
ResiHolding Administrationselskab ApS under frivillig likvidation

Southamptongade 4, DK-2150 Nordhavn

Årsrapport for 2021

Annual Report for 2021

CVR-nr. 40 07 75 37

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29/6 2022

The Annual Report was presented and adopted at the Annual General Meeting of the Company on 29/6 2022

Kenni Svanholm Jensen
Dirigent
Chairman of the General Meeting



pwc

Indholdsfortegnelse

Contents

| | Side <u>Page</u> |
|---|---------------------|
| Påtegninger <i>Management's Statement and Auditor's Report</i> | |
| Ledelsespåtegning <i>Management's Statement</i> | 1 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab <i>Practitioner's Statement on Compilation of Financial Statements</i> | 2 |
| Selskabsoplysninger <i>Company Information</i> | |
| Selskabsoplysninger <i>Company Information</i> | 4 |
| Årsregnskab <i>Financial Statements</i> | |
| Resultatopgørelse 1. januar 2021 - 31. december 2021 <i>Income Statement 1 January 2021 - 31 December 2021</i> | 5 |
| Balance 31. december <i>Balance 31. december</i> | 6 |
| Egenkapitalopgørelse <i>Statement of Changes in Equity</i> | 8 |
| Noter til årsregnskabet <i>Notes to the Financial Statements</i> | 9 |

Translation of the Danish original. In case of discrepancy, the Danish version shall prevail.

Ledelsespåtegning

Management's Statement

Likvidator har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for ResiHolding Administrationselskab ApS under frivillig likvidation.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2021.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nordhavn, den 29. juni 2022
Nordhavn, 29 June 2022

Likvidator
Liquidator

Kenni Svanholm Jensen

The Liquidator has today considered and adopted the Annual Report of ResiHolding Administrationselskab ApS under frivillig likvidation for the financial year 1 January - 31 December 2021.

The Annual Report is prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act. The Company complies with the exemption provisions governing the omission to have its Financial Statements audited.

In my opinion the Financial Statements give a true and fair view of the financial position at 31 December 2021 of the Company and of the results of the Company operations for 2021.

I recommend that the Annual Report be adopted at the Annual General Meeting.

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Practitioner's Statement on Compilation of Financial Statements

Til ledelsen i ResiHolding Administrationsselskab ApS under frivillig likvidation

To the Management of ResiHolding Administrationsselskab ApS under frivillig likvidation

Vi har opstillet årsregnskabet for ResiHolding Administrationsselskab ApS under frivillig likvidation for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

We have compiled the Financial Statements of ResiHolding Administrationsselskab ApS under frivillig likvidation for the financial year 1 January - 31 December 2021 on the basis of the Enterprise's accounting records and other information you have provided.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

The Financial Statements comprise income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes, including a summary of significant accounting policies.

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

We performed our work in accordance with ISRS 4410, Engagements to Compile Financial Information.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Based on our professional expertise, we have assisted you with the preparation and presentation of the Financial Statements in accordance with the Danish Financial Statements Act. We have complied with relevant provisions of the Danish Act on Approved Auditors and Audit Firms and the International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code), including the principles of integrity, objectivity, professional competence and due care.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

The Financial Statements and the accuracy and completeness of the information forming the basis of the compilation of the Financial Statements are your responsibility.

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, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt

As an engagement to compile financial information is not an assurance engagement, we are under no duty to verify the accuracy or completeness of the information you provided to us to compile the Financial Statements. Accordingly, we express no audit opinion or review opinion as to whether the

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Practitioner's Statement on Compilation of Financial Statements

årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med
årsregnskabsloven.

Financial Statements have been prepared in accor-
dance with the Danish Financial Statements Act.

Hellerup, den 29. juni 2022

Hellerup, 29 June 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Thomas Wraae Holm

statsautoriseret revisor

State Authorised Public Accountant

mne30141

Søren Alexander

statsautoriseret revisor

State Authorised Public Accountant

mne42824

Selskabsoplysninger

Company Information

Selskabet
The Company

ResiHolding Administrationselskab ApS under frivillig likvidation
Southamptongade 4
DK-2150 Nordhavn

CVR-nr.: 40 07 75 37

CVR No: 40 07 75 37

Regnskabsperiode: 1. januar 2021 - 25. februar 2022

Financial period: 1 January 2021 - 25 February 2022

Stiftet: 20. november 2018

Incorporated: 20 November 2018

Regnskabsår: 4. regnskabsår

Financial year: 4th financial year

Hjemstedskommune: København

Municipality of reg. office: Copenhagen

Likvidator
Liquidator

Kenni Svanholm Jensen

Revisor
Auditors

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
DK-2900 Hellerup

Pengeinstitut
Bankers

Danske Bank
Strødamvej 46
DK-2100 København Ø

Resultatopgørelse 1. januar 2021 - 31. december 2021

Income Statement 1 January 2021 - 31 December 2021

| | Note | 2021 DKK | 2020 DKK |
|--|------|-----------------|-----------------|
| Bruttotab <i>Gross profit/loss</i> | | -134.556 | -246.996 |
| Finansielle omkostninger <i>Financial expenses</i> | 2 | -38.887 | -39.477 |
| Resultat før skat <i>Profit/loss before tax</i> | | -173.443 | -286.473 |
| Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i> | 3 | 38.157 | 0 |
| Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i> | | -135.286 | -286.473 |

