

Till samtliga fordringsägare i Brödernas Hansa AB, 559328-7732

REKONSTRUKTIONSPLAN MED FÖRSLAG PÅ SKULDUPPGÖRELSE OCH REKONSTRUKTÖRENS BERÄTTELSE

1 BAKGRUND

Brödernas Hansa AB, 559328-7732 med adress Östermalmstorg 5, 114 42 Stockholm ("**Bolaget**") inledde företagsrekonstruktion, enligt lagen (2022:964) om företagsrekonstruktion ("**FrekL**"), den 18 oktober 2024 efter beslut av Stockholms tingsrätt, varvid advokat Lars-Henrik Andersson förordnades till rekonstruktör. Ärendebeteckning hos tingsrätten är Ä 18270-24.

I den underrättelse som tillställts Bolagets fordringsägare anges närmare information om Bolagets verksamhet och de åtgärder som vidtagits under arbetet med rekonstruktionen, vilket också kommer redogöras för närmre i rekonstruktörens berättelse. Den 12 november 2024 höll Stockholms tingsrätt ett borgenärssammanträde där det beslutades att rekonstruktionen skulle fortsätta.

Bolaget får härmed avge nedan rekonstruktionsplan, innefattande förslag på skulduppgörelse, och rekonstruktörens berättelse, bilaga 1.

2 REKONSTRUKTIONSÅTGÄRDER

De åtgärder som vidtagits under rekonstruktionen för att komma till rätta med Bolagets ekonomiska svårigheter och säkerställa att verksamheten kan fortsätta har i flera avseenden redan verkställts av Bolaget under rekonstruktionen och redogörs för särskilt i bilagd rekonstruktörsberättelse. Åtgärderna har genomförts i samordning med övriga koncernbolag som är under rekonstruktion, däribland koncernmodern Brödernas TopCo AB, 559302-6205, moderbolaget Brödernas Group AB, 559083-8073 ("**Brödernas Group**") och 44 dotterbolag.

Åtgärderna har främst bestått i att se över Bolagets samt koncernens samtliga kostnader, varvid flertalet av verksamhetens hyreskontrakt har omförhandlats, Bolagets driftkostnader har optimerats, likviditetsförbättrande åtgärder vidtagits och effektiviseringsåtgärder införts.

Det långsiktiga arbetet pågår ständigt och kommer att fortsätta efter genomförd företagsrekonstruktion. För att framgångsrikt genomföra rekonstruktionen kommer dock en rekonstruktionsplan med en skulduppgörelse med Bolagets borgenärer samt vissa ytterligare rekonstruktionsåtgärder att krävas.

3 GRUPPER OCH SKÄLEN FÖR GRUPPINDELNINGEN SAMT PARTER SOM INTE BERÖRS

Enligt 4 kap. 3 och 5 §§ FrekL ska de parter som är berörda av ett bolags förslag till rekonstruktionsplan delas in i grupper. Under detta avsnitt presenteras skälen för gruppindelningen, de sammanlagda värdena av fordringarna och rättigheterna i varje grupp (även genom bilaga), samt uppgifter om de fordringsägare som inte berörs av rekonstruktionsplanen samt en redogörelse för varför planen inte ska beröra dem.

För en fullständig lista över Bolagets fordringsägare, se bilaga 2.

3.1 Oberörda parter

3.1.1 Arbetstagare

Under rekonstruktionen har de anställda i Bolaget inte påverkats annat än att delar av deras lönekrav har ersatts av lönegarantin. Sedvanliga åtgärder för att informera och samråda med arbetstagarna har vidtagits. De arbetstagare som fortsatt är anställda i Bolaget är oberörda av planen innebärandes att deras sparade och intjänade semesterdagar innan rekonstruktionen inte omfattas av någon skuldnedskrivning. Dessa får behållas av respektive individ med syftet att använda semesterdagarna som ledighet efter att rekonstruktionsplanen fastställts.

3.2 Berörda parter

3.2.1 Grupp 1 a) – Prioriterade fordringar - 12 § förmånsrättslagen (1970:979) ("FRL")

Gruppen innehåller de prioriterade fordringsägarna Fora AB och Collectum AB med förmånsrätt enligt 12 § FRL.

Anledningen till att fordringsägarna i gruppen berörs av planen är de rekonstruktionsåtgärder som föreslås under punkt 4.1.1 nedan.

Gruppens fordringsägare och totala fordran framgår av bilaga 2.

3.2.2 Grupp 2 – Fordringsägare med offentligrättsliga fordringar

Gruppen innehåller endast staten genom Skatteverket med offentligrättsliga fordringar i form av skattefordringar och regresskrav på grund av utbetald lönegaranti.

Gruppindelningen följer av lag.

Anledningen till att fordringsägarna i gruppen berörs av planen är de rekonstruktionsåtgärder som föreslås under punkt 4.1.2 nedan.

Gruppens fordringsägare och totala fordran framgår av bilaga 2.

3.2.3 Grupp 3 – Oprioriterade fordringsägare som inte ingår i grupp 2 eller 4

Gruppen innehåller Bolagets samtliga fordringsägare utan förmånsrätt utom staten och koncerninterna fordringsägare. Gruppens fordringsägare specificeras i bilaga 2.

Fordringsägarna i gruppen saknar förmånsrätt och är inte offentligrättsliga eller efterställda och utgör således enligt lag en egen grupp.

Anledningen till att fordringsägarna i gruppen berörs av planen är de rekonstruktionsåtgärder som föreslås under punkt 4.1.3 nedan.

Gruppens fordringsägare och totala fordran framgår av bilaga 2.

3.2.4 Grupp 4 – Koncerninterna fordringsägare

Gruppen innehåller koncerninterna fordringsägare vilka specificerats särskilt i bilaga 2. Skälet till gruppindelningen är att fordringsägarna saknar förmånsrätt men har ett särskilt intresse i Bolaget med tanke på det bakomliggande ägarintresset. När beslutet att fastställa denna plan vinner laga kraft skrivs dessa fordringar ned helt, som ett led i att kunna genomföra en framgångsrik rekonstruktion. Fordringsägarna i gruppen har således ett särskilt intresse i saken som skiljer sig från fordringsägare i övriga grupper.

