

Manner Holding ApS

C/O Lars Christian Holstein Holsteinborg
Gammel Strandvej 199C, 3060 Espergærde

CVR-nr. 29 40 26 12

Årsrapport

for perioden 1. juli - 31. december 2023

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. juli 2024

Dirigent:

.....
Lars Christian Holstein Holsteinborg

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Manner Holding ApS for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2023.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2023.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Espergærde, den 4. juli 2024
Direktion:

.....
Lars Christian Holstein
Holsteinborg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Manner Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Manner Holding ApS for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 4. juli 2024
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Robert Christensen
statsautoriseret revisor
mne16653

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Manner Holding ApS
Adresse, postnr. by	C/O Lars Christian Holstein Holsteinborg Gammel Strandvej 199C, 3060 Espergærde
CVR-nr.	29 40 26 12
Regnskabsår	1. juli - 31. december
Direktion	Lars Christian Holstein Holsteinborg
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg
Bankforbindelser	Nordea Handelsbanken Bank Julius Bär

Beretning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Virksomhedens formål er - direkte eller indirekte ved kapitalanbringelse i andre selskaber - at drive virksomhed med handel, fast ejendom, finansiering og anden i forbindelse hermed stående virksomhed, alt på den måde og i den udstrækning, direktionen finder det foreneligt med virksomhedens tarv.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et underskud på 4.455.261 kr. mod et overskud på 4.444.816 kr. sidste år, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på 165.679.032 kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Årsregnskab 1. juli - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2023 6 mdr.	2022/23 12 mdr.
	Andre eksterne omkostninger	-616.262	-791.350
	Bruttoresultat	-616.262	-791.350
2	Personaleomkostninger	-21.367	-19.639
	Resultat før finansielle poster	-637.629	-810.989
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-4.714	-4.000
	Finansielle indtægter	3.976.614	10.601.173
	Finansielle omkostninger	-7.759.448	-4.690.645
	Resultat før skat	-4.425.177	5.095.539
3	Skat af årets resultat	-30.084	-650.723
	Årets resultat	-4.455.261	4.444.816
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	4.000.000	4.000.000
	Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	0	9.000.000
	Overført resultat	-8.455.261	-8.555.184
		-4.455.261	4.444.816

Årsregnskab 1. juli - 31. december

Balance

Note	kr.	2023	2022/23
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	158.760.852	167.750.210
	Andre tilgodehavender	1.452.395	781.500
		<u>160.213.247</u>	<u>168.531.710</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>160.213.247</u>	<u>168.531.710</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Udskudte skatteaktiver	2.750.000	2.750.000
	Tilgodehavende selskabsskat	363.550	2.047.895
		<u>3.113.550</u>	<u>4.797.895</u>
	Likvide beholdninger	<u>3.736.204</u>	<u>2.562.983</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>6.849.754</u>	<u>7.360.878</u>
	AKTIVER I ALT	<u>167.063.001</u>	<u>175.892.588</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	161.554.032	170.009.293
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.000.000	4.000.000
	Egenkapital i alt	<u>165.679.032</u>	<u>174.134.293</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	291.360	405.007
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	1.528
	Skyldig selskabsskat	10.409	0
	Skyldig sambeskatningsbidrag	2.200	1.760
	Anden gæld	1.080.000	1.350.000
		<u>1.383.969</u>	<u>1.758.295</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>1.383.969</u>	<u>1.758.295</u>
	PASSIVER I ALT	<u>167.063.001</u>	<u>175.892.588</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. juli - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2022	125.000	178.564.477	5.000.000	183.689.477
Overført via resultatdisponering	0	444.816	4.000.000	4.444.816
Udloddet udbytte	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-9.000.000	0	-9.000.000
Egenkapital 1. juli 2023	125.000	170.009.293	4.000.000	174.134.293
Overført via resultatdisponering	0	-8.455.261	4.000.000	-4.455.261
Udbytte	0	0	-4.000.000	-4.000.000
Egenkapital				
31. december 2023	125.000	161.554.032	4.000.000	165.679.032

Årsregnskab 1. juli - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Manner Holding ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

I henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration, lokaler m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Selskabet har ingen ansatte.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Posten omfatter modtagne udbytter fra tilknyttede virksomheder i det omfang udbyttet ikke overstiger den akkumulerede indtjening i den tilknyttede virksomhed i ejerperioden.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele samt amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Årsregnskab 1. juli - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Virksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Modtaget udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening i den tilknyttede virksomhed i ejerperioden, behandles som en reduktion af kostprisen.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Nedskrivningen foretages til nettorealiseringsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Årsregnskab 1. juli - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af poster, hvor midlertidige forskelle er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af gældsforpligtelser.

