



Meddelelse nr. 17/2026
København d. 28. august 2026

Meddelelse nr. 17/2026: Delårsrapport 1. januar – 30. juni 2026

Bestyrelsen for Strategic Investments A/S har på et møde d.d. behandlet selskabets delårsrapport for perioden 1. januar – 30. juni 2026.

Resumé:

- Resultatet for 2. kvartal 2026 blev på DKK 29,8m, svarende til et afkast på 4,8%.
- Resultat for 1. halvår 2026 blev på DKK -57,3m, svarende til et afkast på -16,6%. Bag det negative resultat ligger primært et fald i selskabets største enkeltinvestering, GreenMobility.
- Strategic Investments egenkapital var d. 30. juni 2026 på DKK 318,6m, svarende til en indre værdi af selskabets aktier på DKK 0,77 pr. aktie. I overensstemmelse med selskabets udbyttepolitik udbetaltes i foråret 2026 et udbytte på DKK 0,02 pr. aktie.
- Strategic Investments forventer uændret for hele 2026 et resultat svarende til et afkast i intervallet 10% til 15%. Usikkerheden er dog usædvanligt høj og udfaldsrummet stort henset til et fortsat udfordrende miljø for small cap investeringer i kombination med en høj porteføljekoncentration

Spørgsmål vedrørende denne meddelelse kan rettes til selskabets administrerende direktør Jens Black på telefon +45 30 65 41 71.

Med venlig hilsen
Strategic Investments A/S

Bestyrelsen



**Strategic
Investments**

August Bournonvilles Passage 1
DK-1055 København K
Telefon: (+45) 38 40 15 50
CVR 71 06 47 19

Strategic Investments A/S
(CVR 71 06 47 19)

Delårsrapport 1. januar – 30. juni 2026

Selskabsmeddelelse nr. 17/2026, d. 28. august 2026



Delårsrapport 1. januar – 30. juni 2026

Periodens resultat og balance

Strategic Investments resultat for 1. halvår 2026 blev på DKK -57,3m før og efter skat mod et resultat på DKK -52,8m før og efter skat i 1. halvår 2025.

Resultatet før og efter skat for 2. kvartal 2026 blev på DKK 29,8m mod et resultat før og efter skat på DKK -13,0m for 2. kvartal 2025.

Halvårsresultatet er sammensat af et investeringsresultat på DKK -52,7m (DKK -47,9m i 1. halvår 2025) med fradrag af driftsomkostninger på DKK 4,6m (DKK 4,8m). Kvartalsresultatet er sammensat af et investeringsresultat på DKK 32,6m (DKK -10,0m i 2. kvartal 2025) med fradrag af driftsomkostninger på DKK 2,7m (DKK 2,9m).

Selskabets egenkapital udgjorde d. 30. juni 2026 DKK 318,6m (DKK 258,2m d. 30. juni 2025) mod DKK 371,2m ultimo 2025. Selskabets egenkapital er således i 1. halvår 2026 faldet med DKK 52,6m. Egenkapitalen er reduceret med periodens resultat på DKK -57,3m samt med udbetalt udbytte på DKK 8,4m (DKK 0,02 pr. aktie) og forøget som følge af aktieemission og salg af egne aktier med DKK 12,4m.

Balancen var d. 30. juni 2026 på DKK 403,2m mod DKK 334,1m d. 30. juni 2025 og DKK 457,7m ultimo 2025. Aktivmassen består i væsentlighed af investeringsaktiver samt udlån og tilgodehavender samt selskabets udskudte skatteaktiv.

Passiverne bestod d. 30. juni 2026, udover egenkapital på førnævnte DKK 318,6m (DKK 258,2m) af konvertible obligationslån på DKK 25,6m (DKK 25,6m), gæld til kreditinstitutter på DKK 50,2m (DKK 48,9m) og anden gæld på DKK 8,7m (DKK 1,2m).

Delårsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som årsrapporten for 2025 og indeholder ikke usædvanlige usikkerheder ved indregning og måling. Delårsrapporten er ikke revideret og der er ikke foretaget review.

