



## Inbjudan till teckning av aktier i Netrevelation AB (publ)

A photograph of a train departure board (Zuglauf) with a "Départ" section. The board lists various train routes and destinations. The text is in German and includes times and station names.

	Zuglauf	Départ	Ziel
10 42	Flm Süd-Odenbach		WÜRZBURG
10 45	Flm Süd-Odenbach		WACHTERS
10 46	Flm Süd-Odenbach		DORTMUND
10 49	Flm Süd-Odenbach		AIRPORT
10 50	Flm Süd-Odenbach		MÜNCHEN
10 52	Mannheim-Stuttgart		SIEGEN
10 53	Friedberg		GODDEL
10 53	Walldorf-Mörfelden		PARIS
10 53	Darmstadt Mannheim		WIESB
10 58	F-Flörsch		HAMBU
11 05	KS-Wilhelmshöhe		STUTT
11 09	← Flughafen		
	Langen-Darmstadt		



## VILLKOR I SAMMANDRAG

### FÖRETRÄDESRÄTT

Två (2) aktier ger rätt att teckna en (1) ny aktie

### TECKNINGSKURS

0,13 kronor per aktie. Courtage utgår ej

### AVSTÄMNINGS DAG

7 januari 2010

### TECKNINGSPERIOD

11 – 25 januari 2010

### HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

11 – 20 januari 2010

### HANDEL MED BETALDA TECKNADE AKTIER

Från och med den 11 januari 2010 till dess att Nyemissionen är registrerad

### TECKNING MED STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Teckning sker under teckningsperioden genom samtidig kontant betalning

### TECKNING UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Anmälan om teckning utan stöd av teckningsrätter skall ske till Remium senast den 25 januari 2010 och betalas kontant inom tre bankdagar från det att avräkningsnota har tillsänts tecknaren

## INNEHÅLL

NYEMISSIONEN I KORTHET	3
INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER	4
BAKGRUND OCH MOTIV	5
VILLKOR OCH ANVISNINGAR	6
NETREVELATION I KORTHET	8
STYRELSE, LEDNING OCH REVISORER	11
AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN	12
SKATTEFRÅGOR I SVERIGE	13

## TIDPUNKTER FÖR EKONOMISK INFORMATION

Bokslutskommuniké: 8 februari 2010

## ÖVRIGT

ISIN-kod aktie:	SE0000308298
ISIN-kod teckningsrätt:	SE0003142165
ISIN-kod betald tecknad aktie:	SE0003142173

### Viktig information

Med "Netrevelation" eller "Bolaget" avses i det följande Netrevelation AB (publ) organisationsnummer 556513–5869, inklusive dotterbolag. Med "Remium" avses i det följande Remium AB, organisationsnummer 556101–9174. Med "Nyemissionen" avses den företrädesemission som inbjuds till genom föreliggande informationsbroschyr.

Denna informationsbroschyr har upprättats såsom information till Netrevelations aktieägare i samband med Nyemissionen. Informationsbroschyren är inget prospekt enligt lag eller tillämpligt regelverk härom. Remium, som har biträtt styrelsen i Netrevelation vid sammanställningen av denna informationsbroschyr, har granskat den lämnade informationen men påtar sig inte något ansvar för den lämnade informationens riktighet eller fullständighet och friskriver sig från allt ansvar för beslut som fattas på grundval av informationsbroschyren.

Erbjudandet lämnas inte, vare sig direkt eller indirekt, genom post eller något annat kommunikationsmedel i eller till investerare USA, Kanada, Australien, Japan eller Nya Zeeland, och erbjudandet kan inte accepteras på något sådant sätt eller med något sådant kommunikationsmedel i eller från investerare i USA, Kanada, Australien, Japan eller Nya Zeeland. Följaktligen kommer inte denna informationsbroschyr eller annan information avseende Nyemissionen att sändas eller på annat sätt tillhandahållas i eller till investerare i USA, Kanada, Australien, Japan eller Nya Zeeland och får inte heller distribueras på liknande sätt.