Resultatdisponering

Distribution of profit

Forslag til resultatdisponering

Proposed distribution of profit

| | | |
|---|-----------------|-----------------|
| Overført resultat <i>Retained earnings</i> | -135.286 | -286.473 |
| | -135.286 | -286.473 |

Balance 31. december

Balance 31. december

Aktiver

Assets

| | Note | 2021 DKK | 2020 DKK |
|--|------|------------------|-------------------|
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder <i>Receivables from group enterprises</i> | | 125.000 | 0 |
| Udskudt skatteaktiv <i>Deferred tax asset</i> | | 38.157 | 0 |
| Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder <i>Corporation tax receivable from group enterprises</i> | | 0 | 42.801.557 |
| Tilgodehavender <i>Receivables</i> | | 163.157 | 42.801.557 |
| | | | |
| Likvide beholdninger <i>Cash at bank and in hand</i> | | 1.413.309 | 466.532 |
| | | | |
| Omsætningsaktiver <i>Current assets</i> | | 1.576.466 | 43.268.089 |
| | | | |
| Aktiver <i>Assets</i> | | 1.576.466 | 43.268.089 |

Balance 31. december

Balance 31. december

Passiver

Liabilities and equity

| | Note | 2021 DKK | 2020 DKK |
|--|------|------------------|-------------------|
| Selskabskapital <i>Share capital</i> | | 60.000 | 50.000 |
| Overført resultat <i>Retained earnings</i> | | -102.200 | -356.914 |
| Egenkapital Equity | | -42.200 | -306.914 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to group enterprises</i> | | 0 | 27.765.456 |
| Gæld til associerede virksomheder <i>Payables to associates</i> | | 1.419.991 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser Long-term debt | 4 | 1.419.991 | 27.765.456 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i> | | 73.571 | 22.230 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to group enterprises</i> | 4 | 0 | 12.300.000 |
| Selskabsskat <i>Corporation tax</i> | | 0 | 3.487.317 |
| Anden gæld <i>Other payables</i> | | 125.104 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser Short-term debt | | 198.675 | 15.809.547 |
| Gældsforpligtelser Debt | | 1.618.666 | 43.575.003 |
| Passiver Liabilities and equity | | 1.576.466 | 43.268.089 |
| Væsentligste aktiviteter <i>Key activities</i> | 1 | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser <i>Contingent assets, liabilities and other financial obligations</i> | 5 | | |
| Nærtstående parter <i>Related parties</i> | 6 | | |
| Anvendt regnskabspraksis <i>Accounting Policies</i> | 7 | | |

Egenkapitalopgørelse

Statement of Changes in Equity

| | Selskabskapital | Overført resultat | I alt |
|--|----------------------|--------------------------|----------------|
| | <u>Share capital</u> | <u>Retained earnings</u> | <u>Total</u> |
| | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. januar 2021 <i>Equity at 1 January</i> | 50.000 | -356.914 | -306.914 |
| Kontant kapitalforhøjelse <i>Cash capital increase</i> | 10.000 | 390.000 | 400.000 |
| Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i> | 0 | -135.286 | -135.286 |
| Egenkapital 31. december 2022 <i>Equity at 31 December</i> | 60.000 | -102.200 | -42.200 |

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

1 Væsentligste aktiviteter

Key activities

Selskabets væsentligste aktivitet er at være administrationselskab.
The Company's key activity is to be an administration company.

| | 2021 | 2020 |
|--|----------------|---------------|
| | DKK | DKK |
| 2 Finansielle omkostninger | | |
| <i>Financial expenses</i> | | |
| Renteomkostninger tilknyttede virksomheder | 20.588 | 15.456 |
| <i>Interest paid to group enterprises</i> | | |
| Andre finansielle omkostninger | 18.246 | 24.007 |
| <i>Other financial expenses</i> | | |
| Valutakursreguleringer | 53 | 14 |
| <i>Exchange adjustments</i> | | |
| | 38.887 | 39.477 |
| 3 Skat af årets resultat | | |
| <i>Tax on profit/loss for the year</i> | | |
| Årets aktuelle skat | 0 | 0 |
| <i>Current tax for the year</i> | | |
| Årets udskudte skat | -38.157 | 0 |
| <i>Deferred tax for the year</i> | | |
| | -38.157 | 0 |

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

4 Langfristede gældsforpligtelser

Long-term debt

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Payments due within 1 year are recognised in short-term debt. Other debt is recognised in long-term debt.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

The debt falls due for payment as specified below:

| | 2021 | 2020 |
|---|------------------|-------------------|
| | DKK | DKK |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | |
| <i>Payables to group enterprises</i> | | |
| Mellem 1 og 5 år | 0 | 27.765.456 |
| <i>Between 1 and 5 years</i> | | |
| Langfristet del | 0 | 27.765.456 |
| <i>Long-term part</i> | | |
| Øvrig kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 12.300.000 |
| <i>Other short-term debt to group enterprises</i> | | |
| | 0 | 40.065.456 |
| Gæld til associerede virksomheder | | |
| <i>Payables to associates</i> | | |
| Mellem 1 og 5 år | 1.419.991 | 0 |
| <i>Between 1 and 5 years</i> | | |
| Langfristet del | 1.419.991 | 0 |
| <i>Long-term part</i> | | |
| Inden for 1 år | 0 | 0 |
| <i>Within 1 year</i> | | |
| | 1.419.991 | 0 |

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Contingent assets, liabilities and other financial obligations

Eventualforpligtelser

Contingent liabilities

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst samt for danske kildeskatter i form af udbytteskat og renteskat.

The Danish group companies are jointly and severally liable for tax on the Group's jointly taxed income as well as for Danish withholding taxes through dividend tax and tax on unearned income.

6 Nærtstående parter

Related parties

Koncernregnskab

Consolidated Financial Statements

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

The Company is included in the Group Annual Report of the Parent Company:

Navn
Name

Hjemsted
Place of registered office

NREP Nordic Strategies Fund FCP-FIS

Luxembourg
Luxembourg

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

7 Anvendt regnskabspraksis

Accounting Policies

Årsrapporten for ResiHolding Administrationselskab ApS under frivillig likvidation for 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2021 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabs-

The Annual Report of ResiHolding Administrationselskab ApS under frivillig likvidation for 2021 has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act applying to enterprises of reporting class B as well as selected rules applying to reporting class C.

The accounting policies applied remain unchanged from last year.

The Financial Statements for 2021 are presented in DKK.

Recognition and measurement

Revenues are recognised in the income statement as earned. Furthermore, value adjustments of financial assets and liabilities measured at fair value or amortised cost are recognised. Moreover, all expenses incurred to achieve the earnings for the year are recognised in the income statement, including depreciation, amortisation, impairment losses and provisions as well as reversals due to changed accounting estimates of amounts that have previously been recognised in the income statement.

Assets are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits attributable to the asset will flow to the Company, and the value of the asset can be measured reliably.

Liabilities are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow out of the Company, and the value of the liability can be measured reliably.

Assets and liabilities are initially measured at cost. Subsequently, assets and liabilities are measured as

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Accounting Policies (continued)

pligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Omregning af fremmed valuta

Som præsenteringsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

described for each item below.

Translation policies

Danish kroner is used as the presentation currency. All other currencies are regarded as foreign currencies.

Transactions in foreign currencies are translated at the exchange rates at the dates of transaction. Exchange differences arising due to differences between the transaction date rates and the rates at the dates of payment are recognised in financial income and expenses in the income statement. Where foreign exchange transactions are considered hedging of future cash flows, the value adjustments are recognised directly in equity.

Receivables, payables and other monetary items in foreign currencies that have not been settled at the balance sheet date are translated at the exchange rates at the balance sheet date. Any differences between the exchange rates at the balance sheet date and the rates at the time when the receivable or the debt arose are recognised in financial income and expenses in the income statement.

Income Statement

Other external expenses

Other external expenses comprise expenses for premises, sales and office expenses, etc.

Gross profit/loss

With reference to section 32 of the Danish Financial Statements Act, gross profit/loss is calculated as a summary of other external expenses.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Accounting Policies (continued)

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske tilknyttede virksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statement at the amounts relating to the financial year.

Tax on profit/loss for the year

Tax for the year consists of current tax for the year and changes in deferred tax for the year. The tax attributable to the profit for the year is recognised in the income statement, whereas the tax attributable to equity transactions is recognised directly in equity.

The Company is jointly taxed with Danish group enterprises. The tax effect of the joint taxation is allocated to enterprises in proportion to their taxable incomes.

Balance Sheet

Receivables

Receivables are measured in the balance sheet at the lower of amortised cost and net realisable value, which corresponds to nominal value less provisions for bad debts.

Equity

Dividend

Dividend distribution proposed by Management for the year is disclosed as a separate equity item.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat) ***Accounting Policies (continued)***

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Current tax receivables and liabilities

Current tax liabilities and receivables are recognised in the balance sheet as the expected taxable income for the year adjusted for tax on taxable incomes for prior years and tax paid on account. Extra payments and repayment under the on-account taxation scheme are recognised in the income statement in financial income and expenses.

Financial debts

Debts are measured at amortised cost, substantially corresponding to nominal value.