

**Årsredovisning**

**för**

**Temporär Förvaltning i Stockholm AB**

556468-1491

Räkenskapsåret

2008

Styrelsen och verkställande direktören för Temporär Förvaltning i Stockholm AB (publ), organisationsnummer 556468-1491, avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 1/1 -31/12 2008.

## **FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE**

### **VERKSAMHETEN**

Bolagets funktion var, fram till dess dotterbolaget Nordic Growth Market NGM AB såldes, att verka för en ändamålsmässig samordning och utveckling av verksamheten i koncernen. Sedan försäljningen av dotterbolaget har bolaget enbart förvaltat den kassa som uppstod i samband med detta samt undersökt olika marknadsalternativ för framtida utveckling.

### **RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING**

Nettoomsättningen uppgick till 0 KSEK (0). Rörelseresultatet uppgick till -6 057 KSEK (-2 035). Resultatet efter finansiella poster uppgick till -53 696 KSEK (-3 472), motsvarande -0,78 kr per aktie (-0,06).

Under tredje kvartalet 2008 skrev bolaget ner värdet på aktier i dotterbolaget med 35 MSEK.

I samband med försäljningen av aktierna i dotterbolaget uppkom en reaförlust på 12,7 MSEK. Bolagets resultat har därmed belastats med totalt 47,7 MSEK.

Vid årets slut uppgick balansomslutningen till 35 416 KSEK (88 285). Det egna kapitalet uppgick till 33 963 KSEK (87 658) motsvarande 0,50 kr per aktie (1,27).

### **FINANSIERING OCH LIKVIDITET**

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -5 056 KSEK (37). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 40 000 KSEK (0). Årets kassaflöde för verksamheten uppgick totalt till 34 944 KSEK (37). Likvida medel var vid årets början 337 KSEK och vid årets slut 35 281 KSEK.

### **INVESTERINGAR**

Inga nettoinvesteringar gjordes under året (0).

### **VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER VERKSAMHETSÅRET**

Årets viktigaste händelse är försäljningen av dotterbolaget Nordic Growth Market NGM AB till Börse Stuttgart. Försäljningen, som godkändes av en extra bolagsstämma 2008-11-21, inbringade 40 miljoner kronor i köpeskilling för aktierna. Bakgrunden är att Finansinspektionen tidigare under hösten återkallade tillståndet att som börs bedriva en reglerad marknad och att som sidoverksamhet driva handelsplattform. I samband med försäljningen utfärdades sedvanliga garantier till Börse Stuttgart. Sedan försäljningen av dotterbolaget har bolaget enbart förvaltat den kassa som uppstod i samband med detta.

### **RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER**

#### **Finansiella risker**

Bolagets finansiella instrument består främst av likvida medel och leverantörsskulder. För dessa poster motsvarar det bokförda värdet marknadsvärdet. Den största enskilda risk som bolaget exponeras för är likviditetsrisk. Några specifika kassaflödesrisker vilka inte sammanhänger med ovanstående bedöms inte finnas i bolaget.

I samband med försäljningen av dotterbolaget Nordic Growth Market NGM AB har bolaget lämnat sedvanliga garantier till köparen. Se även not 14.

## TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga transaktioner med närstående utöver beslutade styrelsearvodet till styrelse har förekommit under 2008.

2007 förvärvade bolaget konsulttjänster från bolag kontrollerat av närstående till bolagets dåvarande styrelseordförande. Uppdraget avsåg konsultation i samband med långgivaren Contact Marketing AG:s konvertering av skulderbrev och uppgick till 311 KSEK.

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER 31 DECEMBER 2008

Vid en extra bolagsstämma 2009-01-27 valdes Per Höjgård till styrelseordförande. I styrelsen ingår även Johan Boheman samt Erik Lindholm som tillika är bolagets verkställande direktör. Beslut fattades också om att ändra bolagets firma till Temporär Förvaltning i Stockholm AB.

Bolagets nya hemsida är [www.temporarforvaltningistockholm.se](http://www.temporarforvaltningistockholm.se).

I samband med den extra bolagsstämman den 27 januari meddelades att det förs samtal mellan ägare i Temporär Förvaltning i Stockholm och oljepropekteringsbolaget Petrosibir. Styrelsen har utvärderat detta förslag och föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att lämna ett erbjudande till Petrosibirs aktieägare. Mer än 50% av rösterna i båda bolagen har ställt sig bakom ett samgående på de föreslagna villkoren.

Styrelsen i Temporär Förvaltning i Stockholm har i samband med detta undertecknat ett låneavtal som ger Petrosibir möjlighet att låna upp till 25 miljoner kronor för det fall årsstämman tillstyrker förslaget om emissionsbemyndigande. I det fall årsstämman ej tillstyrker förslaget maximeras lånet till 12,5 miljoner kronor.

Oljepropekteringsverksamhet kräver investeringar utan garanti om framgång. Detta innebär risker men också stora möjligheter. Sammanfattningsvis ser styrelsen detta som en intressant affär för aktieägare i Temporär Förvaltning i Stockholm.

## FÖRVÄNTAD FRAMTIDA UTVECKLING

Bedömning av bolagets framtida utveckling är helt beroende av vilket beslut som årsstämman fattar angående det föreslagna samgåendet med Petrosibir AB som styrelsen föreslagit och som beskrivs ovan.

## AKTIEN

Bolagets B-aktie är noterad på NGM Equity. En börspost motsvarar 2 000 aktier. A-aktier berättigar till 10 röster och B-aktier till 1 röst. Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick för 2008 till -0,78 (-0,06). Antalet aktier uppgick per 31 december 2008 till 68 996 977 aktier varav A-aktier utgjorde 9 028 593 och B-aktier 59 968 384. För ytterligare upplysningar se not 10.