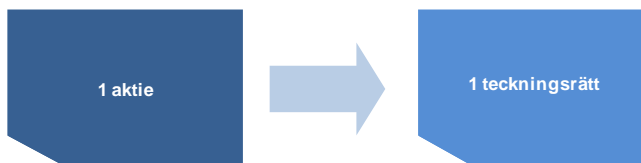
Denna informationsbroschyr innehåller uttalanden av framåtriktad karaktär som återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser. Även om Netrevelation anser att de förväntningar som återspeglas i framåtriktade uttalanden är rimliga, kan inga garantier lämnas om att dessa förväntningar kommer att infrias. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast Netrevelations bedömningar och antaganden vid tidpunkten för informationsbroschyren. Läsaren uppmanas att ta del av den samlade informationen i informationsbroschyren och samtidigt ha i åtanke att framtida resultat och utveckling kan skilja sig väsentligt från Netrevelations förväntningar. Netrevelation gör inga utfästelser att offentligt uppdatera eller revidera framåtriktade uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller annat utöver vad som krävs enligt lag, First Norths regelverk och andra föreskrifter.

Tvist med anledning av denna informationsbroschyr skall avgöras enligt svensk lag och av svensk domstol exklusivt.

De siffror som redovisas i denna informationsbroschyr har i vissa fall avrundats, varför tabeller och grafer till synes inte alltid summerar korrekt.

## NYEMISSIONEN I KORTHET

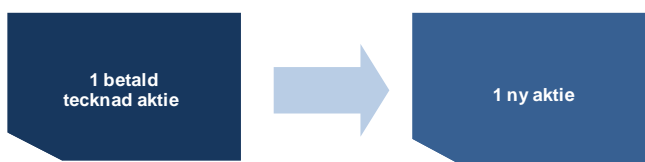
För varje aktie i Netrevelation tilldelas du en (1) teckningsrätt.



Du kan utnyttja dina teckningsrätter för teckning av nya aktier. För teckning av en (1) aktie krävs två (2) teckningsrätter och 0,13 kronor.



När aktiekapitalökningen har registrerats av Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring den 12 februari 2010, omvandlas betalda tecknade aktier till aktier utan särskild avisering från Euroclear. Denna omvandling beräknas ske omkring den 19 februari 2010.



Om du utnyttjar samtliga tilldelade teckningsrätter för att teckna nya aktier använder du den förtryckta inbetalningsavin som du erhållit från Euroclear Sweden AB ("Euroclear") (f.d. VPC AB). Du behöver då inte fylla i och lämna in någon anmälningsedel.

Om du köpt, sålt eller överfört teckningsrätter till eller från ditt VP-konto, skall anmälningsedel för teckning med stöd av teckningsrätter användas som underlag för teckning. Teckning av aktier sker då genom samtidig kontant betalning hos valfri bank eller värdepappersinstitut. Anmälningsedel för teckning med stöd av teckningsrätter har sänts till de aktieägare som på avstämningsdagen var registrerade som aktieägare i Netrevelation. Anmälningssedeln kan även erhållas från Remium. Teckning och betalning måste ske senast den 25 januari 2010.

Om du har aktier i Netrevelation på ett VP-konto hos Euroclear framgår ditt antal teckningsrätter på emissionsredovisningen från Euroclear. Om du har aktier i Netrevelation i en depå hos bank eller värdepappersinstitut får du information om Nyemissionen från din förvaltare. Följ då de instruktioner du får från din förvaltare.

Om du endast utnyttjar en del av dina teckningsrätter för teckning av nya aktier kan du uppdra åt din bank eller värdepappersinstitut att sälja de teckningsrätter som du inte utnyttjat. Sådan försäljning måste ske senast den 20 januari 2010. I det fall samtliga teckningsrätter inte utnyttjas kommer aktieägare som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter att tilldelas aktier. Styrelsen kommer inom ramen för Nyemissionens högsta belopp att besluta hur tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter skall fördelas. Anmälan för sådan teckning sker genom anmälningsedel för teckning utan stöd av teckningsrätter.

## INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

Den 30 november 2009 beslutade styrelsen i Netrevelation om en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare om 9,6 miljoner kronor. Den 17 december 2009 godkände den extra bolagsstämman styrelsens beslut.

Beslutet innebär att Bolagets aktiekapital ökar med högst 3 684 314,85 kronor, från 7 368 629,70 kronor till högst 11 052 944,55 kronor, genom Nyemission av högst 73 686 297 aktier. Antalet aktier kommer därmed att öka från 147 372 594 aktier till högst 221 058 891 aktier, vilket medför en utspädning om högst 33,3 procent.

