

# Halvårsrapport

01.01. – 30.06.2024

BI Boligejendomme A/S i likvidation

CVR-nr. 43 04 53 77

Bredgade 40, 1260 København K

**BANK INVEST**

Handler  
med omtanke



# Selskabsoplysninger

## **BI Boligejendomme A/S i likvidation**

CVR-nr. 43 04 53 77

Bredgade 40

1260 København K

Tlf. 77 30 90 00

Fax 77 30 91 00

Hjemstedskommune: København

LEI-kode: 549300QCV2VUBQ3VMU73

Selskabet er registreret i Finanstilsynet under FT-nr. 25351 som AIF (Alternativ Investeringsfond)

## **Stiftelse**

Selskabet er stiftet den 7. februar 2022

## **Regnskabsår**

Regnskabsår: 01.01 - 31.12.

Halvårsrapport: 01.01. - 30.06.

## **Likvidator**

Advokat Mikael Philip Schmidt

Gorrissen Federspiel Advokatpartnerselskab

Axeltorv 2

1609 København V

## **Revision**

EY Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28

Dirch Passers Allé 36

2000 Frederiksberg

## **Forvalter**

BI Management A/S

CVR-nr. 16 41 67 97

Bredgade 40

1260 København K

## **Markedsføring, distribution og informationsformidling**

BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S

CVR-nr. 20 89 64 77

Bredgade 40

1260 København K

## **Depositar**

Sydbank A/S

CVR-nr. 12 62 65 09

Peberlyk 4

6200 Aabenraa

## **Leverandør af kreditfaciliteter**

Spar Nord Bank A/S

CVR-nr. 13 73 75 84

Skelagervej 15

9100 Aalborg

## **Aktieoplysninger**

Handelsplads: Nasdaq Copenhagen A/S

Nominal værdi pr. aktie: 10

Aktier pr. balancedag 5.264.414

Aktieklasser: En

Stemmer pr. aktie: En

Ticker: BIABED

ISIN: DK0061797461

Alle aktier er noteret på Nasdaq Copenhagen A/S. Der er ingen begrænsninger i omsætteligheden. Ingen aktionær kan på egne vegne eller som fuldmægtig udøve stemmeret for mere end 5 % af stemmerne på den enhver tid værende aktiekapital.

Oplysninger om storaktionærer fremgår af note 9.

## **Kommunikation**

Selskabet informerer løbende om udviklingen i selskabet.

Alle selskabsmeddelelser bliver offentliggjort via GlobeNewswire.

# Indhold

Selskabsoplysninger .....	2
Indhold.....	3
Likvidators påtegning .....	4
Likvidators beretning.....	5
Halvårsregnskab.....	7
Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse .....	7
Balance .....	8
Egenkapitalopgørelse .....	9
Pengestrømsopgørelse .....	9
Noter .....	10

# Likvidators påtegning

Undertegnede har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar – 30. juni 2024 for BI Boligejendomme A/S i likvidation.

Halvårsregnskabet, der ikke er revideret eller reviewet af selskabets revisor, er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder IAS 34 *Delårsregnskaber* som godkendt af EU og yderligere krav i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde samt årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar – 30. juni 2024.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet kan påvirkes af.

København, den 24. september 2024

Likvidator

---

Mikael Philip Schmidt

# Likvidators beretning

## Hoved- og nøgletal

t.kr.	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2022 *)
<b>Hovedtal</b>			
Resultat af investeringsvirksomhed	-19.132	-107.210	-13.004
Andre eksterne omkostninger	-4.795	-5.181	-272
Årets resultat	-23.927	-112.391	-13.276
Værdipapirer og kapitalandele	0	1.201.575	1.990.996
Aktiver i alt	742.830	1.206.957	1.992.769
Aktiekapital	52.644	845.207	1.000.011
Egenkapital	738.050	1.187.956	1.986.745
Gældsforpligtelser	4.780	19.001	6.024
<b>Nøgletal</b>			
Soliditetsgrad	99 %	98 %	100 %
Pengestrømme fra drift pr. aktie (kr.)	0,0	0,0	0,3
Børskurs pr. aktie, ultimo (kr.)	152,50	158,00	201,00
Årets kursstigninger/-fald	0,3 %	-11,6 %	0,0 %
Indre værdi pr. aktie, ultimo (kr.)	156,19	166,46	198,67
Investorafkast	-2,5 %	-6,9 %	-0,7 %

