561 632	5 700 644
1560 - Accounts receivable, group companies	30 662 258	40 095 435
16600 - Clearing Account Starbreeze Production AB	64 591 819	64 591 819
16601 - Clearing Account Starbreeze AB	75 700 000	75 700 000
16604 - Clearing Account Starbreeze USA Inc		
Totalt Kundfordringar	197 515 709	186 087 898
Totalt Fordringar	232 658 769	240 134 723
Kassa och bank		
1930 - Bank SEK	4 126 900	64 438 489
1931 - Bank USD	8 835 867	36 187 658
1932 - Bank EUR	6 047 402	4 162 488
1939 - Nordea	3 976 498	20 000 000
Totalt Kassa och bank	22 986 667	124 788 636
<i>Totalt Omsättningstillgångar</i>	257 449 836	366 641 853
Totalt Tillgångar	622 260 561	590 356 996
Skulder och eget kapital		
Eget kapital		
Inbetalt aktiekapital		
Företagskapital		
2081 - Share capital	100 000	100 000
Totalt Företagskapital	100 000	100 000
Totalt Inbetalt aktiekapital	100 000	100 000
Balanserade vinstmedel		
Fond för värderingsskillnader		
2151 - Accumulated excess amortisation of intangible fixed assets	3 352 579	3 352 579
Totalt Fond för värderingsskillnader	3 352 579	3 352 579
Övrigt eget kapital		
2085 - Revaluation reserve	56 100 000	56 100 000
2091 - Profit or loss carried forward	-56 099 415	-56 099 415
2093 - Shareholders contributions	276 300 330	171 801 852
2098 - Profit or loss from the previous year	-86 436 803	-77 359 640
Totalt Övrigt eget kapital	189 864 112	94 442 798
Totalt Balanserade vinstmedel	193 216 691	97 795 377
<i>Totalt Eget kapital</i>	193 316 691	97 895 377
Skulder		
Övriga långsiktiga skulder		
Skulder till kreditinstitut		
2331 - Bank overdraft 1	149 148 864	103 761 932
Totalt Skulder till kreditinstitut	149 148 864	103 761 932
Övriga långsiktiga skulder		
2392 - Long-term liabilities	9 088 800	
Totalt Övriga långsiktiga skulder	9 088 800	0
Totalt Övriga långsiktiga skulder	158 237 664	103 761 932



Balans (Standard 2)

Powered by Xledger
Tidigare siffra

Rapport: GL 59 A4 SV, Balans, Period från: IB/2018, Period till: Nov/2018, Enhet: Belopp

Tecken ombytt. Belopp rundade

	Nov/2018	Nov/2017
Kortfristig skuld		
Leverantörsskuld		
2440 - Accounts payable – trade	15 266 081	29 239 907
2460 - Accounts payable, group companies	24 115 339	22 497 798
28600 - Clearing Account Starbreeze Production AB	168 741 814	123 506 435
28601 - Clearing Account Starbreeze AB	20 618 342	42 689 779
28602 - Clearing Account Starbreeze Studios AB	20 581 952	20 581 952
28604 - Clearing Account Starbreeze USA Inc	23 992 960	29 113 856
28605 - Clearing Account Starbreeze IP LUX	32 265 240	29 677 290
28606 - Clearing Account Starbreeze Paris	19 600 000	19 600 000
28607 - Clearing Account Starbreeze LA Inc	15 319 265	14 090 529
28608 - Clearing Account Starbreeze IP LUX 2 Sarl		
Totalt Leverantörsskuld	340 500 994	330 997 546
Obetalda sociala kostnader		
2610 - Output VAT, full rate	108 592	0
2616 - Output VAT, margin scheme 25 %	1 960 880	0
2640 - Input VAT	-666 510	
2645 - Estimated input VAT on purchases from abroad	-1 960 880	0
2651 - Redovisningskonto för moms (reskontra).	-528 196	-2 701 043
2710 - Employee withholding taxes	42 954	
2731 - Clearing account for statutory social security contributions and special payroll t	50 586	
Totalt Obetalda sociala kostnader	-992 574	-2 701 043
Utdelning		
2890 - Other current liabilities		
Totalt Utdelning	0	0
Övriga kortfristiga skulder		
2420 - Advanced royalties	65 055 504	45 219 313
2920 - Accrued holiday pay	-172 758	
2921 - Accrued Social security contributions on holiday pay	-54 281	
2990 - Other accrued expenses and deferred income	1 148 972	15 183 871
Totalt Övriga kortfristiga skulder	65 977 437	60 403 184
Totalt Kortfristig skuld	405 485 857	388 699 687
Totalt Skulder	563 723 522	492 461 620
Totalt Skulder och eget kapital	757 040 213	590 356 996
Totalt Balans	134 779 652	0
Assets		
Current Assets		
Prepaid Expenses		
1700 - Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter (gruppkonto)	16 694 314	39 760 822
1790 - Other prepaid expenses and accrued income	3 228 496	3 627 400
1791 - Skybound Royalty OTWD	15 215 471	10 653 825
Totalt Prepaid Expenses	35 138 282	54 042 047
Totalt Current Assets	35 138 282	54 042 047
Totalt Assets	35 138 282	54 042 047
Totalt Balance	-35 138 282	-54 042 047

Balans (Standard 2)

Powered by Xledger

Rapport: GL 59 A4 SV, Balans, Period från: IB/2018, Period till: Nov/2018, Enhet: Belopp

Tidigare siffra

Tecken ombytt. Belopp rundade

	Nov/2018	Nov/2017
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Koncessioner, patent, licenser, varumärken och liknande rättigheter		
1090 - Unallocated capitalized development	2 496 965	12 700 378
Totalt Koncessioner, patent, licenser, varumärken och liknande rättigheter	2 496 965	12 700 378
Totalt Immateriella anläggningstillgångar	2 496 965	12 700 378
Anläggningstillgångar		
Installationer, maskiner och inventarier		
1220 - Equipment	5 192 545	4 885 721
1229 - Accumulated depreciation on equipment and tools	-1 486 937	-508 725
1230 - Fixtures and fittings	13 065 311	11 301 280
1239 - Accumulated depreciation on fixtures and fittings	-2 253 786	-354 480
1250 - Computers	816 002	816 002
1259 - Accumulated depreciation on computers	-297 272	-112 826
Totalt Installationer, maskiner och inventarier	15 035 864	16 026 973
Totalt Anläggningstillgångar	15 035 864	16 026 973
Finansiella anläggningstillgångar		
Investeringar i dotterbolag		
1311 - Participations in subsidiaries	40 736 388	40 724 065
Totalt Investeringar i dotterbolag	40 736 388	40 724 065
Obligationer och andra fordringar		
1370 - Deferred tax asset (uppskjuten skatt)	8 519 312	
1383 - Long-term deposits	801 516	801 516
Totalt Obligationer och andra fordringar	9 320 828	801 516
Totalt Finansiella anläggningstillgångar	50 057 216	41 525 581
Totalt Anläggningstillgångar	67 590 045	70 252 933
Omsättningstillgångar		
Varulager		
1450 - Finished goods	44 725	
Totalt Varulager	44 725	0
Fordringar		
Övriga fordringar		
1610 - Current receivables from employees		-1 895
1630 - Clearing account for taxes and charges (tax account)	21 910	10 000
1680 - Other current receivables		313 393
1700 - Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter (gruppkonto)		638 831
1790 - Other prepaid expenses and accrued income	193 581	448 261
Totalt Övriga fordringar	215 491	1 408 590
Kundfordringar		
1500 - Accounts receivable	157 238	
1560 - Accounts receivable, group companies	163 270	1 536 994
1580 - Credit cards and vouchers receivable	54 000	
16617 - Clearing Account Enterspace International	14 137 707	
Totalt Kundfordringar	14 512 214	1 536 994
Totalt Fordringar	14 727 705	2 945 584
Kassa och bank		
1930 - Bank SEK	361 175	1 567 097
1931 - Bank USD	72 524	16 159 108
1936 - Bank GBP	2 357	159 107
Totalt Kassa och bank	436 055	17 885 312
Totalt Omsättningstillgångar	15 208 486	20 830 895
Totalt Tillgångar	82 798 531	91 083 828

Balans (Standard 2)

Rapport: GL 59 A4 SV, Balans, Period från: IB/2018, Period till: Nov/2018, Enhet: Belopp

 Powered by Xledger
 Tidigare siffra

Tecken ombytt. Belopp rundade

	Nov/2018	Nov/2017
Skulder och eget kapital		
Eget kapital		
Inbetalt aktiekapital		
Företagskapital		
2081 - Share capital	86 650	86 650
Totalt Företagskapital	86 650	86 650
Totalt Inbetalt aktiekapital	86 650	86 650
Balanserade vinstmedel		
Övrigt eget kapital		
2087 - Share premium reserve	21 331 548	21 331 548
2093 - Shareholders contributions	36 513 958	
2098 - Profit or loss from the previous year	-7 450 714	-6 635 404
Totalt Övrigt eget kapital	50 394 792	14 696 144
Totalt Balanserade vinstmedel	50 394 792	14 696 144
Totalt Eget kapital	50 481 442	14 782 794
Skulder		
Övriga långsiktiga skulder		
Övriga långsiktiga skulder		
2392 - Long-term liabilities	33 918 701	
Totalt Övriga långsiktiga skulder	33 918 701	0
Totalt Övriga långsiktiga skulder	33 918 701	0
Kortfristig skuld		
Leverantörsskuld		
2440 - Accounts payable – trade	453 497	1 750 997
2460 - Accounts payable, group companies	1 344 126	822 946
28601 - Clearing Account Starbreeze AB		21 050 000
Totalt Leverantörsskuld	1 797 622	23 623 943
Skattekostnad		
2510 - Tax liabilities	-41 663	
Totalt Skattekostnad	-41 663	0
Obetalda sociala kostnader		
2610 - Output VAT, full rate	111 811	
2614 - Estimated output VAT on services supplied from abroad, full rate		2 316
2615 - Estimated output VAT on goods supplied from another EU member state, full ra	413	
2616 - Output VAT, margin scheme 25 %	35 979	
2620 - Output VAT, reduced rate 1	7 911	
2640 - Input VAT	-27 467	-1
2641 - Input VAT debited		-982
2645 - Estimated input VAT on purchases from abroad	-36 393	
2651 - Redovisningskonto för moms (reskontra).	40 256	-1 706 921
2710 - Employee withholding taxes	80 198	176 567
2731 - Clearing account for statutory social security contributions and special payroll t	135 419	229 932
2732 - Clearing account for special payroll tax	112 455	
2941 - Estimated accrued statutory social security contribution	88 609	107 791
Totalt Obetalda sociala kostnader	549 192	-1 191 298
Övriga kortfristiga skulder		
2821 - Current liabilities to employees	6 641	
2920 - Accrued holiday pay	230 008	259 174
2921 - Accrued Social security contributions on holiday pay	72 268	62 249
2990 - Other accrued expenses and deferred income	11 590 127	53 546 966
Totalt Övriga kortfristiga skulder	11 899 044	53 868 389
Totalt Kortfristig skuld	14 204 195	76 301 034
Totalt Skulder	48 122 896	76 301 034

Balans (Standard 2)
Powered by Xledger
Tidigare siffror

Rapport: GL 59 A4 SV, Balans, Period från: IB/2018, Period till: Nov/2018, Enhet: Belopp
Tecken ombytt. Belopp rundade

	Nov/2018	Nov/2017
<i>Totalt Skulder och eget kapital</i>	98 604 338	91 083 828
Totalt Balans	15 805 807	0
Assets		
Current Assets		
Prepaid Expenses		
1700 - Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter (gruppkonto)		638 831
1790 - Other prepaid expenses and accrued income	193 581	448 261
Totalt Prepaid Expenses	193 581	1 087 092
<i>Totalt Current Assets</i>	193 581	1 087 092
Totalt Assets	193 581	1 087 092
Totalt Balance	-193 581	-1 087 092

Balans (Standard 2)

Powered by Xledger

Rapport: GL 59 A4 SV, Balans, Period från: IB/2018, Period till: Nov/2018, Enhet: Belopp

Tidigare siffror

Tecken ombytt. Belopp rundade

	Nov/2018	Nov/2017
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Anläggningstillgångar		
Installationer, maskiner och inventarier		
1220 - Equipment	35 408 166	707 838
1228 - Accumulated write-downs of equipment and tools	-19 078 858	
1229 - Accumulated depreciation on equipment and tools	-4 174 371	
1230 - Fixtures and fittings	39 967 455	4 505 138
1238 - Accumulated write-downs of fixtures and fittings	-21 182 371	
1239 - Accumulated depreciation on fixtures and fittings	-5 290 021	
1250 - Computers		4 104 866
Totalt Installationer, maskiner och inventarier	25 650 000	9 317 842
Totalt Anläggningstillgångar	25 650 000	9 317 842
Finansiella anläggningstillgångar		
Investeringar i dotterbolag		
1311 - Participations in subsidiaries	12 323	
Totalt Investeringar i dotterbolag	12 323	0
Obligationer och andra fordringar		
1370 - Deferred tax asset (uppskjuten skatt)	11 008 784	
Totalt Obligationer och andra fordringar	11 008 784	0
Totalt Finansiella anläggningstillgångar	11 021 107	0
Totalt Anläggningstillgångar	36 671 107	9 317 842
Omsättningstillgångar		
Fordringar		
Övriga fordringar		
1630 - Clearing account for taxes and charges (tax account)	450 112	
1680 - Other current receivables	44 769	44 769
1700 - Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter (gruppkonto)		17 017 989
1790 - Other prepaid expenses and accrued income	483 927	577 351
Totalt Övriga fordringar	978 808	17 640 109
Kundfordringar		
1500 - Accounts receivable	996 657	
1580 - Credit cards and vouchers receivable	24 643	
Totalt Kundfordringar	1 021 300	0
Totalt Fordringar	2 000 108	17 640 109
Kassa och bank		
1930 - Bank SEK	139 197	7 284 318
1931 - Bank USD	1 930 326	17 674 233
Totalt Kassa och bank	2 069 523	24 958 550
Totalt Omsättningstillgångar	4 069 631	42 598 659
Totalt Tillgångar	40 740 738	51 916 501
Skulder och eget kapital		
Eget kapital		
Inbetalt aktiekapital		
Företagskapital		
2081 - Share capital	50 000	50 000
Totalt Företagskapital	50 000	50 000
Totalt Inbetalt aktiekapital	50 000	50 000
Balanserade vinstmedel		
Övrigt eget kapital		
2093 - Shareholders contributions	40 674 065	40 674 065
2098 - Profit or loss from the previous year	-13 641 018	-8 513 935
Totalt Övrigt eget kapital	27 033 047	32 160 130

Balans (Standard 2)

Powered by Xledger
Tidigare siffror

Rapport: GL 59 A4 SV, Balans, Period från: IB/2018, Period till: Nov/2018, Enhet: Belopp

Tecken ombytt. Belopp rundade

	Nov/2018	Nov/2017
Totalt Balanserade vinstmedel	27 033 047	32 160 130
Totalt Eget kapital	27 083 047	32 210 130
Skulder		
Övriga långsiktiga skulder		
Skulder till kreditinstitut		
2331 - Bank overdraft 1		16 652 054
Totalt Skulder till kreditinstitut	0	16 652 054
Övriga långsiktiga skulder		
2392 - Long-term liabilities	30 000 000	
Totalt Övriga långsiktiga skulder	30 000 000	0
Totalt Övriga långsiktiga skulder	30 000 000	16 652 054
Kortfristig skuld		
Leverantörsskuld		
2440 - Accounts payable – trade		2 580 754
2460 - Accounts payable, group companies	5 580 031	2 146 840
28601 - Clearing Account Starbreeze AB	30 491 951	
28602 - Clearing Account Starbreeze Studios AB	49 224	
28616 - Clearing Account Enterspace AB	14 137 707	
Totalt Leverantörsskuld	50 258 913	4 727 595
Obetalda sociala kostnader		
2651 - Redovisningskonto för moms (reskontra).	-32 335	-1 779 684
Totalt Obetalda sociala kostnader	-32 335	-1 779 684
Övriga kortfristiga skulder		
2990 - Other accrued expenses and deferred income	303 333	106 406
Totalt Övriga kortfristiga skulder	303 333	106 406
Totalt Kortfristig skuld	50 529 911	3 054 317
Totalt Skulder	80 529 911	19 706 371
Totalt Skulder och eget kapital	107 612 959	51 916 501
Totalt Balans	66 872 220	0
Assets		
Current Assets		
Prepaid Expenses		
1700 - Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter (gruppkonto)		17 017 989
1790 - Other prepaid expenses and accrued income	483 927	577 351
Totalt Prepaid Expenses	483 927	17 595 340
Totalt Current Assets	483 927	17 595 340
Totalt Assets	483 927	17 595 340
Totalt Balance	-483 927	-17 595 340

Preliminary summary of Starbreeze AB's (publ), Org.Reg.No. 556551-8932, assets and liabilities.

This preliminary summary of is based on Starbreeze AB's (publ) balance report as of 30 November 2018, which has not yet been finally balanced. Booked accrued receivables and liabilities are not included in the summary below.

Assets	(SEK)
Tangible assets ¹	612 724
Financial assets ²	34 395 067
Participations in subsidiaries and associated companies	1 547 562 868
Intra-group receivables	876 333 635
Tax receivables ³	5 783 144
Bank balance ⁴	13 621 455
Liabilities	
Convertible loans ⁵	281 914 983
Other long-term liabilities ⁶	313 640 482
Accounts payable ⁷	2 041 405
Intra-group liabilities	296 568 237
Tax liability ⁸	2 539 789
Liabilities to personnel ⁹	5 748 131

¹ Computers and equipment.

² Refers to deferred tax asset and deposits.

³ Refers to a positive balance on the tax account and paid preliminary tax.

⁴ Bank balance as of 3 December 2018, converted to SEK.

⁵ Refers to the convertible loan from Smilegate Holdings Inc and the convertible subordinated loan ACER Inc.

⁶ Refers to liability earnout for Geminose and ePawn.

⁷ Accounts payable according to a not finally balanced creditor ledger as of 3 December 2018.

⁸ Relating to Swedish VAT and social security contributions.

⁹ Refers to accrued holiday pay.

Preliminary summary of Starbreeze Studios AB's, Org.Reg.No. 556558-4496, assets and liabilities.

This preliminary summary of is based on Starbreeze Studios AB's balance report as of 30 November 2018, which has not yet been finally balanced. Booked accrued receivables and liabilities are not included in the summary below.

Assets	(SEK)
Tangible assets ¹	15 767 620
Financial assets ²	25 603 809
Participations in subsidiaries	12 323
Personnel receivables	14 771
Intra-group receivables	137 604 068
Accounts receivable	206 736
Tax receivables ³	1 138 740
Bank balance ⁴	2 937 029
Liabilities	
Accounts payable ⁵	4 537 302
Intra-group liabilities	180 722 263
Tax liability ⁶	15 451 116
Liabilities to personnel ⁷	13 681 354

¹ Computers and equipment.

² Refers to deferred tax asset and deposits.

³ Refers to paid preliminary tax.

⁴ Bank balance as of 3 December 2018, converted to SEK.

⁵ Accounts payable according to a not finally balanced creditor ledger as of 3 December 2018.

⁶ Relating to Swedish VAT and social security contributions.

⁷ Refers to accrued wages and holiday pay.

Preliminary summary of Starbreeze Production AB's, Org.Reg.No. 556292-1063, assets and liabilities.

This preliminary summary of is based on Starbreeze Production AB's balance report as of 30 November 2018, which has not yet been finally balanced. Booked accrued receivables and liabilities are not included in the summary below.

Assets	(SEK)
Intangible assets ¹	238 279 912
Financial assets ²	370 038
Participations in subsidiaries and in associated companies	11 514 131
Intra-group receivables	384 392 797
Tax receivables ³	7 985 551
Accounts receivable	4 740 943
Bank balance ⁴	4 100 356
Liabilities	
Accounts payable ⁵	3 807 962
Intra-group liabilities	514 433 312

¹ Refers to licenses and similar rights.

² Refers to deferred tax asset and deposits.

³ Refers to a positive balance on the tax account, Swedish VAT and paid preliminary tax.