Härmed inbjuds, i enlighet med villkoren i denna informationsbroschyr, aktieägarna i Netrevelation att med företrädesrätt teckna nya aktier i Bolaget. Innehav av två (2) aktier medför rätt att teckna en (1) ny aktie till kursen 0,13 kronor per aktie. Vid full anslutning tillförs Netrevelation 9,6 miljoner kronor före emissionskostnader. Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter skall ske genom samtidig kontant betalning under perioden 11 till den 25 januari 2010. Anmälan om teckning utan stöd av företrädesrätt skall ske på anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter under samma period utan samtidig betalning. För det fall samtliga aktier inte tecknas med företrädesrätt skall styrelsen, inom ramen för Nyemissionens högsta belopp, besluta hur tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter skall äga rum.

### **Teckningsåtagande och garantiförbindelse**

16 procent av emissionslikviden är säkerställd genom ett teckningsåtagande med bolagets största aktieägare Roger Blomquist och resterande del av emissionen är garanterad av Mycab International SA.

Helsingborg den 7 januari 2010

Netrevelation AB (publ)  
Styrelsen

## BAKGRUND OCH MOTIV

Under andra halvåret 2009 har Netrevelations nya systemplattform Netsys V5 färdigställts och levererats. Netrevelation har i december erhållit leveransgodkännande av Mycab International varför licensaffären är fullföljd. Licenser till detta system säljs också till Taxi Stockholm. Systemet innehåller uppgraderad och utvidgad funktionalitet vilket förbättrar Netrevelations affärsmöjligheter. En pågående installation av system och produkter hos resebyråer har tillfälligt uppbromsats i avvaktan på att de nya systemfunktionerna som möjliggörs av Netsys V5 skall kunna tillämpas och ge resebyråerna optimal effektivitet. Genom att förväntade volymer från resebyråförsäljning därmed försenas ser styrelsen ett behov av att förstärka bolagets likviditet och finansiella ställning.

Mycab International, som köper licens till Netsys V5 i avsikt att med den plattformen introducera produkter i ett antal länder utanför Norden, har uttryckt önskemål om ett långsiktigt strategiskt samarbete med Netrevelation också inom fler områden än systemtjänster. Mycab International har därför som ett led i detta strategiska samarbete erbjudit sig att träda in som emissionsgarant i den förestående Nyemissionen.

Netrevelation har ett behov att kortsiktigt förstärka Bolagets finansiella ställning. Även om resultateffekt från licensförsäljningar kommer att förstärka resultatet för 2009 har Bolaget ett behov av att tillföras kapital och likviditet för att tillförsäkra att bolaget har tillräckliga resurser tills volymtillskott från resebyråförsäljning realiserar. Bolaget ser mycket positivt på att köparen Mycab International aviserat intresse för ett närmare strategiskt långsiktigt samarbete, och att de för att manifestera detta intresse erbjudit sig att garantera Nyemissionen.

*För ytterligare information hänvisas till denna informationsbroschyr, vilken har upprättats av styrelsen i Netrevelation med anledning av Nyemissionen. Styrelsen för Netrevelation är ansvarig för innehållet i denna informationsbroschyr och försäkrar att den har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i denna informationsbroschyr, såvitt den känner till, överensstämmer med faktiska förhållanden.*

Helsingborg den 7 januari 2010

Netrevelation AB (publ)  
Styrelsen

## VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Den som på avstämningsdagen den 7 januari 2010 är registrerad som aktieägare i Netrevelation äger företrädesrätt att för två (2) aktier i Netrevelation teckna en (1) ny aktie.

### TECKNINGSKURS

Teckningskursen uppgår till 0,13 kronor per nyemitterad aktie. Courtage utgår ej.

### TECKNINGSRÄTTER

Aktieägares företrädesrätt utövas med stöd av teckningsrätter. Aktieägare som på avstämningsdagen är registrerad som aktieägare erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie i Netrevelation. Två (2) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) aktie.

### AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt att delta i Nyemissionen är den 7 januari 2010. Aktierna i Netrevelation handlas exklusivt till deltagande i Nyemissionen från och med den 4 januari 2010. Sista dag för handel i aktien inklusive rätt till deltagande i Nyemissionen är den 30 december 2009.

### HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter äger rum under perioden 11 till den 20 januari 2010 på First North. Banker och värdepappersinstitut med nödvändiga tillstånd i Sverige står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som inte avses användas för teckning måste säljas senast den 20 januari 2010 för att inte förfalla värdelösa.

### TECKNINGSTID

Teckning av nya aktier skall ske under perioden 11 till den 25 januari 2010. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från VP-kontot. Netrevelations styrelse äger rätt att förlänga teckningstiden.