Ägare per 2008-12-31	A-aktier	B-aktier	Kapital, %	Röster, %
Alpcot Capital Management	952 247	7 992 900	13,0	11,7
TEF	901 956	5 990 842	10,0	10,0
Corso Holding	807 360	4 440 500	7,6	8,3
I-Nvestor Holding	2 022 692	3 018 178	7,3	15,5
Ulf Cederin	1 166 667	2 479 696	5,3	9,4
SEB	162 837	3 416 839	5,2	3,4
Pyr Invest		3 000 000	4,3	2,0
Svenska Handelsbanken	100	2 720 953	3,9	1,8
Kaupthing Bank Sverige		2 585 674	3,7	1,7
Nordnet Bank		2 459 650	3,6	1,6
Marie-Louise Cederin	189 434	1 629 000	2,6	2,3
Skandiabanken		1 697 550	2,5	1,1
Swedbank		1 219 900	1,8	0,8
Capinordic	1 000 000		1,4	6,7
Övriga	1 825 000	20 716 702	27,8	23,7
<b>Totalt</b>	<b>9 028 593</b>	<b>59 368 384</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

## STYRELSENS FÖRSLAG TILL RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ledningens ersättning skall vara marknadsmässig och konkurrenskraftig för att företaget skall kunna attrahera och behålla kvalificerade medarbetare. För den enskilde befattningshavaren skall ersättningsnivån baseras på faktorer som befattning, kompetens, erfarenhet och prestation. Utöver fast lön skall ledningen kunna erhålla rörlig lön, pension, andra förmåner samt incitamentsprogram. Den fasta lönen, som skall vara individuell och differentierad utifrån individens ansvar, erfarenhet och prestationer, fastställs utifrån marknadsmässiga principer. Eventuell rörlig lön skall baseras på bolagets resultattillväxt. Den årliga rörliga delen kan i normalfallet uppgå till maximalt 30% av den fasta lönen. Övriga förmåner skall motsvara vad som kan anses rimligt i förhållande till praxis på marknaden. Delarna avser att skapa ett balanserat ersättnings- och förmånsprogram som återspeglar medarbetarens prestationer och ansvar samt bolagets resultatutveckling. Styrelsen får frångå dessa riktlinjer om det finns särskilda skäl. Riktlinjerna för ersättningar till ledande befattningshavare som har gällt under 2008 är oförändrade i förslaget för 2009.

### BEHANDLANDE AV FÖRLUST

Till årsstämmans förfogande står i bolaget (SEK):

• Överkursfond	25 940 000
• Balanserat resultat	17 806 826
• Årets resultat	-53 696 657
<b>Summa</b>	<b>-9 949 831</b>

Styrelsen föreslår att förlusten disponeras enligt följande (SEK):

• att mot reservfonden avräknas	-5 964 066
• att i ny räkning balanseras	-3 985 765
<b>Summa</b>	<b>-9 949 831</b>

## Femårsöversikt

<b>Resultaträkning</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Intäkter	0	0	0	1 559	0
Kostnader	-6 057	-2 035	-762	-1 118	-1 082
Rörelseresultat	-6 057	-2 035	-762	441	-1 082
Årets resultat	-53 696	-3 472	-20 815	463	-2 385
<b>Balansräkning</b>					
Tillgångar	35 416	88 285	90 088	39 273	39 306
Eget kapital	33 963	87 658	64 623	38 875	38 412
Skulder	1 453	627	30 397	398	894
Summa skulder och eget kapital	35 416	88 285	90 087	39 273	39 306
<b>Kassaflödesanalys</b>					
Löpande verksamheten	-5 946	-2 032	41	-501	148
Investeringsverksamheten	40 000	0	-29 750	0	0
Finansieringsverksamheten	0	0	30 000	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	34 944	-2 032	291	-501	148
<b>Nyckeltal</b>					
Resultat per aktie, kr	-0,78	-0,06	0,35	0,01	0,04
Eget kapital per aktie, kr	0,50	1,27	1,01	0,66	0,65
Räntabilitet på eget kapital, %	-87	4	35	1	6
Soliditet, %	96	99	66	99	98

<b>Resultaträkning</b>	<b>Not</b>	<b>2008-01-01</b>	<b>2007-01-01</b>
KSEK	1,2,8,15	<b>-2008-12-31</b>	<b>-2007-12-31</b>
Nettoomsättning		- <b>0</b>	- <b>0</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Övriga externa kostnader	3	-4 899	-1 206
Personalkostnader	4	-1 158	-829
		<b>-6 057</b>	<b>-2 035</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-6 057</b>	<b>-2 035</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Resultat från andelar i koncernföretag	13	-47 749	0
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	5	110	3
Räntekostnader och liknande resultatposter	5	0	-1 440
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-53 696</b>	<b>-3 472</b>
<b>Årets resultat</b>		<b>-53 696</b>	<b>-3 472</b>
Resultat per aktie före utspädning	7	-0,78	-0,06
Resultat per aktie efter utspädning	7	-0,78	-0,06

**Balansräkning**

KSEK

**Not**

1,2,8,15

2008-12-31

2007-12-31

**Tillgångar****Anläggningstillgångar***Finansiella anläggningstillgångar*

Andelar i koncernbolag

12

0

56 500

**Summa anläggningstillgångar****0****56 500****Omsättningstillgångar***Kortfristiga fordringar*

Fordringar hos dotterbolag

0

31 321

Förutbetalda kostnader

9

135

127

**135****31 448**

Kassa och bank

35 281

337

**Summa omsättningstillgångar****35 416****31 785****Summa tillgångar****35 416****88 285****Eget kapital och skulder****Eget kapital**

