

# Sammanträdesprotokoll

## Stadsbacken AB

| Sammanträdesdatum | Sammanträde nr | Sida |
|-------------------|----------------|------|
| 2025-02-28        | 4/2025         | 1    |

## Innehållsförteckning

|   |   |
|---|---|
| Praktisk information.....                 | 2 |
| §38 Sammanträdet öppnande.....            | 3 |
| §39 Val av justerare.....                 | 3 |
| §40 Godkännande av dagordning.....        | 3 |
| §41 Föregående protokoll 2025-02-21 ..... | 3 |
| §42 Årsredovisning 2024 .....             | 4 |
| §43 Övriga frågor.....                    | 7 |
| §44 Nästa sammanträde .....               | 7 |
| §45 Avslutning .....                      | 7 |

|                   |                |      |
|-------------------|----------------|------|
| Sammanträdesdatum | Sammanträde nr | Sida |
| 2025-02-28        | 4/2025         | 2    |

---

## Praktisk information

- Kl. 11.30 -12.25
- Teams

## Närvarande

---

|                     |                           |   |
|---------------------|---------------------------|---|
| Petter Stenberg     | Ordförande                | X |
| Frida Burman        | Vice ordförande           | X |
| Hans Forsberg       | Ledamot                   | X |
| Kim G Ottosson      | Ledamot                   | X |
| Sven Bredberg       | Ledamot                   | X |
| Tom Emanuelz        | Ledamot                   | X |
| Timothy Brander-Lie | Ledamot                   | X |
| Jörgen Unander      | Arbetsstagarrepresentant  | X |
| Anders Johansson    | VD/controller/sekreterare |   |
| Sandra Martinsson   | Bolagsjurist              |   |

---

Protokollet omfattar §§38-45

## Justerare

Petter Stenberg Tom Emanuelz

Ordförande Justerare

Anders Johansson

Sekreterare

---

|                      |                     |                       |                    |
|----------------------|---------------------|-----------------------|--------------------|
| Ordförandes signatur | Justerares signatur | Sekreterares signatur | Utdragsbestyrkande |
|                      |                     |                       |                    |

| Sammanträdesdatum | Sammanträde nr | Sida |
|-------------------|----------------|------|
| 2025-02-28        | 4/2025         | 3    |

---

## §38 Sammanträdet öppnande

Ordföranden hälsar alla välkomna och förklarar dagens sammanträde öppnat.

## §39 Val av justerare

Tom Emanuelz utses att jämte ordförande justera dagens protokoll.

## §40 Godkännande av dagordning

### Beslut

Styrelsen beslutar

**att** vid dagens möte avhandla Årsredovisning 2024 och en övrig fråga.

### Beslutsunderlag

- Av styrelseordförande distribuerad kallelse 2025-02-27.

## §41 Föregående protokoll 2025-02-21

### Beslut

Styrelsen beslutar

**att** lägga protokollet till handlingarna.

### Beslutsunderlag

- Stadsbacken AB:s protokoll 2025-02-21

---

| Ordförandes signatur | Justerares signatur | Sekreterares signatur | Utdragsbestyrkande |
|----------------------|---------------------|-----------------------|--------------------|
|                      |                     |                       |                    |

| Sammanträdesdatum | Sammanträde nr | Sida |
|-------------------|----------------|------|
| 2025-02-28        | 4/2025         | 4    |

## §42 Årsredovisning 2024

(SBAB-2025-00010)

### Beslut

Styrelsen beslutar

**att** ändra lämnat aktieägartillskott för 2024 till 162 000 000 kronor från tidigare beslutade 150 000 000 kronor till Sundsvall Energi AB,

**att** godkänna upprättat förslag till årsredovisning för 2024 för Stadsbacken AB,

**att** godkänna i årsredovisningen redovisat förslag till vinstdisposition,

**att** överlämna årsredovisningen till årsstämman för fastställelse,

**att** uppdra åt ordförande och VD att skriva under uttalandet från företagsledningen,

**att** utifrån KPMGs revisionsrapport noggrant följa logistikparkens utveckling och uppdra till logistikparkens styrelse att fortsätta se över värdet i dialog med externa bedömare samt

**att** överlämna ”Bolagsrapport, Tertial 3 2024” med bedömning av bolagens bedrivna verksamhet i förhållande till de kommunala befogenheterna och ändamålen, till kommunstyrelsen för beslut.

