

Heimstaden L-Blue II Holding ApS

c/o Heimstaden Odense Ejendomme A/S
Hvilehøjvej 20, 5220 Odense SØ

CVR-nr./CVR no. 41 32 15 12

Årsrapport 2020

(fra selskabets stiftelse 24. april - 31. december 2020)

Annual report 2020

(As of the establishment of the Company 24 April - 31 December 2020)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. maj 2021

Approved at the Company's annual general meeting on 20 May 2021

Dirigent:

Chair of the meeting:

.....
Michael Byrgesen Hansen

Dette dokument indeholder en oversættelse af den originale danske tekst. I tilfælde af uoverensstemmelse mellem den originale danske tekst og oversættelsen er den originale danske tekst gældende.

The English text is a translation of the original Danish text. The original Danish text is the governing text for all purposes, and in case of any discrepancy, the Danish wording will be applicable.





Indhold

Contents

Ledespåtegning	2
Statement by the Board of Directors and the Executive Board	
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Independent auditor's report	
Ledelsesberetning	7
Management's review	
Årsregnskab 24. april - 31. december 2020	9
Financial statements for the period 24 April - 31 December 2020	
Resultatopgørelse	9
Income statement	
Balance	10
Balance sheet	
Egenkapitalopgørelse	12
Statement of changes in equity	
Noter	13
Notes to the financial statements	

Ledelsespåtegning

Statement by the Board of Directors and the Executive Board

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Heimstaden L-Blue II Holding ApS for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 24. april - 31. december 2020.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 24. april - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 20. maj 2021

Odense, 20 May 2021

Direktion:/Executive Board:

.....
Michael Byrgesen Hansen
direktør

Bestyrelse/Board of Directors:

.....
Helge Krogsbøl
formand/Chair

.....
Henrik Lildballe

.....
Michael Byrgesen Hansen

Today, the Board of Directors and the Executive Board have discussed and approved the annual report of Heimstaden L-Blue II Holding ApS for the financial year as of the establishment of the Company 24 April - 31 December 2020.

The annual report is prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 31 December 2020 and of the results of the Company's operations for the financial year as of the establishment of the Company 24 April - 31 December 2020.

Further, in our opinion, the Management's review gives a fair review of the matters discussed in the Management's review.

We recommend that the annual report be approved at the annual general meeting.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

Til kapitalejerne i Heimstaden L-Blue II Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Heimstaden L-Blue II Holding ApS for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 24. april - 31. december 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 24. april - 31. december 2020 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

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.

To the shareholders of Heimstaden L-Blue II Holding ApS

Opinion

We have audited the financial statements of Heimstaden L-Blue II Holding ApS for the financial year as of the establishment of the Company 24 April - 31 December 2020, which comprise income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes, including accounting policies. The financial statements are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 31 December 2020 and of the results of the Company's operations for the financial year as of the establishment of the company 24 April - 31 December 2020 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs) and the additional requirements applicable in Denmark. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the "Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements" section of our report. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Independence

We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and the additional requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these rules and requirements.

Management's responsibilities for the financial statements

Management is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act and for such internal control as Management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

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.

In preparing the financial statements, Management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting in preparing the financial statements unless Management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance as to whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of the financial statements.

As part of an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- ▶ Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations or the override of internal control.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

- ▶ 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.
- ▶ Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- ▶ Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by Management.
- ▶ Conclude on the appropriateness of Management's use of the going concern basis of accounting in preparing the financial statements and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- ▶ Evaluate the overall presentation, structure and contents of the financial statements, including the note disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that gives a true and fair view.

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.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

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 20. maj 2021

Copenhagen, 20 May 2021

EY Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28

Henrik Reedtz

statsaut. revisor

State Authorised Public Accountant

mne24830

Statement on the Management's review

Management is responsible for the Management's review.

Our opinion on the financial statements does not cover the Management's review, and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the Management's review and, in doing so, consider whether the Management's review is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained during the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

Moreover, it is our responsibility to consider whether the Management's review provides the information required under the Danish Financial Statements Act.

Based on the work we have performed, we conclude that the Management's review is in accordance with the financial statements and has been prepared in accordance with the requirements of the Danish Financial Statement Act. We did not identify any material misstatement of the Management's review.

Kaare K. Lendorf

statsaut. revisor

State Authorised Public Accountant

mne33819



Ledelsesberetning

Management's review

Oplysninger om selskabet

Company details

Navn/Name

Heimstaden L-Blue II Holding ApS

Adresse, postnr., by/Address, Postal code, City

c/o Heimstaden Odense Ejendomme A/S
Hvilehøjvej 20, 5220 Odense SØ

CVR-nr./CVR no.

41 32 15 12

Stiftet/Established

27. april 2020/27 April 2020

Hjemstedskommune/Registered office

Odense

Regnskabsår/Financial year

24. april - 31. december 2020/24 April - 31 December 2020

Bestyrelse/Board of Directors

Helge Krogsbøl, formand/Chairman

Henrik Lildballe

Michael Byrgesen Hansen

Direktion/Executive Board

Michael Byrgesen Hansen, Direktør

Revision/Auditors

EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Management's review

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed ved investering i fast ejendom, herunder køb og salg af fast ejendom, udlejning, administration og forvaltning af fast ejendom samt anden beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Da selskabets formål er at investere i selskaber, som ejer investeringsejendomme, så er selskabets forretningsprocesser og værdiansættelsen af investeringsejendommene i selskabets datterselskaber påvirket af ændringer i ejendomsmarkedet, herunder det generelle renteniveau og økonomiske forhold.

Den igangværende COVID-19-pandemi, og usikkerheden omkring dens omfang og varigheden, medfører usikkerhed omkring de økonomiske og forretningsmæssige konsekvenser. Regeringer fortsætter med at vurdere og gennemføre foranstaltninger som reaktion på pandemien.

I Danmark ses et højt antal af transaktioner på markedet, hvilket demonstrerer, at der ikke er nogen væsentlig indflydelse på interessen for allokering af kapital til investeringsejendomme på grund af COVID-19. Som følge af markedsaktiviteten og vores vurdering af de vigtigste forudsætninger og skøn, der er anvendt i forbindelse med værdiansættelsen, har vi ikke konstateret væsentlig værdiansættelses usikkerhed i forbindelse med måling af kapitalandelene i selskabets datterselskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2020 udviser et underskud på 2.723.687 kr., og virksomhedens balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på 8.060.313 kr.

Begivenheder efter balancedagen

Selskabets kapitalejere har indgået aftale om salg af selskabet med endelig overtagelse pr. 15 januar 2021.

Udover ovenstående er der ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Business review

The object of the Company is to conduct business by investment in real estate, including buying and selling of real estate, letting out real estate, administration and management of real estate as well as other related activities.

Recognition and measurement uncertainties

As the company's purpose is to invest in companies which owns properties, the Company's business processes and the valuation of investment properties in the Company's subsidiaries is affected by changes in the property market, including the general level of interest rates and economic conditions.

As the COVID-19 pandemic is ongoing, uncertainties remain over its extent, duration and consequential economic and business impacts, and governments continue to assess and implement measures in response to the pandemic.

Within Denmark, we can see a high number of transactions in the market that demonstrate there is not a significant impact on interest in or allocation of capital to investment properties due to COVID-19. From these transactions and our assessment of the key judgements and estimates used in the property valuations, we do not note any significant valuation uncertainty relating to the investments in group entities.

Financial review

The income statement for 2020 shows a loss of DKK 2,723,687, and the balance sheet at 31 December 2020 shows equity of DKK 8,060,313.

Events after the balance sheet date

The shareholders have entered into an agreement regarding sale of the company with take over at 15 January 2021.

In addition to the above, no other events materially affecting the Company's financial position have occurred subsequent to the financial year-end.