10

*Bundet eget kapital*

Aktiekapital

37 948

37 948

Reservfond

5 964

5 964

**43 912****43 912***Fritt eget kapital*

Balanserat resultat

17 807

21 278

Överkursfond

25 940

25 940

Årets resultat

-53 696

-3 472

**-9 949****43 746****Summa eget kapital****33 963****87 658****Kortfristiga skulder**

Leverantörsskulder

406

0

Övriga skulder

373

0

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

11

674

627

**1 453****627****Summa eget kapital och skulder****35 416****88 285**

Ställda säkerheter

Inga

Inga

Ställda ansvarsförbindelser

14

0

Inga

## Förändring av eget kapital

KSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Summa
	Aktiekapital	Reservfond	Överkursfond	Bal resultat	Årets resultat	
<b>Ingående balans 2007</b>	<b>32 448</b>	<b>5 964</b>	<b>4 933</b>	<b>463</b>	<b>20 815</b>	<b>64 823</b>
Resultatdisposition				20 815	-20 815	0
Konvertering av skuldebrev	5 500		21 007			26 507
Årets resultat					-3 472	-3 472
<b>Utgående balans 2007</b>	<b>37 948</b>	<b>5 964</b>	<b>25 940</b>	<b>21 478</b>	<b>-3 472</b>	<b>87 658</b>
Resultatdisposition				-3 472	3 472	0
Årets resultat					-53 696	-53 696
<b>Utgående balans 2008</b>	<b>37 948</b>	<b>5 964</b>	<b>25 940</b>	<b>17 807</b>	<b>-53 696</b>	<b>33 963</b>



## Kassaflödesanalys

KSEK	2008	2007
<b>Löpande verksamheten</b>		
Resultat efter finansiella poster	-53 696	-3 472
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet	47 749	1 440
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet</b>	<b>-5 947</b>	<b>-2 032</b>
<b>Förändring av rörelsekapital</b>		
Förändring av fordringar	65	1 840
Förändring av skulder	826	229
<b>Summa förändringar av rörelsekapital</b>	<b>891</b>	<b>2 069</b>
<b>Betald skatt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-5 056</b>	<b>37</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Försäljning av aktier i dotterbolag*	40 000	0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>40 000</b>	<b>0</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>34 944</b>	<b>37</b>
Likvida medel vid årets början	337	300
Likvida medel vid årets slut	35 281	337
<b>Förändring av likvida medel</b>	<b>34 944</b>	<b>37</b>
<b>Finansiella intäkter och kostnader</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Erhållen ränta	110	3
Betald ränta	0	0

\* För mer information hänvisas till Not 12 och 13.

## **NOTER**

### **NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER**

#### **ALLMÄN INFORMATION**

Temporär Förvaltning i Stockholm AB (publ), organisationsnummer 556468-1491, har sitt säte i Stockholm, Sverige. Bolagets adress är Rådmanngatan 7, 114 25 Stockholm. Årsredovisningen för bolaget för räkenskapsåret 2008 har den 12 mars godkänts av styrelsen och verkställande direktören för publicering och kommer att föreläggas årsstämman den 31 mars för fastställande. Bolaget är ett svenskt aktiebolag med säte i Stockholm vars aktie är noterad på NGM Equity.

#### **ALLMÄNNA PRINCIPER**

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR (Rådet för finansiell rapportering) 2.1. Detta innebär att Årsredovisningen upprättas i enlighet med IFRS/IAS, inklusive tolkningar från IFRIC/SIC, som är antagen av EU för tillämpning inom EU med de undantag och tillägg som anges i RFR 2.1. De undantag och tillägg som beskrivs i RFR 2.1 är främst betingade av de bestämmelser som finns i Årsredovisningslagen.

Med hänsyn till att dotterbolaget avyttrades i slutet av 2008 lämnas ej längre någon koncernredovisning. Tillämpade principer är oförändrade i jämfört med redovisning för moderbolaget föregående år.

#### **NYA OCH ÄNDRADE STANDARDS**

De nya standards, ändringar och tolkningar som publicerats men inte trätt i kraft per den 31 december 2008 bedöms enligt preliminär genomgång inte få någon påverkan på bolagets finansiella rapport för 2009.

#### **BELOPP OCH DATUM**

Belopp anges i tusen kronor (KSEK) där inget annat anges. Belopp inom parantes anger föregående års värde. Resultaträkningsrelaterade poster av perioden 1 januari – 31 december och balansräkningsrelaterade poster avser 31 december.

#### **GRUNDER FÖR REDOVISNINGEN**

Redovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden såvida inte annat anges. De balansposter som rubricerats som omsättningstillgångar och skulder förväntas återvinnas eller betalas inom en 12 månaders period. Alla andra balansposter förväntas återvinnas eller betalas senare. Bolagets funktionella valuta är svenska kronor och används som rapporteringsvaluta.

#### **ANVÄNDNING AV BEDÖMNINGAR**

För att kunna upprätta redovisningen enligt god redovisningssed måste styrelsen och företagsledningen göra bedömningar och antaganden som påverkar, i bokslutet, redovisade tillgångs- och skuldposter respektive intäkt- och kostnadsposter samt lämnad information i övrigt. Verkligt utfall kan skilja sig från dessa uppskattningar. Effekten av ändringar av uppskattningar och antaganden redovisas i resultaträkningen den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

#### **INTÄKTER/NETTOREDOVISNING**

Bolaget har under 2008 och 2007 ej haft någon nettoomsättning.

Ränteutgifter redovisas i takt med att de intjänas. Beräkningen sker på basis av underliggande tillgångs avkastning enligt effektiv ränta.

## ERSÄTTNING TILL ANSTÄLLDA

Löner, sociala avgifter, bonus och andra kortfristiga ersättningar till anställda redovisas som en rörelsekostnad när den anställde har utfört tjänsten.

