

Årsredovisning för
Starbreeze Publishing AB
556779-9654

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

Innehållsförteckning:	Sida
Förvaltningsberättelse	1-2
Resultaträkning	3
Balansräkning	4-5
Kassaflödesanalys	6
Noter	7-13
Underskrifter	14

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot intygar, dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen fastställts på ordinarie årsstämma 2019-06-28. Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm 2019-06-28

Torgny Hellström
Styrelseordförande

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Starbreeze Publishing AB, 556779-9654, 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 Publishing AB, med säte i Stockholm, är helägt dotterbolag till Starbreeze AB (556551-8932) vars aktier är noterade på Nasdaq Stockholm. Bolaget innehar rollen som förläggare för både koncernens egenproducerade spel samt extern utvecklade spel. Under 2018 har bolaget publicerat spelet Inked på PC. I slutet på 2018 släpptes även The Overkills Walking Dead.

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	194 437	273 621	177 209	2 043	1 676
Resultat efter fin poster	-331 940	-97 469	-12 029	-18 826	-25 158
Balansomslutning	323 744	586 609	392 212	154 349	32 618
Soliditet %	-51.2	15.0	0.7	2.4	0.1

För nyckeltalsdefinitioner se not 19.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret samt efter räkenskapsårets utgång

I början 2018 släpptes Payday för Nintendo Switch och i april även Inked och i slutet på året OTWD. Spelet OTWD sålde inte i enlighet med förväntningarna.

I december beviljade Stockholms tingsrätt rekonstruktion av Starbreeze Publishing AB. Skäl för att företagsrekonstruktion begärts var likviditetsbrist och att det bedömdes vara nödvändigt för 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. Beslutet medför att operationella och finansiella resurser koncentreras till dessa områden. För den del som inte utgör kärnverksamhet har bolaget inlett ett arbete för att hitta samarbete med externa parter för att säkerställa att dessa verksamheter utvecklas på ett positivt sätt. Grunden för koncernens framtida verksamhet fokuserar på en portfölj bestående av en mix av internt utvecklade spel

och externt utvecklade förlagstitlar. Till följd av detta har Starbreeze Publishing AB skrivit ner ett antal förlagstitlar, som inte hör till kärnverksamheten. Därtill har även bokföringsvärdet av Geminose skrivits ner. Totalt har bolaget skrivit ner 121 MSEK.

Bolaget har efter räkenskapsårets utgång upprättat en kontrollbalansräkning vilken har framlagts på en extra bolagsstämma. Kontrollbalansräkningen utvisade att det finns övervärden i bolaget, vilket resulterar i att det egna kapitalet är intakt.

Stockholms tingsrätt beslutade den 7 juni 2019 att företagsrekonstruktionen tilläts 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

Starbreeze Publishing har sålt tillbaka förlagsrättigheterna till spelet "System Shock 3" till OtherSide Entertainment och "10 Crowns" till Mohawk Games. Starbreeze Publishing förväntar sig att få full ersättning för de kostnader bolaget haft i samband med utvecklingen av spelet.

Skybound, som äger rättigheterna till titeln OVERKILL'S The Walking Dead (OTWD), har sagt upp licensavtalet med Starbreeze avseende OTWD. Spelet finns därför inte längre tillgängligt för försäljning. Starbreeze har bestridit uppsägningen.

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

Förväntad framtida utveckling och väsentliga riskfaktorer

Genom Starbreeze-koncernens gedigna erfarenheter som utvecklare är Starbreeze Publishing AB särskilt väl positionerat att vara en förlagspartner till andra mindre spelstudios. Där en typisk förlagsaffär ger begränsade rättigheter till utvecklaren vill Starbreeze Publishing AB istället vara en katalysator för sin partner och dess succé. Affärsmodellen varierar, anpassad för investeringsstorleken, men tillåter alltid att spelstudio behåller del av ägandet till de intellektuella rättigheterna.

Både vid egenfinansiering och när bolaget agerar förläggare för externa spelutvecklingsprojekt står bolaget för en väsentlig andel av finansieringen. Om spelet inte mottas positivt vid lanseringen erhåller bolaget lägre intäkter vilket påverkar kassaflöde och likviditet negativt.

Starbreeze Publishing AB har ett omfattande ansvar för att inget material i spelen gör upphovsrättsintrång eller bryter mot andra legala regelverk. Om bolaget skulle göra sig skyldigt till upphovsrättsligt intrång i något spel så finns det risk att ett lanserat spel måste återkallas och bolaget kan få bära de ekonomiska konsekvenserna av detta vilket kan påverka bolagets lönsamhet, resultat och ekonomiska ställning negativt.

Bolaget har i huvudsak intäkter, samt även vissa tillgångar, i USD och rapporteringsvalutan SEK. Därmed uppstår viss känslighet för valutakursförändringar. Bolaget har för närvarande valt att inte terminsäkra.

I början på 2019 beslutade Skybound att dra in OTWD licensen och i och med detta har spelet pausats.

Förslag till disposition av företagets resultat

Styrelsen föreslår att den ansamlade förlusten, kronor -224 520 241, behandlas enligt följande:

	<i>Belopp i kr</i>
Balanserad vinst	133 764 112
Årets resultat	-358 284 353
Balanseras i ny räkning	-224 520 241

Vad beträffar resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning 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	194 437 395	273 621 282
Övriga rörelseintäkter	6	9 139 378	13 899 168
		<u>203 576 773</u>	<u>287 520 450</u>
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror		-	-2 128
Övriga externa kostnader	5	-365 335 433	-356 167 650
Personalkostnader	4	-645 316	-
Av/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-151 462 768	-20 050 909
Övriga rörelsekostnader	6	-13 157 342	-7 377 746
Rörelseresultat		<u>-327 024 086</u>	<u>-96 077 983</u>
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	7	7	49
Räntekostnader och liknande resultatposter	8	-4 915 574	-1 391 096
Resultat efter finansiella poster		<u>-331 939 653</u>	<u>-97 469 030</u>
Resultat före skatt		<u>-331 939 653</u>	<u>-97 469 030</u>
Skatt på årets resultat	9	-26 344 700	22 032 812
Årets resultat	9	<u>-358 284 353</u>	<u>-75 436 218</u>

Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2018-12-31</i>	<i>2017-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Licenser	10	-	6 705 158
Övriga immateriella anläggningstillgångar	10	203 599 838	232 812 863
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	11	49 737	103 989
		49 737	103 989
Finansiella anläggningstillgångar			
Ägarintresse i övriga företag	12	12 323	-
Uppskjuten skattefordran		-	26 174 654
		12 323	26 174 654
Summa anläggningstillgångar			
		203 661 898	265 796 664
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		24 104 548	3 299 300
Fordringar hos koncernföretag	13	31 773 248	178 130 279
Övriga fordringar		6 586 694	5 219 904
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	14	17 184 292	52 260 565
		79 648 782	238 910 048
Kassa och bank			
		40 433 226	81 901 856
Summa omsättningstillgångar			
		120 082 008	320 811 904
SUMMA TILLGÅNGAR			
		323 743 906	586 608 568

Balansräkning

Belopp i kr	Not	2018-12-31	2017-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital (1000 aktier)		100 000	100 000
Uppskrivningsfond		56 100 000	56 100 000
		<u>56 200 000</u>	<u>56 200 000</u>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst eller förlust		133 764 112	104 701 852
Årets resultat		-358 284 353	-75 436 218
		<u>-224 520 241</u>	<u>29 265 634</u>
Summa eget kapital		<u>-168 320 241</u>	<u>85 465 634</u>
Obeskattade reserver			
Akkumulerade överavskrivningar	15	3 352 579	3 352 579
		<u>3 352 579</u>	<u>3 352 579</u>
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder		8 971 000	-
		<u>8 971 000</u>	<u>-</u>
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit		75 769 652	104 276 599
Förskott från kunder		65 055 504	41 576 273
Leverantörsskulder		39 691 435	45 964 759
Skulder till koncernföretag	16	295 655 821	286 932 177
Övriga kortfristiga skulder		209 660	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18	3 358 496	19 040 547
		<u>479 740 568</u>	<u>497 790 355</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		<u>323 743 906</u>	<u>586 608 568</u>

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			
Resultat efter finansiella poster		-329 715 766	-97 469 030
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m		151 462 768	20 050 909
		-178 252 998	-77 418 121
Betald inkomstskatt		-170 046	-1 495 414
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-178 423 044	-78 913 535
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		155 081 812	-68 970 497
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder		114 955 638	167 720 367
Kassaflöde från den löpande verksamheten		91 614 406	19 836 335
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-115 490 333	-148 662 051
Avyttring av materiella anläggningstillgångar			75 700 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-115 490 333	-72 962 051
Finansieringsverksamheten			
Förändring lån		-19 535 947	104 268 866
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-19 535 947	104 268 866
Årets kassaflöde		-43 411 874	51 143 150
Likvida medel vid årets början		81 901 856	32 922 729
Kursdifferens i likvida medel		1 943 244	-2 164 023
Likvida medel vid årets slut		40 433 226	81 901 856

Eget kapital

	<i>Aktie- kapital</i>	<i>Uppskrivn.- fond</i>	<i>Fritt eget kapital</i>
Eget Kapital 2018-01-01	100 000	56 100 000	29 265 635
Aktieägartillskott, erhållna			104 498 477
Årets resultat			-358 284 353
Eget Kapital 2018-12-31	100 000	56 100 000	-224 520 241
Eget Kapital 2017-01-01	100 000	56 100 000	-56 100 000
Aktieägartillskott, erhållna			160 801 853
Årets resultat			-75 436 218
Eget Kapital 2017-12-31	100 000	56 100 000	29 265 635

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.

Utländsk valuta

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

Andelar i dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår förutom inköpspriset även utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet.

Intäkter

Försäljning av bolagets spel sker via förläggare. Bruttobetalningsströmmen går i vissa fall via förläggaren och i andra fall via Starbreeze Publishing AB. I avtal där Starbreeze Publishing AB är part mot slutkunden så redovisar bolaget hela intäkten brutto och förläggarens andel av intäkterna skall redovisas som en avgående kostnadspost. Royalty för sålda spel redovisas som intäkt i den period som försäljningen skett. Starbreeze Publishing AB erhåller i enlighet med vissa förläggaravtal ett royaltyförskott vilket utbetalas under utvecklingstiden för att senare avräknas mot den royaltybetalning Starbreeze Publishing 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. Vid försäljning av spel till detaljhandeln redovisas denna försäljning när bolaget levererat produkten. Vissa kunder har rätt att returnera spel och intäkterna justeras för värdet på förväntade retur.

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 netto redovisas 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.

Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Licenser och andra rättigheter

Licenser och andra rättigheter som förvärvats separat redovisas till anskaffningsvärde. Under detta och tidigare år förvärvade tillgångar är ännu ej färdigställda och tagna i drift varför avskrivning ännu ej påbörjats.