Periodens investeringsresultat og afkast

Den indre værdi af selskabets aktier var d. 30. juni 2026 DKK 0,77 pr. aktie, sammenlignet med DKK 0,92 pr. aktie d. 31. december 2025. Der er i april 2026 udbetalt DKK 0,02 pr. aktie i udbytte.

Afkastet for 1. halvår 2026 blev negativt med -16,6% mens afkastet for 2. kvartal 2026 blev på 4,8%.

Investeringsmiljøet var i 1. halvår 2026 præget af fokus på inflation og renter samt forventninger til hvor meget diverse centralbanker vil sætte renten op i takt med den stigende inflation fra især fra stigende energipriser efter krigen i Iran brød ud. FED har været afventende med at hæve rente i 2026 men ECB hævede renten med 0,25% d. 11. juni. Samlet set har markedsmiljøet været præget af tech, finans og health care. DAX og SP500 sluttede halvåret tæt på all time high.

Igen i 2. kvartal har flere aktier på First North været under pres som følge af begrænset interesse fra både nye og eksisterende investorer. Kapitalmarkedet for mindre



vækstselskaber er fortsat udfordret, og flere virksomheder har været nødsaget til at styrke kapitalgrundlaget gennem konvertible lån eller mindre rettede emissioner. Den lave likviditet betyder, at selv få handler kan medføre betydelige kursudsving fra dag til dag. Markedet er fortsat præget af en kombination af lav omsætning, begrænset risikovillighed og svag investorinteresse.

Selvom flere af vores porteføljeselskaber gør fremskridt operationelt, befinder enkelte sig fortsat i en fase, hvor der er behov for yderligere kapital til at gennemføre den planlagte forretningsudvikling, før de kan realisere deres fulde potentiale

Udviklingen gav store forskelle i afkastene på tværs af segmenter og geografier. S&P500 steg i 1. halvår 2026 hhv. 2. kvartal 2026 med 9,6% og 14,9%, mens EuroStoxx 50 steg med hhv. 8,2% og steg i 2. kvartal 2026 14,3%. Danske aktier (OMXC25) faldt med 4,7% i 1. halvår 2026 og steg 2,3% i 2. kvartal 2026.

Selskabets investeringer

Aktiver / investeringer, DKKm	Resultat 2. kv. 2026	Resultat åtd. 2026	Balance, 30/06/26	EK, 30/06/26, %
Aktier	32,9	-52,3	381,8	119,8%
Udlån	0,2	0,4	16,1	5,0%
Garantbeviser	0,0	0,4	0,0	0,0%
Futures og optioner	0,0	0,0	0,0	0,0%
Likvider	0,3	0,7	0,1	0,0%
Investeringer, brutto	33,4	-50,8	398,1	124,9%
Kreditinstitutter	-0,6	-1,2	50,2	15,8%
Konvertible obligationer	-0,3	-0,6	25,7	8,1%
Investeringer, netto	32,4	-52,7	322,2	101,1%
Øvrige aktiver, netto	0,0	0,0	3,6	1,1%
Investeringsresultat / egenkapital	32,4	-52,7	318,6	100,0%

Investeringsresultatet for 1. halvår 2026 er sammensat af kursgevinster og udbytter på aktier på i alt DKK -52,3m, renteindtægter på selskabets udlån på DKK 0,4m samt renteindtægter på garantbeviser på DKK 0,4m og valutakursreguleringer af likvider på DKK 0,7m.

Investeringsresultatet for 2. kvartal 2026 er sammensat af kursgevinster og udbytter på aktier på DKK 32,9m, renteindtægter på udlån på DKK 0,2m og valutakursreguleringer af likvider på DKK 0,3m.

