

11. maj 2020

Sagnr. 68258

FORSLAG TIL REKONSTRUKTIONSPLAN, JF. KONKURSLOVENS § 11c

PWT HOLDING A/S under rekonstruktion

Navn:	PWT Holding A/S under rekonstruktion
Adresse:	Gøteborgvej 15, 9200 Aalborg SV
CVR-nr.:	31074606
Bestyrelse:	Henrik Thorup Theilbjørnn Ole Koch Hansen Jan Bøgh Torben Fog Allan Bach Pedersen Jan Johan Küh
Direktion:	Claus Back Nielsen Ole Koch Hansen
Ejerskab:	TE Geninvest ApS Wagner Holding Aalborg ApS P-WT Holding 2007 A/S OKH Holding ApS
Seneste årsrapport:	1. januar 2018 – 31. december 2018
Revisor:	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Rekonstruktører:	Advokat Andreas Kærsgaard Mylin, Accura Advokatpartnerselskab Advokat Christian Jul Madsen, Kromann Reumert Advokat Kristian Gustav Andersson, Lundgrens
Tillidsmand:	Statsautoriseret revisor Michael Bach, Beierholm
Fristdag:	24. april 2020
Indledning af rekonstruktion:	24. april 2020
Skifterettens j.nr.:	SKS 31-244/2020
Offentliggjort:	Rekonstruktionen er offentliggjort i Statstidende den 29. april 2020

BILAG

- Bilag 2.2: Rekonstruktionsplan for PWT Group A/S
- Bilag 3.2: Balance pr. 24. april 2020 i henhold til konkurslovens § 11 c, stk. 2, nr. 2 fra Tillidsmanden
- Bilag 4.3: Erklæring fra tillidsmanden i henhold til konkurslovens § 11 c, stk. 2, nr. 2 og nr. 3, samt § 11 c, stk. 3, 2. pkt.
- Bilag 7.2: Fælles erklæring om forslaget til rekonstruktionsplanen fra rekonstruktørerne og tillidsmanden i henhold til konkurslovens § 11 c, stk. 3, 2. pkt.
- Bilag 8.3: Stemmefuldmagt

1. INDLEDNING

- 1.1 Med henvisning til konkurslovens § 11 c og til kreditorinformation nr. 1 af 1. maj 2020, som er sendt til Skifteretten og samtlige kendte kreditorer og andre i medfør af konkurslovens § 11 b, sendes hermed forslag til rekonstruktionsplan for PWT Holding A/S under rekonstruktion ("**Selskabet**").
- 1.2 Forslag til rekonstruktionsplan er sendt til Skifteretten og samtlige kendte kreditorer med henblik på kommende drøftelse, eventuel supplering og afstemning på kreditormødet, som er berammet til:

Fredag, 15. maj 2020, kl. 10:00

ved

Skifteretten i Aalborg
Badehusvej 17
Venteværelset, 1. sal
9000 Aalborg

- 1.3 Forslag til rekonstruktionsplan udsendes i henhold til konkurslovens § 11 c.

2. FORSLAG TIL REKONSTRUKTIONSPLAN

- 2.1 Planen for rekonstruktion af Selskabet afhænger af planen for rekonstruktion af det 100% ejede datterselskab, PWT Group A/S, ("**Datterselskabet**"), som er Selskabets væsentligste aktiv.
- 2.2 Rekonstruktionsplanen for Datterselskabet vedlægges som bilag 2.2.
- 2.3 Rekonstruktionsplanen vil danne grundlag for det senere endelige forslag til rekonstruktion, jf. konkurslovens § 13, jf. § 13b.

3. SELSKABETS BALANCE PR. 24. APRIL 2020

- 3.1 Tillidsmanden har opstillet en foreløbig summarisk balance pr. 24. april 2020, hvilket er sket på baggrund af Selskabets senest reviderede årsrapport for perioden 1. januar 2018–31. december 2018, Selskabets bogføring og oplysninger fra Selskabets ledelse m.v.
- 3.2 Balancen for Selskabet er herefter opstillet af tillidsmanden i medfør af konkurslovens § 11 c, stk. 2, nr. 2, og vedlægges som bilag 3.2.