Övriga immateriella anläggningstillgångar

Övriga immateriella anläggningstillgångar avser immateriella rättigheter vilka bolaget förvärvat genom förläggaravtal avseende exempelvis distributionsrättigheter. 2016 började Dead by Daylight skrivas av med 50% första året och 25% två efterföljande åren.

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 finansiella anläggningstillgångar, kundfordringar, övriga fordringar, leverantörsskulder och låneskulder. Instrumenten redovisas i balansräkningen när Starbreeze Publishing 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.

Finansiella anläggningstillgångar

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

Nedskrivningsprövning av finansiella anläggningstillgångar

Vid varje balansdag bedömer Starbreeze Publishing 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).

Kundfordringar och 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 resultaträknningen.

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 Publishing 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.

Immateriella anläggningstillgångar

Bolaget undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod. Prövningen sker oftare om indikation finns på värdenedgång. Nedskrivningstesterna, som inte visar på något nedskrivningsbehov, baseras på respektive tillgångs bedömda framtida kassaflöde.

Not 3 Nettoomsättning per rörelsegren och geografisk marknad

Nettoomsättning per rörelsegren

	2018-01-01- 2018-12-31	2017-01-01- 2017-12-31
I nettoomsättningen ingår intäkter från:		
Royalty, licenser mm	137 343 729	209 932 334
Fakturerade kostnader	13 899 127	53 712 582
Övriga tjänster	43 194 539	9 976 366
Summa	194 437 395	273 621 282

Nettoomsättning per geografisk marknad

	2018-01-01- 2018-12-31	2017-01-01- 2017-12-31
Sverige	16 991 403	17 232 490
Övriga Europa	22 658 466	51 420 879
USA	130 572 923	199 702 624
Asien	24 214 603	5 265 289
Summa	194 437 395	273 621 282

Not 4 Anställda och personalkostnader

Medelantalet anställda

	2018-01-01- 2018-12-31	Varav män	2017-01-01- 2017-12-31	Varav män
Sverige	1	1	-	-
Totalt	1	1	-	-

Redovisning av könsfördelning i företagsledningar

	2018-12-31	2017-12-31
Andel kvinnor	-	
Styrelsen	0%	%
Övriga ledande befattningshavare	0%	%

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, inklusive pensionskostnader

	2018-01-01- 2018-12-31	2017-01-01- 2017-12-31
Löner och andra ersättningar: 1)	443 749	
Sociala kostnader	190 743	
(varav pensionskostnader)	51 757	

1) Löner, ersättningar och pensionskostnader till styrelsen och verkställande direktören redovisas och utbetalas av moderbolaget Starbreeze AB

Not 5 Arvode och kostnadsersättningar till revisorer

	2018-01-01- 2018-12-31	2017-01-01- 2017-12-31
PwC		
Revisionsuppdrag	37 800	32 400
Summa	37 800	32 400

Not 6 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	9 139 378	13 899 168
Övriga rörelsekostnader	-13 157 342	-7 377 746
Summa	-4 017 964	6 521 422

Not 7 Ränteintäkter och liknande intäkter

	2018-01-01- 2018-12-31	2017-01-01- 2017-12-31
Ränteintäkter, övriga	7	49
Summa	7	49

Not 8 Räntekostnader och liknande kostnader

	2018-01-01- 2018-12-31	2017-01-01- 2017-12-31
Räntekostnader, koncernföretag	-305 678	-319 066
Räntekostnader, checkräkningskredit	-4 509 895	-1 072 030
Räntekostnader, levskulder	-100 001	
Summa	-4 915 574	-1 391 096

Not 9 Skatt på årets resultat

	2018-01-01- 2018-12-31	2017-01-01- 2017-12-31
Aktuell skattekostnad	-170 046	-1 495 414
	-170 046	-1 495 414

Avstämning av effektiv skatt

	2018-01-01- 2018-12-31	2017-01-01- 2017-12-31
Resultat före skatt	-331 939 653	-97 469 033
Skatt enligt gällande skattesats	73 026 723	21 443 187
Italiensk källskatt 5%	-170 046	589 669
Skatteeffekt på ej avdragsgilla kostnader	-490 575	
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter		-44
Skatteeffekt på minskning av redovisade underskottsavdrag	-26 174 654	
Skatteeffekt av ej redovisade underskottsavdrag	-72 536 148	-
Redovisad effektiv skatt	-26 344 700	22 032 812

Uppskjutna skattefordringar avseende skattemässiga underskottsavdrag redovisas i den utsträckning som det är sannolikt att de kan tillgodoföras genom framtida beskattningsbara vinster. Det ackumulerade skattemässiga underskottet som inte tagits upp som tillgång uppgår till 439 208 (0) KSEK.

Not 10 Licenser och övriga immateriella anläggningstillgångar

	2018-12-31	2017-12-31
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
-Vid årets början	264 731 195	116 069 144
-Nyanskaffningar	115 490 333	148 662 051
Vid årets slut	380 221 528	264 731 195
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>		
-Vid årets början	-25 213 174	-5 216 407
-Årets avskrivning	-30 504 436	-19 996 767
-Årets nedskrivning	-120 904 080	
Vid årets slut	-176 621 690	-25 213 174
Redovisat värde vid årets slut	203 599 838	239 518 021

Not 11 Materiella anläggningstillgångar

	2018-12-31	2017-12-31
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
-Vid årets början	162 384	154 651
-Nyanskaffningar		7 733
Vid årets slut	162 384	162 384
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>		
-Vid årets början	-58 395	-4 253
-Årets avskrivning	-54 252	-54 142
Vid årets slut	-112 647	-58 395
Redovisat värde vid årets slut	49 737	103 989

Not 12 Andelar i koncernföretag

	2018-12-31	2017-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början		75 700 000
-Förvärv	12 323	
-Avyttring	-	-75 700 000
Redovisat värde vid årets slut	12 323	-

Not 13 Fordringar hos koncernföretag

	2018-12-31	2017-12-31
-Vid årets början	178 130 279	127 459 346
-Tillkommande fordringar	16 609 766	50 670 933
-Reglerade fordringar	-162 966 797	
Redovisat värde vid årets slut	31 773 248	178 130 279

Not 14 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2018-12-31	2017-12-31
Förutbetald royalty	10 653 825	10 738 733
Upplupna intäkter	3 656 633	31 315 036
Förutbetalda kostnader	2 873 836	10 206 796
Summa	17 184 294	52 260 565

Not 15 Ackumulerade överavskrivningar

	2018-12-31	2017-12-31
Koncessioner, patent, licenser, varumärken	3 352 579	3 352 579
Summa	3 352 579	3 352 579

Not 16 Transaktioner med närstående

Bolaget är ett helägt dotterbolag till Starbreeze AB, org nr 556551-8932, med säte i Stockholm. Koncernredovisning upprättas av Starbreeze AB.

Ingen försäljning har skett gentemot koncernbolag.

Starbreeze Publishing AB har under räkenskapsåret köpt tjänster från koncernbolag för 180,9 (131,4) MSEK.

Per den 31 december 2018 har Starbreeze Publishing AB skulder till koncernbolag uppgående till 295,6 (286,9) MSEK samt fordringar uppgående till 33,9 (178,1) MSEK.

Koncernbidrag har lämnats med 0 (0) MSEK till Starbreeze AB samt erhållits från Starbreeze Production AB med 0 (0) MSEK.

Not 17 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Bolaget har efter räkenskapsårets utgång upprättat en kontrollbalansräkning vilken har framlagts på en extra bolagsstämma.

Kontrollbalansräkningen utvisade att det finns övervärden i bolaget, vilket resulterar i att det egna kapitalet är intakt.

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

Starbreeze Publishing har sålt tillbaka förlagsrättigheterna till spelet "System Shock 3" till OtherSide

Entertainment. Starbreeze Publishing förväntar sig att få full ersättning för de kostnader bolaget haft i samband med utvecklingen av spelet.

Skybound, som äger rättigheterna till titeln OVERKILL`S The Walking Dead(OTWD), har sagt upp licensavtalet med Starbreeze avseende OTWD. Spelet finns därför inte längre tillgängligt för försäljning. Starbreeze har bestridit uppsägningen.

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

Not 18 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2018-12-31	2017-12-31
Upplupna kostnader övrigt	2 422 916	3 877 327
Upplupna royaltykostnader	935 580	15 163 220
Summa	3 358 496	19 040 547

Not 19 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

BOUPPTECKNING

(i anledning av företagsrekonstruktion)

Bolag: Starbreeze Publishing AB
org.nr 556292-1063

Förevarande bouppteckning avser Starbreeze Publishing AB:s tillgångar och skulder per den 30 september 2019. Tillgångarnas bokförda värden bedöms motsvara verkliga värden vid antagande om fortsatt drift av verksamheten i Starbreeze Publishing AB och övriga bolag i koncernen.

Tillgångar och skulder anges i SEK. Avseende de skulder som har uppkommit i tiden före rekonstruktionsbeslutet, dvs. den 3 december 2018, har Sveriges Riksbanks valutakurser per den 3 december 2018 använts vid valutakonverteringen.

TILLGÅNGAR

Investeringar i förlagsprojekt	20 220 462
--------------------------------	------------

Anm: investeringarna ska återbetalas till Starbreeze Publishing AB efter att relevant spel släppts genom intäktsdelning.

Fordringar koncernföretag	248 532 241
---------------------------	-------------

Anm: av dessa fordringar har 172 592 505 uppkommit i tiden före den 3 december 2018 och omfattas därför av ackord i Starbreeze AB (publ), Starbreeze Studios AB, Starbreeze Production AB, Enterspace AB samt Enterspace International AB.

Fordran New Starbreeze Publishing AB	801 000 000
--------------------------------------	-------------

Anm: avser avräkningsskuld och säljarreverser.

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

Anm: banktillgodohavanden.

Skattefordran	200 947
---------------	---------

SUMMA TILLGÅNGAR	1 071 821 789
-------------------------	----------------------

SKULDER

MED SÄRSKILD FÖRMÅNSRÄTT

Enligt 4 § förmånsrättslagen

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

Anm: Starbreeze AB (publ) har som säkerhet för lånet ställt pant i aktier i Starbreeze Publishing AB och Starbreeze Production AB, samt utfärdat en garanti. Även Starbreeze Production AB har ställt garanti, samt ställt pant i aktier i New Starbreeze Publishing AB.

MED ALLMÄN FÖRMÅNSRÄTT

Enligt 10 § förmånsrättslagen

Koncerninterna skulder per den 30 september 2019 (lån under rekonstruktionen)	95 370 833
--	------------

Enligt 12 § förmånsrättslagen

Fora AB	945
101 56 Stockholm	

UTAN FÖRMÅNSRÄTT

Leverantörsskulder uppkomna i tiden före rekonstruktionstidpunkten, <u>bilaga 1</u>	31 342 964
--	------------

Övriga leverantörsskulder per den 30 september 2019 (omfattas ej av ackord)	3 106 003
--	-----------

Koncerninterna skulder uppkomna i tiden före rekonstruktionstidpunkten, <u>bilaga 2</u>	338 713 417
--	-------------

SUMMA SKULDER	545 674 417
----------------------	--------------------

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

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

Gäldenär	Borgenär	Skuld 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

Gäldenär	Borgenär	Skuld 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 apportemission.