\*) Regnskabsperioden omfatter 07.02-30.06.2022

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsperioden været investeret i en obligation udstedt af AP Udsteder K/S med eksponering mod en portefølje bestående af udlejede danske boligejendomme, forvaltet af AP Pension. Værdiansættelsen af obligationen til dagsværdi og dermed afkastet af denne er knyttet direkte til afkastet af ejendomsporteføljen. Obligationen har i regnskabsperioden givet et afkast på -1,9 % mod -6,4 % i 1. halvår 2023.

Transaktionsaktiviteten for boligejendomme har i 1. halvår 2024 været svagt stigende efter en periode med markedsusikkerhed. Den eksterne valuar vurderer, at afkastkravet for enkelte ejendomme i ejendomsporteføljen er forøget i løbet af regnskabsperioden, og som konsekvens heraf er værdien af ejendomsporteføljen nedskrevet, hvilket har medført et negativt resultat for regnskabsperioden. Klimarisici og -faktorer vurderes ikke at have haft en direkte effekt på udviklingen i 1. halvår 2024.

Ejendomsobligationen er indfriet af udsteder ultimo juni 2024.

Selskabet har i regnskabsperioden erhvervet egne aktier for DKK 82 mio. i forbindelse med indløsninger og har solgt ejendomsobligationer for DKK 840 mio. Efter

regnskabsperiodens udløb har selskabet erhvervet egne aktier for yderligere DKK 672 mio.

Selskabet har realiseret et underskud for regnskabsperioden på DKK 24 mio., svarende til et investorafkast på -2,5 %.

Egenkapitalen udgør ved regnskabsperiodens udgang DKK 738 mio. (ultimo 2023: DKK 844 mio.), svarende til en indre værdi pr. aktie på DKK 156,19 mod DKK 160,26 ultimo 2023. Faldet i egenkapitalen skyldes dels selskabets køb af egne aktier i forbindelse med indløsninger og dels regnskabsperiodens negative resultat.

Resultatet er i overensstemmelse med de senest udmeldte forventninger om, at selskabet kan udbetale i niveauet DKK 155-158 pr. aktie i likvidationsprovenu.

### EU-kriterier for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter

Selskabet ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosureforordningen). Selskabet har ikke bæredygtig investering som sit mål.

**Risiko**

Selskabets aktuelle risikoprofil er klassificeret som 3 ud af 7, som er en middel-hav risikoklasse.

Selskabet skal på en aktionærs forlangende indløse vedkommende aktionærs aktier i selskabet ved kontant udbetaling. Selskabet har dog fastsat et indløsningsloft.

Der henvises til omtalen i note 7, hvor selskabets væsentligste risikofaktorer er beskrevet.

**Fremtidsudsigter**

Selskabet forventer at kunne udbetale et likvidationsprovenu i niveauet DKK 155-158 pr. aktie.

Det endelige likvidationsprovenu er forbundet med en vis usikkerhed og vil blandt andet afhænge af de endelige omkostninger forbundet med afvikling og drift af selskabet frem mod likvidation og forrentningen af selskabets likviditet.

**Usædvanlige forhold**

BI Boligejendomme A/S har tidligere investeret i en portefølje bestående af udlejede danske boligejendomme, forvaltet af AP Pension. Konkret er investeringen sket via en obligation udstedt af AP Udsteder K/S.

AP Pension har imidlertid valgt at benytte deres ret til at førtidsindfri obligationen primo juli 2024.

Selskabet er således ikke længere eksponeret mod en boligejendomsportefølje.

**Usikkerhed ved indregning eller måling**

Der vurderes ikke væsentlig usikkerhed ved indregning eller måling. Omkostningerne forbundet med afvikling og drift af selskabet frem mod likvidation er forbundet med en vis usikkerhed og vil påvirke det endelige likvidationsprovenu.