4. OPLYSNINGER FRA TILLIDSMANDEN OM SELSKABETS SENESTE ÅRSRAPPORT

- 4.1 Selskabets har senest aflagt årsrapport for perioden 1. januar 2018–31. december 2018, hvilken årsrapport blev godkendt på Selskabets ordinære generalforsamling den 30. april 2019.
- 4.2 Selskabet har således ikke aflagt årsrapport for det afsluttede regnskabsår for perioden 1. januar 2019 og frem til 31. december 2019. Der henvises i øvrigt til den tidligere udsendte kreditorinformation nr. 1 af 1. maj med bilag.
- 4.3 Der vedlægges som bilag 4.3 erklæring fra tillidsmanden vedrørende eventuelle:
- a. afvigelser mellem seneste reviderede årsrapport og Selskabets aktuelle balance på tidspunktet for indledning af rekonstruktionen, jf. konkurslovens § 11 c, stk. 2, nr. 2.
 - b. mangler ved Selskabets seneste reviderede årsrapport, jf. konkurslovens § 11 c, stk. 2, nr. 3.
 - c. vurdering af Selskabet aktiver, jf. konkurslovens § 11 c, stk. 3, 2. pkt.

5. VÆSENTLIGE SKRIDT UNDER REKONSTRUKTIONSBEHANDLINGEN

- 5.1 Med henblik på ovenstående målsætning for rekonstruktionen og plan agtes rekonstruktionen i Datterselskabet fulgt nøje, og de i den forbindelse relevante skridt taget.

6. SELSKABETS TILTRÆDELSE AF REKONSTRUKTIONSPLANEN

- 6.1 Et forslag til rekonstruktionsplan skal tiltrædes af Selskabet som skyldner i medfør af konkurslovens § 11 c, stk. 3, 1. pkt.
- 6.2 Selskabet tiltræder nærværende forslag til rekonstruktionsplan ved bestyrelsens underskrift nedenfor.

7. ERKLÆRING FRA REKONSTRUKTØRERNE OG TILLIDSMANDEN FOR REKONSTRUKTIONSPLANENS GENNEMFØRLIGHED

- 7.1 Rekonstruktørerne og tillidsmanden skal i forbindelse med dette forslag til rekonstruktionsplan fremkomme med en erklæring om, hvorvidt rekonstruktionsplanen efter deres skøn er gennemførlig, hvilken erklæring afgives i medfør af konkurslovens § 11 c, stk. 3, 2. pkt.

7.2 Den fælles erklæring er vedlagt som bilag 7.2.

8. AFSTEMNING OM REKONSTRUKTIONSPLANEN

8.1 Ovenfor anførte rekonstruktionsplan bringes til afstemning for selskabets kreditorer efter bestemmelsen i konkurslovens § 11e.

8.2 Henset til restriktionerne for større forsamlinger på grund Covid19 og efter skifte-rettens anvisninger, henstilles til, at kreditorerne anvender stemmefuldmagt, hvis de ikke vil nedstemme forslaget til rekonstruktionsplan.

8.3 Stemmefuldmagt er vedlagt som bilag 8.3. Det bemærkes, at rekonstruktørerne ikke kan forpligtes til at bistå med at bære stemmefuldmagter på vegne kreditorer, der måtte ønske at stemme imod forslaget til rekonstruktionsplan.

8.4 Stemmefuldmagten kan returneres på mail til; bbe@accura.dk og gerne med henvisning til det gældsbogsnummer, man har modtaget, hvis man allerede har foretaget anmeldelse af krav i rekonstruktionen.

9. BØRSRETLIGE FORHOLD

9.1 Som oplyst i kreditorinformation nr. 1 af 1. maj 2020 har Selskabet udstedt obligationer, som handles på Nasdaq OMX CPH.

9.2 Selskabet har den 5. maj 2020 offentliggjort oplysning om, at gælden under obligationerne er forfalden til betaling som følge af Selskabets insolvens. I samme meddelelse har Selskabet oplyst, at obligationsejerne er indstillede på at medvirke til rekonstruktionen af Selskabet. Flere oplysninger kan findes på:
<https://newsclient.omxgroup.com/cdsPublic/viewDisclosure.action?disclosureId=938391&lang=en>.