Anledningen till att fordringsägarna i gruppen berörs av planen är de rekonstruktionsåtgärder som föreslås under punkt 4.1.4 nedan.

Gruppens fordringsägare och totala fordran framgår av bilaga 2.

3.2.5 Grupp 5 - Aktieägare

Anledningen till att aktieägaren berörs av planen är de rekonstruktionsåtgärder som föreslås under punkt 4.2.1 nedan.

Gruppindelningen följer av lag.

Gruppens berörda parter framgår av bilaga 2.

4 REKONSTRUKTIONSÅTGÄRDER

4.1 Skulduppgörelse

4.1.1 Grupp 1 a – Prioriterade fordringsägare – 12 § FRL

Fordringsägare i grupp 1 a) erhåller följande:

Fordringsägare ska erhålla full betalning för fordran (inklusive upplupen ränta) vilken är förenad med förmånsrätt.

Betalning ska ske genom två delbetalningar om 50 % vardera. Den första delbetalningen ska göras omedelbart efter Ikraftträdandedagen (enligt definition i avsnitt 6 nedan) och den andra delbetalningen ska göras inom två månader efter Ikraftträdandedagen.

4.1.2 Grupp 2 – Fordringsägare med offentligrättsliga fordringar

Fordringsägare i grupp 2 erbjuds att välja en av skulduppgörelserna nedan. Valet av önskad skulduppgörelse görs i samband med lämnande av fullmakt till rekonstruktören att rösta för planens antagande eller vid plansammanträde. Den borgenär som inte röstar eller inte gör ett val i samband med att fullmakten lämnas anses ha valt skulduppgörelse 2.

Skulduppgörelse 1:

Betalning om 15 procent av fordrans kapitalbelopp jämte upplupen ränta per den 18 oktober 2024 i enlighet med betalningsplan enligt nedan. Betalning utgår inte för ränta upplupen efter sagda datum. Procentsatsen nedan avser procentenheter av fordringsägares ursprungliga fordran (*exempel:* om ursprungsfordran är 100 kr utgör 1,5 procentenheter 1,5 kr). Betalningsdagar nedan utgör sista dag för betalning. Inträffar betalningsdag på lördag eller helgdag ska betalning erläggas nästföljande vardag. Bolagets förhoppning är att betala i en snabbare takt.

1	3 procentenheter	Omedelbart efter Ikraftträdandedagen.
2	1,5 procentenheter	Tre månader efter Ikraftträdandedagen.
3	1,5 procentenheter	Sex månader efter Ikraftträdandedagen.
4	1,5 procentenheter	Nio månader efter Ikraftträdandedagen.
5	1,5 procentenheter	Tolv månader efter Ikraftträdandedagen.
6	1,5 procentenheter	15 månader efter Ikraftträdandedagen.
7	1,5 procentenheter	18 månader efter Ikraftträdandedagen.
8	1,5 procentenheter	21 månader efter Ikraftträdandedagen.
9	1,5 procentenheter	24 månader efter Ikraftträdandedagen.

Skulduppgörelse 2:

Betalning om åtta procent av fordrans kapitalbelopp jämte upplupen ränta per den 18 oktober 2024. Betalning utgår inte för upplupen ränta efter sagda datum. Betalning erläggs omedelbart efter Ikraftträdandedagen.

4.1.3 Grupp 3 – Oprioriterade fordringsägare som inte ingår i grupperna 2 eller 4

Fordringsägare i grupp 3 erbjuds att välja en av skulduppgörelserna nedan. Valet av önskad skulduppgörelse görs i samband med lämnande av fullmakt till rekonstruktören att rösta för planens antagande eller vid plansammanträde. Den borgenär som inte röstar eller inte gör ett val i samband med att fullmakten lämnas anses ha valt skulduppgörelse 2.

Skulduppgörelse 1:

Betalning om 15 procent av fordrans kapitalbelopp jämte upplupen ränta per den 18 oktober 2024 i enlighet med betalningsplan enligt nedan. Betalning utgår inte för ränta upplupen efter sagda datum. Procentsatsen nedan avser procentenheter av fordringsägares ursprungliga fordran (*exempel:* om ursprungsfordran är 100 kr utgör 1,5 procentenheter 1,5 kr). Betalningsdagar nedan utgör sista dag för betalning. Inträffar betalningsdag på lördag eller helgdag ska betalning erläggas nästföljande vardag. Bolagets förhoppning är att betala i en snabbare takt.

1	3 procentenheter	Omedelbart efter Ikraftträdandedagen.
2	1,5 procentenheter	Tre månader efter Ikraftträdandedagen.
3	1,5 procentenheter	Sex månader efter Ikraftträdandedagen.
4	1,5 procentenheter	Nio månader efter Ikraftträdandedagen.
5	1,5 procentenheter	Tolv månader efter Ikraftträdandedagen.
6	1,5 procentenheter	15 månader efter Ikraftträdandedagen.
7	1,5 procentenheter	18 månader efter Ikraftträdandedagen.
8	1,5 procentenheter	21 månader efter Ikraftträdandedagen.
9	1,5 procentenheter	24 månader efter Ikraftträdandedagen.

Skulduppgörelse 2:

Betalning om åtta procent av fordrans kapitalbelopp jämte upplupen ränta per den 18 oktober 2024. Betalning utgår inte för ränta upplupen efter sagda datum. Betalning erläggs omedelbart efter Ikraftträdandedagen.

4.1.4 Grupp 4 – Koncerninterna fordringsägare

De koncerninterna fordringarna efterges i sin helhet och skrivs helt ned i samband med, och under förutsättning av, Ikraftträdandedagen.

Någon betalning erhålles således inte.

