

Train Alliance vidtar åtgärder och rättar räkenskaper

EY presenterar idag sina slutsatser från den oberoende forensiska utredningen av ingångna avtal avseende hyresförhållanden, fastighetstransaktioner och aktieöverlåtelser vid Train Alliance. Utredningen visar på oegentligheter med fabricerade avtal och brister i Train Alliance bolagsstyrning och internkontroll. Mot bakgrund av EY:s slutsatser och bolagets egen informationsinhämtning, kommer Train Alliance att genomföra rättelser i räkenskaperna för 2024 och 2025 och vidta åtgärder för att stärka bolagsstyrning och internkontroll.

EY:s slutsatser

EY konstaterar att det förekommit oegentligheter:

- Fabricerade avtal har identifierats för fyra av fem utredda fastigheter,
- Train Alliance har redovisat missvisande fastighetsförsäljningar, hyresintäkter och kostnader,
- Den tidigare styrelseledamoten Otto Persson och enstaka företrädare på Polar Structure har haft ett nära samarbete
- Brister i Train Alliance bolagsstyrning och internkontroll har varit bidragande faktorer till identifierade oegentligheter.

En presentation av EY:s samlade slutsatser bifogas detta pressmeddelande.

Rättelse av finansiella rapporter

Mot bakgrund av EY:s utredning och bolagets interna genomlysning kommer Train Alliance rätta historiska felaktigheter i räkenskaperna. Rättelser kommer att ske i rapporten för första kvartalet 2026 samt i årsredovisningen för 2025.

Genomlysningen av redovisningen pågår fortfarande och ytterligare justeringar av räkenskaperna kan bli aktuella.

Följande har kunnat konstateras:

- **Intäkter och utgifter för hyror under åren 2022–2025.**
 - Train Alliance, eller helägda dotterbolag till Train Alliance, har trots att fastigheter avyttrats till Polar Structure, fortsatt att fakturera hyresgästerna samt mottagit hyresinbetalningar från dessa.
 - Polar Structure å sin sida har skickat hyresfakturor avseende dessa fastigheter direkt till Train Alliance, som har betalat dessa hyror med egna medel.
 - Train Alliance kommer att korrigera redovisningen för 2025 så att dessa hyresbetalningar för koncernen redovisas som ett nettobelopp om ca -23 mkr, i stället för en omsättning om ca 20 mkr och kostnader om ca 43 mkr.
- **Kortfristig placering om 170 mkr.**
 - Genomlysningen har visat att kortfristiga placeringar om 170 mkr upptagna i Train Alliances balansräkning inte existerar.

- Kortfristiga placeringar om 170 mkr förväntas elimineras genom en motsvarande nedskrivning av eget kapital.
- **Försäljning av markinnehav i Hallsberg under fjärde kvartalet 2025.**
 - Styrelsen har funnit att denna försäljning inte har genomförts.
 - Tidigare redovisade intäkter om ca 40 mkr kommer att elimineras genom en motsvarande nedskrivning av eget kapital.

Kommentar från vd

Train Alliance vd ser att det målmedvetna arbetet att tillvarata bolagets intressen tagit viktiga steg:

- Vi har nu fått klargöranden kring vad som hänt i de granskade transaktionerna mellan Train Alliance och Polar Structure. Allvarliga fel har begåtts och vi har gjort polisanmälan, säger Jenny Johansson, vd för Train Alliance.

Fordran mot tidigare styrelseledamot

Train Alliance har som tidigare meddelats identifierat att bolaget har en fordran på den tidigare styrelseledamoten Otto Persson.

- Bolaget har med anledning av detta erhållit en revers från Otto Persson på 174 mkr samt säkrat pant i hans tillgångar. Betalningsfristen för kravet har löpt ut och Train Alliance har begärt kvarstad på tillgångar tillhörande Otto Persson.

Bolaget utesluter inte att ytterligare krav kan komma att riktas mot Otto Persson.

Värdering av fastigheter

Train Alliance har under våren 2026 låtit ett externt värderingsinstitut värdera bolagets fastigheter, för att kunna fastställa aktuella marknadsvärden.

- Fastigheterna består i huvudsak av marktillgångar, med eller utan detaljplan.
- Train Alliance kommer att offentliggöra värderingarna för bolagets större tillgångar samt deras bokförda värden i årsredovisningen för 2025.
- Skulle värderingarna visa på lägre marknadsvärden än fastigheternas bokförda värden kommer de bokförda värdena att skrivas ned.

Train Alliance gör även en genomgång av fastigheternas bokförda värden för att säkerställa att de är upptagna till korrekta belopp. Genomgången gäller värdeskapande kostnader. Skulle kostnader felaktigt ha tillförts fastigheter kommer dessa att skrivas ned med motsvarande belopp.

Intern styrning och kontroll

Train Alliance har vidtagit följande åtgärder för att stärka sin bolagsstyrning och internkontroll:

- Otto Persson har lämnat sitt uppdrag och samtliga engagemang inom koncernen,
- Implementerat en ny uppförandekod,
- Tillsatt nya styrelseledamöter i samtliga koncernbolag,
- Implementerat nya attestrutiner,

- Implementerat nya rutiner för fullmakter,
- Implementerat ett nytt ekonomisystem,
- Utsett advokat till sekreterare i styrelsen,
- Implementerat nya rutiner för rapportering till styrelsen,
- Infört tydligare dokumentation och uppföljning vid styrelsemöten.

Polar Structure

Train Alliance konstaterar att de affärer med Polar Structure som har utretts av EY synes ha genomförts på villkor som varit till nackdel för Train Alliance.

- Det kan inte uteslutas att Train Alliance kan komma att rikta krav mot Polar Structure.
- Polar Structure har under de pågående utredningarna framställt reklamationer avseende Train Alliance försäljningar av fastigheterna Sigtuna Rosersberg 11:139, Sigtuna Rosersberg 11:112, Hallsberg Rala 4:34, Hallsberg Rala 4:33, Sigtuna Norrsunda-Krogsta 16:1 och 16:3, Norrsunda-Brista 2:15 och Borlänge Kolvagnen 2.
- Något till beloppet bestämt krav har inte framställts av Polar Structure,
- Train Alliance kan i nuläget inte bedöma om preciserade krav mot Train Alliance kommer att framställas.

Övrigt

Delårsrapport för första kvartalet 2026 förväntas publiceras den 29 maj 2026.

Årsredovisning för 2025 förväntas publiceras den 9 juni.

Detta pressmeddelande innehåller sådan information som Train Alliance är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom angiven kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 26 maj 2026, kl 13:00.

Kontakt:

Jenny Johansson, vd Train Alliance AB
E-post: ir@trainalliance.se

Om Train Alliance

Train Alliance är ett specialistbolag som äger och utvecklar anläggningar för järnvägsnära verksamhet. Bolaget äger drygt 3 miljoner kvm mark i strategiska lägen. Efter förvärv görs marken järnvägsklar så att verksamhet kan drivas på den under minst 40 år. På detta sätt avser Train Alliance att skapa ett nätverk av moderna järnvägsanläggningar i rätt lägen som möter en stark efterfrågan från kunder. Train Alliance B-aktie noteras på Nasdaq First North Growth Market med Avanza Bank som Certified Adviser. För mer information se www.trainalliance.se