Den 11. maj 2020



Andreas Kærsgaard Mylin
Partner, Advokat (H), Accura



Christian Jul Madsen
Partner, Advokat (L) Kromann Reumert



Kristian Gustav Andersson
Partner, Advokat, Lundgrens

Dette forslag til rekonstruktionsplan tiltrædes hermed af PWT Holding A/S under rekonstruktion:

Den / 2020

Ole Koch Hansen

Den / 2020

Henrik Thorup Theilbjørnn

Den / 2020

Jan Bøgh

Den / 2020

Allan Bach Pedersen

Den / 2020

Jan Johan Kühl

Den / 2020

Torben Fog

Beskrivelse af det nye PWT

Forslag til rekonstruktionsplan

Bilag 1



Salget under rekonstruktionen går bedre end forecastet

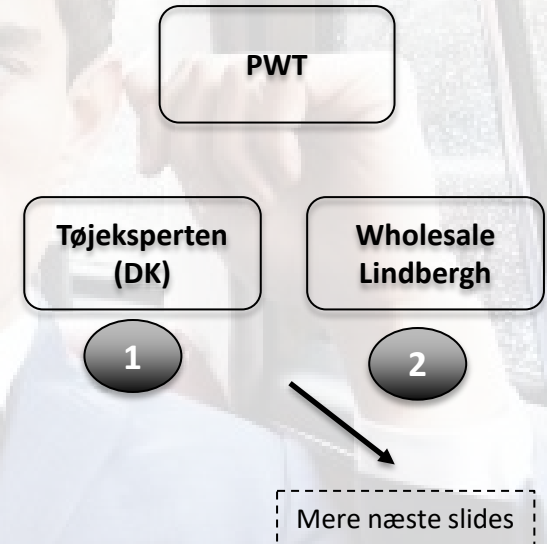
- Omsætningen i gågadebutikkerne, der genåbnede efter påsken sælger bedre end prognosen, dog under niveauerne for 2019
- Rekonstruktionen forårsaget af Covid-19 forløber nogenlunde uproblematisk, og effekten på kunderne er forsøgt begrænset så meget som muligt f.eks. modtages der gavekort i udstederbutikkerne for opretholdelse af kundetilfredsheden
- I prognoserne er der indregnet at centerbutikkerne åbner medio maj
- Onlineforretningen på Tøjeksperten.dk og Wagner.dk oplever højere omsætning
- Engros salget er på lavere niveau end 2019 og varierer meget fra marked til marked. Forretningen med onlinekunderne er på normalt niveau

Det nye PWT er et mere fokuseret PWT

Primære elementer i det nye PWT

- **Sortiment og Brands:** Reduktion af brands og kollektionsstruktur
- **Retail:** Tøjeksperten forbliver Danmarks største herretøjskæde. Udvalgte Wagner butikker konverterer til Tøjeksperten. Resten af Wagner kæden fortsætter inkl. franchise
- **Retail:** Aktiviteterne i Norge er nedlukket
- **Wholesale** er Lindbergh. Alle kræfter samles om Lindbergh. De øvrige brands tilskæres og optimeres
- **Selskaber:** Reduktion og vurderinger af datterselskaber
- **Group:** Sikre fremtidig finansiering

1 retail koncept og Lindbergh som wholesale



1) Et retail koncept – Tøjeksperten i Danmark

Simpelt retail set-up

- Tøjeksperten i Danmark
- I byer med 2 butikker vil Wagner være facadenavn på butik nr. 2.
- Wagner franchise fortsætter
- Lindbergh butikkerne nedlukkes
- Norge/Brandstad er nedlukket
- Wagner i Sverige fortsætter (primært franchise)

Tøjeksperten som markedsleder i Danmark

- I Danmark fortsætter ca. 110 Tøjeksperten

Retail Danmark vil herefter bestå af 133 butikker

PWT butikker

- 55 Tøjeksperter
- 8 Wagner

Franchise butikker

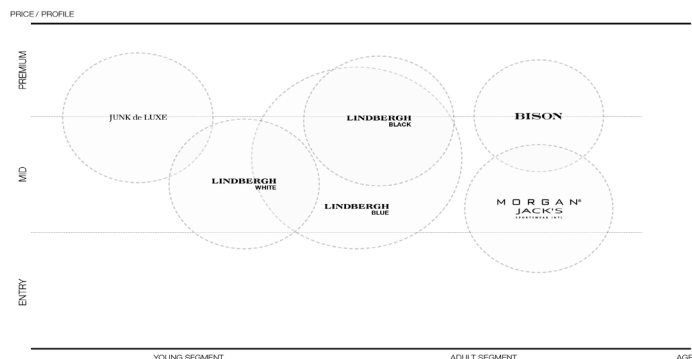
- 56 Tøjeksperten
- 14 Wagner/Partnere

133 butikker

- PWT driver 63 butikker videre – alle butikker har positivt EBITDA efter tryktest af lavere aktivitetsniveau
- Partnerbutikker benytter samme IT systemer, bruger samme leverandøraftaler og køber varer af PWT mm.
- Hertil 7-8 butikker i Sverige, hvoraf 5 er franchise