## LEASING

All leasing klassificeras som operationell. Under 2008 och 2007 har bolaget ej haft några löpande leasingavtal.

## INKOMSTSKATT

Redovisning av inkomstskatt inkluderar aktuell skatt samt uppskjuten skatt. Aktuell skatt utgör den skatt som beräknas på periodens skattepliktiga resultat. Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden på alla väsentliga temporära skillnader. En temporär skillnad uppstår då det bokförda värdet på en tillgång eller skuld skiljer sig från det skattemässiga värdet. En sådan skillnad kan exempelvis uppkomma vid en upp- eller nedskrivning av en tillgång.

För poster som redovisas i resultaträkningen redovisas därmed sammanhängande skatt i resultaträkningen. För poster som redovisas direkt mot eget kapital redovisas även skatten direkt mot eget kapital.

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna nyttjas mot skattemässiga överskott inom en överskådlig framtid.

## RESULTAT PER AKTIE

Resultat per aktie före utspädning beräknas på årets resultat hänförligt till bolagets aktieägare dividerat med ett vägt genomsnitt av antalet utestående aktier.

Vid beräkningen av resultat per aktie efter utspädning justeras resultatet och det genomsnittliga antalet aktier för att ta hänsyn till effekter av utspädande potentiella stamaktier, vilka under rapporterade perioder av utgörs av optioner. Utspädning från optioner uppstår endast när lösenkursen är lägre än aktiernas marknadsvärde och är större ju större skillnaden är mellan lösenkursen och marknadsvärdet. Optionerna anses inte vara utspädande om de medför att resultatet per aktie skulle bli bättre (större vinst eller mindre förlust) efter utspädning än före utspädning.

Då samtliga anställda i det tidigare dotterbolaget som innehavde personaloptioner i Temporär Förvaltning i Stockholm AB under 2008 förbundit sig att avstå från att fullfölja programmet medför programmet inte längre någon potentiell utspädning.

## FINANSIELLA INSTRUMENT

### Redovisning och värdering

De finansiella instrumenten som redovisas i balansräkningen när bolaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Vid första redovisningstillfället värderas samtliga finansiella instrument inledningsvis till verkligt värde plus, när det gäller kategorin finansiella tillgångar eller finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen, direkt hänförliga transaktionskostnader. Köp och försäljningar av finansiella instrument redovisas på affärsdagen, dvs. den dag då bindande avtal ingås. Efterföljande värderingar sker antingen till verkligt värde eller upplupet anskaffningsvärde, beroende på vilken kategori det finansiella instrumentet är hänförligt till. Per varje balansdag sker en nedskrivningsprövning av huruvida det finns objektiva belägg som visar på att ett nedskrivningsbehov föreligger. Nedskrivningen beräknas som skillnaden mellan det redovisade värdet och nuvärdet av uppskattade kassaflöden och redovisas i resultaträkningen.

### Verkligt värde

Det verkliga värdet motsvaras av det belopp till vilket en tillgång kan överlåtas eller skuld regleras mellan kunniga och oberoende parter som har intresse av att affären genomförs. Om en aktiv marknad saknas bestäms verkligt värde utifrån en bedömning av diskonterade framtida kassaflöden.

### Upplupet anskaffningsvärde

Upplupet anskaffningsvärde beräknas genom användandet av effektivräntemetoden och utgörs av anskaffningsvärdet efter avdrag för återbetalning av nominella belopp, efter avdrag eller tillägg för ackumulerade avskrivningar och för nedskrivning på grund av fordringar som inte går att driva in.

### Effektivräntemetoden

Effektivräntemetoden är en metod för beräkning av det upplupna anskaffningsvärdet för en finansiell tillgång eller en finansiell skuld och för fördelning av ränteintäkten eller räntekostnaden över relevant tidsperiod. Effektivräntan är den ränta som exakt diskonterar de uppskattade framtida in- och utbetalningarna under det finansiella instrumentets förväntade löptid.

### Borttagande från balansräkningen

Finansiella tillgångar tas helt eller delvis bort från balansräkningen när i stort sett samtliga risker och fördelar som är förknippade med ägandet av finansiella tillgången överförs eller när de avtalsenliga rättigheterna till kassaflödena upphör. Finansiella skulder tas helt eller delvis bort från balansräkningen när den finansiella skulden fullgörs, annulleras eller upphör.

### Klassificering

De finansiella instrumenten i bolaget klassificeras i följande kategorier: lånefordringar och kundfordringar och finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde.

Klasser	Kategori	Värdering
<b>Finansiella tillgångar</b>		
Likvida medel	Lånefordringar och kundfordringar	Upplupet anskaffningsvärde
<b>Finansiella skulder</b>		
Leverantörsskulder	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Upplupet anskaffningsvärde
Övriga skulder	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Upplupet anskaffningsvärde
Upplupna kostnader	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Upplupet anskaffningsvärde

### Likvida medel

Som likvida medel klassificeras finansiella tillgångar och likvida placeringar med en löptid på högst 3 månader, som lätt kan omvandlas till ett känt belopp och som är utsatt för endast en obetydlig risk för värdefluktationer. I bolagets fall utgörs dessa av disponibla kassa- och banktillgodohavande.

### Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

I denna kategori ingår bland annat låne- och leverantörsskulder och redovisas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Leverantörsskulder redovisas när en vara eller tjänst mottagits.

## AVSÄTTNINGAR

Avsättningar redovisas i balansräkningen när bolaget har eller har ansetts ha en förpliktelse som är ett resultat av inträffade händelser och det är sannolikt att utbetalningar kommer att krävas för att reglera förpliktelsen, samt att en tillförlitlig uppskattning av berört belopp kan göras. Per varje balansdag omprövas avsättningar och vid behov justeras de för att återspegla den aktuella mest rättvisande uppskattningen.