4.2 Övriga rekonstruktionsåtgärder

4.2.1 Grupp 5 – Aktieägare

Aktieägaren ska omgående efter Ikraftträdandedagen vederlagsfritt överlåta samtliga aktier i Bolaget till Goldcup 21169 AB, 559537-1310, (u.n.ä.t Brödernas Group Sweden AB). Aktieägaren ska därefter inte längre äga aktier i Bolaget.

5 LIVSKRAFT

Såvitt nu är aktuellt genomgår 45 bolag i Bolagets koncern för närvarande företagsrekonstruktion. De aktuella koncernbolagen framgår av bilaga 3. Bolagen i bilaga 3 benämns härafter som "**Koncernen**".

Bolaget har under rekonstruktionen huvudsakligen finansierats genom egen intjäningsförmåga. Den egna intjäningsförmågan är dock inte tillräcklig för att kunna finansiera de betalningar till borgenärer som föreslås i Bolagets, systerbolagens och Brödernas Groups rekonstruktionsplaner.

En grupp investerare har åtagit sig att lämna lån eller tillskott i form av nyemission, aktieägartillskott eller efterställt ägarlån om som högst 40 000 000 kr, villkorat enligt förutsättningar nedan, till Brödernas Group. Finansieringen ska användas för att finansiera Brödernas Group och dotterbolagen efter rekonstruktion.

Gruppen investerare har förbundit sig att tillhandahålla ny finansiering enligt ovan om Brödernas Groups och samtliga dotterbolags planer fastställs och beslutet att fastställa planerna vinner laga kraft. Om så inte sker kommer ny finansiering enligt ovan att tillhandahållas vid en lyckad genomförd rekonstruktion av Koncernen.

Med hänvisning till det ovan anförda kommer fastställelse av Bolagets och övriga Koncernens rekonstruktionsplaner medföra att Bolagets livskraft säkras och att insolvens undviks.

6 REKONSTRUKTIONSÅTGÄRDERNAS VERKSTÄLLBARHET OCH IKRAFTTRÄDANDE

Ikraftträdandedagen såsom den definieras i denna rekonstruktionsplan ska vara den dag besluten i frågan om fastställande av rekonstruktionsplaner i Koncernens samtliga bolag vunnit laga kraft eller den tidigare tidpunkt som Bolaget bestämmer.

Stockholm den 28 juli 2025

Brödernas Hansa AB



Richard Forsshéll

BILAGOR

1. Rekonstruktörens berättelse
2. Förteckning över borgenärer med gruppindelning
3. Specifikation över koncernbolag i rekonstruktion

Brödernas Hansa AB, 559328-7732 under företagsrekonstruktion ("Bolaget")

Stockholms tingsrätt, mål nr Å 18270-24

REKONSTRUKTÖRENS BERÄTTELSE ENLIGT 4 KAPITLET 8 § LAGEN OM FÖRETAGS-REKONSTRUKTION

1 BAKGRUND OCH ORSAK TILL BOLAGETS EKONOMISKA SVÅRIGHETER

Bolaget är en del av en koncern där Brödernas TopCo AB är koncernmoder. Bolaget ägs av Brödernas Group AB, som i sin tur är ett helägt dotterbolag till Brödernas TopCo AB. Gemensamt benämns koncernen som "**Brödernas**" eller "**Koncernen**" framgent.

Brödernas grundades 2017 i Stockholm, och har därefter successivt expanderat konceptet runtom i Sverige på strategiskt valda platser och är en av de ledande restaurangkedjorna i Sverige som serverar hamburgare i premiumsegmentet. Koncernen bedrev vid rekonstruktionens inledande verksamhet vid 75 restauranger över hela Sverige och hade per dagen för rekonstruktionen ca. 485 anställda.

Varje restaurang drivs i en egen juridisk person och varje restaurangbolag ägs av Brödernas Group AB. Genom Brödernas Group AB tillhandahålls koncerngemensamma funktioner såsom administration, inköp, ekonomi, IT, HR/lön, marknad och affärsutveckling till samtliga dotterbolagen. De gemensamma funktionerna finansieras löpande av de rörelsedrivande bolagen genom ett serviceavtal enligt vilket dotterbolagen ersätter Brödernas Group AB för de gemensamma funktionerna.

Vad avser orsaken till betalningssvårigheterna ska följande nämnas.

Koncernen

Koncernen har i grunden en livskraftig verksamhet.

Brödernas har historiskt haft ett starkt tillväxtfokus och presterade väl under initiala vågen av coronapandemin. Det fanns då flertalet attraktiva hyresavtal tillgängliga, och Brödernas utvecklade sin verksamhet under denna tid och öppnade ett stort antal restauranger under 2021. Under 2021 fanns det ca 70 restauranger och Brödernas omsatte ca 440 MSEK och genererade ett rörelseresultat före avskrivningar på ca 80 MSEK. Brödernas har därefter drabbats av ekonomiska problem enligt följande.

Under pandemiåren förändrades förutsättningarna för verksamheten på flera sätt. Coronapandemin medförde ett nytt konsumtionsmönster hos Brödernas kunder. Tillhandahållande av hemleverans till kunder genom tredjepartstjänster växte kraftigt. Denna trend kvarstår alltsedan Coronapandemin, vilket påverkat Brödernas vinstmarginal negativt. De uteblivna restaurangbesöken har också medfört minskade intäkter genom lägre merförsäljning.

Efter pandemin har Brödernas drabbats negativt av stora rörelser i marknaden, såsom Rysslands invasion av Ukraina och efterföljande kostnadsinflation, innebärandes en fördyring av inköpsvaror och lokalrelaterade underhållskostnader. Givet den skenande inflationen och ökade ränteutgifter har även kundernas köpkraft minskat. De ökade kostnaderna har således inte till fullo kunnat föras vidare mot kunderna genom justerade menypriser. En följd av inflationen var också att Brödernas hyresnivåer justerades upp kraftigt under 2023. Den generella hyreshöjningen från 2022 till 2024 genom indexreglering i hyresavtalen uppgick till 18 % över Koncernen.