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 och som 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

Belopp i kr	Not	2018-12-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Varumärken samt liknande rättigheter		237 656 662	245 135 663
		<u>237 656 662</u>	<u>245 135 663</u>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	10	-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
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			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
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>
<i>Kassa och bank</i>		9 354 880	3 296 168
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

Belopp i kr	Not	2018-12-31	2017-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<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>
Kortfristiga skulder			
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

	Aktie- kapital	Reserv- fond	Övrigt fritt eget kapital
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
		16 668 553	35 571 673
Erhållna räntor		274 557	290 807
Betalda räntor		-6	-
Betald inkomstskatt		-1 313 360	-2 893 654
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		15 629 744	32 968 826
<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
Kassaflöde från den löpande verksamheten		6 071 034	-51 659 061
Investeringsverksamheten			
Lämnade koncernbidrag		-	-
Investeringar i intressebolag	11	-	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-	-5 998 441
Avyttring av immateriella anläggningstillgångar		-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-	-5 998 441
Finansieringsverksamheten			
Lämnade koncernbidrag		-489 685	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-489 685	-
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
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, utträddas 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.

Materiella anläggningstillgångar

	År
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.

Läneskulder och leverantörsskulder

Läneskulder 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 rörelsegrän och geografisk marknad

Nettoomsättning per rörelsegrän

	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
PwC		
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>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
-Vid årets början	51 055	60 974
-Utrangeringar		-9 919
	51 055	51 055
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>		
-Vid årets början	-51 055	-60 974
-Återförda avskrivningar på utrangeringar		9 919
	-51 055	-51 055
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

BOUPPTECKNING

(i anledning av företagsrekonstruktion)

Bolag: Starbreeze Production AB
org.nr 556292-1063

Förevarande bouppteckning avser Starbreeze Production AB:s tillgångar och skulder per den 30 september 2019. Tillgångarnas bokförda värden bedöms motsvara verkliga värden vid antagande om fortsatt drift av verksamheten i Starbreeze Production AB och övriga bolag i koncernen såvida inte uttryckligen anges annorlunda.

Tillgångar och skulder anges i SEK. Avseende de skulder som har uppkommit i tiden före rekonstruktionsbeslutet, dvs. den 3 december 2018, har Sveriges Riksbanks valutakurser per den 3 december 2018 använts vid valutakonverteringen.

TILLGÅNGAR

Licenser och liknande rättigheter	1 678 960
-----------------------------------	-----------

Aktier i New Starbreeze Publishing AB, org.nr 559194-5471 (96 %)	235 977 702
---	-------------

Anm: Angivet belopp utgör bokfört värde.

Bedömt marknadsvärde uppgår till 710 026 560 kronor.

Fordringar koncernföretag

Anm: av dessa fordringar har 382 815 509 uppkommit

i tiden före den 3 december 2018 och omfattas

därför av ackord i Starbreeze Publishing AB,

Starbreeze Studios AB, Starbreeze Production AB,

Enterspace AB samt Enterspace International AB.

414 797 453

Nordea Bank OYJ	3 509 013
-----------------	-----------

Anm: banktillgodohavanden

Skattefordran	5 286 140
---------------	-----------

SUMMA TILLGÅNGAR	661 249 268
-------------------------	--------------------

SKULDER

MED ALLMÄN FÖRMÅNSRÄTT

Enligt 10 § förmånsrättslagen

Koncerninterna skulder per den 30 september 2019 (lån under rekonstruktionen)	18 812 178
--	------------

UTAN FÖRMÅNSRÄTT

Leverantörsskulder uppkomna i tiden före rekonstruktionstidpunkten, <u>bilaga 1</u>	5 816 271
--	-----------

Övriga leverantörsskulder per den 30 september 2019 (omfattas ej av ackord)	1 135 908
--	-----------

Koncerninterna skulder uppkomna i tiden före rekonstruktionstidpunkten, <u>bilaga 2</u>	518 018 958
--	-------------

Skatteskuld	311
-------------	-----

SUMMA SKULDER	543 783 626
----------------------	--------------------

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

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

Till
Stockholms tingsrätt

STOCKHOLMS TINGSRÄTT
Registrering och kassan

Ink 2018 -12- 03

Akt. Å 16572-18
Aktbil.....

STOCKHOLMS TINGSRÄTT
Avdelning 2, Konkursenheten

INKOM: 2018-12-03
MÅLNR: Å 16572-18
AKTBIL: 1

ANSÖKAN OM FÖRETAGSREKONSTRUKTION

Sökande: Starbreeze AB (publ)
org.nr 556551-8932
c/o Starbreeze Studios AB
Box 7731
103 95 STOCKHOLM

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

Forum: 2 kap. 1 § lagen om företagsrekonstruktion

1 Yrkande

Starbreeze AB (publ), nedan benämnt Bolaget, får härmed ansöka om företagsrekonstruktion enligt lagen om företagsrekonstruktion.

2 Bakgrund

Bolaget är moderbolag i Starbreeze-koncernen, 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.

Bolagets aktier 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 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 Hans Söderqvist,
Wesslöv Söderqvist Advokatbyrå

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

Beslutet får överklagas. Prövningstillstånd krävs.
Överklagandet ska ha inkommit till tingsrätten
senast och vara ställt till Svea hovrätt.

27/12-18

HENRIK BERTHELS
TF RÅDMAN

Till
Stockholms tingsrätt

Ang. ärendena nr Å 16572-18, Å 16573-18, Å 16575-18, Å 16576-18, Å 16574-18 och
Å 16577-18; företagsrekonstruktion i Starbreeze AB (publ), Starbreeze Publishing AB,
Starbreeze Production AB, Starbreeze Studios AB, Enterspace AB och Enterspace
International AB

1 Bakgrund

Följande bolag, gemensamt benämnda Bolagen, får härmed, med stöd av 4 kap. 8 § andra stycket lagen (1996:764) om företagsrekonstruktion, begära att företagsrekonstruktionerna i respektive bolag förlängs i tre månader:

- Starbreeze AB (publ), org.nr 556551-89320, nedan Moderbolaget,
- Starbreeze Publishing AB, org.nr 556779-9654, nedan Publishing,
- Starbreeze Production AB, org.nr 556292-1063, nedan Production,
- Starbreeze Studios AB, org.nr 556558-4496, nedan Studios,
- Enterspace AB, org.nr 559042-4064, nedan Enterspace, och
- Enterspace International AB, org.nr 5591118-9443, nedan International.

Bolagen har den 3 december 2018 ansökt om företagsrekonstruktion. Tingsrätten har samma dag fattat beslut om företagsrekonstruktion i Bolagen och därvid utsett advokat Lars Söderqvist, Wesslau Söderqvist Advokatbyrå i Stockholm KB, till rekonstruktör.

Den 21 december 2018 har borgenärssammanträden i Stockholms tingsrätt avhållits. Bolagens största externa borgenärer har ställt sig positiva till och tillstyrkt en fortsatt företagsrekonstruktion. Tingsrätten har även fattat beslut om att tillåta företagsrekonstruktionerna fortsätta, dock längst till och med den 3 mars 2019 om inte något annat beslutas dessförinnan.

En borgenärskommitté i Starbreeze AB (publ) har av Stockholms tingsrätt utsetts, 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, ingår.

2 Vidtagna åtgärder under företagsrekonstruktionerna

I tiden efter beslutet om företagsrekonstruktion har ett stort antal åtgärder vidtagits. Bland dessa kan i korthet nämnas:

- 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.
- Kontakt har tagits med Bolagens 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.
- Analys har gjorts på Bolagens ledningsfunktioner i syfte att effektivisera processtyrning och ledningsstruktur, samt förbereda för projektfinansiering.

- 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. Samarbetsavtal har exempelvis träffats med Universal Games och Digital Platforms om det kommande mobilspelet *PAYDAY: Crime War*.
- Diskussioner angående en finansiering av Bolagens verksamhet har förts och är alltfjämt pågående.

Rekonstruktören har även i samarbete med Bolagen identifierat och definierat företagets kärnverksamhet, samt övrig icke-kärnverksamhet som bas till den preliminära rekonstruktionsplanen. Bolagens finansiella och operationella resurser kommer att koncentreras till den del som utgör kärnverksamheten och som är basen för bolagens framtida verksamhet. På så sätt beräknas verksamheten åter bli lönsam.

Vad avser de tillgångar som inte tillhör kärnverksamheten har Bolagen inlett ett arbete för att hitta samarbete med externa parter för att säkerställa att dessa verksamheter utvecklas på ett positivt sätt.

För att Bolagen ska ha möjlighet att slutföra de pågående diskussionerna med samarbetspartners och finansiella investerare samt säkra en långsiktig finansiering är det av stor vikt att rekonstruktionen tillåts fortgå.

För det fall rekonstruktionen inte tillåts fortgå riskerar de pågående diskussionerna med investerare och leverantörer att behöva avbrytas. Risken är överhängande för att Bolagen i en sådan situation skulle nödgas att ansöka om konkurs, varvid en betydande värdedeförstöring kommer att uppstå till nackdel för Bolagens samtliga borgenärer och möjligheterna för borgenärskollektivet att erhålla utdelning för sin fordran skulle drastiskt minska. Därtill skulle Bolagens drygt 250 anställda drabbas, liksom Bolagens leverantörer och dess anställda. Det ligger därför i samtligas intresse att ytterligare rådrum beviljas.

Med hänsyn till det stora antalet borgenärer bedömer Bolagen inte att det är praktiskt möjligt att träffa bilaterala överenskommelser med varje borgenär, varför det kommer bli nödvändigt att hålla ackordsförhandlingar i rekonstruktionen. Avsikten är att så snart långsiktig finansiering säkrats lämna in en begäran om ackordsförhandlingar. Nu angivna åtgärder bedöms kunna genomföras inom förlängningsperioden.

Fortsatt åtagande från rekonstruktören bifogas som bilaga 1.

Registreringsbevis för bolagen, bilaga 2-7.