## KASSAFLÖDESANALYS

Kassaflödesanalysen har upprättats enligt den indirekta metoden. Detta innebär att kassaflödet har justerats för transaktioner som inte medfört in eller utbetalningar under perioden. I likvida medel ingår kassa- och banktillgodohavanden.

## TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Som närstående fysiska personer definieras styrelseledamöter, ledande befattningshavare samt nära familjemedlemmar till sådana personer.

Upplysningar ges om transaktion med närstående har skett, det vill säga en överföring av resurser, tjänster eller förpliktelser oavsett om ersättning har utgått eller ej.

## HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Om det inträffar väsentliga händelser efter balansdagen men innan dagen då de finansiella rapporterna godkänns, som inte ska beaktas när beloppen i resultat- och balansräkningen fastställs, lämnas upplysningar om händelsens karaktär och om möjligt en uppskattning av den finansiella effekten i förvaltningsberättelse och i not.

## NOT 2 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Utöver ersättning till styrelse och ledande befattningshavare enligt not 4 har inga närstående transaktioner förekommit under 2008.

2007 förvärvade bolaget konsulttjänster från bolag kontrollerat av närstående till bolagets dåvarande styrelseordförande. Uppdraget avser konsultation i och med långgivaren Contact Marketing AG:s konvertering av skuldebrev och uppgick till 311 KSEK.

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har eller har haft någon direkt eller indirekt delaktighet i affärstransaktion med bolaget som är eller har varit ovanlig till sin karaktär.

## NOT 3 ARVODEN OCH ERSÄTTNINGAR TILL REVISORER

	2008	2007
SET Revisionsbyrå AB		
Revisionsuppdrag	662	150
Andra uppdrag	-	-
<b>Summa revisionskostnader</b>	<b>662</b>	<b>150</b>

Med revisionsuppdrag avses granskningen av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer bolagets revisorer att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranletts av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Allt annat är andra uppdrag.

## NOT 4 PERSONALKOSTNADER

	2008	2007
<b>Löner och andra ersättningar till:</b>		
Styrelse, VD	956	600
Övriga anställda	-	-
<b>Summa löner och andra ersättningar</b>	<b>956</b>	<b>600</b>
Sociala avgifter och löneskatt	224	196
Pensionskostnader	-	-
Övriga personalkostnader	1	33
<b>Summa personalkostnader</b>	<b>1 158</b>	<b>829</b>
<b>Medelantal anställda</b>		
Kvinnor	0	0
Män	0	0
<b>Totalt antal anställda</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare**

2008	Ersättning
Ordförande, Helene Bergquist 16/6-15/12	-
Ledamot, Johan Boheman 16/6-	225
Ledamot, Stine Fjell 16/6-	150
Ledamot, Clas Romander 1/1-7/10	150
Suppleant, Mikael Rockhammar 16/6-21/11	31
VD, Björn Wallin	100
<b>Summa styrelse och ledande befattningshavare</b>	<b>300</b>

**Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare**

2007	Ersättning
Ordförande, Lennart Lauren	200
Ledamot, Kajsa Lindståhl 1/1-7/6	42
Ledamot, Anders Olsson	200
Ledamot Clas Romander	100
Ledamot, Peter Crona 7/6-31/12	58
<b>Summa styrelse och ledande befattningshavare</b>	<b>600</b>

**Aktierelaterade ersättningar**

Under 2006 startade ett optionsprogram för personalen, varpå bolaget ställde ut 2 900 000 teckningsoptioner. En (1) teckningsoption ger innehavaren rätt att nyteckna en (1) B-aktie i bolaget till en teckningskurs om 2,50 kr per aktie. Av 2 900 000 utställda optioner överläts 2 325 000 optioner till personalen. Samtliga anställda i det tidigare dotterbolaget har förbundit sig att avstå från att fullfölja programmet då koncernförhållande ej längre föreligger.

**Ersättning till ledande befattningshavare**

Ledningens ersättning skall vara marknadsmässig och konkurrenskraftig för att företaget skall kunna attrahera och behålla kvalificerade medarbetare. För den enskilde befattningshavaren skall ersättningsnivån baseras på faktorer som befattning, kompetens, erfarenhet och prestation. Utöver fast lön skall ledningen kunna erhålla rörlig lön, pension, andra förmåner samt incitamentsprogram. Den fasta lönen, som skall vara individuell och differentierad utifrån individens ansvar, erfarenhet och prestationer, fastställs utifrån marknadsmässiga principer. Eventuell rörlig lön skall baseras på bolagets resultattillväxt. Den årliga rörliga delen kan i normalfallet uppgå till maximalt 30% av den fasta lönen. Övriga förmåner skall motsvara vad som kan anses rimligt i förhållande till praxis på marknaden. Delarna avser att skapa ett balanserat ersättnings- och förmånsprogram som återspeglar medarbetarens prestationer och ansvar samt bolagets resultatutveckling. Styrelsen får frånga dessa riktlinjer om det finns särskilda skäl. Riktlinjerna för ersättningar till ledande befattningshavare som har gällt under 2008 är oförändrade i förslaget för 2009.

**Sjukfrånvaro %**

Då företaget har färre än 10 anställda redovisas ej detta.

Könsfördelning	2008-12-31		2007-12-31	
	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor
Styrelse	3	1	3	0
Ledning	1	0	7	1

**NOT 5 FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER**

Finansiella intäkter	2008	2007
Ränteintäkter på banktillgodohavanden	22	3
Övriga ränteintäkter	88	0
<b>Summa finansiella intäkter</b>	<b>110</b>	<b>3</b>
Finansiella kostnader	2008	2007
Övriga räntekostnader*	0	1 440
<b>Summa finansiella kostnader</b>	<b>0</b>	<b>1 440</b>

\* Ränta på konvertibel har enligt avtal med konvertibelägaren ej utgått varför någon ränta ej utbetalats. Resultatet har dock belastats med en ränta beräknad enligt effektivräntemetoden. Bolaget har tillämpat en effektiv ränta om 7% vilket givet en räntekostnad uppgående till 1 440 KSEK.