Koncernen vidtog under 2023 ett antal åtgärder i syfte att få kontroll över kostnadsmassan och reducera denna

Till följd av detta vidtog Brödernas under 2023 och 2024 flertalet kostnadsbesparande och likviditetsförbättrande åtgärder i syfte att få kontroll över kostnadsmassan och reducera denna, bland annat omförhandling av hyresavtal och, avtal med hemkörnings- och transportleverantörer, uppsägning av ej verksamhetskritiska avtal, avyttring av olönsamma restauranger, effektivisering av bemanning samt lansering av Brödernas lojalitetsprogram med tillhörande app.

Koncernen hade per den 31 augusti 2024 en skuldbörda, korrigerat för koncerninterna skulder, om ca 355 MSEK och denna skuldbörda i kombination med minskad lönsamhet medför att Koncernen omgående behöver vidta ytterligare åtgärder för att säkerställa livskraftig konkurrensförmåga och lönsamhet. Brödernas varumärke är välkänt i stora delar av Sverige och Koncernen har ca 4 miljoner gäster per år. Koncernens historiskt positiva resultat under 2022 trots ovan nämnda svårigheter visar att Koncernen har en i grunden livskraftig verksamhet.

Den skuldbörda som Koncernen bär i kombination med den krympande lönsamheten medförde att Koncernen beslutade att en företagsrekonstruktion behövdes för att rädda den i grunden livskraftiga verksamheten.

Bolaget

Bolagets ekonomiska ställning är helt avhängig Koncernens ekonomiska ställning. Detta gäller i synnerhet då Bolaget är ett av flertalet rörelsedrivande bolag som erhåller gemensamma koncerninterna funktioner från moderbolaget Brödernas Group AB. De ovan redovisade ekonomiska svårigheterna på koncernnivå omfattar därför också Bolaget, till följd av de nära sambanden mellan koncernbolagens verksamheter. Det är av yttersta vikt att samtliga livskraftiga svenska koncernbolag rekonstrueras samordnat med ett koncernperspektiv för att Brödernas verksamhet återigen ska vara livskraftig och lönsam. Bolagets operativa verksamhet har, tillsammans med Brödernas Group AB:s tillhandahållande av de övergripande funktionerna i Koncernen, utgjort en väsentlig del i omstruktureringsarbetet.

2 BOLAGETS EKONOMISKA SITUATION OCH ÖVERSIKT ÖVER TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Baserat på Bolagets redovisning och uppgifter i övrigt från Bolaget har en översiktlig rekonstruktionsbouppteckning upprättats över Bolagets tillgångar per dagens datum bilaga A. Det ska noteras att värderingen av tillgångarna därvid har gjorts utifrån principen om fortsatt drift samt vid en forcerad avveckling i konkurs, och att skulderna har upptagits med beaktande av gällande förmånsrättsordning.

Bolagets senaste fastställda årsredovisning, avseende 2024, biläggs, bilaga B.

3 REKONSTRUKTIONENS SYFTE OCH ÅTGÄRDER SOM VIDTAGITS

Syftet med rekonstruktionen har varit att genomföra en finansiell och verksamhetsmässig rekonstruktion av Bolagets ekonomiska ställning och rörelse. Bolaget har genom rekonstruktionen tillförsäkrats en långsiktig livskraft. Genom de åtgärder Bolaget genomfört under rekonstruktionen såväl finansiellt som operationellt bedöms Bolaget nå långsiktig lönsamhet och stabilitet. Bolaget och Koncernen har i detta avseende arbetat efter en fastslagen affärsplan.

Det ska särskilt framhållas att förhandling med Bolagets motparter skett på central nivå från moderbolaget Brödernas Group AB. Bolagets och övriga dotterbolags tidigare ingångna avtal, och även avtal ingångna under rekonstruktionen, har således förhandlats centralt varefter dotterbolag anslutit sig till avtalen.

Bolaget har hittills under rekonstruktionen arbetat aktivt med operationella rekonstruktionsåtgärder i syfte att säkra Bolagets livskraft. Arbetet har som ovan angivits skett koordinerat med rekonstruktionsåtgärder i övriga koncernbolag och under ledning av Brödernas Group AB.

För att minska kostnader och öka flexibiliteten har Koncernen under rekonstruktionen genomfört ett omfattande omställningsarbete av sin tekniska infrastruktur. De tidigare lösningarna för teknisk support, e-post, dokumenthantering, kassasystem, personalhantering, nätverksuppkoppling, betallösningar, lojalitetsprogram, inköpssystem och attestlösningar var tidigare komplexa och förknippade med höga kostnader. Även hårdvaran som användes var kostsam och bidrog till betydande leasingkostnader. Samtliga av dessa lösningar har nu ersatts med nya avtal med lägre kostnader och bättre anpassning till verksamhetens behov. Från att på koncernnivå givit upphov till kostnader om närmare 30 MSEK förväntas omställningen minska kostnaderna med minst 50 procent och möjliggöra en mer datadriven styrning av verksamheten, vilket kommer bidra till ökad lönsamhet och uppföljning över tid.

Utöver detta har bolaget dragit nytta av koncerngemensamma åtgärder såsom utökad företagssamverkan, förändring av luncherbjudandet samt introduktion av tema- och familjefester. I kostnadsbesparande syfte har avtal avslutats för larm, telefoni och externa system, och bemanningen har optimerats med hjälp av uppdaterat personalsystem.

Bolaget har tidigare haft leasingkostnader om cirka 18,5 tkr under året 2024. Dessa avtal har avslutats eftersom de inte varit ekonomiskt fördelaktiga, vilket utgör en återkommande besparing från och med år 2025.

Vidare har en hyresförhandling genomförts med en förväntad besparing om totalt cirka 251,2 tkr fördelat över perioden juli 2025 och framåt under 18 månader.

