

5. juli 2024

Tilbud til aktionærene om tilbagekøb af aktier

i

BI Boligejendomme A/S i likvidation
(cvr.nr. 43 04 53 77)
Bredgade 40
1260 København K
Danmark

Dette Tilbagekøbstilbud er ikke rettet til aktionærer, hvis deltagelse i tilbagekøbet kræver et tilbudsdokument, registreringer eller andre foranstaltninger, udover hvad der kræves i henhold til dansk lovgivning. Dette Tilbagekøbstilbud er hverken direkte eller indirekte rettet til aktionærer, der er bosiddende i USA, Canada, Australien, New Zealand, Sydafrika, Japan eller i andre jurisdiktioner, hvor tilbuddet eller en accept heraf ville være i strid med lovgivningen i en sådan jurisdiktion, og må ikke udleveres til aktionærer bosiddende i sådanne jurisdiktioner. Enhver person, der kommer i besiddelse af dokumenter vedrørende Tilbagekøbstilbuddet forudsættes selv at indhente alle nødvendige oplysninger om eventuelle begrænsninger samt at overholde disse.

Dette er alene et tilbud og ikke en anbefaling fra BI Boligejendomme A/S i likvidation til aktionærene om at sælge alle eller en del af deres aktier i henhold til Tilbagekøbstilbuddet eller i øvrigt til den tilbudte kurs. Aktionærene skal selv afgøre, om de vil tilbyde aktier og i bekræftende fald hvor mange. Beskatningen af aktionærene afhænger af deres individuelle forhold, og det tilrådes aktionærene at rådføre sig med deres egne skatterådgivere vedrørende deres skattemæssige stilling.

Indledning

BI Boligejendomme A/S i likvidation ("Selskabet") fremsætter herved et tilbud ("Tilbagekøbstilbuddet") til aktionærene i Selskabet ("Aktionærene") om køb af aktier i Selskabet.

Købsprisen pr. aktie á nominelt DKK 10 er fastsat af Selskabets bestyrelse på baggrund af selskabets indre værdi, efter Selskabets almindelige principper, pr. den 2. juli 2024, dog med fradrag for anslåede omkostninger til afvikling af Selskabet, herunder gennemførelse af aktietilbagekøbet, betaling af kreditorer samt likvidationsomkostninger og almindelige driftsomkostninger frem til Selskabets forventede ophør, samt med tillæg af forrentningen af provenuet fra obligationsindfrielsen frem til afvikling af aktietilbagekøbet ("Tilbagekøbskursen"), jf. nærmere nedenfor.

Aktierne er udstedt i VP og optaget til handel på Nasdaq Copenhagen under fondskode DK0061797461.

Baggrund for Tilbagekøbstilbuddet

Som oplyst ved [selskabsmeddelelse den 21. maj 2024](#) meddelte AP Pension BI Boligejendomme A/S, at de pr. primo juli 2024 ønskede at benytte deres ret til at førtidsindfri den obligation, som Selskabet havde investeret sin kapital i. Da det skete, blev BI Boligejendomme A/S tilført likvider fra indfrielsen af obligationen og var herefter ikke længere eksponeret til en boligportefølje. Som konsekvens heraf besluttede bestyrelsen for Selskabet at søge Selskabet afviklet ved frivillig

likvidation samt at undersøge mulighederne for at udbetale provenuet fra obligationsindfrielsen til Aktionærene så hurtigt som muligt. Se [selskabsmeddelelse af 21. maj 2024](#) samt [selskabsmeddelelse af 12. juni 2024](#) vedrørende indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling herom.

Den 4. juli 2024 godkendte Selskabets generalforsamling bestyrelsens forslag om at lade Selskabet træde i frivillig likvidation samt tilbud til Aktionærene om erhvervelse af aktier i Selskabet – se [selskabsmeddelelse af 4. juli 2024](#) om forløbet af den ekstraordinære generalforsamling.

Tilbagekøbstilbuddet er fremsat på grundlag heraf, herunder for at sikre Aktionærene en mulighed for at modtage en andel af provenuet fra obligationsindfrielsen hurtigst muligt og uden at skulle afvente endelig beslutning om likvidation.

Selskabet er således bemyndiget til i en periode fra og med den 5. juli 2024 og i 17 dage derefter indtil og med den 22. juli 2024 at erhverve op til 4.300.000 stk. aktier svarende til 91 % af den samlede Aktiekapital på bemyndigelsestidspunktet til et samlet maksimalt beløb på DKK 680.000.000.

Selskabets beholdning af egne aktier udgør dags dato 539.162 stk. aktier svarende til ca. 10 % af aktiekapitalen. Tilbagekøbet finansieres alene af Selskabets egne midler i form af provenuet fra den førtidige obligationsindfrielse.

