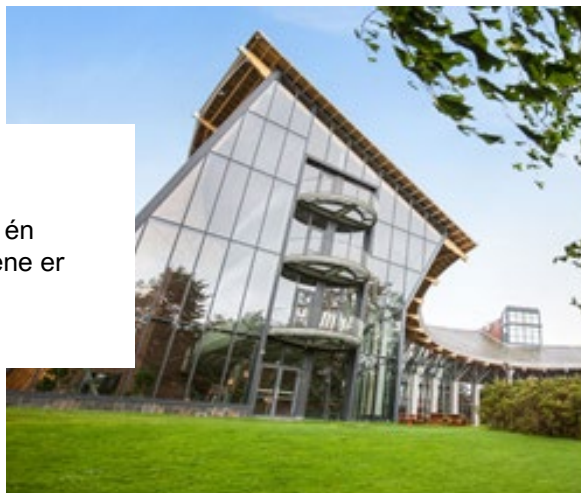


TRD Campus Holding AS

Etablert 17.12.2015. Prosjektet består av to eiendommer, én lokalisert i Trondheim og én i Stjørdal. Begge eiendommene er utleid til Equinor ASA.



Konsernregnskap 2022

Konsernregnskapet for 2022 for TRD Campus Holding viser et årsresultat på TNOK 33.022 i 2022 mot TNOK 27.151 i 2021. Netto kontantstrøm før avdrag på obligasjonslån for hele konsernet ble TNOK 68.709, noe som er TNOK 644 bedre enn budsjett. Differansen skyldes i all hovedsak høyere renteinntekter enn det som var budsjettert. Selskaps- og konsernregnskap for TRD Campus Holding AS samt for datterselskapet TRD Campus AS for 2022 følger vedlagt.

Utbetaling 2023

Det er avsatt NOK 44.500.000 i utbytte i årsregnskapet til TRD Campus Holding AS. Dette er iht. budsjett. Utbetalingen vil bli foretatt etter avholdt generalforsamling og vil være tilbakebetaling av innskutt kapital.

Innkalling til generalforsamling

På vegne av styret innkalles det til ordinær generalforsamling **torsdag 27. april 2023 kl. 14.00**. Det vises til vedlagte innkalling samt link til elektronisk fullmaktsskjema.

Budsjett 2023 og 5-årig likviditetsprognose

Vedlagt investorbrevet følger budsjett for 2023 samt 5-årig likviditetsprognose. I 2023 budsjetteres det med leieinntekter på TNOK 131.386 for hele konsernet, driftskostnader (eks. avskrivninger) på TNOK 2.360 og et regnskapsmessig resultat før skatt på TNOK 51.699.

- Leieinntektene i 2023 er KPI-regulert iht. leiekontrakter med november-indeks, som ble 6,5 %.
- Drifts- og administrasjonskostnader er justert iht. avtaler.
- Rentekostnader og avdrag er iht. obligasjonsavtaler.
- Etter utløp av obligasjonslån i desember 2025 er det lagt til grunn en estimert lånerente på 3 mnd. NIBOR + 2 % i margin.

Likviditetsmessig budsjetterer konsernet med en positiv kontantstrøm på MNOK 78. Kontantstrømmen vil i hovedsak bli benyttet til avdrag på selskapets lån med MNOK 26, til tilbakebetaling til aksjonærene med MNOK 44,5 samt til betaling av skatt.

Investorinformasjon

Investorinformasjon er tilgjengelig på portalen Investorweb (<https://investorweb.paretosec.com/Account/>).

Omsetning av andeler i annenhåndsmarkedet håndteres av meglerbordet i Pareto Securities AS. Henvendelser kan rettes til meglerbordet per telefon 22 01 58 99 eller per e-post project.finance@paretosec.com.

Vennligst ta kontakt med undertegnede ved eventuelle spørsmål.

Med vennlig hilsen

Mariela Larsen
Senior Project Manager | Real Estate

Pareto Business Management AS
Dronning Mauds gate 3, P.O. Box 1396 Vika, 0114 Oslo, Norway
Dir: +47 22 01 58 75 | Mob: +47 97 58 18 43
E-mail: mariela.larsen@paretosec.com
Web: www.paretosec.com

Vedlegg:
Innkalling til generalforsamling
Elektronisk fullmaktsskjema
TRD Campus Holding AS - Års- og konsernregnskap 2022
TRD Campus AS – Års- og konsernregnskap 2022
Budsjett 2023 og likviditetsprognose frem til 2027

BUDSJETT 2023

**for
TRD Campus Holding AS
konsern**

Forretningsfører:

Pareto Business Management AS

Dronning Maudsgt. 3
Postboks 1396 Vika
0114 OSLO

Tlf: 22 87 87 00

TRD Campus Holding AS Resultatbudsjett	Budsjett pr. 30.06.2023	Budsjett pr. 31.12.2023	Resultat 31.12.2022
DRIFTSINNTEKTER			
Leieinntekter	65 693 018	131 386 037	123 344 125
SUM DRIFTSINNTEKTER	65 693 018	131 386 037	123 344 125
DRIFTSKOSTNADER			
Administrasjon	-1 004 947	-2 009 893	-1 894 241
Drift	-175 176	-350 353	-299 429
Vedlikehold	0	0	0
Avskrivinger	-13 056 316	-26 112 632	-26 112 632
SUM ORDINÆRE DRIFTSKOSTNADER	-14 236 439	-28 472 878	-28 306 302
DRIFTSRESULTAT	51 456 579	102 913 159	95 037 823
FINANSINNTEKTER / -KOSTNADER			
Renteinntekter bank	430 216	860 433	770 419
Rentekostnader bank	-26 037 000	-52 074 000	-53 211 500
SUM FINANSINNTEKTER / -KOSTNADER	-25 606 784	-51 213 567	-52 441 081
ÅRETS RESULTAT	25 849 796	51 699 592	42 596 742
Andre nøkkeltall			
Netto leieinntekter	64 512 895	129 025 791	121 150 455
Finansposter	-25 606 784	-51 213 567	-52 441 081
Netto cash-flow før avdrag banklån	38 906 112	77 812 224	68 709 374

Likvidetsprognose 2023-2027		TRD Campus Holding AS			
Art/periode	2023	2024	2025	2026	2027
Inng. Likviditet	3 800 000	3 080 998	3 471 091	3 329 423	3 546 197
Leieinntekter					
Equinor ASA - Stjørdal	67 112 270	70 467 883	72 229 580	73 854 746	75 331 841
Equinor ASA - Trondheim	64 273 767	67 487 455	69 174 642	70 731 071	72 145 692
Sum Leieinntekter	131 386 037	137 955 338	141 404 222	144 585 817	147 477 533
Kostnader					
Administrasjon	-2 009 893	-2 110 388	-2 163 148	-2 211 818	-2 256 055
Drift	-350 353	-367 870	-377 067	-385 551	-393 262
Vedlikehold	0	0	0	0	0
Sum kostnader	-2 360 246	-2 478 258	-2 540 214	-2 597 369	-2 649 317
Sum cash flow før finans	129 025 791	135 477 080	138 864 007	141 988 448	144 828 217
Finans					
Renteinntekter	860 433	68 810	65 521	68 005	68 756
Renteutgifter	-52 074 000	-50 904 000	-49 734 000	-56 350 000	-55 050 000
Avdrag	-26 000 000	-26 000 000	-26 000 000	-26 000 000	-26 000 000
Netto finans	-77 213 567	-76 835 190	-75 668 479	-82 281 995	-80 981 244
Skatt					
Resultat før avskrivninger	2 641 224	4 541 890	5 195 528	5 706 453	
Skattemessige avskrivninger	77 812 224	84 641 890	89 195 528	85 706 453	89 846 973
Skattemessige resultat	-30 304 055	-28 563 725	-26 969 713	-25 508 321	-24 167 129
Årets skattemessige resultat	47 508 169	56 078 165	62 225 815	60 198 131	65 679 844
Fremførbart underskudd	0	0	0	0	0
Årets skattegrunnlag	47 508 169	56 078 165	62 225 815	60 198 131	65 679 844
Skattekostnad	-10 451 797	-12 337 196	-13 689 679	-13 243 589	-14 449 566
Betalbar skatt	-8 031 226	-10 451 797	-12 337 196	-13 689 679	-13 243 589
Netto cash flow etter skatt	43 780 998	48 190 093	50 858 332	46 016 773	50 603 384
Utbetaling til detakere					
Tilbakebetaling innskutt kapital	-44 500 000	-47 800 000	-51 000 000	-45 800 000	-51 000 000
Sum utbetaling deltakere	-44 500 000	-47 800 000	-51 000 000	-45 800 000	-51 000 000
AKKUMULERT LIKVIDITET	3 080 998	3 471 091	3 329 423	3 546 197	3 149 580
Forventet inflasjon	5,00 %	2,50 %	2,25 %	2,00 %	2,00 %
Lånerente	4,32 %	4,32 %	4,31 %	5,00 %	5,00 %
Inngående lån	1 218 000 000	1 192 000 000	1 166 000 000	1 140 000 000	1 114 000 000
Avdrag	-26 000 000	-26 000 000	-26 000 000	-26 000 000	-26 000 000
Utgående lån	1 192 000 000	1 166 000 000	1 140 000 000	1 114 000 000	1 088 000 000
Netto gjeld eks. påløpte renter	1 188 919 002	1 162 528 909	1 136 670 577	1 110 453 803	1 084 850 420