### Överläggning

Styrelsen uppdrar åt ordförande och VD att skriva under uttalandet från företagsledningen innehållande följande tillägg från KPMG:

*Vi bekräftar att de antaganden kring volymer och intäkter etc, som ligger till grund för värderingen av dotterbolaget Sundsvalls Logistikparks ABs anläggningstillgångar, är gjorda utifrån våra bästa bedömningar utav dotterbolagets framtid.*

*Vi bekräftar att vi vid en situation att PEAB/Annehem ej fullföljer avtalet med Sundsvall Logistikpark AB gör den bedömning att dotterbolaget kommer att kunna avyttra den s.k. etableringsytan till lika eller bättre pris. Alternativt bedömer vi att avkastningen från en*

| Ordförandes signatur | Justerares signatur | Sekreterares signatur | Utdragsbestyrkande |
|----------------------|---------------------|-----------------------|--------------------|
|                      |                     |                       |                    |

|                   |                |      |
|-------------------|----------------|------|
| Sammanträdesdatum | Sammanträde nr | Sida |
| 2025-02-28        | 4/2025         | 5    |

*egenregi/förvaltning utav den kommer generera ett värde om minst 56 mnkr.*

*Sammantaget bedömer vi utifrån dessa två ovanstående antaganden att redovisat värde för aktierna i dotterbolaget Sundsvalls Logistikpark AB är korrekt värderat och att inget ytterligare nedskrivningsbehov föreligger.*

Styrelsen noterar att KPMG har tydliggjort att Sundsvall Logistikpark ABs värdering baseras på att bolaget räknar med en kraftig ökning av intäkterna i den kalkyl som bolaget har upprättat. Intäkterna uppgick i kalkylen som upprättades år 2020 till 1,6 mdkr, år 2022 till 1,8 mdkr, år 2024 version 1 till 1,7 mdkr och år 2024 version 2 till 3,1 mdkr. KPMG bedömer antagandet om intäkter om ca 3,1 mdkr som vagt underbyggt för hela perioden. Styrelsen noterar också att KPMG anser att kalkylräntan är för låg.

Styrelsen har efter en dialog med logistikparkens styrelse och ledning landat i att den värdering som logistikparken genomfört med hjälp av externa experter är den bästa bedömning som i dagsläget finns att tillgå

Styrelsen diskuterar frågan och beslutar enligt att-satserna ovan.

Timothy Brander-Lie anför skiljaktig mening,

**att** nedskriva Stadsbacken ABs aktieinnehav i Sundsvalls Logistikpark AB till 0 kronor samt

**att** uppdra till Stadsbacken ABs verkställande direktör att utforma och implementera en tillhörande motivering i årsredovisningen.

De värderingar som dotterbolaget i fråga har inkommit med är i sin karaktär högst tvivelaktiga, därtill vilar den externa värderingen enbart på uppgifter framförda av dotterbolaget. Det blir därmed ogrundat att tillskriva bolaget ett bestämt ekonomiskt värde, då värderingarna inte vilar på stabil eller oberoende grund. Med detta i åtanke borde moderbolagets aktieinnehav i Sundsvalls Logistikpark AB nedskrivnas till 0 kronor, i och med att det inte finns rimligt underlag till en specifik eller oliklydande värdering.

|                      |                     |                       |                    |
|----------------------|---------------------|-----------------------|--------------------|
| Ordförandes signatur | Justerares signatur | Sekreterares signatur | Utdragsbestyrkande |
|                      |                     |                       |                    |

| Sammanträdesdatum | Sammanträde nr | Sida |
|-------------------|----------------|------|
| 2025-02-28        | 4/2025         | 6    |

---

## Beslutsunderlag

- PM SBAB-2025-00010 Årsredovisning 2024, 2025-02-14 och av styrelseordförande inför mötet distribuerat underlag, 2025-02-25

---

| Ordförandes signatur | Justerares signatur | Sekreterares signatur | Utdragsbestyrkande |
|----------------------|---------------------|-----------------------|--------------------|
|                      |                     |                       |                    |

| Sammanträdesdatum | Sammanträde nr | Sida |
|-------------------|----------------|------|
| 2025-02-28        | 4/2025         | 7    |

---

## §43 Övriga frågor

En övrig fråga diskuteras.

## §44 Nästa sammanträde

Datum och tid: Fredag den 14 mars 2025 heldag

Plats: Sundsvall Energi/Stadsbacken, Norra  
Järnvägsgatan 1

## §45 Avslutning

Ordföranden tackar för visat intresse och förklarar därmed sammanträdet avslutat.

---

| Ordförandes signatur | Justerares signatur | Sekreterares signatur | Utdragsbestyrkande |
|----------------------|---------------------|-----------------------|--------------------|
|                      |                     |                       |                    |

# UNDERSKRIFTSSIDA

---

Detta dokument har undertecknats med avancerade elektroniska  
underskrifter: