

Secure 360 A/S

Hjemstedsadresse: Gammel Lundtoftevej 24, 2800 Kongens Lyngby
Regnskabsår: 1. januar til 31. december 2022

Årsrapport 2022

CVR
42 18 70 89

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. maj 2023

Som dirigent:

Steffen Stæhr

Indholdsfortegnelse

| | |
|--|----|
| Selskabsoplysninger | 3 |
| Påtegninger | |
| Ledespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Årsregnskab 1. januar til 31. december 2022 | |
| Anvendt regnskabspraxis..... | 8 |
| Resultatopgørelse..... | 10 |
| Balance | 11 |
| Noter | 12 |

Selskabsoplysninger

Selskabet

Secure 360 A/S
Gammel Lundtoftevej 24
2800 Kongens Lyngby
Telefon: 46 98 00 00
CVR nr. 42 18 70 89

Hjemstedskommune: Lyngby-Taarbæk

Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Bestyrelse

Henrik Bo Jørgensen
Jan Grænge
Søren Dal Thomsen

Direktion

Signe Kjær Hansen
Søren Dal Thomsen

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Pengeinstitutter

SEB
Ringkjøbing Landbobank
Jyske Bank

Depositar

SEB

Forvalter

Alternative Equity Partners A/S

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2022 for Secure 360 A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven med supplerende oplysninger efter lov om forvaltere af alternative investeringsfonde.

Efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2022.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, der omhandles.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kongens Lyngby, den 4. maj 2023

Direktion:

Signe Kjær Hansen

Søren Dal Thomsen

Bestyrelse:

Henrik Bo Jørgensen
Formand

Jan Grænge

Søren Dal Thomsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Secure 360 A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Secure 360 A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven med supplerende oplysninger efter lov om forvaltere af alternative investeringsfonde.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven samt efter lov om forvaltere af alternative investeringsfonde.

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'. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- 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 konklusioner 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 blandt andet 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 samt efter lov om forvaltere af alternative investeringsfonde.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet med årsregnskabslovens samt lov om forvaltere af alternative investeringsfondes krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 4. maj 2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Jakob Lindberg
statsautoriseret revisor
mne40824

Rikke Frydkjær Petersen
statsautoriseret revisor
mne46616

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at investere i et bredt udsnit af finansielle instrumenter, herunder aktier, obligationer og alternative investeringsfonde.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat for 2022 udviser et underskud på t.kr. 8.448.

Selskabets resultat anses af ledelsen i overensstemmelse med forventningerne for året. Resultatet er især påvirket af udviklingen på aktiemarkedet, hvilket har givet selskabet urealiseret tab i 2022 på t.kr. 6.593 på værdipapirer.

Selskabet har i løbet af 2022 investeret i 7 yderligere alternative investeringsfonde. Derudover har selskabet afhændet 1 alternativ investering efter en frivillig likvidation. Selskabet har pr. 31. december 2022 en portefølje med alternative investeringsfonde på i alt 21 fonde. Disse er kategoriseret som andre kapitalandele og værdipapirer. Selskabet har i år haft en urealiseret tab på i alt t.kr. -4.779. Selskabet har i løbet af 2022 modtaget kr. 3.509 i udbytte fra investeringerne. Selskabets kapitalandele udgør pr. 31. december 2022 t.kr. 88.779.

Selskabet har herudover investeret i én ny noteret aktieporteføljefond samt købt yderligere op i de nuværende aktieporteføljefonde og obligationsporteføljefond. Værdipapirerne udgør pr. 31. december 2022 t.kr. 74.419.

Selskabets egenkapital udgør pr. 31. december 2022 t.kr. 160.447, hvilket vurderes at være tilstrækkeligt til at dække selskabets behov for kapital.

Periodisk offentliggørelse for artikel 6 finansielle produkter

De investeringer, der ligger til grund for dette finansielle produkt, tager ikke højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

Lønsum hos forvalter

Den samlede lønsum i Alternative Equity Partners A/S udgør i 2021 t.kr. 15.807 heraf variabelt t.kr. 1.354. Den gennemsnitlige antal fuldtidsansatte i Alternative Equity Partners A/S er 12.

Risici, herunder politikker og mål for styring

Selskabet er eksponeret over for forskellige typer risici.

Følgende risici er definerede:

- Markedsrisici
- Kreditrisici
- Likviditetsrisici
- Modpartsrisici
- Operationelle risici

Selskabet har politikker for risikostyring med det formål at minimere de tab, der kan opstå som følge af de definerede risici.