**Begivenheder efter statusdagen**

På selskabets ekstraordinære generalforsamling den 4. juli 2024 blev det besluttet, at lade selskabet træde i frivillig likvidation, hvilket blev registreret i Erhvervsstyrelsen den 4. juli 2024. Den lovpligtige 3 måneders proklamaperiode udløber dermed 4. oktober 2024.

Selskabet har i juli måned 2024 købt 4.300.000 stk. egne aktier a nominelt DKK 10, svarende til 91 % af selskabets aktiekapital, for et samlet beløb på DKK 671,6 mio. (DKK 156,19 pr. aktie).

Der er ikke herudover indtruffet væsentlige begivenheder af betydning for halvårsrapporten efter 30. juni 2024.

**Revision**

Halvårsrapporten har ikke været genstand for revision eller review.

# Halvårsregnskab

## Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

Note	t.kr.	30.06.2024	30.06.2023
2	Indtægter fra investeringsvirksomhed	3.744	5.998
3	Udgifter fra investeringsvirksomhed	-22.876	-113.208
	<b>Resultat af investeringsvirksomhed</b>	<b>-19.132</b>	<b>-107.210</b>
4	Udgifter til personale og administration	-4.795	-5.181
	<b>Årets resultat</b>	<b>-23.927</b>	<b>-112.391</b>
	<b>Totalindkomst</b>	<b>-23.927</b>	<b>-112.391</b>
Der har ikke været transaktioner i anden totalindkomst			
	<b>Fordeles således:</b>		
	Overført resultat	-23.927	-112.391
	<b>Resultat pr. aktie</b>		
	Gennemsnitlig antal aktier (stk.)	5.264.414	9.743.526
	Gennemsnitlig antal egne aktier (stk.)	-216.257	-1.426.177
		<b>5.048.157</b>	<b>8.317.349</b>
	<b>Indtjening pr. aktie (kr.)</b>	<b>-4,7</b>	<b>-11,5</b>
	<b>Udvandet indtjening pr. aktie (kr.)</b>	<b>-4,7</b>	<b>-11,5</b>

## Balance

Note	t.kr.	30.06.2024	31.12.2023
<b>Aktiver</b>			
5, 7	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	862.759
	<b>Langfristede aktiver</b>	<b>0</b>	<b>862.759</b>
	Mellemværende vedr. handelsafvikling	737.869	0
	Tilgodehavende renter	3.465	3.979
	Likvide beholdninger	1.496	530
	<b>Kortfristede aktiver i alt</b>	<b>742.830</b>	<b>4.509</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>742.830</b>	<b>867.268</b>
<b>Passiver</b>			
6	Aktiekapital	52.644	52.644
	Overført totalindkomst	685.406	791.005
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>738.050</b>	<b>843.649</b>
7	Gæld til kreditinstitutter	2.191	21.887
	Anden gæld	2.589	1.732
	<b>Kortfristede forpligtelser i alt</b>	<b>4.780</b>	<b>23.619</b>
	<b>Forpligtelser i alt</b>	<b>4.780</b>	<b>23.619</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>742.830</b>	<b>867.268</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 7 Finansielle risici og finansielle instrumenter
- 8 Eventualposter m.v.
- 9 Nærtstående parter
- 10 Begivenheder efter balancedagen
- 11 Segmentoplysninger
- 12 Nøgletalsdefinitioner



## Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Overført totalindkomst	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	52.644	0	791.005	843.649
Køb af egne aktier			-81.672	-81.672
Totalindkomst 1. halvår 2024			-23.927	-23.927
<b>Egenkapital 30. juni 2024</b>	<b>52.644</b>	<b>0</b>	<b>685.406</b>	<b>738.050</b>
Egenkapital 1. januar 2023	1.000.011	1.000.010	-260.548	1.739.473
Køb af egne aktier			-284.322	-284.322
Kapitalnedsættelse	-154.804			-157.804
Totalindkomst 1. halvår 2023			-112.391	-112.391
<b>Egenkapital 30. juni 2023</b>	<b>845.207</b>	<b>1.000.010</b>	<b>-657.261</b>	<b>1.187.956</b>