Stockholm den 19 februari 2019

Starbreeze AB (publ)

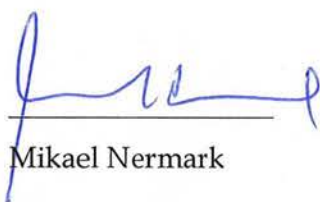


Mikael Nermark



Michael Hjort

Starbreeze Publishing AB



Mikael Nermark



Michael Hjort

Starbreeze Production AB



Mikael Nermark

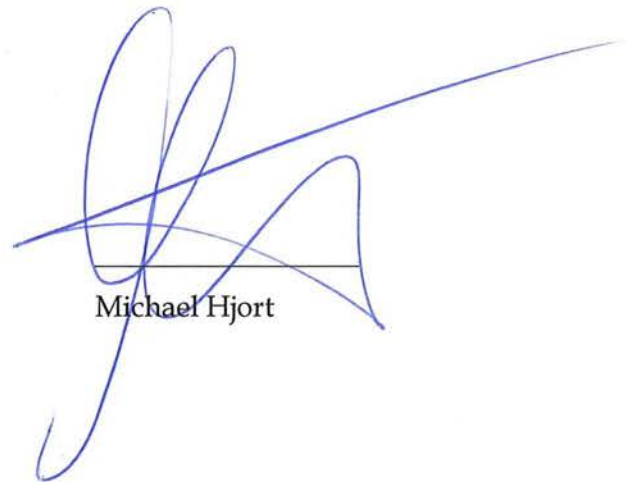


Michael Hjort

Starbreeze Studios AB



Mikael Nermark

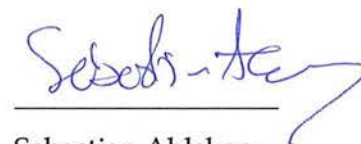


Michael Hjort

Enterspace AB



Mikael Nermark

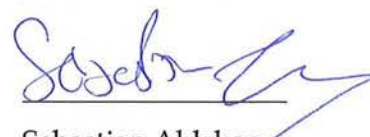


Sebastian Ahlskog

Enterspace International AB



Mikael Nermark



Sebastian Ahlskog

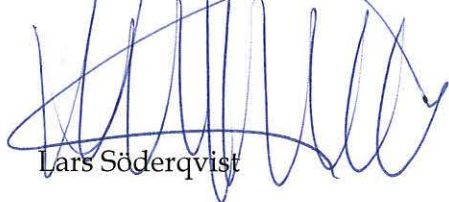
W S A
L A W

Till
Stockholms tingsrätt

Ang. ärende nr Ä 16572-18, Ä 16573-18, Ä 16575-18, Ä 16576-18, Ä 16574-18, och
Ä 16577-18; företagsrekonstruktion i Starbreeze AB (publ), Starbreeze Publishing AB,
Starbreeze Production AB, Starbreeze Studios AB, Enterspace AB och Enterspace
International AB

I egenskap av rekonstruktör för rubricerade bolag får jag härmed bekräfta att jag stödjer
en förlängning av rekonstruktionerna av de skäl som angivits av bolagen och åtar mig att
kvarstå som rekonstruktör för Bolagen vid en sådan förlängning.

Stockholm, den 19 februari 2019



Lars Söderqvist

Till
Stockholms tingsrätt

Ang. ärendena nr Ä 16572-18, Ä 16573-18, Ä 16575-18, Ä 16576-18, Ä 16574-18 och
Ä 16577-18; företagsrekonstruktion i Starbreeze AB (publ), Starbreeze Publishing AB,

Starbreeze Production AB, Starbreeze Studios AB, Enterspace AB och Enterspace International AB

1 Bakgrund

Följande bolag, gemensamt benämnda Bolagen, får härmed, med stöd av 4 kap. 8 § andra stycket lagen (1996:764) om företagsrekonstruktion, begära att företagsrekonstruktionerna i respektive bolag förlängs i tre månader:

- Starbreeze AB (publ), org.nr 556551-89320 ("**Moderbolaget**"),
- Starbreeze Publishing AB, org.nr 556779-9654, ("**Publishing**"),
- Starbreeze Production AB, org.nr 556292-1063, ("**Production**"),
- Starbreeze Studios AB, org.nr 556558-4496, ("**Studios**"),
- Enterspace AB, org.nr 559042-4064, ("**Enterspace**"), och
- Enterspace International AB, org.nr 5591118-9443, ("**International**").

De ovan angivna bolagen benämns gemensamt **Bolagen** nedan.

Bolagen har den 3 december 2018 ansökt om företagsrekonstruktion. Tingsrätten har samma dag fattat beslut om företagsrekonstruktion i Bolagen och därvid utsett advokat Lars Söderqvist, Wesslau Söderqvist Advokatbyrå i Stockholm KB, till rekonstruktör.

Den 21 december 2018 har borgenärssammanträden i Stockholms tingsrätt avhållits. Bolagens största externa borgenärer har ställt sig positiva till och tillstyrkt en fortsatt företagsrekonstruktion. Den 21 februari 2019 ingav Bolagen en begäran om förlängning. Skattverket, Smilegate Holdings Inc. och Nordea Bank yttrade sig över begäran, varvid ingen hade någon invändning mot att förlängning beviljades. Tingsrätten fattade därefter beslut om att bevilja begäran om förlängning.

2 Vidtagna åtgärder under företagsrekonstruktionerna

Som offentliggjorts av Bolagen har rekonstruktören i samarbete med Bolagen identifierat och definierat företagets kärnverksamhet, samt övrig icke-kärnverksamhet som bas till den preliminära rekonstruktionsplanen. Arbete pågår fortlöpande med att koncentrera Bolagens finansiella och operationella resurser till den del som utgör kärnverksamheten

och som är basen för Bolagens framtida verksamhet. Bland Bolagens viktigaste resurser kan nämnas de immateriella rättigheterna avseende Payday som kommer utgöra en väsentlig hörnsten i Bolagens framtid. På så sätt beräknas verksamheten åter bli lönsam.

I syfte att effektivisera och förenkla organisationen pågår under ramen för rekonstruktionen en omstrukturering och en förenkling av den legala strukturen. Samtliga tillgångar har värderats av en extern part.

Bolaget arbetar löpande enligt plan med att genomföra kostnadsbesparingar inom ramen för befintlig verksamhet. Bland de åtgärder som vidtagits och som medfört minskade kostnader kan bl.a. nämnas att Bolagen och dess dotterbolag har effektiviserat sin lokalanvändning, vilket medfört en betydande minskning i hyreskostnader. Därtill har nya rutiner och policys införts för inköp och löpande kostnader. Vidare ser Bolagen kontinuerligt över sin personalstyrka för att säkerställa att Bolagen alltid har en maximalt anpassad sådan. Det kan noteras att Bolagen idag har runt 180 anställda, jämfört med de 250 anställda vid rekonstruktionens början, vilket innebär en minskning av personalstyrkan med drygt tjugofem procent.

Vad avser de tillgångar som inte tillhör kärnverksamheten har pågått Bolagens arbete för att hitta samarbete med externa parter för att säkerställa att dessa verksamheter utvecklas på ett positivt sätt. Ytterligare arbete pågår med att försälja sådan verksamhet och sådana tillgångar som inte utgör kärnverksamheten. Här kan bl.a. nämnas försäljningen av aktierna i det indiska dotterbolag Dhruva som slutfördes i maj 2019. Den totala preliminära köpeskillingen är 7,9 MUSD, av vilka Moderbolaget kommer att erhålla drygt 90 procent.

I sammanhanget ska även nämnas att Acer Inc. påkallat konvertering av sin konvertibel 2016/2018. I juni 2016 gav Acer ut ett konvertibellån till Starbreeze AB uppgående till 75 515 400 kronor. Villkoren för konvertibellånet godkändes 2016 och justerades 2018 vid

extra bolagsstämmor. Den utestående skulden som konverterats till aktier uppgick till 71 713 114 kronor inklusive ränta, vilket medfört en betydande minskning av skuldsidan.

Arbetet med att slutföra och säkra en långsiktig finansiering är pågående. För att Bolagen ska ha möjlighet att slutföra de pågående diskussionerna med samarbetspartners och finansiella investerare samt säkra en långsiktig finansiering är det av stor vikt att rekonstruktionen tillåts fortgå.

För det fall rekonstruktionen inte tillåts fortgå riskerar de pågående diskussionerna med investerare och leverantörer att behöva avbrytas. Risken är överhängande för att Bolagen i en sådan situation skulle nödgas att ansöka om konkurs, varvid en betydande värdeförstöring kommer att uppstå till nackdel för Bolagens samtliga borgenärer och möjligheterna för borgenärskollektivet att erhålla utdelning för sin fordran skulle drastiskt minska. Ett konkursbeslut skulle även drabba Bolagens anställda, liksom dess leverantörer och borgenärer. Det ligger därför i samtligas intresse att ytterligare rådrum beviljas.

Med hänsyn till det stora antalet borgenärer bedömer Bolagen fortsatt inte att det är praktiskt möjligt att träffa bilaterala överenskommelser med varje borgenär, varför det kommer bli nödvändigt att hålla ackordsförhandlingar i rekonstruktionen. Avsikten är att

så snart långsiktig finansiering säkrats lämna in en begäran om ackordsförhandlingar. Nu angivna åtgärder bedöms kunna genomföras inom förlängningsperioden.

Fortsatt åtagande från rekonstruktören bifogas som bilaga 1.

Registreringsbevis för bolagen, bilaga 2-7.

Stockholm den 29 februari 2019

Starbreeze AB (publ)

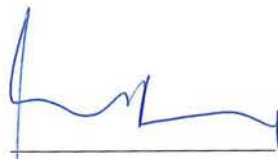


Mikael Nermark



Torgny Hellström

Starbreeze Publishing AB

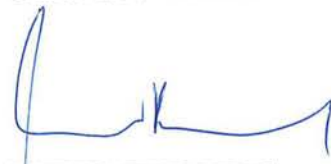


Mikael Nermark



Torgny Hellström

Starbreeze Production AB

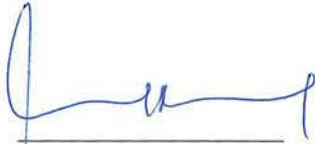


Mikael Nermark



Torgny Hellström

Starbreeze Studios AB



Mikael Nermark



Torgny Hellström

Enterspace AB



Mikael Nermark



Torgny Hellström

Enterspace International AB



Mikael Nermark



Torgny Hellström

W S A
L A W

Till
Stockholms tingsrätt

Ang. ärende nr Ä 16572-18, Ä 16573-18, Ä 16575-18, Ä 16576-18, Ä 16574-18, och
Ä 16577-18; företagsrekonstruktion i Starbreeze AB (publ), Starbreeze Publishing AB,
Starbreeze Production AB, Starbreeze Studios AB, Enterspace AB och Enterspace
International AB

I egenskap av rekonstruktör för rubricerade bolag får jag härmed bekräfta att jag stödjer
en förlängning av rekonstruktionerna av de skäl som angivits av bolagen och åtar mig att
kvarstå som rekonstruktör för Bolagen vid en sådan förlängning.