Selskabet udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til dagligt påvirker selskabet. Bestyrelsen i Alternative Equity Partner A/S (forvalter) fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og likviditetsstyring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici.

Risici opgøres og måles månedligt. Der er ikke konstateret væsentlige overskridelser, som har væsentlig indflydelse på årsrapporten.

Ledelsesberetning

Oplysninger om egne kapitalandele

På balancedagen ejer selskabet 723.358 stk. svarende til en dagsværdi på t.kr. 3.732. Beholdningen udgør 2,24 % af selskabets samlede kapital på 32.283.443 stk.

Det er en bevidst strategi, der er valgt, for at kunne imødegå løbende ind- og udtrædelser på månedsbasis. Investorerne har dermed fordel ved at kunne sælge uden at have en decideret køber. Selskabet tilbagekøber derfor fra en given investor og selskabet kan så sælge andele til nye eller eksisterende investorer. Køb og salg og dermed også gevinst eller tab indregnes i egenkapitalen.

Der er i året erhvervet 2.446.669 stk. egne aktier. De erhvervede aktier udgør 7,58 % af selskabets samlede kapital. Den samlede købesum udgør t.kr. 12.791.

Der er i året solgt 1.723.311 stk. egne aktier. De solgte aktier udgør 5,34 % af selskabets samlede kapital. Den samlede salgssum udgør t.kr. 8.900.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtrådt begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Secure 360 A/S for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder samt supplerende oplysninger efter lov om forvaltere af alternative investeringsfonde.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år. Regnskabet aflægges i DKK.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder af- og nedskrivninger.

Aktiver og forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde eller fragå selskabet, og værdien kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der redegøres i det følgende for regnskabspraksis anvendt for væsentlige regnskabsposter.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Indtægter af andre værdipapirer og kapitalandele

Under indtægter af andre værdipapirer og kapitalandele indregnes realiserede og urealiserede kursgevinster, udbytter og renteindtægter relateret til posten andre værdipapirer og kapitalandele.

Finansielle poster

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

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat af årets resultat

Selskabet har skattemæssig status som investeringsselskab efter aktieavancebeskatningslovens § 19. I overensstemmelse med IFRIC 23 har ledelsen i forbindelse med regnskabsaflæggelsen anvendt den skatteposition, som ledelsen har vurderet mest sandsynlig under hensyntagen til den usikkerhed der forligger i forhold til kriterierne for at kvalificere som investeringsselskab efter aktieavancebeskatningslovens § 19.

Ledelsen har vurderet, at det er mest sandsynligt baseret på lovgivning samt praksis indenfor området, at selskabets investeringer i underliggende investeringsfonde vil opfylde investeringskravene i aktieavancebeskatningslovens § 19.

Såfremt selskabet mod ledelsens bedste forventning ikke lever op til kravene for at være et investeringsselskab omfatter af aktieavancebeskatningslovens § 19 vil det ikke have en væsentlig indflydelse på selskabets resultatopgørelse eller balance, bl.a. fordi der ikke påhviler opskrivning af

Anvendt regnskabspraksis

unoterede kapitalandele udskudt skat, ligesom det er forventningen, at en væsentlig del af afkastet fra investeringerne i de underliggende investeringsfonde vil være skattefrie afkast, såfremt selskabet var undergivet almindelig skattepligt.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnes til skønnet dagsværdi på balancedagen. I resultatopgørelsen indregnes årets værdiregulering.

Det underliggende fond opgør dagsværdien af kapitalandelens værdi på kvartalsbasis. Denne værdiansættelse danner grundlag for værdiansættelsen af selskabets kapitalandel.

Dagsværdierne i disse fonde er opgjort baseret på anerkendte værdiansættelsesmetoder, herunder IPEV valuation guidelines som i al væsentlighed svarer til indregnings- og målingsbestemmelser i IFRS 13. Den opgjorte dagsværdi svarer dermed til ejerandelen af den opgjorte kapitalkonto.

Som følge af at investeringen sker via andre alternative investeringsfonde, er det ikke muligt at give yderligere oplysninger omkring anvendte multipler, afkastkrav mv. i værdiansættelsen.

Da værdiansættelsen i fondene er afhængig af antagelser omkring bl.a. fremtidige indtjening i underliggende selskaber ejet af fondene og udviklingen i markedsmultipler, er værdiansættelsen forbundet med en naturlig usikkerhed. Denne usikkerhed vil sagens natur være større i perioder med udsving på de finansielle markeder, hvor markedsmultipler, og dermed værdiansættelsen vil være påvirket af blandt andet udviklingen i illikviditetspræmier samt muligheden for at sælge underliggende selskaber i fondene. Der henvises til note 5 for yderligere oplysninger.