**NOT 6 INKOMSTSKATT**

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Redovisad skattekostnad i resultaträkning	0	0
Skatt som redovisas direkt mot eget kapital	0	0
Årets resultat efter finansiella poster	-53 696	-3 472
Ej avdragsgilla kostnader	47 749	2 040
Skattemässigt resultat från verksamheten	-5 947	-1 432
Skatt på årets underskott som ej redovisats som uppskjuten skattefordran	1 665	401
Skatt på nyttjat underskottsavdrag där fordran ej tidigare redovisats som uppskjuten fordran	0	0
Skatt på årets underskott som ej redovisas som uppskjuten skattefordran	-1 665	-401
Omräkning av ej redovisad uppskjuten skatt p g a ändrad skattesats	497	0
<b>Ej redovisad uppskjuten skattefordran</b>	<b>7 692</b>	<b>6 524</b>

För förlustavdragen finns ingen förfallotidpunkt. De totala ackumulerade underskottsavdragen uppgår till 29,2 MSEK (23,3). Vid varje bokslutstillfälle omprövas redovisningen av uppskjutna skatter. I denna omprövning medverkar företagsledningen och styrelsen genom bedömningar av sannolikheten att de uppskjutna skattefordringarna kan realiseras genom framtida beskattningsbara inkomster

**NOT 7 RESULTAT PER AKTIE**

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Före utspädning	-0,78	-0,06
Efter utspädning	-0,78	-0,06
Årets resultat efter skatt	-53 696	-3 472
Ingående antal aktier	68 996 977	58 996 977
Effekt av konvertibelt skuldebrev	-	10 000 000
Antal utestående aktier på balansdagen	68 996 977	68 996 977
Genomsnittligt antal aktier under året	68 996 977	61 080 310
<b>Genomsnittligt antal aktier efter konvertering</b>	<b>68 996 977</b>	<b>61 080 310</b>

**Resultat per aktie före utspädning**

Resultat per aktie före utspädning baseras på årets resultat hänförligt till bolagets aktieägare dividerat med ett vägt genomsnitt av antalet utestående aktier.

**Resultat per aktie efter utspädning**

Resultat per aktie efter utspädning baseras på årets resultat hänförligt till bolagets aktieägare dividerat med ett vägt genomsnitt av antalet utestående aktier med tillägg för ett vägt antal stamaktier som tillkommer om samtliga potentiella stamaktier, som ger upphov till utspädning, konverteras till stamaktier.

I beräkningen av vägt genomsnittligt antal aktier ingår endast de utestående personaloptioner som ger upphov till utspädningseffekt. En utspädningseffekt att inga av de utestående teckningsoptionerna ger upphov till utspädningseffekt uppstår då teckningskursen är lägre än stamaktiernas verkliga värde. Då samtliga anställda i det tidigare dotterbolaget som innehavde personaloptioner i Temporär Förvaltning i Stockholm AB förbundit sig att avstå från att fullfölja programmet medför programmet ingen potentiell utspädning. Föregående år översteg emissionskursen 2,50 SEK kursen per 2007-12-31 och medförde därmed ingen utspädning.

**NOT 8 FINANSIELLA RISKER OCH INSTRUMENT**

Bolagets finansiella instrument består i huvudsak av likvida medel och leverantörsskulder.

Den största enskilda risk som bolaget för närvarande exponeras för är likviditetsrisk.

Bolagets målsättning är att upprätthålla balans och kontinuitet i finansieringen.

Årsredovisning 2008 © Temporärförvaltning i Stockholm AB 2008. All rights reserved.

Finansiella instrument per kategori	2008		2007	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Likvida medel	35 281	35 281	337	337
<b>Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde</b>				
Leverantörsskulder	406	406	0	0
Övriga kostnader	373	373	0	0
<b>Summa</b>	<b>36 060</b>	<b>36 060</b>	<b>337</b>	<b>337</b>

Samtliga finansiella skulder förfaller till betalning inom en månad,

## NOT 9 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	2008	2007
Övriga förutbetalda kostnader	135	127
<b>Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>	<b>135</b>	<b>127</b>

## NOT 10 EGET KAPITAL

Bolagets aktier är uppdelade i två serier, A och B. Båda serierna ger samma rättigheter förutom att innehav av aktier i serie A berättigar till 10 röster per aktie medan innehav av aktier i serie B berättigar till en röst per aktie. Aktiens kvotvärde är 0,55 kronor.

Enligt bolagsordningens lydelse per 2008-12-31 skulle aktiekapitalet uppgå till lägst 20 000 000 SEK och högst 80 000 000 SEK. I samband med en extra bolagsstämma 2009-01-27 ändrades bolagsordningen. Aktiekapitalet ska nu uppgå till lägst 37 948 337,35 SEK och högst 151 793 349,40 SEK.

	2008	2007
Totalt aktiekapital, KSEK	37 948	37 948
A-serie, antal	9 028 593	9 028 593
B-serie, antal	59 968 384	59 968 384
<b>Antal registrerade aktier</b>	<b>68 996 977</b>	<b>68 996 977</b>

I slutet av 2006 emitterades ett konvertibelt skuldebrev om 30 MSEK. Det konvertibla skuldebrevet konverterades under 2007 vilket innebär att det egna kapitalet (aktiekapitalet) ökade med 5 500 KSEK samt att utestående antalet B-aktier ökade med 10 000 000 st.