⁴ Bank balance as of 3 December 2018, converted to SEK.

⁵ Accounts payable according to a not finally balanced creditor ledger as of 3 December 2018.

Preliminary summary of Starbreeze Publishing AB's, Org.Reg.No. 556779-9654, assets and liabilities.

This preliminary summary of is based on Starbreeze Publishing AB's balance report as of 30 November 2018, which has not yet been finally balanced. Booked accrued receivables and liabilities are not included in the summary below.

Assets	(SEK)
Intangible assets ¹	302 627 471
Tangible assets ²	54 258
Financial assets ³	62 116 674
Participations in subsidiaries	12 323
Other liabilities ⁴	1 804 400
Intra-group receivables	170 954 077
Accounts receivable	26 561 632
Tax receivables	992 574
Bank balance ⁵	21 109 972
Liabilities	
Liabilities to credit institutions ⁶	149 148 864
Other long-term liabilities	9 088 800
Accounts payable ⁷	15 266 081
Intra-group liabilities	325 234 913

¹ Refers to licenses and royalty agreement.

² VR-headset.

³ Refers to deferred tax asset and deposits.

⁴ Advances rights.

⁵ Bank balance as of 3 December 2018, converted to SEK.

⁶ Refers to loan from Nordea Bank AB (publ).

⁷ Accounts payable according to a not finally balanced creditor ledger as of 3 December 2018.

Preliminary summary of Enterspace AB's, Org.Reg.No. 559042-4064, assets and liabilities.

This preliminary summary of is based on Enterspace AB's balance report as of 30 November 2018, which has not yet been finally balanced. Booked accrued receivables and liabilities are not included in the summary below.

Assets	(SEK)
Intangible assets ¹	2 496 965
Tangible assets ²	15 035 864
Financial assets ³	9 320 828
Participations in subsidiaries	40 736 388
Finished goods	44 725
Intra-group receivables	14 300 977
Tax receivables ⁴	63 573
Accounts receivable	211 238
Bank balance ⁵	1 326 002
Liabilities	
Accounts payable ⁶	453 497
Intra-group liabilities	1 344 126
Tax liability ⁷	549 192
Liabilities to personnel ⁸	230 008

¹ Refers to balanced expenses for own gaming and technology development.

² VR facilities, IT equipment, computers and other equipment.

³ Refers to deferred tax asset and deposits.

⁴ Refers to a positive balance on the tax account and paid preliminary tax.

⁵ Bank balance as of 3 December 2018, converted to SEK.

⁶ Accounts payable according to a not finally balanced creditor ledger as of 3 December 2018.

⁷ Relating to Swedish VAT and social security contributions.

⁸ Refers to accrued holiday pay.

Preliminary summary of Enterspace International AB's, Org.Reg.No. 559118-9443, assets and liabilities.

This preliminary summary of is based on Enterspace International AB's balance report as of 30 November 2018, which has not yet been finally balanced. Booked accrued receivables and liabilities are not included in the summary below.

Assets	(SEK)
Tangible assets ¹	25 650 000
Financial assets ²	11 008 784
Participations in subsidiaries	12 323
Tax receivables ³	450 112
Accounts receivable	1 021 300
Other receivables	44 769
Bank balance ⁴	3 071 843
Liabilities	
Intra-group liabilities	50 258 913
Other long-term liabilities ⁵	30 000 000

¹ Computers and equipments.

² Refers to deferred tax asset.

³ Refers to a positive balance on the tax account.

⁴ Bank balance as of 3 December 2018, converted to SEK.

⁵ Loan from Nordea Bank AB (publ).



STOCKHOLMS TINGSRÄTT
Avdelning 2

PROTOKOLL
2018-12-21
borgenärssammanträde i
Stockholm

Aktbilaga 8 (Ä 16572-18)
Ärende nr
Ä 16572-18, Ä 16576-18
Ä 16573-18, Ä 16574-18
Ä 16575-18, Ä 16577-18

Tid: kl. 13.15-15.01

RÄTTEN

Rådmannen Mats Dahl

PROTOKOLLFÖRARE

Tingsnotarien Erica Edman

PARTER

Sökande

1. Starbreeze AB, 556551-8932

c/o Starbreeze Studios AB

Box 7731

103 95 Stockholm

Närvarande genom ställföreträdaren Michael Hjort biträdd av Mikael Nermark och Maeva Sponbergs

2. Starbreeze Studios AB, 556558-4496

Box 7731

103 95 Stockholm

Närvarande genom ställföreträdarna Michael Hjort och Mikael Nermark biträdda av Maeva Sponbergs

3. Starbreeze Publishing AB, 556779-9654

c/o Starbreeze Studios AB

Box 7731

103 95 Stockholm

Närvarande genom ställföreträdarna Michael Hjort och Mikael Nermark biträdda av Maeva Sponbergs

4. Enterspace AB, 559042-4064

c/o Starbreeze Studios AB

Box 7731

103 95 Stockholm

Närvarande genom ställföreträdarna Michael Hjort och Mikael Nermark biträdda av Maeva Sponbergs

5. Starbreeze Production AB, 556292-1063

Dok.Id 1961741

Postadress

Box 8307
104 20 Stockholm

Besöksadress

Rådhuset,
Scheelegatan 7

Telefon

08- 561 653 30

E-post:

stockholms.tingsratt.konkurs@dom.se
www.stockholmstingsratt.se

Telefax

Expeditionstid

måndag – fredag
08:00–16:00

c/o Starbreeze Studios AB

Box 7731

103 95 Stockholm

*Närvarande genom ställföreträdarna Michael Hjort och Mikael Nermark biträdda av
Maeva Sponbergs*

6. Enterspace International AB, 559118-9443

Box 7731

103 95 Stockholm

*Närvarande genom ställföreträdarna Michael Hjort och Mikael Nermark biträdda av
Maeva Sponbergs*

Närvarande borgenärer

1. AB Nordiska Kompaniet

c/o AG Advokat

Box 3124

103 62 Stockholm

Närvarande genom Rickard Zamuhl

2. Acer Incorporated

c/o Oskar Lindbom, Mannheimer Swartling

Box 1711

111 87 Stockholm

Närvarande genom Oskar Lindbom

3. Alfalon AB

Bergaliden 30

172 77 Sundbyberg

Närvarande genom Johan Anstey

4. Badfly Interactive a.s.

c/o Niklas Emthén, Advokatfirman Carler

Box 7557

103 93 Stockholm

Närvarande genom Niklas Emthén

5. Bostaddirekt AB

Karlavägen 51

114 49 Stockholm

Närvarande genom Simon Moen

6. Gernandt & Danielsson Advokatbyrå KB

Att: Sara Gannby

Box 5747
114 87 Stockholm
Närvarande genom Sara Gannby

7. JD Optimal städ
c/o Dosis
Skeppstavägen 27
124 30 Bandhagen
Närvarande genom Ioannis Dosis

8. Lars Bonde Consult
848 St. Germain
St. Laurent, Quebec
H4L 3R8, Canada
Närvarande genom Lars Bonde

9. Nordea
Att: Martin Wigforss
Smålandsgatan 17
105 71 Stockholm
Närvarande genom Oskar Franzén och Jan Engblom

10. Nordea Bank Abp. filial i Sverige
Att: Martin Wigforss
Smålandsgatan 17
105 71 Stockholm
Närvarande genom Martin Wigforss

11. Nordic Morning Sweden
Gävlegatan 22, 6 tr
113 30 Stockholm
Närvarande genom Bertil Sjöberg

12. Parkaden AB
c/o AG Advokat
Box 3124
103 62 Stockholm
Närvarande genom Rickard Zamuhl

13. Psychogenic AB
Vikingagatan 17–19
113 42 Stockholm

Närvarande genom Jacob Andersson

14. Ritualen AB
c/o Petter Edelswärd
Tennringen 69
176 74 Järfälla

Närvarande genom Petter Edelswärd

15. Skatteverket

Närvarande genom Marianne Raunio och Lowe Thunberg

16. Smilegate Holdings Inc
c/o Magdalena Berg, Baker McKenzie Advokatbyrå
Vasagatan 7/Box 180
101 23 Stockholm

Närvarande genom Magdalena Berg, Jin Beom Lee och Joon mo Koo

17. StarVR Corporation
c/o Oskar Lindbom, Mannheimer Swartling
Box 1711
111 87 Stockholm

Närvarande genom Oskar Lindbom

Rekonstruktör

Advokat Lars Söderqvist
Wesslau Söderqvist Advokatbyrå KB
Box 7836
103 98 Stockholm

Närvarande

Biträde: Advokat Nicolina Hallerby
Adress som rekonstruktören

Närvarande

Biträde: Advokat Ulf Blommé
Adress som rekonstruktören

Närvarande

Tolk

Erik Geijer (engelska)

Närvarande

SAKEN

Företagsrekonstruktion; nu fråga om borgenärssammanträde

Sammanträdet ropas på och närvaron kontrolleras.

Ordföranden redogör för syftet med dagens förhandling samt uppger att beslut i frågan om fortsatt företagsrekonstruktion för samtliga sex bolag kommer att avkunnas i slutet av sammanträdesdagen.

Det antecknas att advokat Nicolina Hallerby ger in en preliminär rekonstruktionsplan för samtliga bolag samt uppdaterade borgenärsförteckningar, aktbil. 9–10 i Ä 16572-18, aktbil. 6–7 i Ä 16576-18, aktbil. 6–7 i Ä 16573-18, aktbil. 7–8 i Ä 16574-18, aktbil. 6–7 i Ä 16575-18 och aktbil. 7–8 i Ä 16577-18.

Rekonstruktören Lars Söderqvist håller en översiktlig presentation av Starbreezekoncernen och hänför sig därvid till aktbil. 9 (hänvisningen avser Ä 16572-18). Han uppger att de bolag i koncernen som är föremål för rekonstruktion är Starbreeze AB, Starbreeze Studios AB, Starbreeze Publishing AB, Enterspace AB, Starbreeze Production AB och Enterspace International AB.

Rekonstruktören redogör därefter för den preliminära rekonstruktionsplanen för moderbolaget Starbreeze AB, såsom den beskrivs i aktbil. 9, Ä 16572-18. Han uppger därutöver följande. Bolagets styrelse är för närvarande inte fulltalig varför en extra bolagsstämma ska hållas i februari 2019. Det finns en valberedning som arbetar med att ta fram förslag på lämpliga styrelseledamöter som kan ha ett långsiktigt engagemang i bolaget. Det är för närvarande inte ett problem att bolaget saknar en fulltalig styrelse. Samtliga av de åtgärder som han i samråd med bolagets tillförordnade VD vidtar ryms inom de beslut av inriktningskaraktär som fattades av styrelsen medan den var fulltalig. Vidare avviker balansräkningen något från den som finns upptagen i cirkulären. Detta gäller för alla bolagen i fråga och beror på ett pågående avstämningsarbete. Det finns alltid en eftersläpning med fakturor. Det finns många stora koncernmellanhavanden eftersom koncernbolagen delar på de resurser som finns i bolagen. Utgångspunkten i det framåtsyftande arbetet är att

koncernrelationerna ska kvittas så att det blir nettobelopp i relationen mellan de olika bolagen. Arbetet med rekonstruktionen av Starbreeze AB går bra. Det finns ett effektivt samarbete med bolaget och med anlitate konsulter. Samtliga skulder ska betalas i sin helhet, dessutom ska borgenärerna erhålla kompensation för den tid det tar att erhålla betalning. Denna kompensation ska vara adekvat och affärsmässig. Det går i dagsläget inte att säga när en slutlig rekonstruktionsplan är färdig, eftersom arbetet delvis är beroende av andra aktörer. Sammanfattningsvis är det bolagets och rekonstruktörens uppfattning att rekonstruktionen ska fortsätta.

Ordföranden uppger, på fråga från rekonstruktören, att de preliminära rekonstruktionsplanerna för samtliga nu aktuella bolag i ärenden nr Ä 16572-18, Ä 16576-18, Ä 16573-18, Ä 16574-18, Ä 16575-18 och Ä 16577-18 av tidsskäl kan redogöras för i ett sammanhang. En gemensam frågestund kan därefter hållas. För det fall att det under sammanträdet tillkommer borgenärer i något av bolagen kan rekonstruktören redogöra för vad som sagts om det specifika bolaget.

De närvarande har inget att erinra mot ordförandens förslag enligt ovan.

Rekonstruktören redogör för den preliminära rekonstruktionsplanen avseende Starbreeze Studios AB såsom den beskrivs i aktbil. 6, Ä 16576-18. Han uppger därutöver följande. Starbreeze Studios AB är det bolag i koncernen som innehar större delen av produktionsresurserna, såsom exempelvis personal och inventarier. Vad gäller rekonstruktionen är det bolagets och rekonstruktörens uppfattning att denna ska fortsätta. De mål som är uppställda såvitt avser borgenärerna kommer att uppnås.

Rekonstruktören redogör för den preliminära rekonstruktionsplanen avseende Starbreeze Publishing AB såsom den beskrivs i aktbil. 6, Ä 16573-18. Han uppger därutöver följande. Starbreeze Publishing AB bedriver förlagsverksamhet och är innehavare av ett flertal av koncernens immateriella rättigheter. Övriga koncernbolag utför arbete beställt av Starbreeze Publishing AB och därefter sker internfakturering av

produktionsarbetet. Det är bolagets och rekonstruktörens uppfattning att rekonstruktionen ska få fortsätta då det finns goda förutsättningar för att denna kommer lyckas och att de mål som tidigare nämnts kommer att nås.

Rekonstruktören redogör för den preliminära rekonstruktionsplanen avseende Enterspace AB såsom den beskrivs i aktbil. 7, Ä 16574-18. Han uppger därutöver följande. Bolaget utgörs av en anläggning, ett så kallat VR-center, i centrala Stockholm. I lokalen finns också kafé-, bar- och restaurangverksamhet. Det är bolagets och rekonstruktörens uppfattning att rekonstruktionen kommer att lyckas och att uppsatta mål kommer att nås. Rekonstruktionen bör därför få fortsätta.

Rekonstruktören redogör för den preliminära rekonstruktionsplanen avseende Starbreeze Production AB såsom den beskrivs i aktbil. 6, Ä 16575-18. Han uppger därutöver följande. Det finns enligt bolaget och rekonstruktören förutsättningar för att uppnå målen med rekonstruktionen och att denna därmed bör få fortsätta.

Rekonstruktören redogör för den preliminära rekonstruktionsplanen avseende Ensterspace International AB såsom den beskrivs i aktbil. 7, Ä 16577-18. Han uppger därutöver följande. Det är bolagets och rekonstruktörens uppfattning att det finns förutsättningar för att nå målen med rekonstruktionen, varför den bör få fortsätta.

Tingsrätten tar paus kl. 14.15-14.30

På frågor från Niklas Emthén uppger rekonstruktören följande. Syftet med rekonstruktionen är att skapa förutsättningar för att fortsätta verksamheten. Här eftersöks finansiärer som bedöms som strategiska och som har kännedom om Starbreeze samt den verksamhet som bedrivs. Det pågår ett arbete med att hitta adekvata finansieringsmodeller som svarar mot den svårbedömbara risken i den här typen av verksamheter. Det finns en kortsiktig likviditet, men det är stora förskjutningar vad gäller kassaflödet. Från det att utvecklingen av ett IP startar till dess

att det genererar ett positivt kassaflöde kan det dröja tre-fyra år. Under den mellanperioden är det i princip bara ett kassaflöde ut. Därför eftersöks partners som är strategiska och som har kännedom om verksamheten. Bolaget har förvärvat exklusiva licenser för ett nytt IP som ska utvecklas. Åstadkoms inte projektfinansiering är det väldigt svårt att förvärva ett IP och göra något av det eftersom det krävs stora finansiella resurser för att utveckla ett högkvalitativt spel. Det ställs högre krav på spelen kvalitativt i dag än vad det gjorde för några år sedan. Det är därmed större investeringar i utvecklingen av ett specifikt IP.

Rekonstruktören uppger vidare följande, på fråga från Niklas Emthén. Det finns utrymme för att begära förskott samt ställa säkerhet och därigenom säkerställa att betalning erhålls. Det sker en monitorering av hela verksamheten vilket medför att förutsättningarna för att ingå en förpliktelse utan rekonstruktörens godkännande är väldigt liten. Leverantörer ska känna sig trygga efter rekonstruktionsbeslutet. Det är säkrare att vara leverantör efter rekonstruktionsbeslutet än innan.

På frågor från Oskar Lindbom uppger rekonstruktören följande. Avstämning pågår i bolagen varför det kan saknas externa fordringsägare i balansräkningarna.

Ordföranden konstaterar att det inkommit en begäran från Magdalena Berg från Baker McKenzie Advokatbyrå om att en borgenärskommitté ska utses.

Magdalena Berg uppger, på fråga från ordföranden, följande. Det skulle, för det fall att rekonstruktionen tillåts fortsätta, vara ändamålsenligt om tingsrätten utsåg en borgenärskommitté. Detta dels med hänsyn till rekonstruktionens omfattning, dels mot bakgrund av att flera stora borgenärer är utländska varför de har svårt att på nära håll följa rekonstruktionen. Enligt Smilegate Holdings Incs förslag skulle hon ingå som representant i kommittén, som avser moderbolaget Starbreeze AB.

Rekonstruktören uppger att han inte har något att erinra mot vad Magdalena Berg har anfört.

Martin Wigforss hemställer, för Nordea Banks räkning, om att få ingå i borgenärskommittén.

Det antecknas att närvarande borgenärer bereds tillfälle att avge sin ståndpunkt i frågan om fortsatt rekonstruktion.

Nordea tillstyrker att rekonstruktionen fortsätter för samtliga sex bolag.

Skatteverket tillstyrker.

Smilegate Holdings Inc tillstyrker.

Acer Incorporated tillstyrker.

StarVR Corporation tillstyrker.

Badfly Interactive a.s. tillstyrker.

Det antecknas att bolagen och rekonstruktören bereds tillfälle att slutföra sin talan. Efter enskilt övervägande avkunnar tingsrätten följande

BESLUT

1. Företagsrekonstruktionen avseende Starbreeze AB, Starbreeze Studios AB, Starbreeze Publishing AB, Enterspace AB, Starbreeze Production AB och Enterspace International AB tillåts fortsätta, dock längst till och med den 3 mars 2019 om inte något annat beslutas dessförinnan.

2. En borgenärskommitté utses i Starbreeze AB i vilken Magdalena Berg, i egenskap av företrädare av Smilegate Holdings Inc, och Martin Wigforss, i egenskap av företrädare för Nordea Bank Abp. filial i Sverige, ska ingå.

Skäl för beslutet

Av 1 kap. 2 § första stycket lagen (1996:764) om företagsrekonstruktion framgår att syftet med en företagsrekonstruktion är att undersöka om den verksamhet som bolaget bedriver kan fortsätta helt eller delvis och i så fall hur detta kan ske, samt att undersöka förutsättningarna för att nå en ekonomisk uppgörelse med borgenärerna. En företagsrekonstruktion ska kunna leda till dels en rekonstruktion i sak, det vill säga att gäldenärens verksamhet förändras så att dess resultat förbättras och verksamheten åter blir lönsam, dels en finansiell rekonstruktion, det vill säga en uppgörelse med borgenärerna om hur de redan uppkomna skulderna ska kunna betalas.

Tingsrätten konstaterar att det i nuläget verkar finnas förutsättningar för en rekonstruktion av bolagen. Rekonstruktören och närvarande borgenärer har också ställt sig positiva till en fortsatt rekonstruktion.

Mot bakgrund av vad som framkommit under sammanträdet saknas anledning att anta att syftet med företagsrekonstruktionen inte kan uppnås. Företagsrekonstruktionen ska därför i samtliga bolag tillåtas att fortsätta.

En borgenärskommitté bör utses i Starbreeze AB.

HUR MAN ÖVERKLAGAR

Beslutet får överklagas särskilt. Ett överklagande ställt till Svea hovrätt ska ha kommit in till tingsrätten senast den 11 januari 2019. Det krävs prövningstillstånd för att hovrätten ska pröva beslutet.

Det antecknas att tolken, Erik Geijer, inger en tolkrekvisition.