Årsregnskab 24. april - 31. december 2020

Financial statements for the period 24 April - 31 December 2020

Resultatopgørelse

Income statement

Note	DKK	2020
Note		8 mdr. (months)
	Bruttotab	-87.264
	Gross loss	
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-1.022.476
	Income from investments in group enterprises	
3	Finansielle indtægter	2.218.111
	Financial income	
4	Finansielle omkostninger	-4.311.887
	Financial expenses	
	Resultat før skat	-3.203.516
	Profit/ loss before tax	
5	Skat af årets resultat	479.829
	Tax for the year	
	Årets resultat	-2.723.687
	Profit/ loss for the year	
	 Forslag til resultatdisponering	
	Recommended appropriation of profit/ loss	
	Overført resultat	-2.723.687
	Retained earnings/ accumulated loss	
		-2.723.687

**Årsregnskab 24. april - 31. december 2020**

Financial statements for the period 24 April - 31 December 2020

Balance

Balance sheet

Note	DKK	2020
	AKTIVER	
	ASSETS	
	Anlægsaktiver	
	Fixed assets	
6	Finansielle anlægsaktiver	
	Investments	
	Kapitalandele i dattervirksomheder	64.758.004
	Investments in group enterprises	
	Tilgodehavender hos dattervirksomheder	51.300.000
	Receivables from group enterprises	
		<u>116.058.004</u>
	Anlægsaktiver i alt	
	Total fixed assets	<u>116.058.004</u>
	Omsætningsaktiver	
	Non-fixed assets	
	Tilgodehavender	
	Receivables	
	Tilgodehavende selskabsskat	479.829
	Corporation tax receivable	
		<u>479.829</u>
	Likvide beholdninger	
	Cash	<u>948.309</u>
	Omsætningsaktiver i alt	
	Total non-fixed assets	<u>1.428.138</u>
	AKTIVER I ALT	
	TOTAL ASSETS	<u><u>117.486.142</u></u>

Årsregnskab 24. april - 31. december 2020

Financial statements for the period 24 April - 31 December 2020

Balance

Balance sheet

Note	DKK	2020
	PASSIVER	
	EQUITY AND LIABILITIES	
	Egenkapital	
	Equity	
7	Selskabskapital	40.001
	Share capital	
	Overkurs ved emission	10.743.999
	Share premium account	
	Overført resultat	-2.723.687
	Retained earnings	
	Egenkapital i alt	8.060.313
	Total equity	
	Gældsforpligtelser	
	Liabilities other than provisions	
	Langfristede gældsforpligtelser	
	Non-current liabilities other than provisions	
	Ansvarlig lånekapital	106.600.000
	Subordinate loan capital	
		106.600.000
	Kortfristede gældsforpligtelser	
	Current liabilities other than provisions	
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	283.829
	Trade payables	
	Anden gæld	2.542.000
	Other payables	
		2.825.829
	Gældsforpligtelser i alt	109.425.829
	Total liabilities other than provisions	
	PASSIVER I ALT	117.486.142
	TOTAL EQUITY AND LIABILITIES	

- 1 Anvendt regnskabspraksis
Accounting policies
- 2 Personaleomkostninger
Staff costs
- 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
Contractual obligations and contingencies, etc.
- 9 Sikkerhedsstillelser
Collateral
- 10 Nærtstående parter
Related parties

Årsregnskab 24. april - 31. december 2020

Financial statements for the period 24 April - 31 December 2020

Egenkapitalopgørelse

Statement of changes in equity

DKK	Selskabskapital Share capital	Overkurs ved emission Share premium account	Overført resultat Retained earnings	I alt Total
Kontant indbetaling i forbindelse med stiftelse				
Cash payments concerning formation of enterprise	40.000	8.467.000	0	8.507.000
Kapitalforhøjelse				
Capital increase	1	2.276.999	0	2.277.000
Overført via resultatdisponering				
Transfer through appropriation of loss	0	0	-2.723.687	-2.723.687
Egenkapital 31. december 2020	40.001	10.743.999	-2.723.687	8.060.313
Equity at 31 December 2020				