Personalens optionsprogram, vari bolaget har ställt ut 2 900 000 teckningsoptioner ger innehavaren av en (1) teckningsoption rätt att nyteckna en (1) B-aktie i bolaget till en teckningskurs om 2,50 kronor per aktie. Av 2 900 000 utställda optioner har 2 325 000 optioner överlåtits till personalen i det tidigare dotterbolaget till ett pris om 0,11 kronor styck. Samtliga anställda i det tidigare dotterbolaget har 2008 förbundit sig att avstå från att fullfölja programmet då koncernförhållande ej längre föreligger.

Ingen skatt har redovisats direkt mot eget kapital.

Utdelning beslutad av årsstämman 2008 uppgick till 0 KSEK (0).

Bolaget har tidigare erhållit ett villkorat aktieägartillskott uppgående till 1 656 KSEK att återbetalas med framtida vinstmedel.

## Övervakning av kapital

Bolaget övervakar kapitalnivån, det egna kapitalet i balansräkningen, i bolaget utifrån nyckeltalet soliditet.



**NOT 11 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER**

	2008	2007
Upplupna sociala avgifter	224	146
Övriga upplupna kostnader	450	481
<b>Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>	<b>674</b>	<b>627</b>

**NOT 12 FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR**

<b>Aktier i dotterföretag</b>	2008	2007
Anskaffningsvärde		
Ingående anskaffningsvärde	56 500	56 500
Årets investeringar	-	-
Lämnat aktieägartillskott	31 321	
Nedskrivning	-35 000	-
Försäljning av dotterföretag	-52 821	--
<b>Utgående bokfört värde</b>	<b>0</b>	<b>56 500</b>

<b>Långfristiga fordringar dotterbolag</b>	2008	2007
Anskaffningsvärde		
Ingående anskaffningsvärde	0	29 750
Omklassificering till kortfristig fordran	0	-29 750
<b>Utgående ackumulerat anskaffningsvärde</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Utgående bokfört värde</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Nordic Growth Market NGM AB org nr 556556-2138 såldes per 2008-11-21.

**NOT 13 RESULTAT FRÅN ANDELAR I KONCERNFÖRETAG**

	2008	2007
Nedskrivning	-35 000	0
Reaförlust	-12 749	0
<b>Resultat från andelar i koncernföretag</b>	<b>-47 749</b>	<b>0</b>

**NOT 14 ANSVARFÖRBINDELSER**

I samband med försäljningen av det tidigare dotterbolaget Nordic Growth Market NGM AB har bolaget lämnat sedvanliga garantier till köparen. Merparten av garantierna löper till och med 15 maj 2009 och är begränsade till 50% av köpeskillingen d v s 20 MSEK.

Styrelsen har idag inga indikationer på att ett infriande av garantierna kommer åberopas av köparen och gör bedömningen att det är osannolikt att så kommer ske.

**NOT 15 HÄNDELSER EFTER RÄKENSKAPSÅRETS UTGÅNG**

I samband med den extra bolagsstämman den 27 januari meddelades att det förs samtal mellan ägare i Temporär Förvaltning i Stockholm och oljeprospekteringsbolaget Petrosibir. Styrelsen har utvärderat detta förslag och föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att lämna ett erbjudande till Petrosibirs aktieägare. Mer än 50% av rösterna i båda bolagen har ställt sig bakom ett samgående på de föreslagna villkoren.

Styrelsen i Temporär Förvaltning i Stockholm har i samband med detta undertecknat ett låneavtal som ger Petrosibir möjlighet att låna upp till 25 miljoner kronor för det fall årsstämman tillstyrker förslaget om emissionsbemyndigande. I det fall årsstämman ej tillstyrker förslaget maximeras lånet till 12,5 miljoner kronor.

Oljeprospekteringsverksamhet kräver investeringar utan garanti om framgång. Detta innebär risker men också stora möjligheter. Sammanfattningsvis ser styrelsen detta som en intressant affär för aktieägare i Temporär Förvaltning i Stockholm.

## TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

### NYCKELTAL OCH FINANSIELLA BEGREPP

**Resultat per aktie**

Periodens resultat dividerat med vägt genomsnittligt antal aktier.

**Eget kapital per aktie**

Eget kapital dividerat med antal aktier på balansdagen.

**Räntabilitet på eget kapital**

Nettoresultat enligt resultaträkningen i procent av genomsnittligt eget kapital.

**Soliditet**

Eget kapital inklusive minoritet av balansomslutningen.

## INTYGANDEMENING

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar härmed att årsredovisningen har upprättas i enlighet med god redovisningssed och att den ger en rättvisande bild av företagets ställning och resultat. Därtill försäkras att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av företagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.

Stockholm den 12 mars 2009

Per Höjgård  
Ordförande

Johan Boheman

Erik Lindholm  
Verkställande direktör

## Revisorspåteckning

Vår revisionsberättelse har lämnats den 12 mars 2009.

SET Revisionsbyrå AB

Bo Holmström  
Auktoriserad revisor



**REVISIONSBERÄTTELSE**  
**Till årsstämman i**  
**Temporär Förvaltning i Stockholm AB (publ.)**  
**org nr: 556468-1491**

Vi har granskat årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörernas förvaltning i **Temporär Förvaltning i Stockholm AB (publ.)** för år 2008. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att årsredovisningslagen tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen. Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och förvaltningen på grundval av vår revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisionssed i Sverige. Det innebär att vi planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra oss om att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens och verkställande direktörens tillämpning av dem samt att bedöma de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen och verkställande direktören gjort när de upprättat årsredovisningen samt att utvärdera den samlade informationen i årsredovisningen. Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktör är ersättningskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen. Vi anser att vår revision ger oss rimlig grund för våra uttalanden nedan.