Sammanträdet förklaras avslutat.

Erica Edman

Protokollet uppvisat/



STARBREEZE **PRELIMINÄR REKONSTRUKTIONSPLAN**

21:a december, 2018

PRELIMINÄR REKONSTRUKTIONSPLAN

Starbreeze AB (publ)
Starbreeze Studios AB
Starbreeze Publishing AB
Enterspace AB
Starbreeze Production AB
Enterspace International AB

21:a december 2018

DEFINITIONER

”Moderbolaget”

Starbreeze AB (publ)

”Studios”

Starbreeze Studios AB

”Production”

Starbreeze Production AB

”Publishing”

Starbreeze Publishing AB

”Enterspace”

Enterspace AB

”International”

Enterspace International AB

”Bolagen”

Moderbolaget, Studios, Production,
Publishing, Enterspace och
International

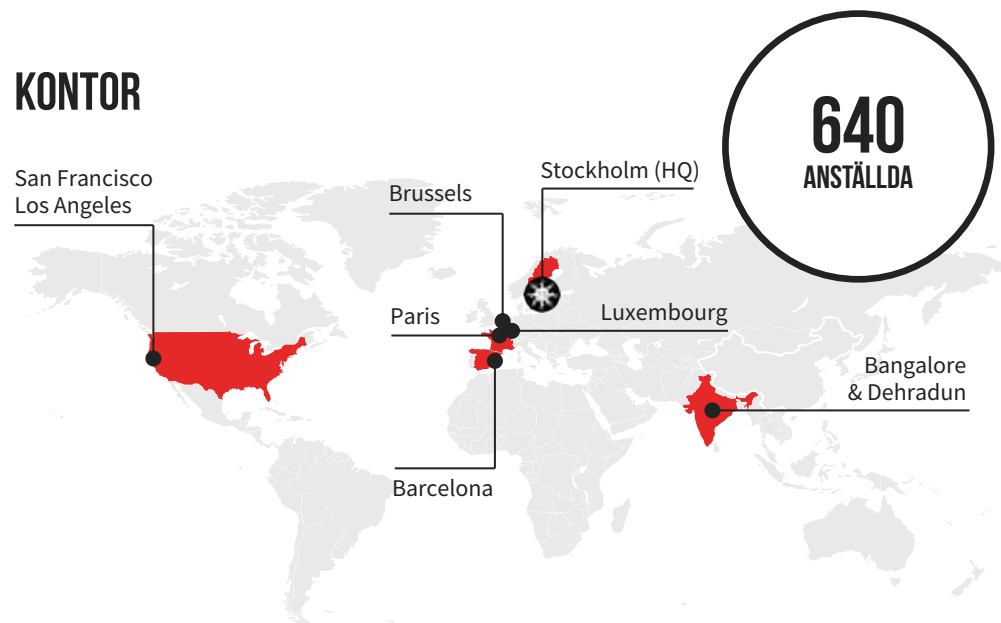
”Rekonstruktören”

Advokat Lars Söderqvist, Wesslau Söderqvist
Advokatbyrå

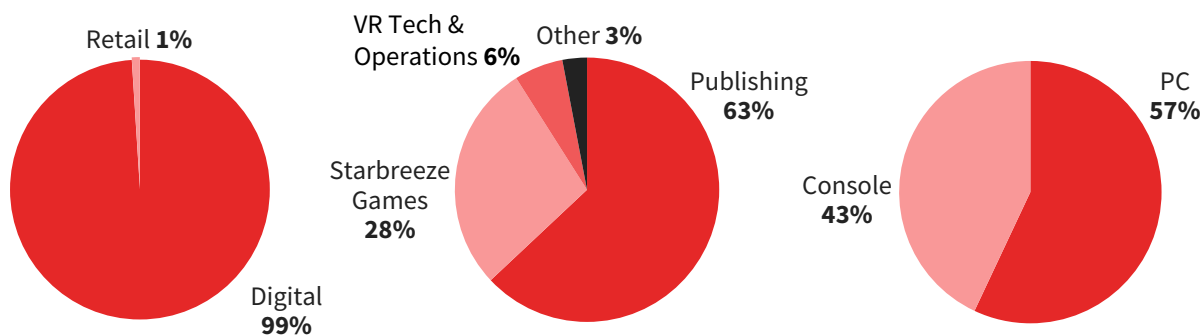
STARBREEZE IDAG

- Första listade datorspelsbolaget bolaget i norra Europa, grundades 1998
- Oberoende utvecklare och förläggare av PC och konsolspel samt ett antal VR initiativ.
- Nettoförsäljning EUR 36m rullande tolv månader
- Listad på Nasdaq Stockholm

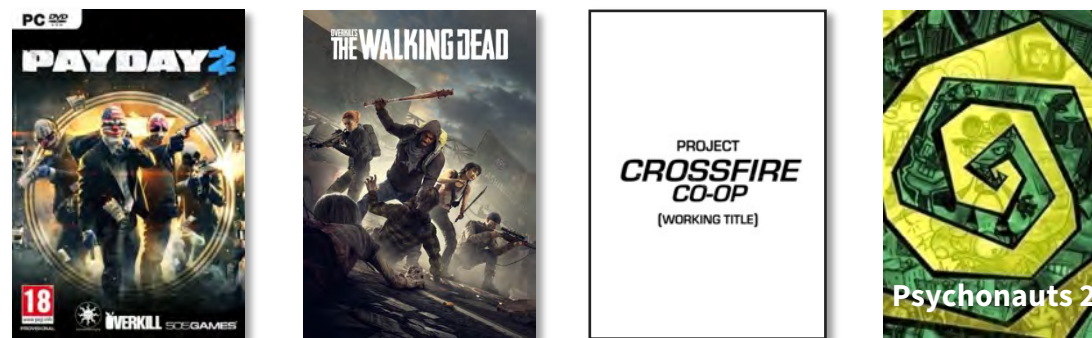
KONTOR



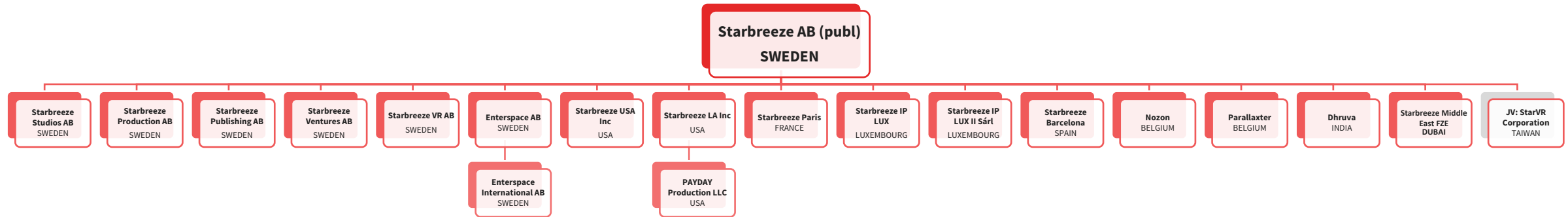
SPLIT NETTOFÖRSÄLJNING, RULLANDE TOLV MÅNADER



STARKA IP:N

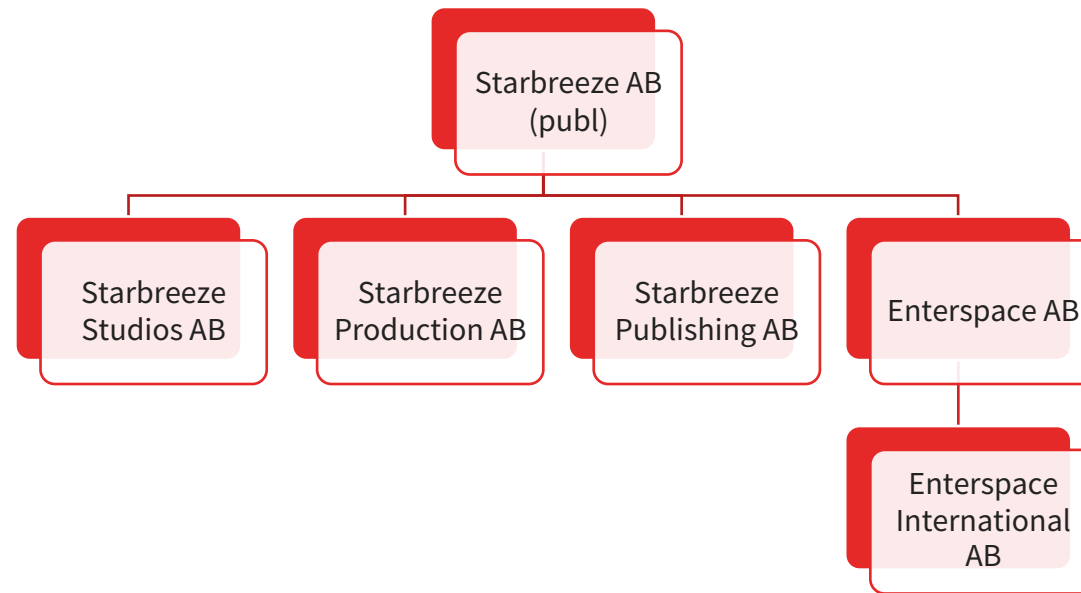


KONCERNSTRUKTUR – STARBREEZE GROUP












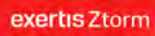






Starbreeze AB (publ), nedan Moderbolaget, är moderbolag i en koncern bestående av bl.a. dotterbolagen Starbreeze Studios AB, Starbreeze Production AB, Starbreeze Publishing AB, och Enterspace AB med dotterbolaget Enterspace International AB. Moderbolaget har härutöver ytterligare dotterbolag där företagsrekonstruktion inte inletts, varav två svenska, tre i Förenta Staterna, två vardera i Luxemburg och Belgien och ett vardera i Frankrike, Spanien, Indien och Dubai. Bolaget har dessutom ett intressebolag i Taiwan.

BOLAG I REKONSTRUKTION



LEDNINGSGRUPP

								
	MIKAEL NERMARK Acting CEO (CEO 2011–2013)	CLAES WENTHSEL Acting CFO	STÉPHANE DECROIX CDO	MAEVA SPONBERGS EVP of Communications	PIA ROSIN Interim Head of Investor Relations	SAÛL GASCON BARBA Global Development Director	ALMIR LISTO Global Brand Director	JOHANNA WIKLAND Global Human Resources Director
Relevant erfarenhet								
År av relevant erfarenhet	33 år	23 år	20 år	18 år	17 år	13 år	10 år	13 år

BOLAGENS EKONOMI

Koncernen bedriver verksamhet bestående i att skapa, ge ut och distribuera spel och andra underhållningsprodukter baserat på proprietär design och licensierat innehåll. Starbreeze Studios AB:s verksamhet består i att tillhandahålla personella och andra resurser till övriga koncernbolag. Starbreeze Production AB:s verksamhet består i utveckling av koncernens egenutvecklade produkter, såsom exempelvis Payday-serien. I Starbreeze Publishing AB bedrivs förlagsverksamhet. Enterspace AB och dotterbolaget Enterspace International AB har anläggningar för *Location Based Entertainment* i Stockholm och Dubai.

Intäktsflödena för den i koncernen bedrivna verksamheten har till största delen emanerat från dotterbolaget Starbreeze Publishing AB, som är innehavare av flertalet av de immateriella rättigheterna. Övriga koncernbolag har utfört arbete och levererat tjänster till Starbreeze Publishing AB, och internfakturerat för dessa. Härutöver har verksamheten i viss utsträckning finansierats genom lån mellan koncernbolagen.

BOLAGENS EKONOMI, FORTS.

Koncernen har vidare haft externa lån i form av två konvertibellån och två lån från Nordea, som beskrivs närmare nedan.

Konvertibellån om nominellt 215 MSEK från Smilegate Holdings Inc.

Lånet emitterades i januari 2016 av Moderbolaget och hela kapitalbeloppet utestår obetalt. Lånet förfaller till betalning under år 2021. Ränta löper med en räntesats om 2 procent fast ränta och 2 procent ytterligare ränta som är villkorad av att konvertering inte sker. Lånet har ställts utan säkerhet.

Konvertibelt förlagslån om nominellt 75 MSEK från ACER Inc.

Lånet emitterades i september 2016 av Moderbolaget och ett kapitalbelopp om 71 MSEK utestår obetalt efter att amortering skett enligt separat överenskommelse. Lånet förfaller till betalning i augusti 2019. Ränta löper med en räntesats om 1 procent. Lånet har ställts utan säkerhet. Rätten till betalning är efterställd i förhållande till Moderbolagets övriga fordringsägare.

BOLAGENS EKONOMI, FORTS.

Lån från Nordea Bank AB (publ) om 150 MSEK

Lånet togs upp i augusti 2017 av dotterbolaget Starbreeze Publishing AB och hela kapitalbeloppet utestår obetalt. Dock har banken i ett tilläggsavtal från februari 2018 fått kompletterande säkerhet från Starbreeze Studios AB i form av inlåningsmedel till ett belopp om 75 MSEK som är pantsatta till säkerhet för lånet. Lånet förfaller till betalning i augusti 2020. Ränta löper med en räntesats motsvarande vid varje tid gällande 3M STIBOR med tillägg av 3,5 procentenheter.

Säkerhet för lånet utgörs av pantförskrivna aktier i dotterbolagen Starbreeze Publishing AB och Starbreeze Production AB, samt garantier från Moderbolaget och från Starbreeze Production AB.

Lån från Nordea Bank AB (publ) om 40 MSEK

Lånet togs upp i augusti 2017 av Enterspace International AB och utestår med ett kapitalbelopp om omkring 30 MSEK. Lånet amorteras kvartalsvis och ska vara återbetalat i sin helhet i augusti 2020. Ränta löper med en räntesats motsvarande vid varje tid gällande 3M STIBOR med tillägg av 4 procentenheter.

Säkerhet för lånet utgörs av pantförskrivna aktier i dotterbolagen Enterspace AB och Enterspace International AB, samt garantier från Moderbolaget och från Enterspace AB.

ORSAKERNA TILL BETALNINGSSVÅRIGHETERNA

Koncernen har befunnit sig i en uppbyggnadsfas med hög investeringstakt. Anledningen till Bolagens betalningsproblem är hänförlig framför allt till tidigare fattade beslut om investeringar i nya utvecklingsprojekt utanför koncernens kärnverksamhet, vilka sedermera visat sig medföra högre kostnader, och lägre, eller försenade, intäkter jämfört med vad som förutsatts. Koncernen har också drabbats av förseningar och fördyringar som en följd av resursbrist, framför allt avseende personella resurser.

Likviditetssituationen har blivit akut som en följd av att en mycket väsentlig spellansering under november månad av spelet OVERKILL's The Walking Dead inte givit det försäljningsresultat som förväntats, med intäktsbortfall som följd.

Med anledning av detta ansökte Bolagen den 3 december 2018 om företagsrekonstruktion.

REKONSTRUKTIONEN

De huvudsakliga momenten i en företagsrekonstruktion kan sammanfattas enligt följande:

- säkerställa att betalningsinställelsen är effektiv och betalningshanteringen korrekt,
- hålla behövlig likviditet för verksamheten i syfte att förhindra värdeförstöring, samt
- reda ut hur verksamheten kan rekonstrueras och hur borgenärernas skulder kan återbetalas.

VIDTAGNA ÅTGÄRDER

- Instruktioner för hantering av betalningar har tagits fram och implementerats i organisationen.
- Information om gällande regler och om innebörden av rekonstruktionen för borgenärer, kunder och personal har lämnats internt inom organisationen och till externa intressenter.
- Informationsinhämtning från rekonstruktörens sida har skett i syfte att erhålla kunskap om den operativa verksamheten och om bolagens finansiella ställning.
- Rekonstruktören har fattat beslut om lönegaranti för de 263 anställda i Bolagen. Lönegarantin har en positiv, men begränsad, påverkan på Bolagens kassaflöde.
- Arbetet med rekonstruktionsplanen har inletts.

VIDTAGNA ÅTGÄRDER, FORTS.

- Kontakt har tagits med rekonstruktionsbolagens större borgenärer och samarbetspartner i syfte att utbyta information om den finansiella situationen, om pågående gemensamma projekt och om de olika handlingsalternativ som står till buds.
- Kontakter har också förevarit med olika externa intressenter angående möjligheter till strategiska samarbeten och transaktioner avseende olika delar av den bedrivna verksamheten och dess finansiering.
- Rekonstruktören har i samarbete med Bolaget identifierat och definierat företagets kärnverksamhet, samt övrig icke-kärnverksamhet som bas till den preliminära rekonstruktionsplanen.
- Analys har gjorts på Bolagets ledningsfunktioner i syfte att effektivisera processtyrning och ledningsstruktur, samt förbereda för projektfinansiering.

FORTSATT VERKSAMHET



FRAMTIDA STARBREEZE

PROCESSTYRNING, PROJEKTFINANSIERING

INTERNUTVECKLADE TITLAR

FÖRLAGSTITLAR MED
EXTERNA PARTNERS

STRATEGISKA PARTNERSKAP
I DET GLOBALA NÄTVERKET

FRAMTIDA STARBREEZE

KÄRNVERKSAMHET

Bolagets finansiella och operationella resurser kommer att koncentreras till den del som utgör kärnverksamheten och som är basen för bolagets framtida verksamhet.

- **Intern utveckling:**

PAYDAY 2, PAYDAY 3, PAYDAY: Crime War, OVERKILL's The Walking Dead, Crossfire, Geminose

- **Förlagsverksamheten:**

Psychonauts 2, System Shock 3, 10 Crowns

ICKE-KÄRNVERKSAMHET

Vidare har bolaget identifierat tillgångar som inte tillhör kärnverksamheten och bolaget har inlett ett arbete för att hitta samarbete med externa parter för att säkerställa att dessa verksamheter utvecklas på ett positivt sätt. Dessa tillgångar omfattar, men är inte begränsade till:

- **Enterspace**

- **Övriga VR LBE initiativ**

- **StarVR**

- **Nozon**

- **PresenZ**

- **Dhruva**

- **ePawn**

TIDSPLAN REKON- STRUKTION

3:E DECEMBER



BOLAGEN TRÄDER I REKONSTRUKTION

Rekonstruktion för Starbreeze AB (publ) med 5 dotterbolag inleds

21:A DECEMBER



BORGENÄRSSAMMANTRÄDE

20:E FEBRUARI



BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

Bolaget rapporterar fjärdekvartalet och bokslutskommuniké

3:E MARS



ORDINARIE TREMÅNADERSPERIOD AVSLUTAS

Fristdag för eventuell ansökan om förlängning

BOLAG I REKONSTRUKTION - STARBREEZE AB (PUBL)

BOLAGSSTRUKTUR

- **BOLAG:** Starbreeze AB (publ)
- **Org. nr:** 556551-8932
- **Beskrivning:** Starbreeze AB (publ) är moderbolag i koncernen. A- och B-aktierna är noterade på NASDAQ Nordic, Stockholmsmarknaden (segment Mid Cap) under kortnamnen STAR A och STAR B. Moderbolagets A-aktie har tio röster och B-aktien en röst. Samtliga aktier har lika rätt till utdelning och vinst.

BOLAGSFUNKTIONÄRER

Styrelse ¹⁾

- Michael Hjorth, ordförande
- Matias Myllyrinne
- Harold Kim

TfVD

- Mikael Nermark

Revisor

- Öhrlings Pricewaterhouse Coopers AB
- Med Nicklas Kullberg som huvudansvarig revisor

1)Styrelsen är inte fulltalig. Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av minst fyra ledamöter. Extra bolagsstämma är planerad i februari för val av nya styrelseledamöter.

STYRELSEN I STARBREEZE AB (PUBL)



MICHAEL HJORT

Styrelseordförande
(sedan 2013,
styrelseledamot 2007)

Vd i investmentbolaget Indian
Nation AB, Executive Producer
inom Film och TV.

Styrelseordförande i
Mäklarappen AB,
styrelseledamot Ftrack AB,
styrelseledamot och vd för
Indian Nation AB.



HAROLD KIM

Styrelseledamot (sedan 2016)

Vice President of Business
Development för Smilegate
Holdings Inc. och Vice CEO
för SG Interactive Inc.

Vice CEO för SG Interactive
Inc. och Vice President of
Business Development för
Smilegate Holdings Inc.



MATIAS MYLLYRINNE

Styrelseledamot (sedan 2013)

Verksam i spelbranchen i
ledande befattning sedan 1999

Tidigare Head of
Development hos Wargaming
och tidigare CEO av Remedy
Entertainment Ltd., nu
startup-grundare och seed
investerare

BALANSRÄKNING STARBREEZE AB (PUBL)

BALANSRÄKNING, Starbreeze AB (publ)

TSEK	2018-11-30	2018-11-30
TILLGÅNGAR		EGET KAPITAL OCH SKULDER
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		Aktiekapital 6 506
Andelar i koncernföretag 1 501 605		Övrigt tillskjutet kapital 1 577 401
Uppskjuten skattefordran 35 145		Balanserat resultat inklusive periodens resultat -9 471
Andelar i joint venture 45 958		Summa eget kapital 1 574 436
Övriga finansiella tillgångar 585		<i>Obeskattade reserver</i>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		Akkumulerade överavskrivningar 16
VR-anläggningar, IT-utrustning och övriga inventarier 613		Summa Obeskattade reserver 16
Summa anläggningstillgångar 1 583 906		<i>Långfristiga skulder</i>
<i>Omsättningstillgångar</i>		Långfristiga skulder, tilläggsköpeskilling 313 640
Kundfordringar och övriga fordringar 6 318		Övriga långfristiga skulder 281 915
Fordringar koncernföretag 876 334		Summa långfristiga skulder 595 555
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter 821		<i>Kortfristiga skulder</i>
Likvida medel 15 689		Leverantörsskulder och övriga skulder 4 998
Summa omsättningstillgångar 899 162		Skulder koncernföretag 297 184
		Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter 10 878
		Summa kortfristiga skulder 313 060
SUMMA TILLGÅNGAR 2 483 068		SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER 2 483 068

Värdena ovan avviker delvis från vad som presenterats i cirkulärskrivelsens bilagor publicerade 10:december, på grund av pågående avstämningsarbete

BOLAG I REKONSTRUKTION - STARBREEZE STUDIOS AB

BOLAGSSTRUKTUR

- **BOLAG:** Starbreeze Studios AB
- **Org. nr:** 556558-4496
- **Beskrivning:** Starbreeze Studios AB är det dotterbolag i koncernen som innehar större delen av produktionsresurserna: Personal, inventarier, hyreskontrakt m.m. Verksamheten består i att utföra arbete åt de övriga koncernbolagen avseende bl.a. spelutveckling.

BOLAGSFUNKTIONÄRER

Styrelse ¹⁾

- Michael Hjorth, ordförande
- Mikael Nermark

VD

- Mikael Nermark

Revisor

- Öhrlings Pricewaterhouse Coopers AB
- Med Nicklas Kullberg som huvudansvarig revisor

1) Bo Andersson Klint har avträtt och ansökan om ändring har ingivits

BALANSRÄKNING STARBREEZE STUDIOS AB

BALANSRÄKNING, Starbreeze Studios AB

TSEK	2018-11-30	2018-11-30
TILLGÅNGAR		EGET KAPITAL OCH SKULDER
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		Aktiekapital
Andelar i koncernföretag	12	Reservfond
Uppskjuten skattefordran	19 659	Övrigt tillskjutet kapital
Övriga finansiella tillgångar	4 600	Balanserat resultat inklusive periodens resultat
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		Summa eget kapital
VR-anläggningar, IT-utrustning och övriga inventarier	15 768	<i>Obeskattade reserver</i>
Summa anläggningstillgångar	40 039	Ackumulerade överavskrivningar
<i>Omsättningstillgångar</i>		Summa Obeskattade reserver
Kundfordringar och övriga fordringar	1 405	<i>Kortfristiga skulder</i>
Fordringar koncernföretag	125 716	Leverantörsskulder och övriga skulder
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 620	Skulder koncernföretag
Kortfristiga placeringar	75 000	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter
Likvida medel	2 978	Summa kortfristiga skulder
Summa omsättningstillgångar	209 718	
SUMMA TILLGÅNGAR	249 757	SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER
		249 757

BOLAG I REKONSTRUKTION - STARBREEZE PUBLISHING AB

BOLAGSSTRUKTUR

- **BOLAG:** Starbreeze Publishing AB
- **Org. nr:** 556779-9654
- **Beskrivning:** Publishing bedriver förlagsverksamhet och är innehavare av flertalet av koncernens immateriella rättigheter. Övriga koncernbolag har utfört arbete och levererat tjänster till Publishing och därefter internfakturerat för dessa.

BOLAGSFUNKTIONÄRER

Styrelse ¹⁾

- Michael Hjorth, ordförande
- Mikael Nermark

Tf VD

- Mikael Nermark

Revisor

- Öhrlings Pricewaterhouse Coopers AB
- Med Nicklas Kullberg som huvudansvarig revisor

1) Bo Andersson Klint har avträtt och ansökan om ändring har ingivits

BALANSRÄKNING STARBREEZE PUBLISHING AB

BALANSRÄKNING, Starbreeze Publishing AB

TSEK	2018-11-30	2018-11-30
TILLGÅNGAR		EGET KAPITAL OCH SKULDER
<i>Immateriella tillgångar</i>		Aktiekapital 100
Övriga immateriella anläggningstillgångar 25 171		Övrigt tillskjutet kapital 332 400
Investeringar i förlagsprojekt 276 520		Balanserat resultat inklusive periodens resultat -298 283
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		Summa eget kapital 34 217
Andelar i koncernföretag 12		<i>Obeskattade reserver</i>
Uppskjuten skattefordran 65 044		Ackumulerade överavskrivningar 3 353
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		Summa Obeskattade reserver 3 353
VR-anläggningar, IT-utrustning och övriga inventarier 54		<i>Långfristiga skulder</i>
Summa anläggningstillgångar 366 802		Övriga långfristiga skulder 158 238
<i>Omsättningstillgångar</i>		Summa långfristiga skulder 158 238
Kundfordringar och övriga fordringar 28 371		<i>Kortfristiga skulder</i>
Fordringar koncernföretag 172 593		Leverantörsskulder och övriga skulder 77 159
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter 35 138		Skulder koncernföretag 337 930
Likvida medel 22 987		Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter 14 993
Summa omsättningstillgångar 259 088		Summa kortfristiga skulder 430 082
SUMMA TILLGÅNGAR 625 890		SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER 625 890

Värdena ovan avviker delvis från vad som presenterats i cirkulärskrivelsens bilagor publicerade 10:december, på grund av pågående avstämningsarbete

BOLAG I REKONSTRUKTION – ENTERSPACE AB

BOLAGSSTRUKTUR

- **BOLAG:** Enterspace AB
- **Org. nr:** 559042-4064
- **Beskrivning:** Enterspace har en anläggning för s.k. Location Based Entertainment, dvs. ett VR Center, i Stockholm på Sveavägen 14, Stockholm. I lokalen bedrivs även café, bar- och restaurangverksamhet.

BOLAGSFUNKTIONÄRER

Styrelse¹⁾

- Michael Hjorth, ordförande
- Mikael Nermark

TfVD

- Mikael Nermark

Revisor

- Öhrlings Pricewaterhouse Coopers AB
- Med Nicklas Kullberg som huvudansvarig revisor

1) Förändringar i Bolagets styrelse är pågående, ovan redovisas hur styrelsens sammansättning avses framgent.

BALANSRÄKNING ENTERSPACE AB

BALANSRÄKNING, Enterspace AB

TSEK	2018-11-30	2018-11-30
TILLGÅNGAR		EGET KAPITAL OCH SKULDER
<i>Immateriella tillgångar</i>		Aktiekapital 87
Balanserade utgifter för egen spel- och teknikutveckling 2 497		Övrigt tillskjutet kapital 57 846
Andelar i koncernföretag 40 736		Balanserat resultat inklusive periodens resultat -23 221
Uppskjuten skattefordran 8 634		Summa eget kapital 34 711
Övriga finansiella tillgångar 802		
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		<i>Långfristiga skulder</i>
VR-anläggningar, IT-utrustning och övriga inventarier 15 036		Övriga långfristiga skulder 33 919
Summa anläggningstillgångar 67 704		Summa långfristiga skulder 33 919
		<i>Kortfristiga skulder</i>
<i>Omsättningstillgångar</i>		Leverantörsskulder och övriga skulder 876
Varulager 45		Skulder koncernföretag 1 393
Kundfordringar och övriga fordringar 233		Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter 11 981
Fordringar koncernföretag 14 268		Summa kortfristiga skulder 14 250
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter 194		
Likvida medel 436		
Summa omsättningstillgångar 15 175		
SUMMA TILLGÅNGAR 82 880		SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER 82 880

Värdena ovan avviker delvis från vad som presenterats i cirkulärskrivelsens bilagor publicerade 10:december, på grund av pågående avstämningsarbete

BOLAG I REKONSTRUKTION – STARBREEZE PRODUCTION AB

BOLAGSSTRUKTUR

- **BOLAG:** Starbreeze Production AB
- **Org.nr:** 556292-1063
- **Beskrivning:** Productions verksamhet består i utveckling av koncernens egenutvecklade produkter, såsom exempelvis Payday-serien.

BOLAGSFUNKTIONÄRER

Styrelse¹⁾

- Michael Hjorth, ordförande
- Mikael Nermark

TfVD

- Mikael Nermark

Revisor

- Öhrlings Pricewaterhouse Coopers AB
- Med Nicklas Kullberg som huvudansvarig revisor

1) Bo Andersson Klint har avträtt och ansökan om ändring har ingivits

BALANSRÄKNING STARBREEZE PRODUCTION AB

BALANSRÄKNING, Starbreeze Production AB

TSEK	2018-11-30		2018-11-30
TILLGÅNGAR		EGET KAPITAL OCH SKULDER	
<i>Immateriella tillgångar</i>			
Övriga immateriella anläggningstillgångar	238 280	Aktiekapital	100
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		Reservfond	16
Andelar i koncernföretag	12	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	135 614
Uppskjuten skattefordran	352	Summa eget kapital	135 730
Andelar i joint venture	11 502		
Summa anläggningstillgångar	250 146	<i>Kortfristiga skulder</i>	
<i>Omsättningstillgångar</i>		Leverantörsskulder och övriga skulder	3 808
Kundfordringar och övriga fordringar	12 677	Skulder koncernföretag	519 961
Fordringar koncernföretag	384 530	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	527
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11 766	Summa kortfristiga skulder	524 296
Likvida medel	908		
Summa omsättningstillgångar	409 880	SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	660 026
SUMMA TILLGÅNGAR	660 026		

BOLAG I REKONSTRUKTION – ENTERSPACE INTERNATIONAL AB

BOLAGSSTRUKTUR

- **BOLAG:** Enterspace International AB
- **Org. nr:** 556558-4496
- **Beskrivning:** International har anläggningar för s.k. Location Based Entertainment och bedriver installation och drift av miljöer för virtuell verklighet.

