

List of Signatures

Page 1/1



PenSam Credit KS - Annual Report 2024_opdateret_PwC final.pdf

Name	Method	Signed at
Jesper Otto Edelbo	MitID	2025-02-19 16:01 GMT+01
Anni Pogo Zoroghlan	MitID	2025-02-19 13:16 GMT+01
Claus Christensen	MitID	2025-02-19 12:54 GMT+01



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: 4028F4E1545C4E3AAA0A383413922F20

List of Signatures

Page 1/1



PenSam Credit KS - Annual Report 2024_opdateret_PwC final.pdf

Name	Method	Signed at
Jeppe Starup	MitID	2025-02-19 12:13 GMT+01
Hanne Reinhardt Møgelvang	MitID	2025-02-19 11:43 GMT+01
Mikkel Holme Aaen Andersen	MitID	2025-02-19 11:40 GMT+01



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: CA3407698FE04C4E8493925E0BCF0AAE



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
4028F4E1545C4E3AAA0A383413922F20

PenSam Credit K/S

Årsrapport

1. januar 2024 - 31. december 2024

2. Regnskabsår

Fremlagt og godkendt på ordinær generalforsamling
den 19. februar 2025

Som dirigent

Anni Pogo Zoroghlan

PenSam Credit K/S
Jørgen Knudsens Vej 2
3520 Farum

CVR nr. 43723472



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
CA3407698FE04C4E8493925E0BCF0AAE



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
4028F4E1545C4E3AAA0A383413922F20

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger.....	3
Ledelsesberetning.....	4
Ledelsespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	6
Anvendt regnskabspraxis.....	9
Årsregnskab 1. januar 2024 - 31. december 2024.....	11
Resultatopgørelse.....	11
Balance.....	12
Egenkapitalopgørelse.....	13
Noter.....	14

Side 2 af 16



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
CA3407698FE04C4E8493925E0BCF0AAE



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
4028F4E1545C4E3AAA0A383413922F20

Selskabsoplysninger

SELSKAB

PenSam Credit K/S
Jørgen Knudsens Vej 2
3520 Farum
CVR nr. 43723472

Stiftelsesdato 20. december 2022
Regnskabsår 1. januar 2024 - 31. december 2024

DIREKTION

Selskabet har ingen direktion og tegnes af komplementaren:
PenSam Credit Komplementar ApS
Jørgen Knudsens Vej 2
3520 Farum
CVR nr. 43720708

BESTYRELSE

Formand, Mikkel Holme Aaen Andersen
Bestyrelsesmedlem, Jeppe Starup
Bestyrelsesmedlem, Hanne Reinhardt Møgelvang

ADMINISTRATIONSELSKAB

CSC (Denmark) ApS
Harbour House, Sundkrogsgade 21
2100 København Ø

INTERN REVISOR

Revisionschef
Palle Mortensen

EKSTERN REVISOR

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Side 3 af 16



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
CA3407698FE04C4E8493925E0BCF0AAE



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
4028F4E1545C4E3AAA0A383413922F20

Ledelsesberetning

SELSKABETS VÆSENTLIGSTE AKTIVITETER

Selskabets væsentligste aktivitet består i at yde lån/co-investeringer til andre selskaber gennem kreditfonde.

Der er ydet 13 nye lån i 2024, hvoraf 10 er overført fra moderselskabet PenSam Pension forsikringsaktieselskab.

UDVIKLINGEN I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2024 til 31. december 2024 udviser et resultat på DKK 15.929.600 og selskabets balance pr. 31. december 2024 udviser en balancesum på DKK 575.255.770, og en egenkapital på DKK 35.508.037. Resultatet er i overensstemmelse med det forventede.

Forventningen for 2025 er vækst i udlånsaktiviteten og dermed et højere resultat sammenholdt med 2024. Det afhænger dog af aktivitetsniveauet hos selskabets samarbejdspartnere, samt den generelle udvikling på de finansielle markeder.

USIKKERHED VED INDREGNING OG MÅLING

Ved udarbejdelsen af årsrapporten foretages der i forbindelse med indregning og måling af udlån og andre kapitalandele en vurdering, som omfatter skøn, som er behæftet med en vis usikkerhed.

BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING

Der har ikke været begivenheder som har påvirket selskabets regnskab efter regnskabsårets afslutning.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
CA3407698FE04C4E8493925E0BCF0AAE



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
4028F4E1545C4E3AAA0A383413922F20

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2024 til 31. december 2024 for PenSam Credit K/S.

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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2024 til 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Den 19. februar 2025

Bestyrelsen

Mikkel Holme Aaen Andersen
Formand

Jeppe Starup

Hanne Reinhardt Møgelvang

Side 5 af 16



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
CA3407698FE04C4E8493925E0BCF0AAE



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
4028F4E1545C4E3AAA0A383413922F20

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitlejeren i PenSam Credit K/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for PenSam Credit K/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Side 6 af 16



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
CA3407698FE04C4E8493925E0BCF0AAE



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
4028F4E1545C4E3AAA0A383413922F20

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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.
- 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 regnskabet 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 regnskabet 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.

Side 7 af 16



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
CA3407698FE04C4E8493925E0BCF0AAE



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
4028F4E1545C4E3AAA0A383413922F20

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Hellerup, den 19. februar 2025

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Christensen
statsautoriseret revisor
mne33687

Jesper Otto Edelbo
statsautoriseret revisor
mne10901

Side 8 af 16



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
CA3407698FE04C4E8493925E0BCF0AAE



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
4028F4E1545C4E3AAA0A383413922F20

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten for PenSam Credit K/S for perioden 1. januar 2024 til 31. december 2024 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte elementer fra klasse C.

Regnskabsopstillingen er tilpasset selskabets særlige forhold/aktivitet og afviger således fra årsregnskabslovens skemakrav på enkelte områder med henblik på at præsentere et retvisende billede af selskabets aktiviteter.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

RAPPORTERINGSVALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

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

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 regnskabspost nedenfor.

Udlån måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag.

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.

Ved udarbejdelsen af årsrapporten foretages der i forbindelse med indregning og måling af udlån og andre kapitalandele en vurdering, som omfatter skøn, som er behæftet med en vis usikkerhed.

RESULTATOPGØRELSE

Rente- og gebyrindtægter

I posten indgår renteindtægter på selskabets udlån samt diverse gebyrer og honorarer i relation til selskabets primære aktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift og administration af selskabet.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
CA3407698FE04C4E8493925E0BCF0AAE



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
4028F4E1545C4E3AAA0A383413922F20

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger vedrørende likvide beholdninger og gæld, samt realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, og kursreguleringer på værdipapirer og kapitalandele.

Skat af årets resultat

Selskabet er ikke et selvstændigt skattesubjekt. Derfor indregnes der ikke skat i årsregnskabet. Selskabets skattepligtige indkomst beskattes hos kapitalejerne og forpligtelserne påhviler disse.

BALANCEN

Udlån

Udlånene omfatter udlån til virksomheder. Udlånene indregnes på udbetalingsdagen til lånets hovedstol. Udlånene måles efterfølgende til amortiseret kostpris hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter endnu ikke forfaldne renter på udlån, der vedrører det aktuelle regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvider omfatter likvide beholdninger og måles til nominel værdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter kommanditselskabskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

Omregning af fremmed valuta

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 finansiell post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
CA3407698FE04C4E8493925E0BCF0AAE



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
4028F4E1545C4E3AAA0A383413922F20

Årsregnskab 1. januar 2024 - 31. december 2024

Resultatopgørelse

		2024	20/12/2022 - 31/12/2023
	Note	DKK	DKK
Rente- og gebyrindtægter		36.004.146	734.346
Andre eksterne omkostninger	1	<u>-1.094.405</u>	<u>-719.636</u>
Resultat af ordinær primær drift		34.909.741	14.710
Finansielle indtægter		923.117	20.639
Finansielle omkostninger	2	<u>-19.903.258</u>	<u>-456.912</u>
Årets resultat		<u>15.929.600</u>	<u>-421.563</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		15.929.600	-421.563
Resultatdisponering i alt		15.929.600	-421.563

Side 11 af 16



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
CA3407698FE04C4E8493925E0BCF0AAE



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
4028F4E1545C4E3AAA0A383413922F20

Balance pr. 31 december

AKTIVER	Note	2024 DKK	2023 DKK
Udlån	3	527.758.993	21.306.253
Andre værdipapirer og kapitalandele	4	694.022	0
Finansielle anlægsaktiver		528.453.014	21.306.253
Anlægsaktiver i alt		528.453.014	21.306.253
Tilgodehavender		10.589.320	17.178
Periodeafgrænsningsposter		120.607	116.452
Tilgodehavender i alt		10.709.927	133.630
Likvide beholdninger		36.092.828	20.351.467
Omsætningsaktiver i alt		46.802.755	20.485.097
AKTIVER I ALT		575.255.770	41.791.350
PASSIVER	Note	DKK	DKK
Kommanditselskabskapital	5	20.000.000	20.000.000
Overført resultat		15.508.037	-421.563
Egenkapital i alt		35.508.037	19.578.437
Rammelånsfacilitet	6	539.561.336	21.317.582
Langfristede gældsforpligtelser i alt		539.561.336	21.317.582
Rammelånsfacilitet	6	174.158	450.695
Skyldige omkostninger		12.238	444.635
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		186.396	895.330
Gældsforpligtelser i alt		539.747.733	22.212.912
PASSIVER I ALT		575.255.770	41.791.350
Oplysninger om ejerskab	7		



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
CA3407698FE04C4E8493925E0BCF0AAE



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
4028F4E1545C4E3AAA0A383413922F20

Egenkapitalopgørelse

DKK	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	20.000.000	-421.563	19.578.437
Årets resultat	0	15.929.600	15.929.600
Egenkapital 31. december 2024	20.000.000	15.508.037	35.508.037

Side 13 af 16



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
CA3407698FE04C4E8493925E0BCF0AAE



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
4028F4E1545C4E3AAA0A383413922F20

Noter

1. PERSONALEOMKOSTNINGER

Der er ingen ansatte i selskabet.

Der har i året ikke været udgifter til vederlag til bestyrelsen.

2. FINANSIELLE OMKOSTNINGER

	2024	2023
	DKK	DKK
Renteudgifter til tilknyttede virksomheder	19.891.156	450.695
Negative renter, bankkonti	0	1
Valutakurstab	2.834	0
Gebyrer	9.269	6.216
Finansielle omkostninger i alt	19.903.258	456.912

3. UDLÅN

	2024	2023
	DKK	DKK
Kostpris primo	21.309.112	0
Tilgang	502.642.609	21.309.112
Afgang	0	0
Kostpris ultimo	523.951.721	21.309.112
Værdireguleringer primo	-2.859	0
Årets værdireguleringer	3.810.131	-2.859
Værdireguleringer ultimo	3.807.272	-2.859
Regnskabsmæssig værdi	527.758.993	21.306.253

Der er på hvert udlån foretaget en revurdering af ratingen ifm. udarbejdelsen af årsrapporten. Der er ingen væsentlige ændringer i ratingen og låntagernes kreditværdighed betragtes derfor ikke, i væsentlig grad, at være ændret i forhold til overførelstidspunktet, hvor lånet er overført fra PenSam Pension forsikringsaktieselskab eller selskabet har selv har ydet lånet. Der er for nuværende ikke andre forhold, der har givet anledning til usikkerhed om kreditkvaliteten. På denne baggrund og med de etablerede sikkerhedsstrukturer, er der ikke foretaget nedskrivninger eller hensættelser.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
CA3407698FE04C4E8493925E0BCF0AAE



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
4028F4E1545C4E3AAA0A383413922F20

4. ANDRE VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE

	2024	2023
	DKK	DKK
Kostpris primo	0	0
Tilgang	593.766	0
Afgang	0	0
Kostpris ultimo	593.766	0
Værdireguleringer primo	0	0
Årets værdireguleringer	100.256	0
Værdireguleringer ultimo	100.256	0
Regnskabsmæssig værdi	694.022	0
Værdiregulering som er indregnet i resultatopgørelsen	100.256	0
Værdiregulering som er indregnet på egenkapitalen	0	0

5. SELSKABSKAPITAL

Kommanditselskabskapital består af 20.000.000 anparter á DKK 1. Samtlige anparter ejes af PenSam Pension forsikringsaktieselskab.

6. RAMMELÅNSFACILITET

Selskabet indgik den 1. februar 2023 en rammelånsaftale med den tilknyttede virksomhed PenSam Pension forsikringsaktieselskab med en trækingsret på 1 mia. kr. Den trukne del af rammelånet forrentes på markedsbaserede vilkår. Renten genforhandles årligt.

	2024	2023
	DKK	DKK
Træk på rammelånet primo	21.768.277	0
Årets træk	518.243.754	21.317.582
Årets påløbne renter	19.891.156	450.695
Årets tilbagebetalinger	-20.167.693	0
Træk på rammelånet ultimo	539.735.495	21.768.277

Tilbagebetaling sker i takt med afvikling af selskabets udlån:

	DKK	DKK
Under 1 år	174.158	450.695
Mellem 1 og 5 år	0	0
Over 5 år	539.561.336	21.317.582
Tilbagebetaling i alt	539.735.495	21.768.277



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
CA3407698FE04C4E8493925E0BCF0AAE



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
4028F4E1545C4E3AAA0A383413922F20

7. OPLYSNINGER OM EJERSKAB

Koncernforhold

Årsrapporten for selskabet indgår i koncernregnskabet for PenSam Holding A/S, Jørgen Knudsens Vej 2, 3520 Farum. CVR-nr. 12629532.

Ejerforhold

Selskabet er ejet 100 % af PenSam Pension forsikringsaktieselskab, CVR-nr. 14638903.

Nærtstående parter

Selskabet har i året haft følgende transaktioner med en nærtstående part:

Renter på rammelånsaftalen på DKK 19.891.156 (2023: DKK 450.695) til PenSam Pension forsikringsaktieselskab. Selskabets træk på rammelånsaftalen med PenSam Pension forsikringsaktieselskab udgør pr. 31. december 2024 DKK 539.735.495 (2023 DKK 21.768.277).

Honorar på DKK 50.453 (2023: DKK 0) til komplementarselskabet PenSam Credit Komplementar ApS.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
CA3407698FE04C4E8493925E0BCF0AAE



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
4028F4E1545C4E3AAA0A383413922F20