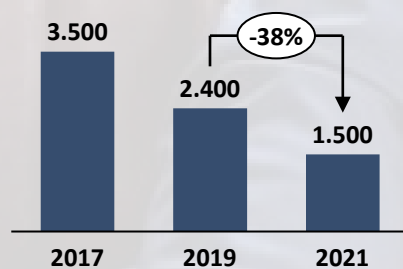
2) Lindbergh er wholesale

Lindbergh – value for money, segmenteret i mid market



Kollektionerne bliver reduceret yderligere

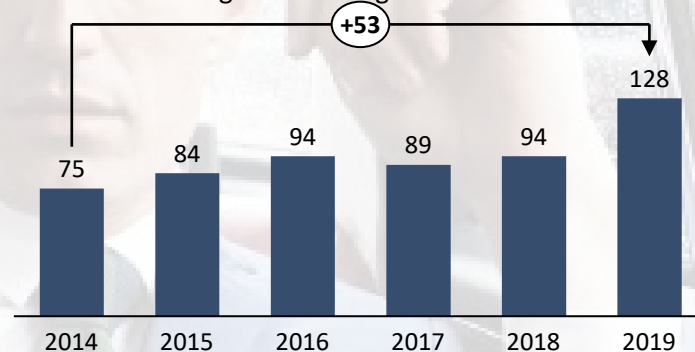
- Antal styles i kollektionerne reduceres med 38%



Lindbergh har historisk god performance

- Lindbergh kommer til at udgøre Wholesale forretningen
- Positiv udvikling igennem årene – forøget med 53m

Ekstern Lindbergh omsætning i Brands – DKK mill.



Dermed fastholdes Lindbergh som største brand

- Lindbergh med 6 kollektioner
- Junk, Bison og Morgan/Jacks får 2 kollektioner

	Sale 1	Sale 2	Sale 3	Sale 4	Sale 5	Sale 6
Lindbergh	X	X	X	X	X	X
Junk		X			X	
Bison		X			X	
Morgan		X			X	
Jacks S. I.		X			X	

Der implementeres en generel spareplan

Væsentlige elementer i spareplanen

- Reduktion af brands og kollektioner
- Lukning af butikker med negativ driftseffekt efter tryktest af lavere aktivitetsniveau
- Huslejesparelser og omsætningsbestemt leje
- Nedlukning af kontorer og showrooms på tværs af markederne
- Tilpasning af funktionerne på hovedkontoret til det nye PWT
- Nedlukning af det norske datterselskab
- Spareplanen tilsikrer en mere digital fremtid
- PWT skal efter spareplanen fortsat være i stand til at generere vækst, især online er et attraktivt forretningsområde

Rekonstruktionsplanen hviler på flere elementer

- Tilvejebringelse af ny bankfinansiering på bl.a. kredit med DKK 100 mio.
 - Dialogen med selskabets bankforbindelse er positiv og har bl.a. som en forudsætning at rekonstruktionsplanen her vedtages.
- Tilvejebringelse af endelig finansiering sker bl.a. ved bearbejdelse af kort og langtidsbudgetter med budgetforudsætninger fra den etablerede og igangsatte spareplan samt en række andre optimeringer i forretning og drift m.v. – herunder for det fremtidige indtjeningsgrundlag til betaling af akkorddividende til kreditorerne og samtidig aktuelt undgå konkurs, jf. nedenfor.
- For balance til det beskrevne ”nye PWT Group A/S” henvises til den samtidig udsendte modregnede balance i ”Forslag til rekonstruktionsplan”. Det kommende arbejde vil ske med nærmere opgørelse og model for akkordering af den usikrede og ikke-privilegerede gæld i balancen.
 - Foreløbigt arbejdes der over tid at kunne tilbyde en fornuftig dividende til de usikrede kreditorer samt for den betydelige mellemregning mellem PWT Group A/S og PWT Holding A/S på mere end DKK 250 mio. en mulig hel eller delvis gældskonvertering til både et akkorderet efterstående lån og/eller selskabskapital. Arbejdet er i gang og er således med forbehold for ændringer.
- Rekonstruktionsmodel med nærmere forslag og vilkår til akkorddividende og for den fremtidig finansierings- og ejerstruktur forventes at kunne præsenteres af selskabet med dets rekonstruktører primo juni måned i et konkret rekonstruktionsforslag til afstemning på hertil særskilt indkaldt skifteretsmøde.