BOLAGSFUNKTIONÄRER

Styrelse¹⁾

- Michael Hjorth, ordförande
- Mikael Nermark

TfVD

- Mikael Nermark

Revisor

- Öhrlings Pricewaterhouse Coopers AB
- Med Nicklas Kullberg som huvudansvarig revisor

1) Förändringar i Bolagets styrelse är pågående, ovan redovisas hur styrelsens sammansättning avses framgent.

BALANSRÄKNING ENTERSPACE INTERNATIONAL AB

BALANSRÄKNING, Enterspace International AB

TSEK	2018-11-30		2018-11-30
TILLGÅNGAR		EGET KAPITAL OCH SKULDER	
<i>Immateriella tillgångar</i>		Aktiekapital	50
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		Övrigt tillskjutet kapital	40 674
Andelar i koncernföretag	12	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-71 965
Uppskjuten skattefordran	19 601	Summa eget kapital	-31 241
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		<i>Långfristiga skulder</i>	
VR-anläggningar, IT-utrustning och övriga inventarier	25 650	Övriga långfristiga skulder	30 000
Summa anläggningstillgångar	45 263	Summa långfristiga skulder	30 000
<i>Omsättningstillgångar</i>		<i>Kortfristiga skulder</i>	
Kundfordringar och övriga fordringar	1 542	Skulder koncernföretag	50 494
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	666	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	303
Likvida medel	2 086	Summa kortfristiga skulder	50 797
Summa omsättningstillgångar	4 294		
SUMMA TILLGÅNGAR	49 557	SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	49 557

Värdena ovan avviker delvis från vad som presenterats i cirkulärskrivelsens bilagor publicerade 10:december, på grund av pågående avstämningsarbete

KONTAKTUPPGIFTER

Wesslau Söderqvist
Advokatbyrå:

Lars Söderqvist,
Rekonstruktör

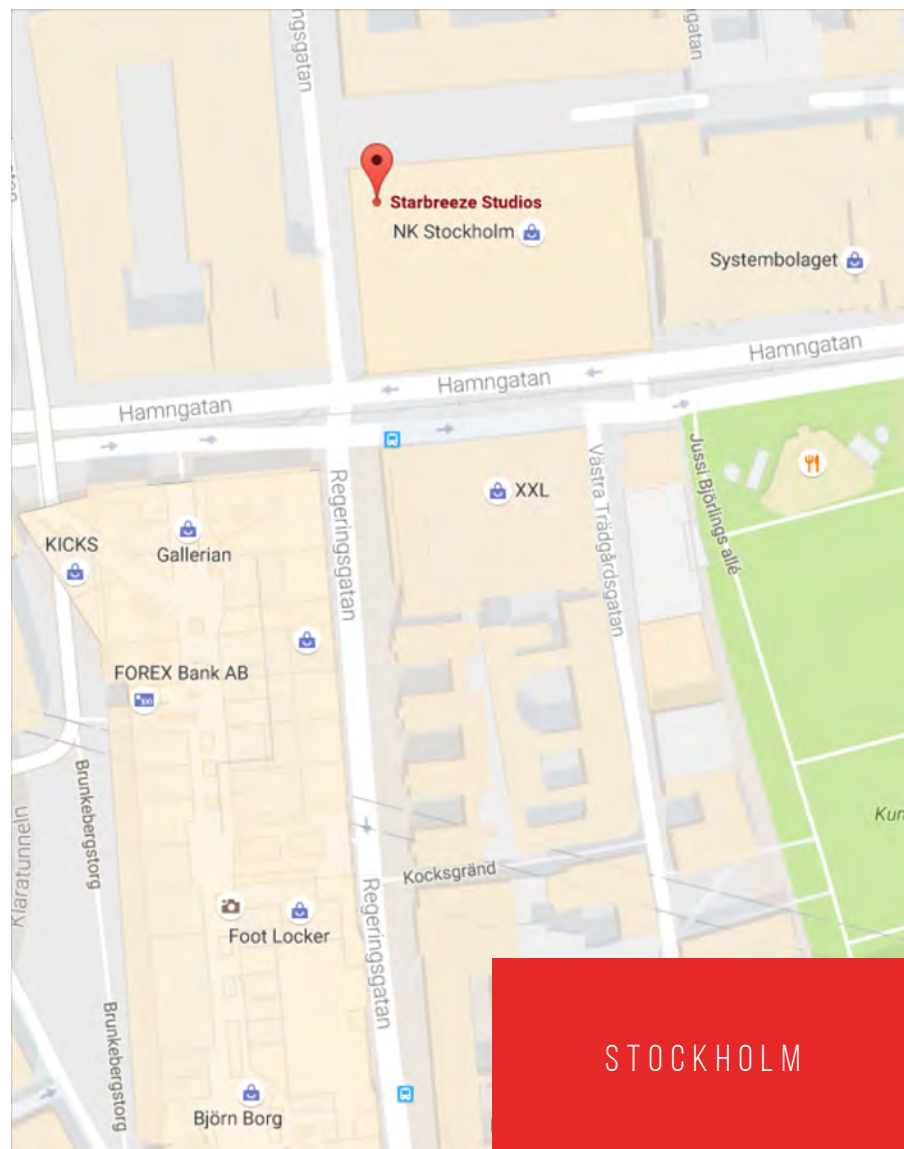
Kungsgatan 36, Box 7836
103 98 Stockholm, Sweden

Starbreeze AB:

Postal address:
PO Box 7731
103 95 Stockholm
SWEDEN

WWW.STARBREEZE.COM
Website

IR@STARBREEZE.COM
Investor Relations contact





THANKS!

The Starbreeze team

Cash Flow amount to distribute

100

Starbreeze AB	MSEK
Opening balance	0,0
CF EQ	0,6
CF PN	1,0
Sub total	1,6

Sub total after waterfall 2,0

Percentage of external debt	12%
Share of CF to repay external debt	7,2
Intercompany borrowing	7,2
Sub total after borrowing	9,2

AP frozen	-4,8
Skatteverket	-1,8
Länsstyrelsen	-2,6
Total 1	0,0

Remaining IC -297,1
 Remaining External -0,1

Intercompany borrowing	0,0
Sub total after borrowing	0,0

Starbreeze Production AB	MSEK
Opening balance	0,0
CF EQ	14,1
CF PN	0,0
Sub total	14,1

Sub total after waterfall 27,6

Percentage of external debt	8%
Share of CF to repay external debt	4,8
Intercompany borrowing	-22,8
Sub total after borrowing	4,8

AP frozen	-4,8
Skatteverket	
Länsstyrelsen	
Total 1	0,0

Remaining IC -518,1
 Remaining External -1,4

Intercompany borrowing	0,0
Sub total after borrowing	0,0

Starbreeze Publishing AB	MSEK
Opening balance	0,0
CF EQ	0,0
CF PN	21,0
Sub total	21,0

Sub total after waterfall 66,3

	56%
Nordea	-36,9
Sub total after payment to Nordea	29,5
Remaining Nordea	-40,3

Percentage of external debt	42%
Share of CF to repay external debt	25,2
Intercompany borrowing	-4,3
Sub total after borrowing	25,2

AP frozen	-25,0
Skatteverket	0,0
Länsstyrelsen	0,0
Total 1	0,2

Remaining IC -413,8
 Remaining External -7,4

	100%
Nordea from SBZ Publishing	-0,2
Nordea IC borrowing	0,0
Sub total after payment to Nordea	0,0
Remaining Nordea	-40,1

Starbreeze Studios AB	MSEK
Opening balance	0,0
CF EQ	0,0
CF PN	0,7
Sub total	0,7

Sub total after waterfall 0,9

Percentage of external debt	38%
Share of CF to repay external debt	22,8
Intercompany borrowing	22,8
Sub total after borrowing	23,7

AP frozen	-1,5
Skatteverket	-13,0
Länsstyrelsen	-9,2
Total 1	0,0

Remaining IC -110,1
 Remaining External -5,6

Intercompany borrowing	0,0
Sub total after borrowing	0,0

New Starbreeze Publishing	MSEK
Internal funding debt	62,5
CF EQ	0,0
CF PN	0,0
Sub total	62,5

Sub total after waterfall 0,0

EQ and PN

	MSEK	%
EQ (75%)	563	39%
PN	867	61%
Total	1 430	

EQ distribution in NSP		
	MSEK	%
Starbreeze AB	10	4%
Starbreeze Production AB	226	96%
Total	236	

PN distribution in NSP		
	MSEK	%
Starbreeze AB	38	4%
Starbreeze Studios AB	28	3%
Starbreeze Publishing AB	801	92%
Total	867	

Round 1

Cash to waterfall	38
Cash to distribute	38

CFs EQ	15
CFs PN	23

SBZ AB		MSEK
EQ		1
PN		1
Total		2

SBZ Production		MSEK
EQ		14
PN		0
Total		14

SBZ Publishing		MSEK
EQ		0
PN		21
Total		21

SBZ Studios		MSEK
EQ		0
PN		1
Total		1

Check 0

Round 2

Cash balance	46
Cash to distribute	46

CFs EQ	18
CFs PN	28

SBZ AB		MSEK
EQ		1
PN		1
Total		2

SBZ Production		MSEK
EQ		17
PN		0
Total		17

SBZ Publishing		MSEK
EQ		0
PN		26
Total		26

SBZ Studios		MSEK
EQ		0
PN		1
Total		1

Check 0