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Hvis det ikke er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi efter ovenstående niveauer, måles aktivet eller forpligtelsen til kostprisen.

Årsregnskab 1. juli - 31. december

Noter

kr.	2023 6 mdr.	2022/23 12 mdr.
2 Personalemkostninger		
Andre omkostninger til social sikring	21.367	19.639
	<u>21.367</u>	<u>19.639</u>

Virksomheden har ingen ansatte.

3 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	27.884	230.055
Årets regulering af udskudt skat	0	420.668
Refusion i sambeskatning	2.200	0
	<u>30.084</u>	<u>650.723</u>

4 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender	I alt
Kostpris 1. juli 2023	138.493.013	781.500	139.274.513
Regulering	0	3.395	3.395
Tilgang i årets løb	7.647.509	700.000	8.347.509
Afgang i årets løb	-12.733.240	-32.500	-12.765.740
Kostpris 31. december 2023	<u>133.407.282</u>	<u>1.452.395</u>	<u>134.859.677</u>
Værdireguleringer 1. juli 2023	29.257.197	0	29.257.197
Årets værdiregulering	-3.903.627	0	-3.903.627
Værdireguleringer 31. december 2023	<u>25.353.570</u>	<u>0</u>	<u>25.353.570</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>158.760.852</u>	<u>1.452.395</u>	<u>160.213.247</u>

Tilknyttede virksomheder

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Manner Invest	ApS	Espergærde	10,00 %	-12.513	-7.800

Årsregnskab 1. juli - 31. december

Noter

5 Afledte finansielle instrumenter

Dagsværdioplysninger

Virksomheden har følgende aktiver og gældsforpligtelser, der måles til dagsværdi:

kr.	Unoterede værdipapirer	Noterede værdipapirer
Dagsværdi, ultimo	100.113.036	58.647.876
Årets urealiserede ændringer i dagsværdien, indregnet i resultatopgørelsen	-7.256.251	3.448.873
Dagsværdiniveau	3	1

Unoterede værdipapir består af tre kategorier (Private Equity, Ejendomsinvesteringer og Hedgefonde), som beskrives nedenfor.

Private Equity

Private Equity består af kapitalandele i Private Equity selskaber. Private Equity værdiansættes kvartalsvis ud fra dagsværdier, som er opgjort af de underliggende selskabers administrator. De underliggende selskabers NAV værdi værdiansættes på baggrund af EBITDA multiplen i sammenlignelige selskaber på markedet, som er købt eller solgt til samme multiple. Private Equity værdiansættes på baggrund af niveau 3 i dagsværdihierarkiet.

Ejendomsinvesteringer

Ejendomsinvesteringer består af kapitalandele i selskaber, som investerer i ejendomme. Ejendomsinvesteringerne værdiansættes årligt ud fra DCF-modellen, som tager sit udgangspunkt i en ekstern valuarvurdering. Ejendomsinvesteringerne værdiansættes på baggrund af niveau 3 i dagsværdihierarkiet.

Hedgefonde

Hedgefonde består af kapitalandele i hedgefonde. Hedgefonde værdiansættes årligt ud fra dagsværdier, som er opgjort af den enkelte hedgefonds administrator. Hedgefondenes NAV-værdi værdiansættes på baggrund af børskurser fratrukket administrationsomkostninger, hvormed disse værdiansættes efter niveau 1 i dagsværdihierarkiet, på nær en hedgefond. Denne hedgefond skriver genforsikringskontrakter og modtager derved løbende indtægter fra forsikringspræmier fratrukket tabsestimater fra to uafhængige globale forsikringskonsulentfirmaer samt fratrukket administrationsomkostninger. Denne hedgefond værdiansættes på baggrund af niveau 3 i dagsværdihierarkiet.

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har et samlet commitment til investeringsfonde på 5,2 mio. kr.

Virksomheden er som administrationsvirksomhed sambeskattet med øvrige danske dattervirksomheder og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2021.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2023.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Lars Christian Holstein Holsteinborg

Direktion

På vegne af: Manner Holding ApS

Serienummer: 950f937c-6d1b-4c1c-bb6b-f68767f45003

IP: 188.177.xxx.xxx

2024-07-04 07:14:39 UTC



Lars Christian Holstein Holsteinborg

Dirigent

På vegne af: Manner Holding ApS

Serienummer: 950f937c-6d1b-4c1c-bb6b-f68767f45003

IP: 188.177.xxx.xxx

2024-07-04 07:14:39 UTC



Robert Christensen

EY Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 30700228

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: b24f52f4-2766-4b2f-9d6f-145e8a747b74

IP: 165.225.xxx.xxx

2024-07-04 08:24:34 UTC



Penneo dokumentnøgle: 1DUM7-5YOGY-MHC18-ZWENU-830AN-368V1

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**