## Pengestrømsopgørelse

t.kr.	30.06.2024	30.06.2023
Periodens resultat	-23.927	-112.391
Tilbageført værdiregulering af obligationer	22.576	112.908
Ændringer i tilgodehavender	514	2.294
Ændringer i anden gæld	857	-1.871
Realiseret rente og betalte renter, netto	21	-398
<b>Pengestrøm fra driftsaktivitet</b>	<b>41</b>	<b>542</b>
Salg af andre værdipapirer og kapitalandele	102.314	428.412
Modtagne renter obligationer	279	698
<b>Pengestrøm fra investeringsaktivitet</b>	<b>102.593</b>	<b>429.110</b>
Køb af egne aktier	-81.672	-438.724
Betalte renter	-300	-300
<b>Pengestrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-81.972</b>	<b>-439.024</b>
Ændringer i likvide beholdninger	20.662	-9.372
Likvider primo	-21.357	-7.617
<b>Likvider ultimo</b>	<b>-695</b>	<b>-16.989</b>
Likvide beholdninger	1.496	530
Træk på driftskredit	-2.191	-17.519
Likvider ultimo	-695	-16.989
Kreditfaciliteter	5.000	120.000
<b>Finansielle reserver</b>	<b>4.305</b>	<b>103.011</b>
<b>Pengestrømme fra drift pr. aktie</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

# Noter

## 1. Anvendt regnskabspraksis

Halvårsrapporten for BI Boligejendomme A/S i likvidation aflægges i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder IAS 34 *Delårsregnskaber* som godkendt af EU og yderligere krav i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde samt årsregnskabsloven.

Halvårsrapporten er omfattet af årsregnskabslovens bestemmelser for klasse D-virksomheder.

Selskabet er indtrådt i frivillig likvidation, hvorfor indregning, måling, klassifikation og opstilling af regnskabsposter mv. er sket under hensyntagen hertil, hvilket indebærer, at selskabets aktiver er optaget til realisationsværdier. Likvidationsomkostningerne er i resultatopgørelsen optaget under andre omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis er i øvrigt uændret i forhold til årsrapporten for 2023, hvortil der henvises.

Alle relevante IFRS-standarder gældende ultimo regnskabsperioden er anvendt ved regnskabsaflæggelsen.

Selskabet har implementeret de standarder og fortolkningsbidrag, der trådte i kraft i EU i 2024. Ingen af disse har påvirket indregningen og målingen i 2024 eller forventes at påvirke selskabet.

Årsrapporten for 2023 indeholder en fuld beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

## 2. Indtægter fra investeringsvirksomhed

t.kr.	30.06.2024	30.06.2023
Realiseret rente obligationer	279	698
Urealiseret rente obligationer	3.465	5.300
<b>I alt</b>	<b>3.744</b>	<b>5.998</b>

## 3. Udgifter fra investeringsvirksomhed

t.kr.	30.06.2024	30.06.2023
Realiseret kurstab obligationer	-22.576	-24.116
Urealiseret kurstab obligationer	0	-88.792
Renteudgifter pengeinstitutter	-300	-300
<b>I alt</b>	<b>-22.876</b>	<b>-113.208</b>

## 4. Udgifter til personale og administration

t.kr.	30.06.2024	30.06.2023
Direktionens vederlag	235	241
Lønsumsafgift mv.	39	38
Løn i alt	274	279
Øvrige administrationsudgifter	4.521	4.902
<b>I alt</b>	<b>4.795</b>	<b>5.181</b>
<b>Øvrige administrationsudgifter omfatter</b>		
Depositær	400	401
Forvaltningshonorar	2.593	3.848
Andre omkostninger	1.528	653
<b>I alt</b>	<b>4.521</b>	<b>4.902</b>

Selskabets direktør er selskabets eneste ansatte. Bestyrelsen aflønnes af BankInvest-koncernen, og selskabets betaling herfor er indeholdt i forvaltningshonoraret. Ingen i selskabets ledelse eller væsentlige risikotager, som omfatter selskabets direktør, er variabelt aflønnet.

Selskabets bestyrelse og direktion er fratrukket i forbindelse med selskabets ekstraordinære generalforsamling den 4. juli 2024.