Modregnet balance ved indledt rekonstruktion pr. 24. april 2020 - PWT Holding A/S under rekonstruktion
T.DKK

Bilag 3.2

Note	Aktiver	Balance pr. indledt rekonstruktion	Op- og ned- skrivninger	Vurdering	Virksomheds- pant m.v.	Andre be- hæftelser m.v.	Nettoaktiver
1	Kapitalandele inkl. Koncerngoodwill	472.385	(472.384)	1	(1)	-	-
2	Skatteaktiv	656	(656)	-	-	-	-
3	Tilgodehavender, gruppeselskaber	262.000	(211.646)	50.354	(50.354)	-	-
4	Andre tilgodehavender	236	(170)	66	-	-	66
5	Likvide beholdninger	146	-	146	-	-	146
	Ubehæftede aktiver i alt	735.422	(684.855)	50.567	(50.355)	-	212
	<i>Krav i henhold til konkurslovens §93-96</i>						
6	Honorar til rekonstruktører og tillidsmand			(140)	-	-	(140)
7	Øvrige rekonstruktionsomkostninger			-	-	-	-
		-	-	(140)	-	-	(140)
	Krav i henhold til konkurslovens §93-96, total	-	-	(140)	-	-	(140)
	Nettoaktiver herefter						72
	<i>Krav i henhold til konkurslovens §97</i>						
8	Bond loans	(252.503)	(5.808)	(258.311)	50.355	-	(207.956)
9	Selskabsskat	(141)	-	(141)	-	-	(141)
10	Lån, koncernselskaber	(10.397)	10.397	-	-	-	-
11	Gæld til SKAT	(0)	-	(0)	-	-	(0)
12	Øvrig anden gæld	(4.404)	4.020	(384)	-	-	(384)
		(267.445)	8.609	(258.836)	50.355	-	(208.481)
	Underbalance pr. 24. april 2020	467.977					(208.409)
13	Eventualforpligtelser						

Note: Grundlaget for den modregnede balance er udtræk af selskabets bogføring pr. 24. april 2020.

Underskudsforklaring

Underskudsforklaring Holding A/S under rekonstruktion:

T.DKK

Saldo primo Egenkapital pr. 1. januar 2019 ifølge årsrapport for 2018		467.611
Driftsresultat efter skat ifølge udkast til årsrapport for 2019	711	
Driftsresultat for perioden 1. januar 2020-17.april 2020 ifølge bogføring	(344)	
Nedskrivning kapitalandel	(472.384)	
Nedskrivning skatteaktiv	(656)	
Nedskrivning tilgodehavender gruppeselskaber	(201.419)	
Nedskrivning af regnskabsmæssigt aktiverede låneomkostninger	(1.788)	
Rekonstruktionsomkostninger	(140)	(676.020)
Underbalance pr. 24. april 2020		(208.409)

Noter

1 Kapitalandele inkl. Koncerngoodwill

Som følge af PWT Goup A/S er under rekonstruktion og den foreløbige modregnede balance pr. indledt rekonstruktion udviser en underbalance på T.DKK -174.344 er tidligere værdi af kapitalandele og koncerngoodwill værdisat til 1 T.DKK.
Kapitalandele ligger til sikkerhed for obligationsgæld og ifølge det oplyste har panthaver tiltrådt pantet.

2 Skatteaktiv

På grund af den indledte rekonstruktion og herunder tilsvarende rekonstruktion af datterselskabet PWT Group A/S er tidligere værdisætning af skatteaktivet nedskrevet til 0 T.DKK

3 Tilgodehavender, gruppeselskaber

Den bogførte værdi på T.DKK 262.000 vedrører tilgodehavende hos datterselskabet PWT Group A/S, som ligeledes er under rekonstruktion.
Der er modregnet mellemregningsgæld på T.DKK 10.397 til datterselskabet PWT Group A/S under rekonstruktion og tillagt periodiserede renter på 170 T.DKK.
Tilgodehavende er skønsmæssigt vurderet til T.DKK 50.354. Værdiansættelsen vil afhænge af det videre forløb i rekonstruktionen af PWT Group A/S jf. kreditormøde d. 15. maj 2020.
Tilgodehavende hos PWT Group A/S ligger til sikkerhed for obligationsgæld, og ifølge det oplyste har panthaver tiltrådt pantet.