Vores fem største investeringer

Fem største investeringer, DKKm	Resultat 2. kv. 2026	Resultat åtd. 2026	Balance, 30/06/26	% EK, 30/06/26
1 GreenMobility	20,0	-54,4	92,8	29,1%
2 Omnione S.A.	0,0	0,0	69,2	21,7%
3 Nord Insuretech Group	5,6	11,3	68,6	21,5%
4 Agat Ejendomme	3,0	0,0	35,7	11,2%
5 Glunz & Jensen	4,3	1,7	31,5	9,9%
Fem største i alt	32,9	-41,5	297,7	93,4%
Øvrige investeringer	-0,4	-11,2	100,4	31,5%
Investeringer, brutto	32,4	-52,7	398,1	124,9%

Selskabets største investeringer pr. 30. juni 2026 var GreenMobility (DKK 92,8m / 29,1% af egenkapitalen), Omnione S.A. (DKK 69,2m / 21,7%), Nord Insuretech Group (DKK 68,6m / 21,5%), Agat Ejendomme (DKK 35,7m / 11,2%) og Glunz og Jensen (DKK 31,5m / 9,9%).



GreenMobility (DKK 92,8m / 29,1%)

GreenMobility leverede et stærkt første halvår 2026 med markant forbedret indtjening og fortsat positivt cash flow. Omsætningen steg beskedent med 4% til DKK 77,2m, mens EBITDA blev DKK 28,8m og et nettoresultat på DKK 12,5m. På trods af den forbedrede lønsomhed nedjusterede selskabet forventningen til årets omsætningsvækst fra 8-12 % til 5-9 %, mens EBITDA-guidancen blev fastholdt. Nedjusteringen skyldes primært forsinkede leverancer af nye biler, implementeringen af en ny IT-plattform samt midlertidige lokale forhold i København. Ledelsen forventer, at disse forhold aftager, og at væksten forbedres i andet halvår 2026. Selskabet har påbegyndt aktie tilbagekøb og indtil videre er der købt for 6mioDKK – og det ventes at programmet fortsætter løbende over de kommende år, som en naturlig del af kapital distribuering efter selskabet er stærk cash flow positiv.

Investeringen i GreenMobility gav i 1. halvår 2026 et resultatbidrag på DKK -54,4m og i 2. kvartal 2026 et resultat på DKK 20,0m.

Omnione S.A. (DKK 69,2m / 21,7%)

Omnio er vores største ikke noterede investering der efter kapital udvidelse i August 2025 er vurderet til € 100mio for hele selskabet.

Vi er næst største aktionær og er i 2026 trådt ind i bestyrelsen, med ønske om at bidrage mere direkte til selskabets udvikling.

Omsætning forventes at vækst 30-40% i 2026 og igen i 2027 – hvorefter et industrisalg kan komme på tale. Som mange andre ikke børsnoterede selskaber er det vigtigt at der er Likviditet nok i selskabet til at foretage de rette investeringer og der arbejdes løbende med at sikre at der er kapital nok. Hovedaktionæren ønsker på sigt at reducere ejerposten til under 50% - hvilket ventes at kunne ske i Q1 2027, og derefter vil selskabet kunne drives frem af flere investorer en kun 1-2. Vi arbejder løbende med at sikre vores værdier i selskabet og positionere os henimod en likviditets event i 2027.

Nord Insuretech group (DKK 35,7m / 11,2%)

Nord Insuretech Group leverede et stærkt første halvår 2026 med fortsat vækst i den digitale forsikringsforretning. Nysalget (GWP) steg 46 % til 20,5 mio. SEK, mens den samlede forsikringsportefølje voksede til 77 mio. SEK. Over 70 % af alle nye forsikringer blev solgt gennem digitale selvbetjeningsløsninger, hvilket understøtter en skalerbar forretningsmodel. Kundebasen fortsatte med at vokse, og selskabet styrkede samtidig sin finansielle position gennem en kapitaltilførsel fra den strategiske investor MNK Group. I perioden blev Ole-Morten Settevik udnævnt til interim CEO. Fokus er fortsat på at udvide partnernetværket, øge automatiseringen og accelerere den organiske vækst. Selskabet har netop meddelt at man reducerer tempoet en smule på væksten for at sikre kvaliteten i porteføljen.

Investeringen i Nord Insutrecht Group gav i 1. halvår 2026 hhv. 2. kvartal 2026 et resultat på DKK 11,3m og DKK 5,6m.