Genom ovanstående åtgärder och koncerngemensamma kostnadsbesparingar har Bolaget på årsbasis minskat sina kostnader och ökat sin omsättning; kostnadsbesparingar uppgår till cirka 1110 tkr och omsättningsökningen till cirka 270 tkr.

Det ska framhållas att en stor del av Bolagets besparingar uppnåtts genom att kostnadsreduceringar skett i moderbolaget Brödernas Group AB och i Koncernen, eftersom Bolagets kostnader avseende ersättning till moderbolaget/management fee har minskat.

För att möjliggöra långsiktig lönsamhet och stabilitet kommer det, utöver de operationella åtgärder som Bolaget vidtagit, att krävas en skulduppgörelse med Bolagets fordringsägare. För närmare beskrivning av skulduppgörelsen hänvisas till rekonstruktionsplanen.

Sammantaget innebär ovanstående åtgärder att Bolagets långsiktiga livskraft säkerställs.

4 UTDELNING I HÄNDELSE AV KONKURS

Alternativet till en rekonstruktion innefattande en skulduppgörelse enligt ovan är att Bolaget försätts i konkurs. En konkurs innebär generellt sett betydande tillkommande

konkurskostnader liksom en värdeförstöring. En konkurs skulle i nuläget med största sannolikhet innebära att verksamheten upphör och enbart mycket begränsade värden skulle kunna realiseras. Det skulle således innebära en stor värdeförstöring jämfört med marknadsvärdet på tillgångarna *going concern*.

Sammanfattningsvis är det min bedömning att oprioriterade fordringsägare skulle som bäst få 0 % utdelning i konkursen.

5 FRÅGOR OM BOLAGETS BOKFÖRINGSSKYLDIGHET, ÅTERVINNING M M

Bolagets räkenskaper m m har inom ramen för rekonstruktionen granskats med biträde av en extern granskningsrevisor. Granskningen har varit inriktad på de i företagsrekonstruktionslagen föreskrivna frågorna och tiden närmast före rekonstruktionens inledande. De frågeställningar som därvid närmare bedömts är i) huruvida gäldenären har fullgjort sin bokföringsskyldighet, ii) om egendom frångåtts gäldenären under sådana förhållanden att den kan bli föremål för återvinning samt iii) huruvida det finns skälig anledning att anta att Bolaget gjort sig skyldig till brott till sina borgenärer.

5.1 Bokföringsskyldighetens fullgörande

Bolaget har använt bokföringssystemet Fortnox, som är ett webbaserat standardsystem. Kassahanteringen i restaurangerna samt lönehanteringen har skötts i restaurangsystemet Caspesco, vilket har varit integrerat med Fortnox. Konsolidering har hanterats i systemet Aaro. Redovisningen för Koncernen sköttes fram till i december 2024 av egen personal hos Brödernas Group AB. Därefter har Aspia biträtt Koncernen med den löpande bokföringen.

Revisor är Grant Thornton Sweden AB med Marcus Jonasén som huvudansvarig revisor. Senast avgivna revisionsberättelserna avsåg årsredovisning för räkenskapsåret 2024 och avgavs i juni 2025. Revisionsberättelsen är avgiven med omodifierade uttalanden om årsredovisningen och styrelsens förvaltning.

Av bokföringen framgår att intäkter har bokförts dagligen, dagen efter affärshändelsens inträffande. Inventering av restauranglager har skett månadsvis och förändringar i periodiseringskonton och bokföring av avskrivningar har skett månadsvis.

Sammantaget bedöms bokföringsskyldigheten bedöms ha fullgjorts i enlighet med bokföringslagen.

5.2 Återvinning samt borgenärsbrott

Granskningen av potentiellt återvinningsbara transaktioner som gjorts av Bolaget har avgränsats till att avse betalningar som avsevärt försämrat Bolagets ställning, perioden tre månader före tidpunkten för rekonstruktionen.

Ett antal betalningar har noterats under perioden. Dessa har avsett verksamhetskritiska betalningar till hyresvärdar, leverantörer av råvaror m.m. Transaktioner vilka bedöms kunna medföra återvinning har inte noterats.

Granskningen har inte utvisat att det finns skälig anledning att anta att Bolaget gjort sig skyldig till brott mot sina borgenärer.

6 REKONSTRUKTÖRENS YTTRANDE

Ett slutförande av rekonstruktionen med undvikande av konkurs förutsätter att den framlagda rekonstruktionsplanen antas och fastställs av tingsrätten.

Mot bakgrund av vad som ovan har redovisats är det min bedömning att den föreslagna rekonstruktionsplanen och ett slutförande av rekonstruktionen skulle innebära ett klart bättre utfall och utdelning till borgenärerna än vad som skulle bli fallet i en konkurs. Bolagets fortlevnadsförmåga bedöms mot bakgrund av vad som anförts ovan beträffande den föreslagna skulduppgörelsen som god. En rekonstruktion säkerställer således inte bara en jämförelsevis god utdelning till borgenärerna, utan räddar också en i grunden livskraftig verksamhet.

Utifrån min erfarenhet som rekonstruktör är det min uppfattning att en avgörande förutsättning för att vända en förlustbringande verksamhet till vinstdrivande att Bolaget har en kompetent och engagerad ledning. Min bedömning är att Bolagets ledning är väl skickad att genomföra rekonstruktionsplanen och leda Bolaget till en i framtiden vinstgenererande verksamhet.

Min samlade bedömning är att planen har goda utsikter att säkra verksamhetens livskraft och förebygga insolvens. Jag bedömer därför att fordringsägarna bör anta den föreslagna rekonstruktionsplanen.