### INFORMATION FRÅN EUROCLEAR TILL DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Informationsbroschyr, emissionsredovisning med förtryckt inbetalningsavi och anmälningssedel för teckning med stöd av teckningsrätter sänds till de aktieägare, eller företrädare för aktieägare, i Netrevelation som på avstämningsdagen den 7 januari 2010 är registrerade i den av Euroclear förda aktieboken och som äger rätt att teckna nya aktier. Av emissionsredovisningen med förtryckt inbetalningsavi framgår bl.a. antalet erhållna

teckningsrätter och det antal nyemitterade aktier som kan tecknas. Den som var upptagen i den till aktieboken anslutna förteckningen över panthavare med flera underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägarens VP-konto kommer inte att skickas ut.

### FÖRVALTARREGISTRERADE INNEHAV

Aktieägare som har sitt innehav av aktier i Netrevelation registrerat hos förvaltare erhåller inget informationsbroschyr, emissionsredovisning med förtryckt inbetalningsavi eller anmälningssedel för teckning med stöd av teckningsrätter. Teckning och betalning skall istället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare. Depåkunder hos förvaltare som önskar teckna aktier utan företrädesrätt måste anmäla sig för teckning i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

### TECKNING OCH BETALNING MED FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter sker genom samtidig kontant betalning senast den 25 januari 2010 hos valfri svensk bank eller värdepappersinstitut. Som framgår ovan har direktregistrerade aktieägare och företrädare för aktieägare erhållit en emissionsredovisning med förtryckt inbetalningsavi samt anmälningssedel för teckning med stöd av teckningsrätter. I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas. I de fall teckningsrätter förvärfvas eller avyttras, eller ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av emissionsredovisningen utnyttjas, skall anmälningssedel för teckning med stöd av teckningsrätter användas som underlag för teckning med kontant betalning. Aktieägare skall på anmälningssedeln för teckning med stöd av teckningsrätter uppges det antal aktier som denne tecknar sig för och på inbetalningsavin fylla i motsvarande belopp som skall betalas. Betalning sker således genom användande av inbetalningsavin. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande. Anmälningssedel för teckning med stöd av teckningsrätter kan erhållas från Remium. Kontakt med Remium tas på telefon enligt nedan. Ifyllt anmälningssedel skall i samband med betalning skickas, faxas eller lämnas på adress enligt nedan och vara Remium tillhanda senast den 25 januari 2010 klockan 17.00. Observera att teckning är bindande.

### TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning av aktier kan ske även utan stöd av teckningsrätter. I det fall samtliga teckningsrätter inte utnyttjas med företrädesrätt kommer Netrevelations styrelse, inom ramen för Nyemissionens högsta belopp, att besluta hur tilldelning av nyemitterade aktier tecknade

utan stöd av teckningsrätter skall ske. I första hand skall aktier tecknade utan företrädesrätt fördelas bland de aktieägare som anmält intresse att teckna utan företräde i emissionen och som tecknat i emissionen med företräde. Fördelning skall ske i förhållande till antal tecknade aktier i emissionen. I andra hand skall fördelning ske bland övriga som tecknar i emissionen utan företrädesrätt samt i tredje hand till emissionsgaranten enligt styrelsens beslut. Anmälan om teckning sker genom att anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter ifylls, undertecknas och skickas, faxas eller lämnas till Remium på adress enligt nedan. Anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter kan erhållas från Remium på telefon enligt nedan. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan utan stöd av teckningsrätter. Endast en anmälningssedel för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter per tecknare kommer att beaktas. Om tecknaren lämnar in fler än en anmälningssedel kommer endast den först inkomna att beaktas. Anmälningssedeln skall vara Remium tillhanda senast den 25 januari 2010 klockan 17.00. Om tilldelning sker kommer avräkningsnota att utfärdas och skickas till tecknaren, varvid teckningslikvid skall erläggas genom kontant betalning senast den dag som anges på avräkningsnotan. Något meddelande lämnas inte till dem som ej erhåller tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Nyemissionen, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan beaktande. Observera att teckning är bindande.