Stockholm den 29 maj 2019



Lars Söderqvist

Till
Stockholms tingsrätt

Ang. ärendena nr Ä 16572-18, Ä 16573-18, Ä 16575-18, Ä 16576-18, Ä 16574-18 och Ä 16577-18; företagsrekonstruktion i Starbreeze AB (publ), Starbreeze Publishing AB, Starbreeze Production AB, Starbreeze Studios AB, Enterspace AB och Enterspace International AB

1 Bakgrund

Följande bolag, gemensamt benämnda Bolagen, får härmed, med stöd av 4 kap. 8 § andra stycket lagen (1996:764) om företagsrekonstruktion, begära att företagsrekonstruktionerna i respektive bolag förlängs i tre månader:

- Starbreeze AB (publ), org.nr 556551-89320 ("**Moderbolaget**"),
- Starbreeze Publishing AB, org.nr 556779-9654, ("**Publishing**"),
- Starbreeze Production AB, org.nr 556292-1063, ("**Production**"),
- Starbreeze Studios AB, org.nr 556558-4496, ("**Studios**"),
- Enterspace AB, org.nr 559042-4064, ("**Enterspace**"), och
- Enterspace International AB, org.nr 5591118-9443, ("**International**").

De ovan angivna bolagen benämns gemensamt **Bolagen** nedan.

Bolagen har den 3 december 2018 ansökt om företagsrekonstruktion. Tingsrätten har samma dag fattat beslut om företagsrekonstruktion i Bolagen och därvid utsett advokat Lars Söderqvist, Wesslau Söderqvist Advokatbyrå i Stockholm KB, till rekonstruktör.

Den 21 december 2018 har borgenärssammanträden i Stockholms tingsrätt avhållits. Bolagens största externa borgenärer ställde sig positiva till och tillstyrkte en fortsatt företagsrekonstruktion. Den 21 februari 2019 ingav Bolagen en begäran om förlängning. Skattverket, Smilegate Holdings Inc. och Nordea Bank yttrade sig över begäran, varvid ingen hade någon invändning mot att förlängning beviljades. Tingsrätten fattade därefter beslut om att bevilja begäran om förlängning.

Den 29 maj 2019 ingav Bolagen ytterligare en begäran om förlängning, över vilken BadFly Interactive A.S., Skatteverket samt Nordea Bank yttrade sig. Ingen hade någon invändning mot att förlängning beviljades och tingsrätten fattade den 7 juni 2019 beslut om att bevilja förlängningen.

2 Vidtagna åtgärder under företagsrekonstruktionerna

Bolagen har i sina tidigare begäran om förlängning redogjort för hur Bolagen i samarbete med rekonstruktören identifierat samt definierat Bolagens kärnverksamhet och kommunicerat detta. Bolagen har även genomfört en omstrukturering och förenkling av den legala strukturen för att effektivisera verksamheten samt för att få en överensstämmelse mellan den bedrivna operativa verksamheten och den legala strukturen. Utöver de åtgärder som redogjorts för i tidigare skrifter kan följande viktiga händelser som inträffat i tiden därefter nämnas.

Bolagen har sålt tillbaka förlagsrättigheterna till spelet "10 Crowns" till Mohawk Games. Försäljningen gav en initial likviditetsförstärkning om 1,3 MUSD och Bolagen förväntar sig ett framtida intäktsflöde från produkten när den lanseras, innebärande att Bolagen erhåller full ersättning för de kostnader Bolagen haft i samband med utvecklingen av spelet.

Bolagen har även träffat avtal med Microsoft Corporation enligt vilket Bolagen överför alla förlagsrättigheter och åtaganden hänförliga till titeln Psychonauts 2 mot en kontant erlagd köpeskilling om 13,2 MUSD.

Sammanfattningsvis har de vidtagna åtgärderna under rekonstruktionen hittills inneburit

- att Bolagens finansiella och operationella resurser fokuserats till den del som utgör kärnverksamheten och som är basen för Bolagens framtida verksamhet,
- att Bolagen enligt löpande plan genomfört (och fortsatt genomför) kostnadsbesparingar i den operativa verksamheten. Detta har bl.a. inneburit effektivisering av lokalanvändningen, vilket medfört en betydande minskning i hyreskostnader, samt en minskning av personalstyrkan vilket medfört kostnadsbesparingar som förväntas få full effekt från och med november 2019.
- att skuldsidan betydligt minskats,
- att stora delar av sådan verksamhet och sådana tillgångar som inte utgör kärnverksamhet avyttrats, medförande betydande intäkter.

Åtgärderna vidtagna under rekonstruktionen i samband med förhandlingar med nyckelleverantörer har medfört att Bolagens operativa verksamhet avseende kärnverksamheten nu är finansiellt säkrad.

Oaktat detta pågår arbetet med att slutföra och säkra en långsiktig extern finansiering. För att Bolagen ska ha möjlighet att slutföra de pågående diskussionerna med samarbetspartners och finansiella investerare samt säkra en långsiktig finansiering är det av stor vikt att rekonstruktionen tillåts fortgå.

Som tidigare redogjorts för bedömer Bolagen inte att det är praktiskt möjligt att träffa bilaterala överenskommelser med varje borgenär, varför det kommer bli nödvändigt att hålla ackordsförhandlingar i rekonstruktionerna. Förhandlingar pågår med de största

fordringsägarna för att fastställa storleken på den fordran som dessa har rätt att delta i ackordsförhandlingen med och tidpunkten för dess återbetalning. Resultatet av dessa förhandlingar är styrande för utformandet av rekonstruktionsplanen.

Avsikten är att så snart dessa förhandlingar slutförts lämna in begäran om ackordsförhandlingar. Nu angivna åtgärder bedöms kunna genomföras inom den första delen av förlängningsperioden och att begäran om ackordsförhandlingar kan ges in i september/oktober 2019.

För det fall rekonstruktionen inte tillåts fortgå riskerar de pågående diskussionerna med investerare och leverantörer att behöva avbrytas. Sannolikt skulle även kärnverksamheten indirekt påverkas negativt. Risken är överhängande för att Bolagen i en sådan situation skulle nödgas att ansöka om konkurs, varvid en betydande värdeförstöring kommer att uppstå till nackdel för Bolagens samtliga borgenärer och möjligheterna för borgenärskollektivet att erhålla utdelning för sin fordran skulle drastiskt minska. Ett konkursbeslut skulle även drabba Bolagens anställda, liksom dess leverantörer och borgenärer. Det ligger därför i samtligas intresse att ytterligare rådrum beviljas.

Nordea Bank samt Smilegate Holdings Inc. har meddelat att de stödjer en fortsatt rekonstruktion.

Fortsatt åtagande från rekonstruktören bifogas som bilaga 1.

Registreringsbevis för bolagen, bilaga 2-7.

Signatursidor följer.

Starbreeze AB (publ)



Mikael Nermark



Torgny Hellström

Starbreeze Publishing AB



Mikael Nermark

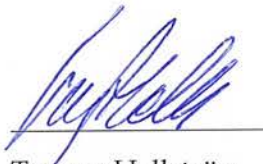


Torgny Hellström

Starbreeze Production AB



Mikael Nermark



Torgny Hellström

Starbreeze Studios AB



Mikael Nermark



Torgny Hellström

Enterspace AB

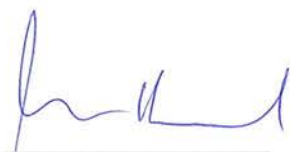


Mikael Nermark



Torgny Hellström

Enterspace International AB



Mikael Nermark



Torgny Hellström

W S A
L A W

Till
Stockholms tingsrätt

Ang. ärende nr Ä 16572-18, Ä 16573-18, Ä 16575-18, Ä 16576-18, Ä 16574-18, och
Ä 16577-18; företagsrekonstruktion i Starbreeze AB (publ), Starbreeze Publishing AB,
Starbreeze Production AB, Starbreeze Studios AB, Enterspace AB och Enterspace
International AB

I egenskap av rekonstruktör för rubricerade bolag får jag härmed bekräfta att jag stödjer
en förlängning av rekonstruktionerna av de skäl som angivits av bolagen och åtar mig att
kvarstå som rekonstruktör för Bolagen vid en sådan förlängning.

Stockholm den 30 augusti 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 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, 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

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 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, rådmann
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 Aktilaga 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, rådmann
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 - exp till TSM, rekonstruktör och borgenärer som närvarat vid borgenärssammanträde för yttrande senast den 9 september 2019.
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, rådmann
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	Avgörandetyp	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 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 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,
Wesslöv Söderqvist Advokatbyrå

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

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	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 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, 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 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, rådman

Gallringsbara aktbilagor

STOCKHOLMS TINGSRÄTT

Dagbok
Utskriftsdatum
2019-09-10

Målnummer: Ä 16576-18
Målgrupp: 70
Måltyp: 76

- 29 2019-05-29 Exp föreläggande (se Ä 16577-18) samt Aktilaga 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), rekonsruktören, Nicolina Hallerby, tillsynsmyndigheten, samt närvarande borgenärer vid borgenärssammanträdet / AB
Expedieringsdatum: 2019-06-07
- 34 2019-08-13 20 Skrift från Mgr. Michaela Garajová
inkom 2019-08-12
- 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
- exp till TSM, rekonstruktör och borgenärer som närvarat vid borgenärssammanträde för yttrande senast den 9 september 2019.
- 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

Gallringsbara aktbilagor

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 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, 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

Ink 2018-12-03

Akt..... Å 16573-18

Aktbil..... 1

Till
Stockholms tingsrätt

STOCKHOLMS TINGSRÄTT
Avdelning 2, Konkursenheten

INKOM: 2018-12-03
MÅLNR: Å 16573-18
AKTBIL: 1

ANSÖKAN OM FÖRETAGSREKONSTRUKTION

Sökande: Starbreeze Publishing AB
org.nr 556779-9654
c/o Starbreeze Studios AB
Box 7731
103 95 STOCKHOLM

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

Forum: 2 kap. 1 § lagen om företagsrekonstruktion

1 Yrkande

Starbreeze Publishing 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, försäkringsmäklari, 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 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 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. _____ 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 Nemark, Maeva Sponbergs) rekonstruktören, Tillsynsmyndigheten, närvarande borg. enligt aktbil 12 / LM Expedieringsdatum: 2019-03-01

Gallringsbara aktbilagor

STOCKHOLMS TINGSRÄTT

Dagbok
 Utskriftsdatum
 2019-06-07

Målnummer: Ä 16573-18
 Målgrupp: 70
 Måltyp: 76

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 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 aktilagor

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	2019-08-06	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. --- Överklagande, ställt till Svea hovrätt, senast den 1 oktober 2019. PT krävs. /M. Ericsson, rådmän
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	Avgörandetyp	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. 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

STOCKHOLMS TINGSRÄTT
Registrering och kassan

Ink 2018-12-03

Akt.....Å 16575-18

Aktbil.....