Årsregnskab 24. april - 31. december 2020

Financial statements for the period 24 April - 31 December 2020

Noter

Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis Accounting policies

Årsrapporten for Heimstaden L-Blue II Holding ApS for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

The annual report of Heimstaden L-Blue II Holding ApS for 2020 has been prepared in accordance with the provisions in the Danish Financial Statements Act applying to reporting class B entities and elective choice of certain provisions applying to reporting class C entities.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (DKK).

Reporting currency

The financial statements are presented in Danish kroner (DKK).

Resultatopgørelsen

Bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttotab.

Income statement

Gross loss

The items revenue and external expenses have been aggregated into one item in the income statement called gross loss in accordance with section 32 of the Danish Financial Statements Act.

Andre eksterne omkostninger

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

Other external expenses

Other external expenses include the year's expenses relating to the Company's core activities, including expenses relating to administration, bad debts etc.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Posten omfatter modtagne udbytter fra dattervirksomheder i det omfang udbyttet ikke overstiger den akkumulerede indtjening i dattervirksomheden i ejerperioden.

Profit/ loss from investments in subsidiaries

The item includes dividend received from subsidiaries in so far as the dividend does not exceed the accumulated earnings in the subsidiary in the period of ownership.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger m.v.

Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statements at the amounts that concern the financial year. Net financials include interest income and expenses, etc.

Årsregnskab 24. april - 31. december 2020

Financial statements for the period 24 April - 31 December 2020

Noter

Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)
Accounting policies (continued)**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.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. 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 administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

Balancen**Kapitalandele i dattervirksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I kostprisen indgår købsvederlaget opgjort til dagsværdi med tillæg af direkte købsomkostninger. Hvis der er indikation på nedskrivningsbehov, foretages nedskrivningstest. Hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tax

Tax for the year includes current tax on the year's expected taxable income and the year's deferred tax adjustments. The portion of the tax for the year that relates to the profit/loss for the year is recognised in the income statement, whereas the portion that relates to transactions taken to equity is recognised in equity.

The entity is jointly taxed with other group entities. The total Danish income tax charge is allocated between profit/loss-making Danish entities in proportion to their taxable income (full absorption).

Jointly taxed entities entitled to a tax refund are reimbursed by the management company based on the rates applicable to interest allowances, and jointly taxed entities which have paid too little tax pay a surcharge according to the rates applicable to interest surcharges to the management company.

Balance sheet**Investments in subsidiaries**

Investments in subsidiaries are measured at cost, which includes the cost of acquisition calculated at fair value plus direct costs of acquisition. If there is evidence of impairment, an impairment test is conducted. Where the carrying amount exceeds the recoverable amount, a write-down is made to such lower value.

Receivables

Receivables are measured at amortised cost.

An impairment loss is recognised if there is objective evidence that a receivable or a group of receivables is impaired. If there is objective evidence that an individual receivable has been impaired, an impairment loss is recognised on an individual basis.

Årsregnskab 24. april - 31. december 2020

Financial statements for the period 24 April - 31 December 2020

Noter

Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)
Accounting policies (continued)**Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Cash

Cash comprise cash.

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 acontoskatter.

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 midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser 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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Income taxes

Current tax payables and receivables are recognised in the balance sheet as the estimated income tax charge for the year, adjusted for prior-year taxes and tax paid on account.

Deferred tax is measured according to the liability method on all temporary differences between the carrying amount and the tax base of assets and liabilities. However, deferred tax is not recognised on temporary differences relating to goodwill which is not deductible for tax purposes and other items where temporary differences, apart from business combinations, arise at the date of acquisition without affecting either profit/loss for the year or taxable income. Where alternative tax rules can be applied to determine the tax base, deferred tax is measured based on Management's intended use of the asset or settlement of the liability, respectively.

Deferred tax is measured according to the tax rules and at the tax rates applicable at the balance sheet date when the deferred tax is expected to crystallise as current tax. Deferred tax assets are recognised at the expected value of their utilisation; either as a set-off against tax on future income or as a set-off against deferred tax liabilities in the same legal tax entity. Changes in deferred tax due to changes in the tax rate are recognised in the income statement.

Liabilities

Other liabilities are measured at net realisable value.

Årsregnskab 24. april - 31. december 2020

Financial statements for the period 24 April - 31 December 2020

Noter

Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat) Accounting policies (continued)

Ansvarlig lånekapital

Gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle virksomhedens andre kreditorer, præsenteres som ansvarlig lånekapital. Indregningen foretages efter samme metode som gældsforpligtelser.

Subordinate loan capital

Liabilities where the creditors have stated they are willing to subordinate their claim to rank after all the entity's other creditors are presented as subordinate loan capital. Subordinate loan capital is recognised using the same method as applies to liabilities.

2 Personalemkostninger Staff costs

Virksomheden har ingen ansatte.

The Company has no employees.

DKK	2020 8 mdr. (months)
3 Finansielle indtægter Financial income	
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder Interest receivable, group entities	2.218.111
	<u>2.218.111</u>
4 Finansielle omkostninger Financial expenses	
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder Interest expenses, group entities	4.279.866
Andre finansielle omkostninger Other financial expenses	32.021
	<u>4.311.887</u>
5 Skat af årets resultat Tax for the year	
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst Estimated tax charge for the year	-479.829
	<u>-479.829</u>

Årsregnskab 24. april - 31. december 2020

Financial statements for the period 24 April - 31 December 2020

Noter

Notes to the financial statements

6 Finansielle anlægsaktiver Investments

DKK	Kapitalandele i dattervirksomhe der Investments in group enterprises	Tilgodehavender hos dattervirksomhe der Receivables from group enterprises	I alt Total
Kostpris 24. april 2020 Cost at 24 April 2020	0	0	0
Tilgange Additions	65.780.480	51.300.000	117.080.480
Kostpris 31. december 2020 Cost at 31 December 2020	65.780.480	51.300.000	117.080.480
Værdireguleringer 24. april 2020 Value adjustments at 24 April 2020	0	0	0
Nedskrivning Impairment losses	-1.022.476	0	-1.022.476
Værdireguleringer 31. december 2020 Value adjustments at 31 December 2020	-1.022.476	0	-1.022.476
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020 Carrying amount at 31 December 2020	64.758.004	51.300.000	116.058.004

Navn Name	Hjemsted Domicile	Ejerandel Interest	Egenkapital Equity DKK	Resultat Profit/loss DKK
Dattervirksomheder Subsidiaries				
Heimstaden Egebjerg Bakke ApS	Odense	100,00 %	11.760.836	976.836
Heimstaden Hafllingervej ApS	Odense	100,00 %	13.345.452	5.712.042
Heimstaden Børkop Huse 2	Odense	100,00 %	7.987.074	6.947.074
Heimstaden Marken, Vejle ApS	Odense	100,00 %	4.681.688	4.647.015
Heimstaden Brorsonsvej, Langå ApS	Odense	100,00 %	5.709.884	114.496
Heimstaden Nr- Aaby ApS	Odense	100,00 %	8.463.459	7.123.459
Heimstaden Grejs Søpark ApS	Odense	100,00 %	12.304.047	2.089.952

Årsregnskab 24. april - 31. december 2020

Financial statements for the period 24 April - 31 December 2020

Noter

Notes to the financial statements

DKK	2020
7 Selskabskapital	
Share capital	
Selskabskapitalen er fordelt således: Analysis of the share capital:	
Anparter, 40.001 stk. a nom. 1,00 kr. 40,001 shares of DKK 1,00 nominal value each	40.001
	40.001

Selskabskapitalen har udviklet sig således det seneste år.
Changes in the share capital in the past year:

DKK	2020
Stiftelse Establishment	40.000
Kapitalforhøjelse Capital increase	1
	40.001

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v. Contractual obligations and contingencies, etc.