Adress vid teckning:  
Remium AB  
Nyemission: Netrevelation  
Kungsgatan 12-14  
111 35 STOCKHOLM  
Telefon: 08-454 32 00  
Telefax: 08-454 32 01

#### **AKTIEÄGARE BOSATTA I VISSA OBEHÖRIGA JURISDIKTIONER**

Med vissa undantag kommer aktieägare som har sina aktier i Netrevelation direktregistrerade på VP-konton med registrerade adresser i USA, Kanada, Australien, Japan och Nya Zeeland inte erhålla någon information. De kommer inte heller att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton. De teckningsrätter som annars skulle ha utbokats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. En förutsättning för utbetalning av sådan försäljningslikvid är att nettobeloppet överstiger 200 kronor.

#### **BETALDA OCH TECKNADE AKTIER**

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Betalda tecknade aktier benämns BTA på VP-kontot till dess att Nyemissionen blir registrerad hos Bolagsverket. Handel med betalda tecknade aktier äger rum på First North från och med den 11 januari 2010 till dess att Nyemissionen har registrerats av Bolagsverket.

#### **REGISTRERING AV AKTIER**

Så snart aktiekapitalökningen har registrerats av Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring den 12 februari 2010, omvandlas betalda tecknade aktier till aktier utan särskild avisering från Euroclear. Omvandling beräknas ske omkring den 19 februari 2010. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat erhålls information från respektive förvaltare.

#### **RÄTT TILL UTDELNING**

De nyemitterade aktierna medför rätt till eventuell utdelning från och med räkenskapsåret 2009. Utbetalning av eventuell utdelning ombesörjes av Euroclear.

#### **OFFENTLIGGÖRANDE AV TECKNINGRESULTAT I NYEMISSIONEN**

Efter det att teckningstiden har avslutats kommer Bolaget att genom pressmeddelande offentliggöra utfallet av Nyemissionen, vilket beräknas ske den 29 januari 2010.

#### **INGET PROSPEKT UPPRÄTTAS**

Emissionslikviden understiger en miljon euro, varför Netrevelation i enlighet med gällande prospektregler inte upprättar något prospekt för Nyemissionen. För ytterligare information om Netrevelation hänvisas till Bolagets hemsida, [www.netrevelation.se](http://www.netrevelation.se).

#### **ÖVRIG INFORMATION**

Bolaget äger inte rätt att avbryta Företrädesemissionen och har inte heller rätt att sätta ned det antal aktier som en teckning med stöd av teckningsrätter avser. För det fallet att ett för stort belopp betalas in av en tecknare kommer Netrevelation att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Någon ränta utgår inte på eventuellt överskjutande belopp. Ofullständiga eller felaktiga ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikvid inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på ett felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre antal aktier. Betald likvid som ej ianspråktagits kommer att återbetalas.

Remium är emissionsinstitut. Detta innebär inte i sig att tecknaren betraktas som kund hos Remium. För denna placering betraktas tecknaren endast som kund om Remium har lämnat råd till tecknaren eller annars har kontaktat tecknaren individuellt angående placeringen.



mellan en traditionell taxiresa och taxi som reseprodukt kan illustreras enligt följande:



### Netrevelations produkter

Baserat på Netrevelations egenutvecklade systemplattform, Netsys, har ett antal produkter skapats anpassade till olika kunders behov.

För kunderna innebär det en möjlighet att styra taxianvändningen inom företaget och att därmed uppnå ett kvalitetssäkrat och kostnadseffektivt resande. Utifrån kundernas specifika önskemål och behov lägger Netrevelation upp en särskild reseprofil som utgör grunden för de transporter som utförs för kundens räkning.

Reseprofilen innehåller vilka på företaget som har rätt att boka körningar och hur bokningen skall ske samt vilka taxiföretag som skall prioriteras och förutsättningar för samplanering av resor. Beträffande samplaneringen kan kunden lägga in restriktioner med avseende på längsta godtagbara restidsfördröjning samt om samåkning kan ske med resenärer som ej är anställda i företaget.

Netrevelations tilläggstjänster såsom ankomstbevakning och resegaranti samt om dessa är obligatoriska eller beställs av resenären i samband med bokningen framgår också av reseprofilen. Kunden betalar ett vid bokningen presenterat fast rabatterat pris för transporten samt ersättning för valda tilläggstjänster. Resenären erlägger ingen betalning till chauffören eller taxiföretaget utan betalning sker till Netrevelation mot faktura i efterskott eller genom direktdebitering på kontokort eller resekonto.

Genom att använda Netrevelations produkter erhåller kunden kvalitetssäkrade taxitransporter med enklare och säkrare betalning. Därutöver erhålls olika typer av tilläggstjänster. Totalt sett innebär detta att kunden erhåller en individuellt anpassad reseprodukt med tilläggstjänster till ett fast pris för en lägre kostnad än en traditionell taxiresa, samt hjälp till avsevärt effektiviserad intern administration.