Till

Stockholms tingsrätt

STOCKHOLMS TINGSRÄTT
Avdelning 2, Konkursenheten

INKOM: 2018-12-03
MÅLNR: Å 16575-18
AKTBIL: 1

ANSÖKAN OM FÖRETAGSREKONSTRUKTION

Sökande: Starbreeze Production AB
org.nr 556292-1063
c/o Starbreeze Studios AB
Box 7731
103 95 STOCKHOLM

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

Forum: 2 kap. 1 § lagen om företagsrekonstruktion

1 Yrkande

Starbreeze Production 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 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
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	Avgörandetyp	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. Överklagande, ställt till Svea hovrätt, senast den 22 mars 2019. PT krävs. /M Ericsson, rådmann
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

STOCKHOLMS TINGSRÄTT

Dagbok
Utskriftsdatum
2019-06-07

Målnummer: 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	Avgörandety	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. 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 aktbil 5, 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, rådman

Gallringsbara aktilagor

STOCKHOLMS TINGSRÄTT

Dagbok
Utskriftsdatum
2019-09-10

Målnummer: Ä 16575-18
Målgrupp: 70
Måltyp: 76

- 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, rådmann
- 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, rådmann

Gallringsbara aktbilagor

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

Till borgenärerna i
 Starbreeze AB (publ.)
 Starbreeze Studios AB
 Starbreeze Production AB
 Starbreeze Publishing AB
 Enterspace AB
 Enterspace International AB

Stockholm den 10 december 2018

Ang. företagsrekonstruktion avseende Starbreeze AB (publ), org.nr 556551-8932,
 Starbreeze Studios AB, org.nr 556558-4496, Starbreeze Production AB, org.nr 556292-1063,
 Starbreeze Publishing AB, org.nr 556779-9654, Enterspace AB, org.nr 556042-4064 och
 Enterspace International AB, org.nr 556118-9443

Stockholms tingsrätt har den 3 december 2018 fattat beslut om att företagsrekonstruktion ska inledas avseende Starbreeze AB (publ) (tingsrättens ärende nr Ä 16572-18) Starbreeze Studios AB (Ä16576-18), Starbreeze Production AB (Ä16575-18), Starbreeze Publishing AB (Ä16573-18), Enterspace AB (Ä16574-18) och Enterspace International AB (Ä16577-18), nedan gemensamt benämnda Bolagen. Tingsrätten har utsett mig till rekonstruktör för Bolagen.

1 Borgenärssammanträde

Borgenärssammanträde kommer att hållas vid Stockholms tingsrätt fredagen den 21 december 2018 med början kl. 13.00. Adressen till Stockholms tingsrätt är Scheelegatan 7 i Stockholm. De tider som bestämts för de olika bolagen är följande.

Starbreeze AB (publ)	kl. 13.00
----------------------	-----------

Starbreeze Studios AB	kl. 13.30
-----------------------	-----------

Starbreeze Publishing AB kl. 14.00

Enterspace AB kl. 14.30

Starbreeze Production AB kl. 15.00

Enterspace International AB kl. 15.30

Vid borgenärssammanträdena kommer jag att informera om hur rekonstruktionerna har fortgått, om förutsättningar finns för att genomföra rekonstruktioner av Bolagen samt redogöra för hur en eventuell rekonstruktionsplan kan komma att utformas. Vidare får borgenärerna tillfälle att uttala sig om hur rekonstruktionen enligt deras uppfattning ska fortsätta.

2 Redogörelse för Bolagen och dess ekonomiska ställning

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, se bifogad koncernskiss bilaga 1. 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.

Moderbolagets A- och B-aktier är noterade på NASDAQ Nordic, Stockholmsmarknaden (segment Mid Cap) under kortnamnen STAR A och STAR B med ISIN-koderna SE0007158928 (A-aktien) och SE0005992831 (B-aktien). Moderbolagets A-aktie har röstvärdet tio röster och B-aktien en röst vardera. Samtliga aktier har lika rätt till utdelning och vinst.

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.

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

2.1 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.

2.2 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.

2.3 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.

2.4 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.

3 **Betalningsanstånd m.m.**

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.

Respektive bolags ekonomiska ställning framgår av bifogad balansräkning och

förteckning över tillgångar och skulder, bilaga 2-3.

4 Rekonstruktion av Bolagens verksamhet

Inför och i samband med bokslutsarbetet för räkenskapsåret 2018 genomförs en analys av koncernens olika tillgångar och de kassaflöden som de genererar, i syfte att klarlägga i vad mån det finns behov av nedskrivningar och i så fall till vilka värden.

Koncernens olika projekt bedöms ha en god potential att i framtiden generera positiva kassaflöden. Detta kräver dock ytterligare extern finansiering, och enligt koncernledningens och rekonstruktörens samstämmiga bedömning bedöms även operativa och organisatoriska förändringar av koncernen vara nödvändiga för att sådan tillkommande extern finansiering ska kunna erhållas.

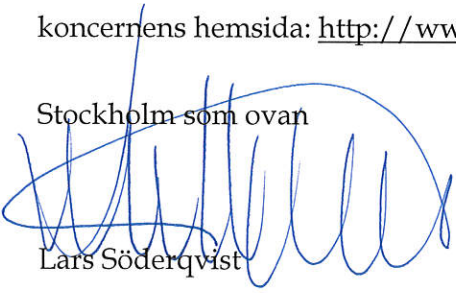
Inom ramen för rekonstruktionen prioriteras i första hand att säkerställa finansieringen av verksamheten på kort sikt, i syfte att hålla verksamheten igång under den tid som behövs för att slutföra behövliga åtgärder för att säkerställa finansiering på längre sikt och även att hantera tid och sätt för betalning av Bolagens oprioriterade skulder som är hänförliga till tiden före rekonstruktionsbesluten.

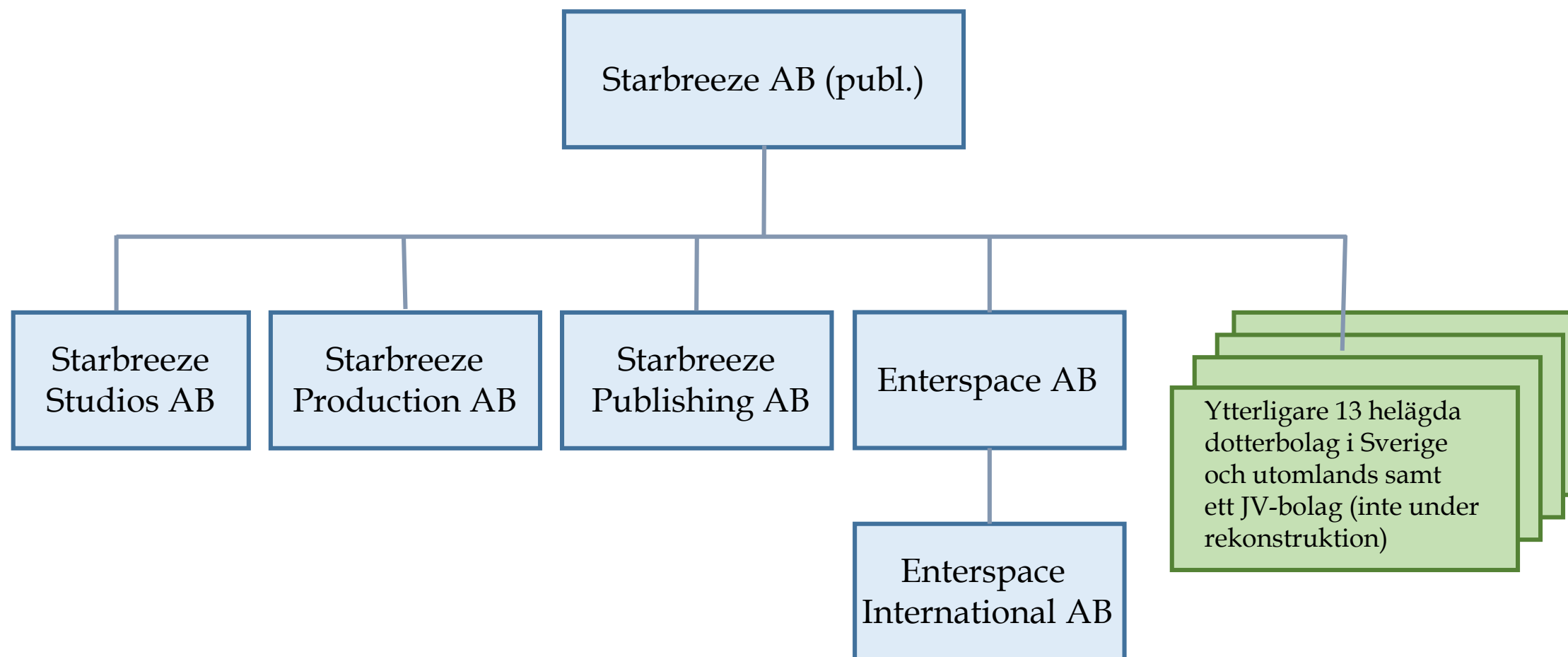
Inom ramen för rekonstruktionen kommer det även att göras en översyn av möjligheterna att renodla den av koncernen bedrivna verksamheten.

Mer information om rekonstruktionsarbetet kommer att lämnas på borgenärs-sammanträdet den 21 december 2018 och i den rekonstruktionsplan som kommer att tas fram.

Dessutom kommer information om rekonstruktionen fortlöpande att lämnas på koncernens hemsida: <http://www.starbreeze.com>.

Stockholm som ovan


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 siffror

Tecken ombyt. 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)

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

Powered by Xledger

Tidigare siffror

Tecken ombyt. 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
Totalt Omsättningstillgångar	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)

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

Powered by Xledger

Tidigare siffror

Tecken ombyt. 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
Skattekostnad		
2510 - Tax liabilities	-5 779 577	-284 702
Totalt Skattekostnad	-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 t	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)

星天樂風娛樂有限公司

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

Powered by Xledger

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)

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

Powered by Xledger

Tidigare siffror

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
Skattekostnad		
2510 - Tax liabilities	-1 138 740	-529 672
Totalt Skattekostnad	-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)

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

Powered by Xledger

Tecken ombytt. Belopp rundade

Tidigare siffror

	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)

星天娛樂集團有限公司

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

Powered by Xledger

Tidigare siffror

Tecken ombyt. 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)

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

Powered by Xledger

Tidigare siffror

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

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

Tecken ombytt. Belopp rundade

Tidigare siffror

Totalt Balance

Nov/2018

-11 765 519

Nov/2017

-14 711 759



Balans (Standard 2)

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

Powered by Xledger

Tidigare siffror

Tecken ombytt. 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)

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

Powered by Xledger

Tidigare siffror

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
Totalt Omsättningstillgångar	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
Totalt Eget kapital	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)

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

Powered by Xledger

Tidigare siffror

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)

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

Powered by Xledger

Tidigare siffror

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 siffror

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 rate

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 tax

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)

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

Powered by Xledger

Tecken ombytt. Belopp rundade

Tidigare siffror

	Nov/2018	Nov/2017
Totalt Skulder och eget kapital	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
Totalt Current Assets	193 581	1 087 092
Totalt Assets	193 581	1 087 092
Totalt Balance	-193 581	-1 087 092

Balans (Standard 2)

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

Powered by Xledger

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)

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

Powered by Xledger
Tidigare siffror

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

**Preliminär förteckning över tillgångar och skulder i Starbreeze AB (publ),
org.nr 556551-8932.**

Denna översikt grundar sig på Starbreeze AB (publ):s icke avstämda balansräkning per den 30 november 2018 om inte annat anges. Bokförda interimsfordringar och skulder har inte upptagits i nedanstående sammanställning.