Agat Ejendomme (DKK 68,6m / 21,5%)

Agat Ejendomme leverede et stabilt første kvartal 2026/27 med et resultat efter skat på DKK 2,2 mio. Resultatet før værdireguleringer og skat udgjorde DKK 1,1 mio., mens nettolejeindtægterne steg til DKK 11,2 mio. fra DKK 10,7 mio. året før. Egenkapitalen



Strategic Investments

August Bournonvilles Passage 1
DK-1055 København K
Telefon: (+45) 38 40 15 50
CVR 71 06 47 19

udgjorde DKK 269,2 mio., svarende til en soliditet på 35,3 %. I perioden indgik selskabet en aftale om køb af de resterende 65 % af BROEN Shopping i Esbjerg, og finansieringen af både BROEN Shopping og Sillebroen Shopping blev sikret. Ledelsen fastholder forventningen om et resultat før værdireguleringer og skat på DKK 1-4 mio. for regnskabsåret 2026/27. Det forventes at Strategic Investments tegner 25% af den nye kapital i september 2026, og forbliver største aktionær. Købet af Broen ser vi som en endelig gamechanger for selskabet og vi forventer en stigende indre værdi de kommende år efter mange års fald. Selskabets aktier handler til 50% af bogført værdi og vi mener det er en for stor discount.

Investeringen i Agat Ejendomme gav i 1. halvår 2026 et resultatbidrag på DKK 0m og i 2. kvartal 2026 et resultat på DKK 3,0m.

Glunz og Jensen (DKK 31,5m / 9,9%)

Glunz & Jensen leverede et svagere halvårregnskab end ventet med fortsat fokus på lønsomhed trods et lavere aktivitetsniveau. I første halvår omsatte selskabet for DKK 67 mio., EBITDA udgjorde DKK 8,4 mio., og resultatet før skat på DKK 5,6 mio. Den lavere omsætning skyldtes primært, at levering af færdigproducerede maskiner. Den underliggende drift udviklede sig som forventet. Samtidig følger ledelsen udviklingen i internationale handelstariffer og geopolitisk usikkerhed, som kan påvirke efterspørgslen i resten af 2026. Selskab
bet guider ikke for 2026.

Investeringen i Glunz & Jensen gav i 1. halvår 2026 hhv. 2. kvartal 2026 et resultat på DKK 1,7m og DKK 4,3m.



Væsentlige begivenheder efter regnskabsperiodens udløb

I overensstemmelse med normal praksis offentliggjorde Strategic Investments d. 5. august 2026 indre værdi af selskabets aktier pr. 31. juli 2026. Indre værdi faldt fra d. 30. juni 2026 og til d. 31. juli 2026 med DKK 0,07 pr. aktie til DKK 0,70 pr. aktie.

Forventninger til 2026

For 2026 forventer selskabet uændret et resultat i overensstemmelse med selskabets langsigtede resultatmålsætning om et afkast på 10% til 15%. Usikkerheden er dog usædvanligt høj og udfaldsrummet stort henset til et fortsat udfordrende miljø for small cap investeringer i kombination med en høj porteføljekoncentration, hvor særligt selskabets investering i GreenMobility udgør en betydelig svingfaktor for resultatudviklingen.

Small cap markedet har igennem en længere periode været præget af lav investorbevågenhed, meget lav likviditet i mange aktier, store spreads og deraf følgende store kursudsving og springvise bevægelser. Det gør kursudviklingen vanskeligt forudsigelig og betyder at kursudviklingen i længere perioder kan virke løsrevet fra den underliggende udvikling i virksomhederne.

Følgende faktorer kan efter ledelsens opfattelse være af særlig betydning for udviklingen i selskabets resultater og den indre værdi af selskabets aktier: 1) Udviklingen på kapitalmarkederne generelt, 2) Udviklingen i de investeringer som indgår i selskabets værdipapirportefølje, 3) Udviklingen i valutakurser og illikviditet, 4) Udviklingen i renteniveauerne. Disse vilkår, og øvrige kan hurtigt forandres og ændre forudsætningerne for selskabets resultatudvikling.