Restcommitment i de underliggende investeringer er oplyst som eventualforpligtelser. Der henvises til note 7.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele under omsætningsaktiver indeholder børsnoteret aktier og obligationer samt unoterede hedgefonde.

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnes til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter tilgodehavender hos kreditinstitutter. Tilgodehavender måles til dagsværdi.

Egenkapital

Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Egne kapitalandele

Egne kapitalandele fratrækkes direkte i egenkapitalen. Et beløb svarende til kostprisen for egne kapitalandele fratrækkes i de frie reserver. Gevinst og tab ved salg eller annullering af egne kapitalandele indregnes ligeledes på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse

| Note (1.000 kr.) | 1/1 2022 - 31/12 2022 | 5/3 2021 - 31/12 2021 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| 1 Personaleomkostninger | (10) | 0 |
| Andre eksterne omkostninger | (342) | (315) |
| Resultat før finansielle poster | (352) | (315) |
| 2 Indtægter af andre værdipapirer og kapitalandele | (1.270) | 3.613 |
| 3 Finansielle indtægter | 68 | 2.461 |
| 4 Finansielle omkostninger | (6.894) | (34) |
| Årets resultat | (8.448) | 5.725 |
| Disponeres således: | | |
| Overført resultat | (8.448) | 5.725 |
| | (8.448) | 5.725 |

Balance

| Note (1.000 kr.) | 31/12 2022 | 31/12 2021 |
|--|----------------|---------------|
| Balance - aktiver | | |
| Anlægsaktiver | | |
| Finansielle anlægsaktiver | | |
| 5 Andre værdipapirer og kapitalandele | 88.779 | 33.909 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | 88.779 | 33.909 |
| Andre tilgodehavender | | |
| Andre tilgodehavender | 2.858 | 1.120 |
| Andre tilgodehavender i alt | 2.858 | 1.120 |
| Kapitalandele og værdipapirer | | |
| | 74.419 | 38.399 |
| Likvide beholdninger | | |
| | 722 | 3.521 |
| Omsætningsaktiver i alt | | |
| | 77.999 | 43.040 |
| Aktiver i alt | | |
| | 166.778 | 76.950 |
| Balance - passiver | | |
| Egenkapital | | |
| Selskabskapital | 32.283 | 11.648 |
| Overført overskud eller underskud | (6.512) | 5.725 |
| Overkurs ved emission | 134.676 | 56.779 |
| Egenkapital i alt | 160.447 | 74.151 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| Gæld til kreditinstitutter | 4.223 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 37 | 49 |
| Anden gæld | 2.071 | 2.750 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 6.331 | 2.799 |
| Gæld i alt | | |
| | 6.331 | 2.799 |
| Passiver i alt | | |
| | 166.778 | 76.950 |

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

7 Eventualforpligtelser

Noter

| Note (1.000 kr.) | 1/1 2022 - 31/12 2022 | 5/3 2021 - 31/12 2021 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 1 Personalemkostninger | | |
| Lønninger og gager | (10) | 0 |
| Personalemkostninger i alt | (10) | 0 |
| Selskabet har i regnskabsåret ikke haft nogen ansatte udover direktionen. | | |
| 2 Indtægter af andre værdipapirer og kapitalandele | | |
| Udbytte fra andre kapitalandele | 3.509 | 3.448 |
| Værdiregulering andre værdipapirer og kapitalandele | (4.779) | 165 |
| Indtægter af andre værdipapirer og kapitalandele i alt | (1.270) | 3.613 |
| 3 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter udlån | 33 | 21 |
| Renteindtægter, pengeinstitutter | 1 | 0 |
| Udbytte værdipapirer | 34 | 0 |
| Kursregulering værdipapirer | 0 | 2.440 |
| Finansielle indtægter i alt | 68 | 2.461 |
| 4 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger, pengeinstitutter | (234) | (19) |
| Bankomkostninger | (67) | (15) |
| Kursregulering værdipapirer | (6.593) | 0 |
| Finansielle omkostninger i alt | (6.894) | (34) |
| | 31/12 2022 | 31/12 2021 |
| 5 Andre værdipapirer og kapitalandele | | |
| Kostpris 1. januar | 33.744 | 0 |
| Årets tilgang | 65.039 | 34.470 |
| Årets afgang | (5.342) | (726) |
| Kostpris 31. december | 93.441 | 33.744 |
| Værdireguleringer | | |
| Værdiregulering 1. januar | 165 | 0 |
| Årets værdireguleringer | (4.779) | 165 |
| Tilbageførsel af tidligere års reguleringer | (49) | 0 |
| Værdiregulering 31. december | (4.662) | 165 |
| Bogført værdi pr. 31. december 2022 | 88.779 | 33.909 |

Selskabet har gennem funds-of-funds investeringer, andele i unoterede fonde. Selskabet har ingen bestemmende eller væsentlig indflydelse i de fonde, som selskabet har investeret i.

Fondene, som selskabet har investeret i, anvender alle anerkendte retningslinjer for måling af dagsværdi. Måling af dagsværdien i de underliggende fonde, er foretaget af forvalteren for den enkelte fond.

Normalt har virksomheden ingen eller meget få information om specifikke metoder og forudsætninger, som anvendes af forvalterne for fondene, når de skal måle de underliggende porteføljeselskabers dagsværdi. Dog modtager selskabet hvert kvartal information fra fondens forvaltere om resultaterne af de underliggende porteføljeselskaber, herunder en ikke revideret kapitalkonto. Ved Q4 modtager selskabet en revideret årsrapport fra en uafhængig revisor fra den underliggende fond som er basis for dagsværdien ultimo året.

Noter

Note (1.000 kr.)

5 Andre værdipapirer og kapitalandele (fortsat)

Selskabet har ingen indflydelse på vurdering af dagsværdien i den underliggende fond, hvorfor ingen centrale forudsætninger relateret til dagsværdien er relevante at oplyse. Men som en del af udarbejdelsen af årsrapporten, vurderer ledelsen, den underliggende fonds dagsværdiprincipper og regnskabsmæssige skøn og vurderer, om disse principper er rimelige baseret på ledelseserfaring og viden om investeringen.

Da investeringerne under "andre værdipapirer og kapitalandele", er investeringer i unoterede fonde, sker værdiansættelsen af dagsværdien af disse investeringer efter niveau 3 i dagsværdihierarkiet.

Alle værdireguleringer indregnes direkte i resultatopgørelsen under indtægter af andre værdipapirer og kapitalandele.

| Dagsværdioplysninger | 31/12 2022 | 31/12 2021 |
|--|------------|------------|
| Dagsværdi ultimo | 88.779 | 33.909 |
| Årets ændringer i dagsværdien, som er indregnet i resultatopgørelsen | (4.827) | 165 |
| Årets ændringer i dagsværdien, som er indregnet i egenkapitalen | 0 | 0 |

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har pr. 31. december 2022 ikke afgivet pant eller stillet sikkerheder.

7 Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet et investeringstilsagn, hvoraf der pr. 31. december 2022 udestår t.kr. 81.309. Selskabet har herudover ingen eventualforpligtelser.

PENNEO

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

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

Steffen Appelqvist Stæhr

Dirigent

Serienummer: 1dccb1fd-926c-482c-882c-24faf9764818

IP: 189.176.xxx.xxx

2023-05-04 13:37:57 UTC



Henrik Bo Jørgensen

Bestyrelsesformand

Serienummer: 6c93a07c-580c-430f-b416-bca2485b7b05

IP: 91.133.xxx.xxx

2023-05-04 13:57:28 UTC



Søren Dal Thomsen

Adm. direktør

Serienummer: 6bb944a1-0269-4375-bb2b-8a162c4ca899

IP: 83.91.xxx.xxx

2023-05-04 14:36:45 UTC



Søren Dal Thomsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 6bb944a1-0269-4375-bb2b-8a162c4ca899

IP: 83.91.xxx.xxx

2023-05-04 14:36:45 UTC



Rikke Frydkjær Petersen

Revisor

Serienummer: 508a3ba2-3196-433f-b919-0ed8b9eac5de

IP: 80.208.xxx.xxx

2023-05-05 07:26:24 UTC



Jan Grænge

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 18cf94ec-ca2f-4fb8-82fe-089512540288

IP: 193.89.xxx.xxx

2023-05-07 10:47:39 UTC



Penneo dokumentnøgle: SIXOD-OGLEFL-C3B7I-MOGIF-YWLHZ-UZTEH

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 tidsstemplet 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 i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>

PENNEO

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

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

Signe Kjær Hansen

Adm. direktør

Serienummer: 273b35ed-0317-4289-91f7-08ea4024f7b9

IP: 80.62.xxx.xxx

2023-05-07 15:47:41 UTC



Jakob Lindberg

Revisor

Serienummer: b7594018-ffcc-45a7-aae3-b9d6494261de

IP: 62.135.xxx.xxx

2023-05-07 18:57:23 UTC



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 tidsstemplet 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 i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>