Tillgångar	(SEK)
Materiella anläggningstillgångar ¹	612 724
Finansiella anläggningstillgångar ²	34 395 067
Andelar i koncern- och intresseföretag	1 547 562 868
Fordringar koncernföretag	876 333 635
Skattefordran ³	5 783 144
Banktillgodohavande ⁴	13 621 455
 Skulder	
Konvertibla lån ⁵	281 914 983
Övriga långsiktiga skulder ⁶	313 640 482
Leverantörsskulder ⁷	2 041 405
Skulder koncernföretag	296 568 237
Skatteskuld ⁸	2 539 789
Skuld till personal ⁹	5 748 131

¹ Dator och inventarier.

² Avser uppskjuten skatt och depositioner.

³ Avser positivt saldo på skattekontot samt inbetald preliminärskatt.

⁴ Banktillgodohavande enligt banksaldo per den 3 december 2018 omräknat i SEK.

⁵ Avser konvertibellån från Smilegate Holdings Inc och konvertibelt förlagslån från ACER Inc.

⁶ Avser liability earnout för Geminose och ePawn.

⁷ Leverantörsskulder enligt ej avstämd leverantörsreskontra per den 3 december 2018.

⁸ Avser sociala avgifter och mervärdesskatt.

⁹ Avser upparbetad semesterersättning.

**Preliminär förteckning över tillgångar och skulder i Starbreeze Studios AB,
org.nr 556558-4496.**

Denna översikt grundar sig på Starbreeze Studios AB:s icke avstämda balansräkning per den 30 november 2018 om inte annat anges. Bokförda interimsfordringar och skulder har inte upptagits i nedanstående sammanställning.

Tillgångar	(SEK)
Materiella anläggningstillgångar ¹	15 767 620
Finansiella anläggningstillgångar ²	25 603 809
Andelar i koncernföretag	12 323
Fordran personal	14 771
Fordringar koncernföretag	137 604 068
Kundfordringar	206 736
Skattefordran ³	1 138 740
Banktillgodohavande ⁴	2 937 029
 Skulder	
Leverantörsskulder ⁵	4 537 302
Skulder koncernföretag	180 722 263
Skatteskuld ⁶	15 451 116
Skuld till personal ⁷	13 681 354

¹ Datorer, inventarier m.m.

² Avser uppskjuten skatt och depositioner.

³ Inbetald preliminärskatt.

⁴ Banktillgodohavande enligt banksaldo per den 3 december 2018 omräknat i SEK.

⁵ Leverantörsskulder enligt ej avstämd leverantörsreskontra per den 3 december 2018.

⁶ Avser bl.a. sociala avgifter och mervärdesskatt.

⁷ Avser upparbetade löner samt semesterersättning.

**Preliminär förteckning över tillgångar och skulder i Starbreeze Production AB,
org.nr 556292-1063.**

Denna översikt grundar sig på Starbreeze Production AB:s icke avstämda balansräkning per den 30 november 2018 om inte annat anges. Bokförda interimsfordringar och skulder har inte upptagits i nedanstående sammanställning.

Tillgångar	(SEK)
Immateriella anläggningstillgångar ¹	238 279 912
Finansiella anläggningstillgångar ²	370 038
Andelar i koncernföretag och intresseföretag	11 514 131
Fordringar koncernföretag	384 392 797
Skattefordran ³	7 985 551
Kundfordringar	4 740 943
Banktillgodohavande ⁴	4 100 356
 Skulder	
Leverantörsskulder ⁵	3 807 962
Skulder koncernföretag	514 433 312

¹ Avser licenser och liknande rättigheter.

² Avser uppskjuten skatt och depositioner.

³ Avser bl.a. positivt saldo på skattekontot, inbetald preliminärskatt och återbetalning av mervärdesskatt.

⁴ Banktillgodohavande enligt banksaldo per den 3 december 2018 omräknat i SEK.

⁵ Leverantörsskulder enligt ej avstämd leverantörsreskontra per den 3 december 2018.

**Preliminär förteckning över tillgångar och skulder i Starbreeze Publishing AB,
org.nr 556779-9654.**

Denna översikt grundar sig på Starbreeze Publishing AB:s icke avstämda balansräkning per den 30 november 2018 om inte annat anges. Bokförda interimsfordringar och skulder har inte upptagits i nedanstående sammanställning.

Tillgångar	(SEK)
Immateriella anläggningstillgångar ¹	302 627 471
Materiella anläggningstillgångar ²	54 258
Finansiella anläggningstillgångar ³	62 116 674
Andelar i koncernföretag	12 323
Övriga fordringar ⁴	1 804 400
Fordringar koncernföretag	170 954 077
Kundfordringar	26 561 632
Skattefordringar	992 574
Banktillgodohavande ⁵	21 109 972
Skulder	
Skulder till kreditinstitut ⁶	149 148 864
Övriga långsiktiga skulder	9 088 800
Leverantörsskulder ⁷	15 266 081
Skulder koncernföretag	325 234 913

¹ Avser licenser, royaltyavtal och dyl.

² VR-headset.

³ Avser uppskjuten skatt och depositioner.

⁴ Förskotts rättighet.

⁵ Banktillgodohavande enligt banksaldo per den 3 december 2018 omräknat i SEK.

⁶ Avser lån från Nordea Bank AB (publ).

⁷ Leverantörsskulder enligt ej avstämd leverantörsreskontra per den 3 december 2018.

Preliminär förteckning över tillgångar och skulder i Enterspace AB, org.nr 559042-4064

Denna översikt grundar sig på Enterspace AB:s icke avstämnda balansräkning per den 30 november 2018 om inte annat anges. Bokförda interimsfordringar och skulder har inte upptagits i nedanstående sammanställning.

Tillgångar	(SEK)
Immateriella anläggningstillgångar ¹	2 496 965
Materiella anläggningstillgångar ²	15 035 864
Finansiella anläggningstillgångar ³	9 320 828
Andelar i koncernföretag	40 736 388
Varulager	44 725
Fordringar koncernföretag	14 300 977
Skattefordran ⁴	63 573
Kundfordringar	211 238
Banktillgodohavande ⁵	1 326 002
 Skulder	
Leverantörsskulder	453 497
Skulder koncernföretag	1 344 126
Skatteskuld ⁶	549 192
Skuld till personal ⁷	230 008

¹ Avser balanserade utgifter för egen spel- och teknikutveckling.

² VR-anläggningar, IT-utrustning, datorer och övriga inventarier.

³ Avser uppskjuten skatt och depositioner.

⁴ Avser positivt saldo på skattekontot och inbetald preliminärskatt.

⁵ Banktillgodohavande enligt banksaldo per den 3 december 2018 omräknat i SEK.

⁶ Avser sociala avgifter och mervärdesskatt.

⁷ Avser upplupen semesterersättning.

**Preliminär förteckning över tillgångar och skulder i Enterspace International AB,
org.nr 559118-9443.**

Denna översikt grundar sig på Enterspace International AB:s icke avstämnda balansräkning per den 30 november 2018 om inte annat anges. Bokförda interimsfordringar och skulder har inte upptagits i nedanstående sammanställning.

Tillgångar	(SEK)
Materiella anläggningstillgångar ¹	25 650 000
Finansiella anläggningstillgångar ²	11 008 784
Andelar i koncernföretag	12 323
Skattefordran ³	450 112
Kundfordringar	1 021 300
Övriga fordringar	44 769
Banktillgodohavande ⁴	3 071 843
 Skulder	
Övriga långfristiga skulder ⁵	30 000 000
Skulder koncernföretag	50 258 913

¹ Datorer, inventarier m.m.

² Avser uppskjuten skatt.

³ Avser positivt saldo på skattekontot.

⁴ Banktillgodohavande enligt banksaldo per den 3 december 2018 omräknat i SEK.

⁵ Lån från 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 anlitade 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 besluten

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

Besluten 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 besluten.

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

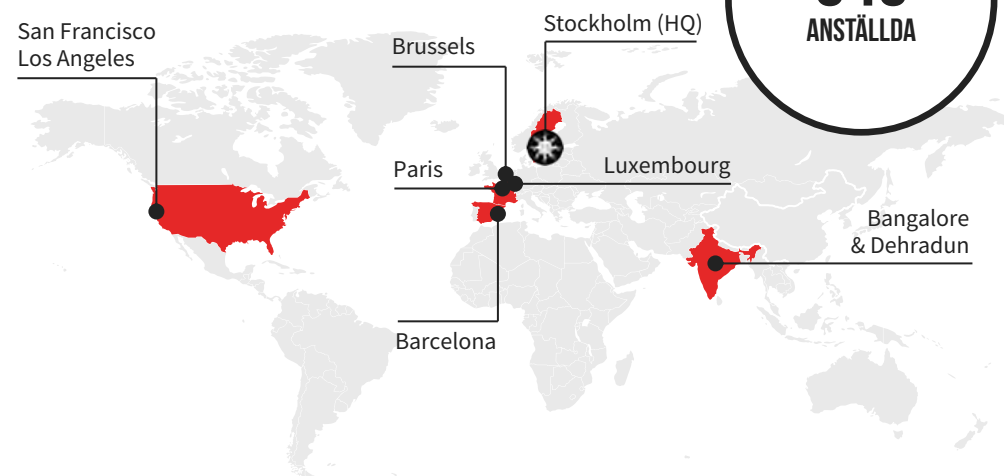
”Rekonstruktören”

Advokat Lars Söderqvist, Wesslau Söderqvist
Advokatbyrå

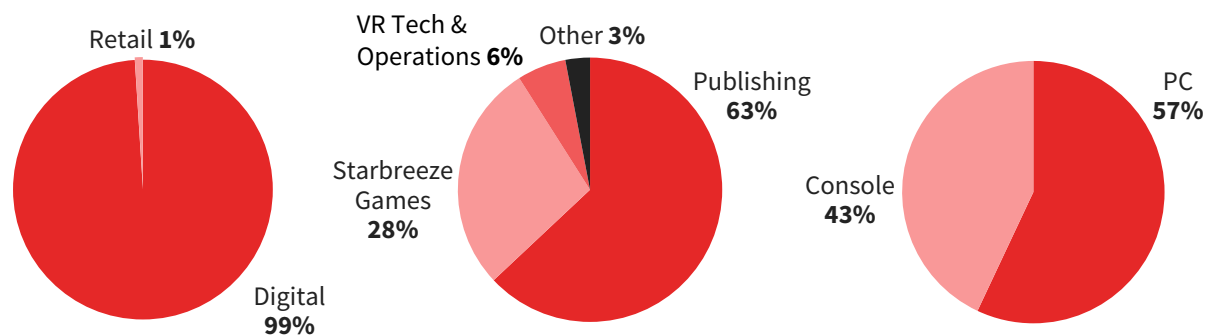
STARBREEZE IDAG

- Första listade datorspelsbolaget 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