## 5. Andre værdipapirer og kapitalandele

f.kr.	30.06.2024	31.12.2023
Investering i danske obligationer (unoterede)	0	862.759
<b>I alt</b>	<b>0</b>	<b>862.759</b>

## 6. Aktiekapital

stk.	30.06.2024	31.12.2023
Antal udstedte aktier, primo	5.264.414	10.000.107
Kapitalnedsættelse	0	-4.735.693
<b>Antal udstedte aktier, ultimo</b>	<b>5.264.414</b>	<b>5.264.414</b>
Aktiekapitalen består pr. 30. juni 2024 af 5.264.414 aktier a DKK 10 Ingen aktier har særlige rettigheder.		
<b>Beholdning af egne aktier (stk.)</b>		
Egne aktier, primo	0	267.996
Periodens køb	539.162	4.467.697
Annuleret ved kapitalnedsættelse	0	-4.735.693
<b>Egne aktier, ultimo</b>	<b>539.162</b>	<b>0</b>
<b>I procent af aktiekapitalen</b>	<b>10,2</b>	<b>0,0</b>

Periodens køb af egne aktier er gennemført som alternativ til en nedsættelse af aktiekapitalen ved indløsning.

På selskabets ekstraordinære generalforsamling den 4. juli 2024 blev det besluttet, at lade selskabet træde i frivillig

likvidation, hvilket blev registreret i Erhvervsstyrelsen samme dag. Likvidator blev på generalforsamlingen bemyndiget til at lade selskabet erhverve op til 4.300.000 stk. egne aktier til en købspris på DKK 156,19 pr. aktie, hvilket er gennemført i juli måned 2024.

## 7. Finansielle risici og finansielle instrumenter

### Kategorier af finansielle instrumenter

t.kr.	30.06.2024	31.12.2023
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	862.759
<b>Finansielle aktiver, der måles til dagsværdi via resultatopgørelsen</b>	<b>0</b>	<b>862.759</b>
Mellemværende vedr. handelsafvikling	737.869	0
Tilgodehavende renter	3.465	3.979
Likvide beholdninger	1.496	530
<b>Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris</b>	<b>742.830</b>	<b>4.509</b>
Gæld til kreditinstitutter	2.191	21.887
Anden gæld	2.589	1.732
<b>Finansielle forpligtelser, der måles til amortiseret kostpris</b>	<b>4.780</b>	<b>23.619</b>

### Dagsværdihierarki for finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi via resultatopgørelsen

t.kr.	Niveau I	Niveau II	Niveau III	I alt
<b>30.06.2024</b>				
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	0	0	0
<b>Finansielle aktiver, der måles til dagsværdi via resultatopgørelsen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>31.12.2023</b>				
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	0	862.759	862.759
<b>Finansielle aktiver, der måles til dagsværdi via resultatopgørelsen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>862.759</b>	<b>862.759</b>

### Afstemning niveau III dagsværdimålinger

t.kr.	30.06.2024	31.12.2023
Dagsværdi, primo	862.759	1.742.895
Salg, eksklusiv transaktionsomkostninger	-840.183	-723.048
Gevinst/tab ifølge totalindkomstopgørelsen	-22.576	-157.088
<b>Dagsværdi, ultimo</b>	<b>0</b>	<b>862.759</b>
<b>Gevinst/tab ifølge totalindkomstopgørelsen</b>		
Realiseret værdiregulering	-22.576	-58.921
Urealiseret værdiregulering	0	-98.167
<b>Gevinst/tab ifølge totalindkomstopgørelsen</b>	<b>-22.576</b>	<b>-157.088</b>

Ovenfor vises klassifikationen af finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi opdelt i henhold til dagsværdihierarkiet:

- Noterede priser i et aktivt marked for samme type instrument (niveau I)
- Noterede priser i et aktivt marked for lignende aktiver eller forpligtelser eller andre

værdiansættelsesmetoder, hvor alle væsentlige input er baseret på observerbare markedsdata (niveau II)

- Værdiansættelsesmetoder, hvor eventuelle væsentlige input ikke er baseret på observerbare markedsdata (niveau III)

## Generelle risikofaktorer

### Likviditet:

Selskabet er trådt i solvent likvidation og forventer at kunne udbetale et likvidationsprovenu i niveauet DKK 155-158 pr. aktie.

Selskabet havde pr. 30. juni 2024 likvide beholdninger og uudnyttede trækingsrettigheder på kreditfaciliteter på DKK 4,3 mio. Kreditfaciliteten er indfriet efter regnskabsperiodens udløb.

Selskabet mellemværende vedr. handelsafvikling er indfriet den 1. juli 2024, og selskabets aktiver består herefter primært af likvide beholdninger. Det er likvidators vurdering, at selskabet har et forsvarligt likviditetsberedskab.

### Kredit- og modpartsrisiko:

Aftaler vedrørende afledte finansielle instrumenter indgås ofte med en eller flere modparter, hvorfor der foruden en eventuel markedsrisiko ligeledes er en modpartsrisiko i form af risikoen for, at modparten ikke kan opfylde sine forpligtelser i henhold til den indgåede aftale, og at der ikke er stillet tilstrækkelig sikkerhed for opfyldelsen. Modpartsrisiko er således risikoen for at lide et finansielt tab som følge af en modparts misligholdelse af sine betalingsforpligtelser.

Selskabet har en modpartsrisiko på udstederen af selskabets obligationsinvestering, som vurderes som værende lav. Selskabet mellemværende vedr. handelsafvikling er indfriet den 1. juli 2024.

Placering af selskabets kontante beholdninger i Sydbank A/S medfører også en modpartsrisiko, som vurderes som meget lav.

## 8. Eventualposter m.v.

Selskabet har ingen eventualaktiver eller eventualforpligtelser.

## 9. Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter i regnskabsperioden selskabets bestyrelse og direktion samt forvaltningsselskabet BI Management A/S og dets søsterselskab BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S, hvor der er indgået henholdsvis forvaltningsaftale og rådgivningsaftale med.

Transaktioner mellem nærtstående parter sker på markedsvilkår. Der er i regnskabsperioden alene betalt forvaltningshonorar på 2.593 t.kr. til BI Management A/S. Aflønning af bestyrelsen er indeholdt i dette honorar. Der er ikke udbetalt honorarer, vederlag eller foretaget transaktioner med selskabets bestyrelse og direktion ud over hvad der fremgår af note 4.

Selskabet har registreret følgende:

### Aktionærer med 5 % eller mere af aktiekapitalen

BI Boligejendomme A/S i likvidation	90-100 %
-------------------------------------	----------

### Aktionærer med 5 % eller mere af stemmerettighederne

BI Boligejendomme A/S i likvidation	90-100 %
-------------------------------------	----------

## 10. Begivenheder efter balancedagen

På selskabets ekstraordinære generalforsamling den 4. juli 2024 blev det besluttet, at lade selskabet træde i frivillig likvidation, hvilket blev registreret i Erhvervsstyrelsen den 4. juli 2024. Den lovpligtige 3 måneders proklamaperiode udløber dermed 4. oktober 2024.

Selskabet har i juli måned 2024 købt 4.300.000 stk. egne aktier a nominelt DKK 10, svarende til 91 % af selskabets aktiekapital, for et samlet beløb på DKK 671,6 mio. (DKK 156,19 pr. aktie).

Der er ikke herudover indtruffet væsentlige begivenheder af betydning for halvårsrapporten efter 30. juni 2024.

## 11. Segmentoplysninger

Selskabets har et segment, som består af investeringer i finansielle instrumenter med eksponering mod boligejendomme.

## 12. Nøgletalsdefinitioner

### *Soliditetsgrad*

Egenkapital i procent af aktiverne på balancedagen.

### *Investorafkast*

Ændringen i indre værdi pr. aktie i forhold til indre værdi pr. aktie primo omregnet til procent.

### *Pengestrømme fra drift pr. aktie*

Pengestrøm fra driftsaktivitet i procent af det gennemsnitlige aktier.

### *Årets kursstigninger/-fald*

Ændring i børskursen i forhold til børskursen primo omregnet til procent.

### *Indre værdi pr. aktie ultimo*

Selskabets egenkapital i forhold til antal cirkulerende aktier på balancedagen.

**BANK i NVEST**

**Handler  
med omtanke**