Andre eventualforpligtelser Other contingent liabilities

Selskabet er sambeskattet med Heimstaden DVP Holding ApS som administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på renter og udbytter, som forfalder til betaling fra og med selskabets indtrædelse den 27. april 2020.

The Company is jointly taxed with Heimstaden DVP Holding ApS as management company, and is jointly and severally liable with other jointly taxed group entities for payment of income taxes as well as withholding taxes on interest and dividends falling due for payment from the Company's entry into the joint taxation as per 27 April 2020.

9 Sikkerhedsstillelser Collateral

Til sikkerhed for gæld for dattervirksomheders gæld overfor kreditinstitutter har virksomheden stillet sikkerhed i kapitalandele med en regnskabsmæssig værdi af 64,8 mio. kr.

Investment in subsidiaries at a carrying amount of DKK 64.8 million at 31 December 2020 have been put up as security for subsidiaries' debt mortgage credit institutions.

Årsregnskab 24. april - 31. december 2020

Financial statements for the period 24 April - 31 December 2020

Noter

Notes to the financial statements

10 Nærtstående parter

Related parties

Heimstaden L-Blue II Holding ApS' nærtstående parter omfatter følgende:
 Heimstaden L-Blue II Holding ApS' related parties comprise the following:

Bestemmende indflydelse

Parties exercising control

Nærtstående part Related party	Bopæl/ Hjemsted Domicile	Grundlag for bestemmende indflydelse Basis for control
Niam VI Luxembourg S.à r.l. Niam VI Luxembourg S.à r.l.	Luxembourg Luxembourg	Kapitalbesiddelse Participating interest

Oplysning om koncernregnskaber

Information about consolidated financial statements

Modervirksomhed Parent	Hjemsted Domicile	Rekvirering af modervirksom- hedens koncernregnskab Requisitioning of the parent company's consolidated financial statements
Niam VI Denmark Holding AB	Stockholm, Sverige	www.niam.se

Oplysninger om sikkerhedsstillelse for dattervirksomheder

Information about security for loans relating to group entities

Oplysning om sikkerhedsstillelser for dattervirksomheder fremgår af note 9, sikkerhedsstillelser.

Information about security for loans relating to group entities appears from 9, "Collateral".

PENNEO

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

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

Michael Byrgesen Hansen

Direktion

På vegne af: Selskabet

Serienummer: PID:9208-2002-2-721523196019

IP: 178.155.xxx.xxx

2021-05-20 15:44:36Z

NEM ID 

Michael Byrgesen Hansen

Dirigent

På vegne af: Selskabet

Serienummer: PID:9208-2002-2-721523196019

IP: 178.155.xxx.xxx

2021-05-20 15:44:36Z

NEM ID 

Michael Byrgesen Hansen

Bestyrelse

På vegne af: Selskabet

Serienummer: PID:9208-2002-2-721523196019

IP: 178.155.xxx.xxx

2021-05-20 15:50:58Z

NEM ID 

Henrik Lildballe

Bestyrelse

På vegne af: Selskabet

Serienummer: PID:9208-2002-2-093946089574

IP: 89.233.xxx.xxx

2021-05-20 16:46:24Z

NEM ID 

Helge Krogsbøl

Bestyrelse

På vegne af: Selskabet

Serienummer: 9578-5994-4-467413

IP: 51.175.xxx.xxx

2021-05-20 19:33:08Z

 bankID 

Kaare Kristensen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:73827337

IP: 188.183.xxx.xxx

2021-05-20 22:06:27Z

NEM ID 

Henrik Reedtz

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:67854501

IP: 188.183.xxx.xxx

2021-05-21 07:39:02Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: H4IOA-2T3WW-H20TB-VU3K4-8CKTT-AM0JO

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/validate>