4 Andre tilgodehavender

Vedrører periodiserede renter pr. 24. april 2020 på tilgodehavende hos gruppeselskab T.DKK 170 samt momstilgodehavende på 66 T.DKK
De periodiserede renter på T.DKK 170 omposteres til tilgodehavende gruppeselskaber.

5 Likvide beholdninger

Likvide beholdninger vedrører bankindestående i Spar Nord pr. 24. april 2020

6 Honorar til rekonstruktører og tillidsmand

Der er foreløbigt afsat T.DKK 140 til rekonstruktion.

7 Øvrige rekonstruktionsomkostninger

8 Bond loans

Bonds loan er specificeret således i bogføringen pr. den 24. april 2020 T.DKK:

Obligationslån nom. 300 mio. DKK	(269.291)
Regnskabsmæssigt aktiverede låneomkostninger	1.788
Besiddelse af egne obligationer	15.000
Bogført værdi 24. april 2020	<u>(252.503)</u>

Som følge af den indledte rekonstruktion vurderes tidligere aktiverede låneomkostninger til en værdi på 0 T.DKK
Der overføres skyldige renter på T.DKK 4.020 til Bond Loans, jf. note 12.

Aktierne i datterselskabet PWT Group A/S og tilgodehavende hos PWT Group A/S ligger til sikkerhed for obligationsgælden(Bond Loans).
Ifølge det oplyste har panthaver tiltrådt pantet.

9 Selskabsskat

Posten vedrører beregnet selskabsskat for 2019 i henhold til udkast til årsrapport for 2019.
Det har ikke været muligt at vurdere hvorvidt posten kan udignes via ændring af udkast til selvangivelse for 2019.
Beløbet henstår således uforandret i den modregnede balance.

10 **Lån, koncernselskaber**

Pr. den 24. april 2020 havde selskabet en skyldig mellemregning til datterselskabet PWT Grup A/S på T.DKK 10.397
Beløbet er omposteret til modregning i selskabets tilgodehavende.

11 **Gæld til SKAT**

Ifølge bogføringen er der ingen gæld til det offentlige pr. 24. april 2020.

12 **Øvrig anden gæld**

Øvrig andel gæld kan specificeres således i T.DKK pr. 24. april:

Periodiserede skyldige renter obligationslån indtil 24. april	(4.020)
PWC	(383)
Gebyr Intrado	(1)
I alt	<u>(4.404)</u>

I forbindelse med omvurdering overføres de skyldige renter på T.DKK 4.020 til posten Bond Loans

13 **Eventualforpligtelser**

På nuværende tidspunkt foreligger ikke opgørelse af eventualforpligtelser der i givet fald ville kunne aktualiseres med virkning pr. 24. april 2020

BILAG 4.3

Til skifteretten og kreditorerne i PWT Holding A/S under rekonstruktion, CVR.nr. 31074606

Indledning

I forbindelse med rekonstruktionen af PWT Holding A/S under rekonstruktion skal jeg som regnskabskyndig tillidsmand for rekonstruktionen i henhold til konkurslovens § 11 c, stk. 3 vurdere skyldnerens aktiver.

Ved "vurdere skyldnerens aktiver" forstås i denne erklæringsopgave at vurdere, hvorvidt den ansatte værdi af aktiverne er rimelig i forhold til de forudsætninger, der ligger til grund for rekonstruktionsplanen dateret den 24. april 2020.

Min konklusion udtrykkes med høj grad af sikkerhed.

Min erklæring er udelukkende udarbejdet for at hjælpe skifteretten og kreditorerne med at vurdere værdiansættelsen af skyldnerens aktiver og kan ikke anvendes til andre formål.

Skyldnerens aktiver

Skyldnerens aktiver fremgår af "Modregnet balance pr. 24. april 2020", som udviser "Ubehæftede aktiver i alt" på t.DKK 212 før krav i henhold til Konkurslovens § 93-96 og "Nettoaktiver" t.DKK 72 efter krav i henhold til Konkurslovens § 93-96

Ledelsens ansvar

Ledelsen i PWT Holding A/S under rekonstruktion har ansvaret for vurderingen af skyldnerens aktiver, herunder at den ansatte værdi af aktiverne er rimelig i forhold til de forudsætninger, der ligger til grund for rekonstruktionsplanen.

Regnskabskyndig tillidsmands ansvar

Mit ansvar er at vurdere skyldnerens aktiver, jf. Konkurslovens § 11 c, stk. 3.