Stockholm den 28 juli 2025



Lars-Henrik Andersson

	Bokfört värde per rekonstruktionsdagen	Bokfört värde per dagens datum (marknadsvärdet going (marknadsvärdet going concern) concern)	Konkursvärde	Anmärkning
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Hyresrätter och liknande rättigheter	-	-	-	
Goodwill och övriga immateriella tillgångar				
Summa immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	
Materiella anläggningstillgångar				
Förbättringsutgifter på annans fastighet	840 565	701 438	-	
Inventarier och verktyg, samt installationer	132 788	85 798	85 000	Enl. extern värdering
Summa materiella anläggningstillgångar	973 353	787 236	85 000	
Finansiella anläggningstillgångar				
Andra långfristiga fordringar (exempelvis depositioner)	-	-	-	Depositioner kommer vid konkurs kvittas mot skulder till depositionshavaren.
Summa finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	
Omsättningstillgångar				
Varulager m.m	62 308	77 133	7 713	Varularet avser färskvaror vilket har särskilt lågt värde vid utförsäljning under konkurs.
Summa Varulager	62 308	77 133	7 713	
Kortfristiga fordringar				
Fordringar hos koncernbolag	1 514 795	1 476 619	-	Vid Bolagets konkurs, kommer övriga koncernbolag sannolikt försättas i konkurs, varför fordringarna bedöms sakna värde.
Övriga fordringar	192 940	329 085	246 813	Vid konkurs uppkommer motfordringar avssende exv skadestånd varför full betalning inte kan förväntas.
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	425 179	487 712	-	
Summa Kortfristiga fordringar	2 132 914	2 293 416	246 813	
Kassa och bank	34 690	296 869	251 756	Kassa per 07-03 utförd i konkursjämn
Garantikonto	-	-	-	
Summa Kassa och Bank	34 690	296 869	251 756	
Summa omsättningstillgångar	2 229 912	2 667 418	506 283	
SUMMA TILLGÅNGAR	3 203 265	3 454 654	591 283	
SKULDER				
Konkurskostnader	-	-	200 000	
Summa konkurskostnader	-	-	200 000	
Prioriterade skulder - Grupp 1a och 1b				
Företagshypotek	-	-	-	
Leverantör med allmän förmånsrätt	11 436	11 436	11 436	
Rekonstruktionsarvode	-	-	20 000	
Summa Prioriterade skulder	11 436	11 436	31 436	
Oprioriterade skulder				
Oprioriterade skulder som ingår i grupp 2	604 577	939 091	1 239 091	Skulder till staten förväntas öka i en konkurs med hänsyn till ytterligare lönegarantkrav. Upptaget belopp är en
(Staten)				
Oprioriterade skulder som ingår i grupp 3	980 445	583 558	195 986 788	Inkluderar garantiåtagande gentemot
(Övriga)				
Varav skadeståndskrav	-	-	873 139	Avser kända och estimerade skadeskrav
Oprioriterade skulder som ingår i grupp 4	691 296	928 076	-	Upptas till 0, då kvittningsgill motfor
Leverantörsskulder under rekonstruktionen	-	709 419	1 209 419	Leverantörsskulder förväntas öka betydligt i konkurs, med hänsyn till att brott mot hyresavtal, leasingavtal och andra avtal kommer att leda till.
Upplupna skulder, interimsposter	868 203	772 289	772 289	
Summa oprioriterade skulder	3 144 522	3 932 433	199 207 587	Bokförda beloppen exkluderar skade
SUMMA SKULDER	3 155 958	3 943 869	199 439 023	
TILLGÅNGAR	3 203 265	3 454 654	591 283	
Av vilket ej föremål för hypotek				
PRIORITERADE SKULDER	11 436	11 436	31 436	
av vilket företagshyupo				
OPRIORITERADE SKULDER	3 144 522	3 932 433	199 207 587	
KONKURSKOSTNADER	-	-	200 000	
UTDELNING I KONKURS			0%	

Årsredovisning
för
Brödernas Hansa AB
559328-7732
Räkenskapsåret
2024

Styrelsen för Brödernas Hansa AB avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2024.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i hela kronor (kr). Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Förvaltningsberättelse

Verksamheten

Allmänt om verksamheten

Brödernas Hansa AB bedriver restaurangverksamhet i Malmö. Bolaget är ett helägt dotterbolag till Brödernas Group AB (559083-8073) med säte i Stockholm.

Företaget har sitt säte i Stockholm.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Som följd av de senaste årens oförutsedda händelser som skapat besvärliga förutsättningar för restaurangbranschen i stort (kraftigt höjda kostnader för råvaror, övriga driftskostnader samt minskad köpkraft) har bolaget ansökt och beviljats företagsrekonstruktion under oktober månad. Rekonstruktion har även beviljats förlängning vid två tillfällen efter räkenskapsåret.

Bolaget har under hela året arbetat aktivt med att stärka sin position genom menyutveckling, förstärkt utbildning till personalen m.m. Parallellt har flertalet avtal och samarbeten omförhandlats givet vår nuvarande storlek och behov. Bolaget är beroende av finansiering från moderbolaget Brödernas Group AB (i rekonstruktion). Fortsatt finansiering är därmed avhängig en lyckosam rekonstruktion även hos moderbolaget.

Givet godkända förlängningsbeslut, tillsammans med de rekonstruktionsåtgärder som utförts, samt att koncernen lyckas får finansieringsbehovet täckt bedöms bolaget väl rustat för framtiden.

I december 2024 har en kontrollbalansräkning upprättats och granskades av bolagets revisor. Kontrollbalansräkningen visade att bolagets eget kapital understeg hälften av aktiekapitalet. Första kontrollstämman beslutade då att fortsätta verksamheten. En andra kontrollstämma kommer att hållas efter avslutad företagsrekonstruktion.

Bolagets aktier är pantsatta av moderbolaget. Därtill har bolaget gått i borgen för åtagandena gentemot de säkerställda parterna (Obligationsinnehavarna) såsom för egen skuld.

Flerårsöversikt (Tkr)	2024	2023	2022	2021 (6 mån)
Nettoomsättning	9 394	9 055	7 171	2 454
Resultat efter finansiella poster	-1 481	891	-183	-279
Soliditet (%)	neg	2	3	2

För definitioner av nyckeltal, se Not 1 Redovisningsprinciper.

Förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	50 000	157 521	-153 677	53 844
Disposition enligt beslut av årsstämman:				
Balanseras i ny räkning		-153 677	153 677	0
Erhållna aktieägartillskott		505 000		505 000
Årets resultat			-1 480 797	-1 480 797
Belopp vid årets utgång	50 000	508 844	-1 480 797	-921 953

Resultatdisposition

Styrelsen föreslår att den ansamlade förlusten (kronor):

balanserad vinst	3 844
erhållna aktieägartillskott	505 000
årets förlust	-1 480 797
	-971 953
behandlas så att	
i ny räkning överföres	-971 953
	-971 953

Företagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning med noter.

Resultaträkning

Not

2024-01-01
-2024-12-31

2023-01-01
-2023-12-31

Rörelseintäkter, lagerförändringar m. m.

Nettoomsättning	9 394 287	9 055 182
Övriga rörelseintäkter	641 724	406 568
Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.	10 036 011	9 461 751

Rörelsekostnader

Råvaror och förnödenheter	-2 793 330	-2 579 214
Övriga externa kostnader	-5 055 875	-2 399 400
Personalkostnader	-3 324 092	-3 328 300
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-275 517	-266 116
Övriga rörelsekostnader	-88	-198
Summa rörelsekostnader	-11 448 902	-8 573 228

Rörelseresultat

-1 412 891 **888 523**

Finansiella poster

Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	608	2 920
Räntekostnader och liknande resultatposter	-68 514	-120
Summa finansiella poster	-67 906	2 800

Resultat efter finansiella poster

-1 480 797 **891 323**

Bokslutsdispositioner

Lämnade koncernbidrag	0	-1 045 000
Summa bokslutsdispositioner	0	-1 045 000

Resultat före skatt

-1 480 797 **-153 677**

Årets resultat

-1 480 797 **-153 677**

Balansräkning

Not

2024-12-31

2023-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer

3

114 983

150 239

Förbättringsutgifter på annans fastighet

4

788 393

997 084

Summa materiella anläggningstillgångar

903 376

1 147 323

Summa anläggningstillgångar

903 376

1 147 323

Omsättningstillgångar

Varulager m. m.

Råvaror och förnödenheter

101 966

86 764

Summa varulager

101 966

86 764

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar

170 476

225 675

Fordringar hos koncernföretag

440 820

623 427

Övriga fordringar

159 664

16 057

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

431 823

436 349

Summa kortfristiga fordringar

1 202 783

1 301 508

Kassa och bank

Kassa och bank

845 096

196 642

Summa kassa och bank

845 096

196 642

Summa omsättningstillgångar

2 149 844

1 584 913

SUMMA TILLGÅNGAR

3 053 221

2 732 236

Balansräkning

Not

2024-12-31

2023-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital

50 000

50 000

Summa bundet eget kapital

50 000

50 000

Fritt eget kapital

Balanserat resultat

508 844

157 520

Årets resultat

-1 480 797

-153 677

Summa fritt eget kapital

-971 954

3 844

Summa eget kapital

-921 954

53 844

Långfristiga skulder

Övriga skulder

400 151

0

Summa långfristiga skulder

400 151

0

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder

1 166 317

994 047

Skulder till koncernföretag

1 062 210

26 094

Skatteskulder

9 816

89

Övriga skulder

901 853

1 017 005

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

434 828

641 158

Summa kortfristiga skulder

3 575 024

2 678 393

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

3 053 221

2 732 236

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Allmänna upplysningar

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd (BFNAR 2016:10) om årsredovisning i mindre företag.

Avskrivning

Tillämpade avskrivningstider:

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer	3-5 år
Förbättringsutgifter på annans fastighet	7 år

Nyckeltalsdefinitioner

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader men före bokslutsdispositioner och skatter.

Soliditet (%)

Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.

Not 2 Medelantalet anställda

	2024	2023
Medelantalet anställda	7	7

Not 3 Inventarier, verktyg och installationer

	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärden	265 641	226 491
Inköp	31 570	39 150
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	297 211	265 641
Ingående avskrivningar	-115 402	-57 977
Årets avskrivningar	-66 826	-57 425
Utgående ackumulerade avskrivningar	-182 228	-115 402
Utgående redovisat värde	114 983	150 239

Not 4 Förbättringsutgifter på annans fastighet

	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärden	1 460 832	1 460 832
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 460 832	1 460 832
Ingående avskrivningar	-463 748	-255 057
Årets avskrivningar	-208 691	-208 691
Utgående ackumulerade avskrivningar	-672 439	-463 748
Utgående redovisat värde	788 393	997 084

Not 5 Uppgifter om moderföretag

Bolaget är ett helägt dotterbolag till Brödernas Group AB org.nr 559083-8073 med säte i Stockholm. Brödernas Group AB är ett helägt dotterbolag till Brödernas TopCo AB org.nr 559302-6205 med säte i Stockholm där koncernårsredovisning upprättas.

Not 6 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Bolaget är fortsatt i rekonstruktion där förlängningsansökningar beviljats under Januari respektive april, med förväntan av att lyckas gå ur rekonstruktion under kvartal 3.

Stockholm den dag som framgår av min elektroniska underskrift

Richard Forsshéll

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av min elektroniska underskrift

Grant Thornton Sweden AB

Marcus Jonasén
Auktoriserad revisor

This document has been digitally signed and sealed using Capego SmartSign in accordance with the EU regulation known as eIDAS. The signatures within this original file carry legal validity and are binding in all EU states.

Important: Please refrain from making any changes to this file as it may impact its integrity.



All the original signatures incorporated in this document file strictly adhere to the provisions set forth by the European eIDAS regulation. They have been constructed in accordance with the PAdES (PDF Advanced Electronic Signatures) standard, as stipulated by the technical regulations specified in ETSI (European Telecommunications Standards Institute) 319 142. The signatures have been securely encoded within this document file, and the subsequent page(s) provide a visual representation of the encoded signatures.