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen, behandlar förlusten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktörerna ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

**Stockholm den 12 mars 2009**  
**SET Revisionsbyrå AB**

**Bo Holmström**  
**Auktoriserad revisor**



## **BOLAGSSTYRNING**

### **Svensk kod för bolagsstyrning**

Temporär Förvaltning i Stockholm AB är noterat på NGM Equity. Från och med 1 juli 2008 är koden obligatorisk för bolag noterade på NGM Equity och skall tillämpas av Temporär Förvaltning i Stockholm senast i samband med årsstämman 2009. Temporär Förvaltning i Stockholm AB har därför genomfört en anpassning till koden. Bolagsstyrningsrapporten är inte granskad av bolagets revisor. Bolagets styrelse har inte utsett revisionsutskott eller ersättningsutskott. På årsstämman 2008 valdes en styrelsesuppleant. På extra bolagsstämma den 2008-11-21 beslutades att ändra bolagsordningen så att bolaget ej har styrelsesuppleanter och i samband med detta avgick den valda suppleanten på egen begäran.

### **Bolagsstämma**

Aktieägarnas inflytande i Temporär Förvaltning i Stockholm utövas vid bolagsstämman, som är bolagets högsta beslutande organ. Alla aktieägare som är registrerade i aktieboken och som har anmält deltagande i tid har rätt att delta i stämma och rösta för samtliga sina aktier. De aktieägare som själva inte kan närvara har möjlighet att företrädas genom ombud.

Bolagsstämman beslutar bland annat om ändringar av bolagsordningen, disposition av vinst, val av styrelse, ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktören, arvode för styrelsen samt principer för ersättning till verkställande direktören och verkställande ledningen.

### **Temporär Förvaltning i Stockholms valberedning inför årsstämman 2009**

Valberedningen valdes på årsstämman 2008-06-16. Lennart Olsson har avgått under 2008.

- Bengt Gärde (ordförande)
- Ulf Hjertberg
- Lars Hylander

### **Styrelse**

Styrelsens ledamöter utses av aktieägarna vid årsstämman med en mandattid på ett år, fram till nästkommande årsstämma. Styrelsen utser vid det konstituerande styrelsemötet en av ledamöterna till ordförande i styrelsen. Majoriteten av styrelseledamöterna är oberoende. Med oberoende avses att en ledamot inte har några väsentliga bindningar till bolaget, dess ledning eller större aktieägare (ägare till 10% eller mer av aktier eller röster). Styrelsen har fastställt en arbetsordning som reglerar styrelsens roll och arbetsformer samt en instruktion för den verkställande direktören. Styrelsen har under 2008 haft 29 protokollförda möten. Vid möte har i förväg utvalda strategiska frågor behandlats, medan övriga ärenden behandlats efter varje enskilt ärendes karaktär.

### **Internkontroll**

Målet för den interna finansiella kontrollen inom bolaget är att skapa en effektiv beslutsprocess där krav, mål och ramar är tydligt definierade. Detta syftar ytterst till att skydda bolagets tillgångar och därigenom aktieägarnas investering. Rutiner och system adekvata för bolagets verksamhet finns för att upprätthålla den interna kontrollen. Styrelsen ansvarar för finansiell kontroll och riskhantering, korrekt redovisning samt tillförlitlighet i bolagets ekonomiska information. Ansvaret omfattar också kommunikation och kontakt med bolagets revisor.

### **Bolagets styrelse vid ingången av 2007 fram till årsstämman 2008**

Lennart Laurén (ordförande), närvarat på 8 av 8 styrelsemöten fram till årsstämman 2008

Peter Crona, närvarat på 8 av 8 styrelsemöten fram till årsstämman 2008

Anders Olsson, närvarat på 8 av 8 styrelsemöten fram till årsstämman 2008

Clas Romander, närvarat på 8 av 8 styrelsemöten fram till årsstämman 2008

### **Bolagets styrelse från årsstämman 16 juni 2008 och fram 31 december 2008**

Helene Bergquist (ordförande), närvarat på 20 av 20 styrelsemöten, lämnade styrelsen 2008-12-15.

Peter Benson, tillträdde 2008-12-15 och närvarade på 1 av 1 möte.

Johan Boheman, närvarat på 21 av 21 styrelsemöten.

Stine Fjell, närvarat på 19 av 21 styrelsemöten.

Erik Lindholm, tillträdde 2008-12-15 och närvarade på 1 av 1 möte.

Clas Romander, närvarat på 8 av 9 styrelsemöten, lämnade styrelsen 2008-10-07.

Mikael Rockhammar (suppleant), närvarat på 16 av 18 styrelsemöten, lämnade styrelsen 2008-11-21.

**Nuvarande styrelse**

Per Höjgård (ordförande), född 1948 och civilekonom. Per har arbetat inom områdena ekonomi, finans och företagsledning bl.a. 17 år som CFO i Preem AB. Styrelseledamot i Preem AB samt PetroProd Ltd. Inget innehav av aktier i bolaget. Detta gäller även närstående. Per valdes in 2009 och är oberoende ledamot.

Johan Boheman, född 1954 och civilekonom. Koncernchef PAX Electroproducts AB. 20 år inom Villeroy & Boch varav 10 år som vd på Gustavsberg. Inget innehav av aktier i bolaget. Detta gäller även närstående. Johan valdes in 2008 och är oberoende ledamot.

Erik Lindholm, född 1971 och civilekonom. VD för Temporär Förvaltning i Stockholm sedan 2009. 5 år på Gustavia Capital Management varav 4 år som vd. 7 år på H&Q inom fonder, mäklari och kapitalförvaltning. Inget innehav av aktier i bolaget. Detta gäller även närstående. Erik valdes in 2008.