Jeg har udført mine undersøgelser i overensstemmelse med den internationale standard om andre erklæringsopgaver med sikkerhed end revision eller gennemgang af historiske finansielle oplysninger og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for min konklusion.

Den uafhængige tillidsmands erklæring

Jeg er underlagt den internationale standard om kvalitetsstyring og anvender således et omfattende kvalitetsstyringssystem, herunder dokumenterede politikker og procedurer vedrørende overholdelse af etiske krav, faglige standarder og gældende krav i lovgivning og øvrig regulering.

Jeg har overholdt kravene til uafhængighed og andre etiske krav i FSR – danske revisors retningslinjer for revisors etiske adfærd, der bygger på de grundlæggende principper om integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu, fortrolighed samt professionel adfærd.

Min vurdering af nettoaktiverne, jf. den modregnede balance, er foretaget på grundlag af de forudsætninger, som ligger til grund for forslaget til rekonstruktionsplanen.

Ved vurderingen har jeg taget stilling til, om værdiansættelsesmetoderne er hensigtsmæssige og i overensstemmelse med almindeligt anerkendte værdiansættelses principper, Jeg har efterprøvet, om værdiansættelserne er udarbejdet på grundlag af disse metoder og forudsætninger, der er lagt til grund for rekonstruktionsforslaget, ligesom jeg har efterprøvet de anvendte data og udførte beregninger.

Det er min opfattelse, at det udførte arbejde giver tilstrækkelig grundlag for min konklusion uden forbehold.

Konklusion

Det er min opfattelse, at den ansatte værdi af skyldnerens aktiver er rimelig i forhold til de forudsætninger, der ligger til grund for rekonstruktionsplanen.

Søborg den 8. maj 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Michael Bach

Tillidsmand, statsautoriseret revisor

Den regnskabskyndige tillidsmands erklæring om den modregnede balance

Til kreditorerne i PWT Holding A/S under rekonstruktion, CVR-nr. 31074606

Den uafhængige revisors erklæring

På grundlag af selskabets bogføring samt yderligere dokumentation og oplysninger modtaget fra ledelsen i PWT Holding A/S under rekonstruktion, har vi udarbejdet modregnet balance for PWT Holding A/S under rekonstruktion pr. 24. april 2020.

Den modregnede balance omfatter aktiver, krav i henhold til konkurslovens §§ 93-96, krav i henhold til konkurslovens § 97, estimeret underbalance samt noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere den modregnede balance i overensstemmelse med konkurslovens regler om rekonstruktion. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorers Etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Den modregnede balance samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstilling af den modregnede balance, er ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen har givet os til brug for at opstille den modregnede balance. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt den modregnede balance er udarbejdet i overensstemmelse med konkurslovens regler om rekonstruktion.

Den modregnede balance er udarbejdet til brug for Skifteretten og selskabets kreditorers stilningtagen til den planlagte rekonstruktion og kan være uegnet til andre formål.

Søborg, den 8. maj 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Michael Bach

Tillidsmand, statsautoriseret revisor

BILAG 4.3

Til skifteretten og kreditorerne i PWT Holding A/S under rekonstruktion

I henhold til konkurslovens § 11c, stk. 2, nr. 3 har jeg som regnskabskyndig tillidsmand undersøgt den senest foreliggende årsrapport, der omfatter perioden 1. januar – 31. december 2018, med henblik på at afgive en erklæring om, hvorvidt der efter min opfattelse er væsentlige mangler ved skyldnerens seneste årsrapport.

Min konklusion udtrykkes med begrænset sikkerhed.

Min erklæring er udelukkende udarbejdet for at hjælpe skifteretten og kreditorerne med at vurdere skyldnerens seneste årsrapport og kan ikke anvendes til andre formål.

Ledelsens og revisors ansvar

Den nuværende ledelse i PWT Holding A/S under rekonstruktion har ansvaret for, at årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens regler. Selskabets revisor har ansvaret for at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af sin revision.

Regnskabskyndig tillidsmands ansvar

Mit ansvar er på grundlag af de udførte undersøgelser at oplyse, hvorvidt der efter min opfattelse er væsentlige mangler ved skyldnerens seneste årsrapport.

Jeg har udført mine undersøgelser i overensstemmelse med den internationale standard om andre erklæringsopgaver med sikkerhed end revision eller gennemgang af historiske finansielle oplysninger og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for min konklusion.