Finansielle risici er nærmere beskrevet i note 3 på side 41 i årsrapporten for 2025.

FINANSKALENDER 2026

27. marts 2026	Årsrapport 2025
30. april 2026	Ordinær generalforsamling
30. april 2026	Delårsrapport, 1. kvartal 2026
28. august 2026	Delårsrapport, 1. halvår 2026
27. november 2026	Delårsrapport, 1-3. kvartal 2026

I tilknytning til ovenstående meddelelser offentliggør selskabet månedligt en opgørelse af den indre værdi af selskabets aktier. Meddelelse herom vil blive givet senest tre børsdage efter et månedsskifte.

Selskabsmeddelelser m.m. offentliggøres kun på dansk.



Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt delårsrapporten for perioden 1. januar - 30. juni 2026 for Strategic Investments A/S.

Delårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med IAS 34 som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede selskaber. Delårsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som årsregnskabet for 2024, med de tilpasninger til præsentationen som følger af selskabets implementering af IFRS 10. Delårsrapporten er ikke revideret og ikke reviewet af selskabets revisor.

Ledelsen anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og den samlede præsentation af delårsrapporten for dækkende. Det er ledelsens opfattelse, at delårsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, periodens resultat og af selskabets finansielle stilling som helhed og en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet står over for.

København, d. 28. august 2026

Jens Black
Direktør

Joo Runge
Bestyrelsesformand

Anders Bønding
Bestyrelsesmedlem

Kim Mikkelsen
Bestyrelsesmedlem



Strategic Investments

August Bournonvilles Passage 1
DK-1055 København K
Telefon: (+45) 38 40 15 50
CVR 71 06 47 19

(tkr.)	2026 2. kvartal	2026 år til dato	2025 2. kvartal	2025 år til dato	2025 Kalender år
Resultatopgørelse					
Investeringsresultat	32.566	-52.679	-10.032	-47.923	73.880
Driftsomkostninger	-2.718	-4.610	-2.962	-4.836	-9.355
Resultat før skat	29.848	-57.289	-12.994	-52.760	64.525
Skat af periodens resultat	0	0	0	0	-5.000
Periodens resultat	29.848	-57.289	-12.994	-52.760	59.525
Totalindkomst	29.848	-57.289	-12.994	-52.760	59.525
Resultat pr. aktie og resultat pr. aktie udvandet, kr.	0,07	-0,14	-0,03	-0,13	0,15
Aktiver					
Kapitalandele, 10%-poster	263.667	263.667	188.726	188.726	317.677
Udskudt skatteaktiv	5.000	5.000	10.000	10.000	5.000
Langfristede aktiver i alt	268.667	268.667	198.726	198.726	322.677
Andre værdipapirer og finansielle instrumenter	118.156	118.156	101.598	101.598	121.093
Tilgodehavender m.m.	16.244	16.244	33.212	33.212	13.567
Likvide beholdninger	134	134	517	517	370
Kortfristede aktiver i alt	134.533	134.533	135.328	135.328	135.031
Aktiver i alt	403.200	403.200	334.053	334.053	457.708
Passiver					
Egenkapital i alt	318.585	318.585	258.221	258.221	371.188
Konvertible obligationer	25.652	25.652	25.654	25.654	25.027
Langfristede gældsforpligtelser i alt	25.652	25.652	25.654	25.654	25.027
Gæld til kreditinstitutter	50.221	50.221	48.900	48.900	48.814
Øvrige gældsposter	8.742	8.742	1.278	1.278	12.678
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	58.963	58.963	50.178	50.178	61.492
Passiver i alt	403.200	403.200	334.053	334.053	457.708
Egenkapitalsopgørelse					
Egenkapital primo	295.452	371.188	279.300	316.596	316.596
Totalindkomst	29.848	-57.289	-12.994	-52.760	59.525
Bevægelser med aktionærerne	-6.715	4.685	-8.085	-5.616	-4.933
Egenkapital ultimo	318.585	318.585	258.221	258.221	371.188
Pengestrømsopgørelse					
Pengestrømme fra drift	30.912	-63.899	-18.622	43.756	-2.344
Pengestrømme fra investeringsaktiviteter	-31.584	56.948	15.880	-68.092	-20.504
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter	-313	6.715	2.825	17.778	17.747
Periodens forskydning i likvide beholdninger	-984	-237	83	-6.558	-5.101
Likvide beholdninger primo	1.118	370	434	7.075	7.075
Likvide beholdninger ultimo	134	134	517	517	370
Nøgletal					
Indre værdi pr. aktie (NAV), kr.	0,70	0,70	0,64	0,64	0,92
Børskurs ultimo pr. aktie, kr.	0,67	0,67	0,68	0,68	0,68
Cirkulerende antal aktier ultimo (mio. stk.)	415,5	415,5	403,9	403,9	403,9



Note 1 Anvendt regnskabspraksis

Delårsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med IAS 34 "Præsentation af delårsrapporter" som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede selskaber.

Anvendt regnskabspraksis og nøgletalsberegning er uændret i forhold til årsrapporten for 2025, hvortil der henvises.

Note 2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger

Unoterede investeringer

Unoterede investeringer måles til dagsværdi, iht. dagsværdihierakiet level 3. De unoterede investeringer består af både aktier, låneinstrumenter og obligationer, udstedt af både danske og udenlandske virksomheder. Selskabets investering i disse er ikke af en art eller størrelse, som medfører, at der kan stilles krav om løbende finansiell rapportering, herunder budgetrapportering, hvorfor det ikke er muligt at lave værdiansættelsesmodeller baseret på finansielle oplysninger. Selskabets ledelse foretager løbende monitorering af relevante markedsinformationer med henblik på at identificere forhold eller begivenheder, som kan have en betydning for værdiansættelsen. Dette omfatter bl.a.:

- Nye oplysninger omkring virksomheden, herunder særligt oplysninger om transaktioner i det pågældende virksomheds aktier, øvrige nyheder fra virksomheden og branchen, herunder fra væsentlige kunder og konkurrenter,
- Nye oplysninger fra sammenlignelige virksomheder, herunder oplysninger om disse selskabers resultatudvikling, kursudviklingen på sammenlignelige børsnoterede virksomheder, fundraising, M&A,
- Udviklingen i overordnede rammevilkår, herunder den makroøkonomiske udvikling, kapitalmarkedsbevægelser og likviditetsstrømme, renter og risikopræmier, udviklingen i valutakurser m.m.

Ligeledes indeholdt i vurderingen er selskabets betalingshistorik for så vidt angår udstedte låneinstrumenter og obligationer.

Værdiansættelsen af de unoterede investeringer er således baseret på observerbare markedstransaktioner i de samme unoterede investeringer, hvilket omfatter både køb, salg og kapitalforhøjelser. Når sådanne transaktioner er foretaget på et tidspunkt forud for balancedagen, udøver ledelsen skøn over, om der er nogle objektive forhold, jf ovenfor, som medfører at tidligere transaktioner ikke kan anvendes som grundlag for fastsættelse af dagsværdi.

Unoterede investeringer der måles til dagsværdi, iht. dagsværdihierakiet level 3 fremgår af note 3.

Udskudt skatteaktiv

Realiserede fremførbare skatemæssige underskud er aktiveret i det omfang, der er en høj grad af sandsynlighed for, at de kan udnyttes indenfor en tidshorisont på 3 til 5 år. Fremførte underskud kan anvendes til modregning i fremtidige skattepligtige kursgevinster og udbytter m.v.



Udnyttelse af selskabets udskudte skatteaktiv forudsætter, at der oparbejdes skattepligtige indtægter og at selskabet, som hidtil, beskattes efter de almindelige regler og ikke efter reglerne i aktieavancebeskatningslovens §19 (ABL19). Ledelsen i Strategic Investments A/S bestræber sig løbende på ikke at falde ind under reglerne i ABL19, da de efter ledelsens opfattelse fører til en væsentlig forøget effektiv beskatning af selskabets aktionærer.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles ud fra et skøn over den værdi de vurderes at have, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Selskabets udskudte skatteaktiv er pr. 30. juni 2026 indregnet med en skønnet værdi på DKK 5m mod DKK 10m pr. 30. juni 2025.

Note 3 Kategorier af finansielle aktiver og forpligtelser

Klassifikation af finansielle instrumenter:

Niveau 1: Noterede priser på aktive markeder for identiske aktiver eller forpligtelser.

Niveau 2: Andre input end noterede priser, som er observerbare for aktivet eller forpligtelsen enten direkte eller indirekte.

Niveau 3: Input for aktivet eller forpligtelsen, som ikke er baseret på observerbare markedsdata.

Pr. 30. juni 2025 og 2026 gælder at:

Alle børsnoterede finansielle instrumenter er klassificeret i niveau 1 i dagsværdihieraki.

Alle unoterede finansielle instrumenter er klassificeret i niveau 3 i dagsværdihieraki.

Dagsværdien af instrumenter klassificeret i niveau 3 er primært opgjort på baggrund af observerede input i form af transaktioner i de pågældende instrumenter. Alle øvrige aktiver og forpligtelser er klassificeret i niveau 1 i dagsværdihieraki.

Der henvises til note 2 væsentlige skøn og vurderinger i forhold til den opgjorte værdi af de unoterede investeringer.

Finansielle risici er nærmere beskrevet i note 3 i selskabets årsrapport for 2025.



Noter

Note 3. Kategorier af finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)

	Pr 30. juni 2026		
	t.kr.	Level 1	Level 3
Finansielle aktiver målt til dagsværdi via resultatopgørelsen			
Kapitalandele, 10%-poster	263.667	244.698	18.969
Andre værdipapirer og kapitalandele	118.150	45.209	72.941
Obligationer	0	0	0
Afledte finansielle instrumenter	0	0	0
I alt	381.816	289.907	91.909
	Pr 30. juni 2025		
	t.kr.	Level 1	Level 3
Finansielle aktiver målt til dagsværdi via resultatopgørelsen			
Kapitalandele, 10%-poster	188.726	167.916	20.810
Andre værdipapirer og kapitalandele	101.497	57.844	43.652
Obligationer	102	102	0
Afledte finansielle instrumenter	0	0	0
I alt	290.324	225.862	64.463
	30-06-2026	30-06-2025	
	t.kr.	t.kr.	
Ændring i finansielle aktiver (aktier) i niveau 3			
Dagsværdi pr. 01.01.	86.541	61.709	
Realiserede kursgevinster	0	0	
Urealiserede kursgevinster	0	0	
Køb	5.368	2.754	
Salg	0	0	
Dagsværdi pr. 30.06.	91.909	64.463	



Note 3 fortsat

Følsomheder

Pr. 30. juni 2026 og 2025 ville en ændring på +/-10% i kursværdien af selskabets største investeringer have følgende resultatpåvirkning:

Største investeringer pr. 30. juni 2026, DKKm

Aktie	DKKm	% balance	+/-10%
1 Omnione	69,2	17,2%	6,9
2 Strategic Wealth Man	13,0	3,2%	1,3
3 Tredjestørste level 3	3,7	0,9%	0,4
Øvrige level 3	6,0	1,5%	0,6
I alt	91,9	22,8%	9,2

Største investeringer pr. 30. juni 2025, DKKm

Aktie	DKKm	% balance	+/-10%
1 Omnione	42,7	12,8%	4,3
2 Strategic Wealth Man	11,8	3,5%	1,2
3 Tredjestørste level 3	6,7	2,0%	0,7
Øvrige level 3	3,2	1,0%	0,3
I alt	64,5	19,3%	6,5

Omnione er en fintech virksomhed som har udviklet en SaaS løsning som bl.a. anvendes i forbindelse med kreditkort og loyalitetsprogrammer samt af kreditforeninger primært i UK. Vigtigt for værdierne i OmnioOne er at selskabet formår at videreudvikle sine produkter og løsninger samt dokumentere momentum i kundeinteresse og tilgang.

Strategic Wealth Management A/S er et dansk fondsmæglerselskab der yder formueforvaltning for velhavende privatkunder.