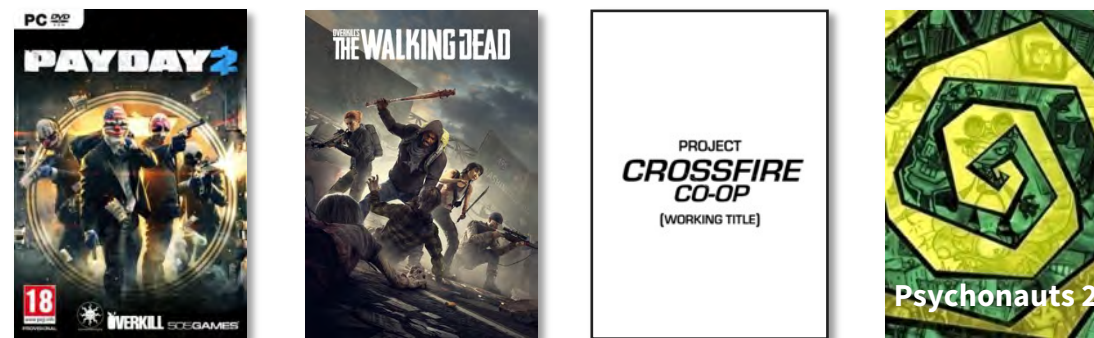
KONTOR



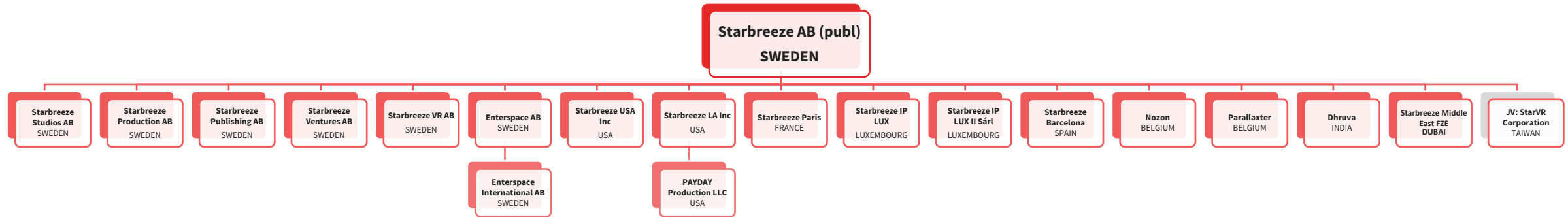
SPLIT NETTOFÖRSÄLJNING, RULLANDE TOLV MÅNADER



STARKA IP:N

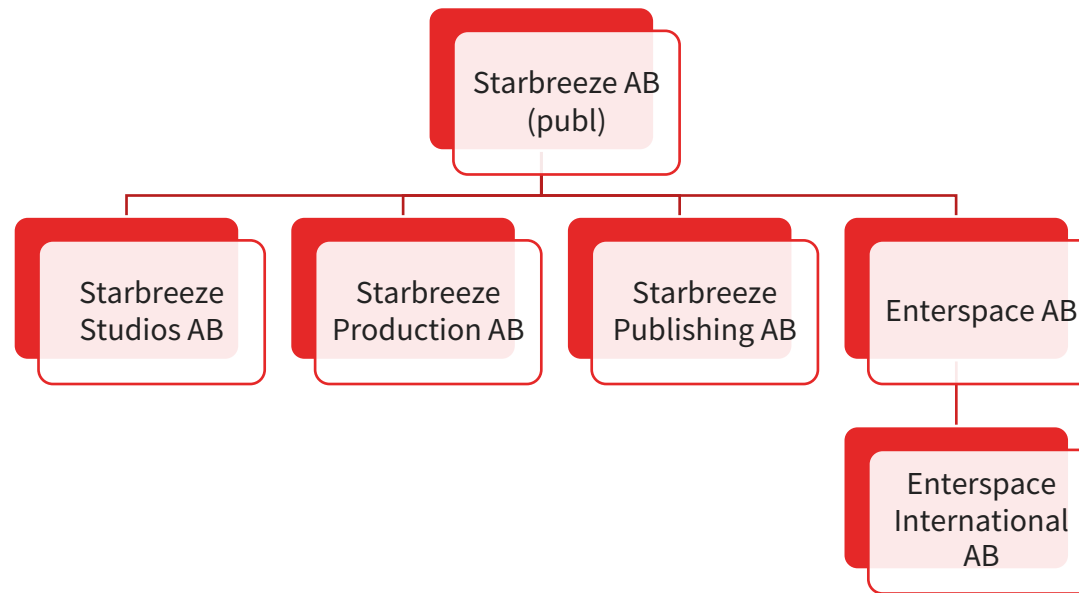


KONCERNSTRUKTUR – STARBREEZE GROUP



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 WENTHZEL 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

Styrelse¹⁾

- 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 100
Andelar i koncernföretag 12		Reservfond 16
Uppskjuten skattefordran 19 659		Övrigt tillskjutet kapital 38 431
Övriga finansiella tillgångar 4 600		Balanserat resultat inklusive periodens resultat -3 450
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		Summa eget kapital 35 097
VR-anläggningar, IT-utrustning och övriga inventarier 15 768		<i>Obeskattade reserver</i>
Summa anläggningstillgångar 40 039		Ackumulerade överavskrivningar 434
<i>Omsättningstillgångar</i>		Summa Obeskattade reserver 434
Kundfordringar och övriga fordringar 1 405		<i>Kortfristiga skulder</i>
Fordringar koncernföretag 125 716		Leverantörsskulder och övriga skulder 17 214
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter 4 620		Skulder koncernföretag 180 722
Kortfristiga placeringar 75 000		Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter 16 289
Likvida medel 2 978		Summa kortfristiga skulder 214 225
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

Styrelse¹⁾

- 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

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

Tf VD

- 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
TILLGÅNGAR	
<i>Immateriella tillgångar</i>	
Balanserade utgifter för egen spel- och teknikutveckling	2 497
Andelar i koncernföretag	40 736
Uppskjuten skattefordran	8 634
Övriga finansiella tillgångar	802
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>	
VR-anläggningar, IT-utrustning och övriga inventarier	15 036
Summa anläggningstillgångar	67 704
<i>Omsättningstillgångar</i>	
Varulager	45
Kundfordringar och övriga fordringar	233
Fordringar koncernföretag	14 268
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	194
Likvida medel	436
Summa omsättningstillgångar	15 175
SUMMA TILLGÅNGAR	82 880

	2018-11-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER	
Aktiekapital	87
Övrigt tillskjutet kapital	57 846
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-23 221
Summa eget kapital	34 711
<i>Långfristiga skulder</i>	
Övriga långfristiga skulder	33 919
Summa långfristiga skulder	33 919
<i>Kortfristiga skulder</i>	
Leverantörsskulder och övriga skulder	876
Skulder koncernföretag	1 393
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11 981
Summa kortfristiga skulder	14 250
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

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 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 TILLGÅNGAR	660 026	SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	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

Tf VD

- 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>			
VR-anläggningar, IT-utrustning och övriga inventarier	25 650	<i>Långfristiga skulder</i>	
Summa anläggningstillgångar	45 263	Övriga långfristiga skulder	30 000
		Summa långfristiga skulder	30 000
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kundfordringar och övriga fordringar	1 542	<i>Kortfristiga skulder</i>	
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	666	Skulder koncernföretag	50 494
Likvida medel	2 086	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	303
Summa omsättningstillgångar	4 294	Summa kortfristiga skulder	50 797
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

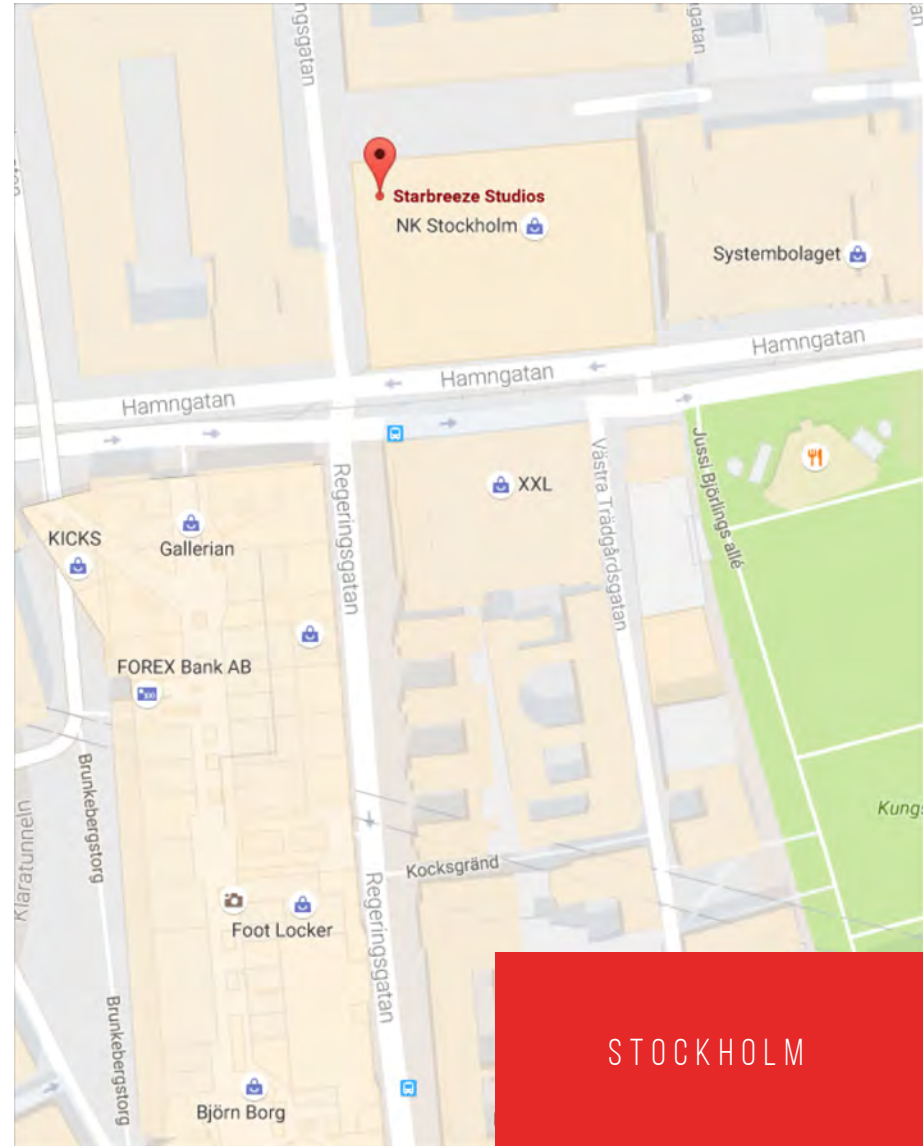
Kungsgatan 36, Box 7836
103 98 Stockholm, Sweden

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
-------	---