Jeg er underlagt den internationale standard om kvalitetsstyring og anvender således et omfattende kvalitetsstyringssystem, herunder dokumenterede politikker og procedurer vedrørende overholdelse af etiske krav, faglige standarder og gældende krav i lovgivning og øvrig regulering.

Jeg har overholdt kravene til uafhængighed og andre etiske krav i FSR – danske revisors retningslinjer for revisors etiske adfærd, der bygger på de grundlæggende principper om integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu, fortrolighed samt professionel adfærd.

Den uafhængige tillidsmands erklæring

Den opnåede sikkerhed er begrænset, idet mit arbejde i forhold til en opgave med høj grad af sikkerhed har været begrænset til en gennemlæsning af årsrapporten. Det udførte arbejde har ikke omfattet gennemgang af revisionsdokumentation eller underliggende dokumentation for den aflagte årsrapport.

Omfanget af de handlinger, jeg har udført ved mine undersøgelser, er således mindre end ved en erklæringsopgave med høj grad af sikkerhed. Som følge heraf er den grad af sikkerhed, der er for min konklusion, betydeligt mindre end den sikkerhed, der ville være opnået, hvis der var udført en erklæringsopgave med høj grad af sikkerhed.

Konklusion

På grundlag af det udførte arbejde og det opnåede bevis er jeg ikke blevet bekendt med forhold, der giver mig grund til at mene, at der efter min opfattelse er væsentlige mangler ved skyldnerens seneste årsrapport.

Søborg den 8. maj 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Michael Bach

Tillidsmand, Statsautoriseret revisor

BILAG 7.2 til forslag til rekonstruktionsplan, jf. konkurslovens § 11 c

Erklæring efter konkurslovens § 11 c, stk. 3, 2. pkt. fra rekonstruktørerne og tillidsmanden for PWT Holding A/S under rekonstruktion

Til Skifteretten i Aalborg og kreditorerne i PWT Holding A/S under rekonstruktion

Undertegnede, advokat Andreas Kærsgaard Mylin, advokat Christian Jul Madsen og advokat Kristian Gustav Andersson, der er udpeget som rekonstruktører, og undertegnede, revisor Michael Bach, der er udpeget som tillidsmand, af Skifteretten i Aalborg i:

PWT Holding A/S under rekonstruktion
CVR-nr. 31074606
SKS 31-244/2020

erklærer i medfør af konkurslovens § 11 c, stk. 3, 2. pkt. hermed, at det fremlagte forslag til rekonstruktionsplan for ovenstående selskab efter vores bedste vurdering for tiden er gennemførlig.

De væsentligste forudsætninger for gennemførelsen af rekonstruktionen fremgår af pkt. 2 i det udsendte forslag til rekonstruktionsplan af d.d., jf. konkurslovens § 11 c, hvortil der henvises for nærmere oplysninger.

11 / 5 2020

Som rekonstruktør



Andreas Kærsgaard Mylin
Partner, Advokat (H) Accura

11 / 5 2020

Som rekonstruktør



Kristian Gustav Andersson
Partner, Advokat

11 / 5 2020

Som rekonstruktør



Christian Jul Madsen
Partner, Advokat (L) Kromann Reumert

KROMANN
REUMERT

LUNDGREN S

ACCURA

// 15 2020

Som tillidsmand



Michael Bach

Statsautoriseret Revisor, Beierholm

STEMMEFULDMAGT
i
PWT Holding A/S under rekonstruktion
CVR-nr. 31074606

Nærværende stemmefuldmagt gives hermed af undertegnede kreditor til rekonstruktørerne, advokat Andreas Kærsgaard Mylin, ACCURA, advokat Christian Jul Madsen, KromannReumert og advokat Kristian Gustav Andersson, Lundgrens, som følger:

SÆT KRYDS

Undertegnede kreditor stemmer for rekonstruktionsplanen af 7. maj 2020

☐

eller

Undertegnede kreditor stemmer ikke imod rekonstruktionsplanen af 7. maj 2020, men undlader at afgive stemme

☐

Derudover gives der fuldmagt til at stemme for *eventuel* udsættelse af drøftelserne af forslaget til rekonstruktionsplanen til et senere møde, som skal afholdes inden 4 uger efter mødet den 15. maj 2020, jf. konkurslovens § 11 e, stk. 5.

Undertegnede kreditor (stempel) _____

Underskrift

Nærværende stemmefuldmagt kan også blot returneres til bbe@accura.dk med en mailtekst af tilsvarende indhold til en stemmefuldmagt.