Endelig likvidation samt afnotering fra Nasdaq Copenhagen

Som det fremgår af indkaldelsen til Selskabets ekstraordinære generalforsamling, [selskabsmeddelelse af 12. juni 2024](#), vil likvidator efter udløb af den lovpligtige proklamaperiode og den efterfølgende ekstraordinære generalforsamling med vedtagelse af gennemførelse af likvidationen anmode om sletning af Selskabets aktier fra handel og notering på Nasdaq Copenhagen A/S.

Den endelige anmodning om afnotering til Nasdaq Copenhagen forventes først fremsat i forbindelse med den endelige likvidation af Selskabet. Det er Nasdaq Copenhagen, der endeligt afgør, om anmodningen om afnotering vil blive imødekommet.

De tilbageværende Aktionærer kan forvente at modtage et likvidationsprovenu i niveauet DKK 155-158 pr. aktie i forbindelse den endelige likvidation og afvikling af Selskabet. Se [selskabsmeddelelse af 26. juni 2024](#).

Seneste udvikling

Udover AP Pensions beslutning om førtidig indfrielse af obligationerne samt generalforsamlingens beslutning om frivillig likvidation og iværksættelsen af Tilbagekøbstilbuddet er der ikke siden Selskabets offentliggørelse af årsrapport for 2023 indtruffet begivenheder, som har medført en væsentlig ændring af Selskabets stilling.

Tilbagekøbskursen

Tilbagekøbskursen pr. aktie á nominelt kr. 10 er blevet fastsat af Selskabets bestyrelse efter ovenstående principper som følger:

	DKK
Selskabets indre værdi, opgjort efter Selskabets almindelige principper, pr. den 2. juli 2024, hvori er indregnet anslåede omkostninger til afvikling af Selskabet, herunder gennemførelse af tilbagekøbet, betaling af kreditorer samt likvidationsomkostninger og almindelige driftsomkostninger, samt forrentning af provenuet fra obligationsindfrielsen frem til afvikling af aktietilbagekøbet:	
• anslåede driftsomkostninger frem til afvikling af Selskabet:	-0,07
• anslåede omkostninger til depositar, FAIF mv. frem til afvikling af Selskabet:	-0,29
• anslåede eksterne afviklingsomkostninger, herunder gennemførelse af aktietilbagekøbet:	-0,23
• forrentningen af provenuet fra obligationsindfrielsen frem til afvikling af aktietilbagekøbet:	+0,32
<hr/>	
Tilbagekøbskurs pr. aktie á nominelt kr. 10:	156,19

Forløb af Tilbagekøbstilbuddet samt udnyttelse af Tilbagekøbstilbuddet

Aktionærer, som ønsker at sælge aktier i Selskabet i henhold til Tilbagekøbstilbuddet, bedes udfylde og fremsende vedlagte acceptformular til deres egen depotbank eller børsrådgiver, således at acceptformularen er depotbanken eller børsrådgiveren i hænde senest den 22. juli 2024, kl. 16.00. Depotbanken eller børsrådgiveren skal meddele Sydbank A/S accepterne senest den 22. juli 2024, kl. 17.00.

Aktionærerne skal selv afholde eventuel kurtage og øvrige omkostninger, der måtte være forbundet med at indgive accept af Tilbagekøbstilbuddet.

Den 23. juli 2024 forventer Selskabet at kunne offentliggøre resultatet af Tilbagekøbstilbuddet. Betaling ventes at ske den 26. juli 2024. Aktionærer, som har solgt aktier under Tilbagekøbstilbuddet, informeres om afregning gennem deres depotbank eller børsrådgiver.

Forventet tidsplan

5. juli 2024	Tilbagekøbstilbuddet offentliggøres, og Tilbudsperioden begynder
22. juli 2024	Tilbudsperioden udløber kl. 16.00
23. juli 2024	Offentliggørelse af resultatet af Tilbagekøbstilbuddet
26. juli 2024	Forventet tidspunkt for endelig afvikling og betaling

Vilkår for Tilbagekøbstilbuddet

- a) Køber
BI Boligejendomme A/S i likvidation, cvr. nr. 43 04 53 77, Bredgade 40, 1260 København K.
- b) Antal aktier, som kan tilbagekøbes
Op til 4.300.000 stk. aktier (fondskode DK0061797461) til et samlet maksimalt beløb på DKK 680.000.000. Såfremt Aktionærerne ønsker tilbagekøb af aktier for en større værdi end dette beløb, forbeholder Selskabet sig retten til at nedsætte tilbagekøbet pro rata pr. Aktionær, således at det maksimale beløb for tilbagekøb overholdes.