These signatures hold legal weight and are enforceable in all EU states as regulated by eIDAS.

Read more: <https://www.wolterskluwer.com/sv-se/solutions/capego/capego-smartsign/trust-center-sweden>

2025-06-30 17:15:03 UTC+00:00

Styrelseledamot

Richard Forsshell



SE BankID - 6fda8e17-73da-487f-a929-72504220b63f

2025-06-30 21:09:13 UTC+00:00

Auktoriserad revisor

Kjell Marcus Jonasén



SE BankID - 146fddf2-4a0d-4244-b85d-e259f351a0d3

Röstlängd - Brödernas Hansa AB

Grupp 1 a - Fordringar med förmånsrätt (12 § FRL)	Fordr. enl. bolaget
Fora AB	6 125 kr
Collectum AB (5675-3346)	5 311 kr
	11 436 kr

Grupp 1 b - Fordringar med förmånsrätt (5 § FRL)	Fordr. enl. bolaget
Obligationsinnehavare	- kr
	- kr

Grupp 2 - Offentligrättsliga fordringar	Fordr. enl. bolaget
Skatteverket	939 091 kr
	939 091 kr

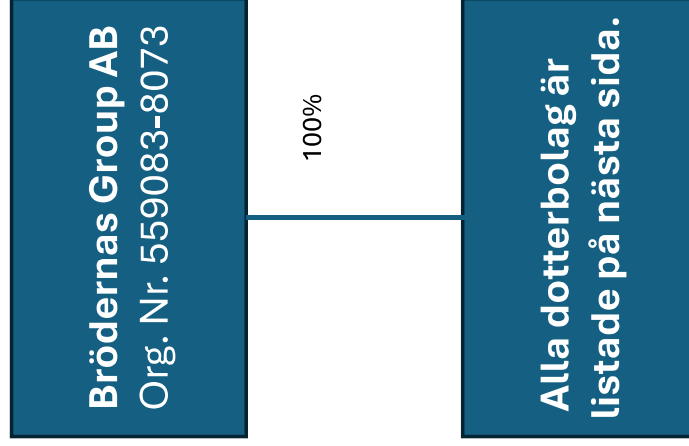
Grupp 3 - Oprioriterade fordringar utom staten och koncerninter	Fordr. enl. bolaget
Areim Malmö Hamburg AB	250 672 kr
Deliverect NV	654 kr
Ecolab AB	1 765 kr
Edenred Sweden AB	353 kr
Johan i Hallen i Göteborg AB	72 088 kr
La Fourchette Sweden AB	3 938 kr
PAC-Production Sweden AB (430-2923)	41 360 kr
Royal Streaming AB	482 kr
Spendrups Bryggeri AB (7953185)	47 393 kr
Svensk Cater AB (3577665)	143 589 kr
Svenskt Näringsliv Service AB (700-1761)	4 958 kr
tsreklam in Sverige AB (5454-7369)	8 921 kr
Verifone Sweden AB (5453-3260)	1 768 kr
GRENKELEASING AB (5690-2471)	17 935 kr
Obligationsinnehavare genom Nordic Trustee	196 276 370 kr
	196 872 245 kr

Grupp 4 - Koncerninterna fordringar	Fordr. enl. bolaget
Brödernas Group AB	916 650 kr
Brödernas Hyllie AB	11 426 kr
	928 076 kr

Grupp 5 - Aktieägare	Fordr. enl. bolaget
Brödernas Group AB (100%)	500

Legal struktur över Brödernas

Översikt över nuvarande legala struktur



Legal struktur över Brödernas

Översikt dotterbolag¹

Bolagsnamn	Org. nr.	Bolagsnamn	Org.nr.
Brödernas Annedal AB	556988-6905	Brödernas Kållerød AB	559294-7427
Brödernas Arboga AB	559288-3861	Brödernas Lidingsö AB	559328-7146
Brödernas Borlänge AB	559310-0679	Brödernas Liljeholmskajen AB	556731-0494
Brödernas Bromma AB	559328-7328	Brödernas Mariestad AB	559328-7211
Brödernas Drottninggatan AB	559317-2611	Brödernas Mjölby AB	559366-3098
Brödernas Duved AB	559339-7044	Brödernas Nacka AB	559339-7036
Brödernas Enköping AB	559343-0084	Brödernas Nordstan AB	559295-7459
Brödernas Funäsdalen AB	559339-7028	Brödernas Nyköping AB	559260-2691
Brödernas Globen AB	559322-2960	Brödernas Råsunda AB	559322-3125
Brödernas Gustavsberg AB	559135-7792	Brödernas Rörstrandsgatan AB	559238-0348
Brödernas Gävle C AB	559309-8220	Brödernas Sala AB	559310-0794
Brödernas Hammarby Sjöstad AB	559207-8322	Brödernas Stadion AB	559037-6769
Brödernas Hansa AB	559328-7732	Brödernas Sundsvall AB	559310-0661
Brödernas Helsingborg Hamn AB	559310-0729	Brödernas Telefonplan AB	559346-6278
Brödernas Hudiksvall AB	559363-0642	Brödernas Täby AB	559314-5302
Brödernas Hyllie AB	559310-0745	Brödernas Umeå AB	559310-0778
Brödernas Järntorget AB	559300-3345	Brödernas Uppsala AB	559263-7556
Brödernas Järva AB	559260-2683	Brödernas Ursvik AB	556962-0221
Brödernas Jönköping City AB	559305-4330	Brödernas Vallentuna AB	559294-9928
Brödernas Knalleland AB	559295-5743	Brödernas Viksjö AB	559361-0271
Brödernas Knivsta AB	559317-7479	Brödernas Växjö AB	559291-0508
Brödernas Kungsholmen AB	559077-1407	Brödernas Östermalm AB	559171-4075

¹Alla dotterbolag är ägda till 100% av Brödernas Group AB.