Det endelige antal aktier, som tilbagekøbes, bestemmes alene af antal salgsordrer i forbindelse med Tilbagekøbstilbuddet. Tilbagekøbstilbuddet er således ikke betinget af, at Selskabet opnår accept, der omfatter et bestemt minimum antal aktier.
- c) Tilbagekøbskurs
DKK 156,19 pr. aktie á nominelt DKK 10.
- d) Tilbudsperiode
Tilbagekøbstilbuddet er gyldigt fra den 5. juli 2024 til den 22. juli 2024, kl. 16.00, hvor accepterne af Tilbagekøbstilbuddet skal være Aktionærernes egen depotbank eller børsmandler i hænde. Depotbanken eller børsmandleren skal meddele Sydbank A/S accepterne senest den 22. juli 2024, kl. 17.00, inkl. oplysning om antal depoter, der har afgivet accept.
- e) Procedure
Aktionærer, der ønsker at tilbyde at sælge deres aktier i Selskabet på de heri angivne vilkår, skal inden for tilbudsperioden udfylde og indsende vedlagte acceptformular til deres egen depotbank eller børsmandler.

Der må kun fremsendes én acceptformular pr. VP-konto.

Tilbagekøbstilbuddet kan med visse begrænsninger for Aktionærer bosat uden for Danmark downloades fra Selskabets hjemmeside, www.bankinvest.dk.

En afgiven accept er uigenkaldelig for Aktionæren.

Selskabet kan bortse fra acceptformularen, hvis denne er mangelfuldt udfyldt, eller hvis accepten i øvrigt ikke er i overensstemmelse med vilkårene for Tilbagekøbstilbuddet, herunder de i punkt (h) nedenfor nævnte begrænsninger.

- f) **Betaling og afregning**
Selskabet forventes at erhverve aktierne med betalingsfrist den 26. juli 2024. Solgte aktier afregnes kontant.
- Aktionærerne skal selv afholde eventuel kurtage og øvrige omkostninger, der måtte være forbundet med at indgive accept af Tilbagekøbstilbuddet.
- g) **Ret til at trække Tilbagekøbstilbuddet tilbage**
Selskabet forbeholder sig retten til at trække Tilbagekøbstilbuddet tilbage til enhver tid frem til og med tidspunktet for afvikling og afregning. Dette vil i så fald blive offentliggjort via Nasdaq Copenhagen.
- h) **Begrænsninger vedrørende visse jurisdiktioner**
Dette Tilbagekøbstilbud er ikke rettet til Aktionærer, hvis deltagelse i tilbagekøbet kræver et tilbudsdokument, registreringer eller andre foranstaltninger, ud over hvad der kræves i henhold til dansk lovgivning. Dette Tilbagekøbstilbud er hverken direkte eller indirekte rettet til Aktionærer, der er bosiddende i USA, Canada, Australien, New Zealand, Sydafrika, Japan eller i andre jurisdiktioner, hvor tilbuddet eller en accept heraf ville være i strid med lovgivningen i en sådan jurisdiktion, og må ikke udleveres til Aktionærer bosiddende i sådanne jurisdiktioner.
- i) **Andre vilkår**
Tilbagekøbstilbuddet og salg af aktier i henhold dertil er underlagt dansk ret. Aktionærer, der sælger aktier i henhold til Tilbagekøbstilbuddet, indestår for, at aktierne er frie og ubehæftede på tidspunktet for afvikling af Tilbagekøbstilbuddet. Aktionærer, der accepterer Tilbagekøbstilbuddet, vil fortsat have alle rettigheder knyttet til aktier omfattet af accepten, indtil ejendomsretten overgår til Selskabet.
- j) **Selskabets finansielle rådgiver**
Sydbank A/S.
- k) **Selskabets juridiske rådgiver**
Gorrissen Federspiel.

Acceptformular

Accept af tilbagekøbstilbud vedrørende aktier i BI Boligejendomme A/S i likvidation

Der må kun fremsendes én acceptformular pr. VP-konto.

Udfyldt acceptformular bedes indsendt til egen depotbank eller børsmægler, således at acceptformularen er denne i hænde senest den 22. juli 2024, kl. 16.00. Depotbanken eller børsmægleren skal herefter videresende accepten, således at den er Sydbank A/S i hænde senest den 22. juli 2024, kl. 17.00.

Undertegnede accepterer herved uigenkaldeligt Tilbagekøbskursen og de øvrige vilkår i Tilbagekøbstilbuddet offentliggjort den 5. juli 2024 på BankInvest hjemmeside www.bankinvest.dk.

På de vilkår, der er angivet i Tilbagekøbstilbuddet, giver undertegnede hermed uigenkaldelig ordre om at sælge:

_____ stk. aktier (fondskode: DK0061797461) til en kurs på kr. 156,19 pr. aktie á nominelt DKK 10.

Med denne accept giver jeg/vi samtidig bemyndigelse til at overføre de aktier, som er solgt fra min/vores depotkonto:

VP-konto nr.: _____

Depotbank: _____

Salgsprovenuet bedes overført til:

Bank: _____

Reg.nr./konto nr.: _____

Aktionærens underskrift og data:

Navn: _____

Cpr. nr. / Cvr. nr.: _____

Adresse: _____

Postnummer/By: _____

Dato: _____

Bindende underskrift: _____

Accept modtaget af:

Navn: _____

CD-ident: _____

Selskabets stempel og underskrift