### Taxi Welcome Service

Tillsammans med Jernhusen, vilka äger ett flertal av Sveriges järnvägsstationer, har Netrevelation skapat ett system för hantering av taxitransporter vid dessa järnvägsstationer, Taxi Welcome Service.

Baserat på Netrevelations systemplattform, Netsys, kan systemet tillse att endast taxibolag vilka har avtal med Jernhusen bereds tillträde till stationerna. Kunder kan i automater välja vilket bolag man vill åka med, om man vill ha en miljöbil eller andra specifika önskemål. Som ett led i avtalet med Jernhusen betalar taxibolagen en transaktionsersättning per utförd transport av vilken Netrevelation har en andel.

### Kunder

Kunderna utgörs av företag, myndigheter och andra organisationer som tecknar avtal med Netrevelation avseende taxitransporter. Den primära målgruppen är stora företag och organisationer med många anställda som är stora nyttjare av taxi. Inom detta segment finns de största möjligheterna till kostnadsbesparingar. Större organisationer styr de anställdas resande genom olika typer av resepolicyer. En svårighet är ofta att säkerställa att policyen verkligen följs och att följa upp utvecklingen avseende olika resekostnadsslag. Netrevelations produkter ger kunderna utökade möjligheter att styra de anställdas resebeteende och innebär också ökade möjligheter för uppföljning och kostnads kontroll, samt möjlighet att mäta och redovisa taxiresandets miljöbelastning.

Förutom avtal med slutkunderna har Netrevelation distributionsavtal med resebyråer avseende direktbokning av taxiresor i Netsys. Detta innebär att resebyråer förmedlar taxiresan men att Netrevelation har kundrelationen med resenären. För resebyråerna innebär detta att man kan erbjuda resenärerna en komplett reseprodukt som även inkluderar taxitransporter till attraktiva fasta priser.

FINANSIELL ÖVERSIKT	Koncernen jan–sep 2009 IFRS	Koncernen jan–sep 2008 IFRS*	Koncernen 2008 IFRS*	Koncernen 2007 ÅRL	Koncernen 2006 ÅRL	Koncernen 2005 ÅRL
<b>Omsättning och resultat</b>						
Nettoomsättning	71 359	91 600	117 144	120 012	95 332	86 081
EBITDA	-6 051	-3 316	-3 361	-984	147	62
Rörelseresultat	-7 475	-5 465	-6 183	-4 905	-6 625	-6 555
Resultat efter finansiella poster	-7 754	-5 762	-6 593	-5 285	-7 560	-7 730
<b>Årets/periodens resultat</b>	-7 754	-5 762	-6 593	-5 285	-7 560	-7 730
<b>Lönsamhet</b>						
Bruttomarginal, %	15,5	16,5	16,2	16,6	16,7	16,3
Rörelsemarginal, %	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Räntabilitet på eget kapital, %	-54	-27	-32	-20	-40	-70
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	-35	-23	-26	-16	-18	-34
<b>Finansiell ställning</b>						
Balansomslutning	58 589	59 798	52 163	70 112	56 261	41 310
Eget kapital	9 749	18 334	17 503	24 096	28 934	9 028
Justerat eget kapital	9 749	18 334	17 503	24 096	28 934	9 028
Sysselsatt kapital	21 037	25 864	23 196	26 510	36 292	18 841
Soliditet %	17	31	34	34	51	22
Skuldsättningsgrad, ggr	1,2	0,4	0,3	0,1	0,3	1,1
Räntetäckningsgrad, ggr	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
<b>Likviditet</b>						
Kassalikviditet, %	88	101	110	110	193	87
<b>Investeringar</b>						
Immateriella anläggningstillgångar	4 114	2 382	3 709	6 714	4 985	520
Materiella anläggningstillgångar	20	1 157	1 191	1 623	307	582
<b>Data per aktie</b>						
Resultat per aktie	-0,05	-0,04	-0,04	-0,04	-0,06	-0,07
Utdelning, SEK	0	0	0	0	0	0
Eget kapital per aktie, SEK	0,07	0,12	0,12	0,16	0,20	0,08
Antal utestående aktier	147 372 594	147 372 594	147 372 594	147 372 594	146 399 801	112 752 376

\* Rapporten har omräknats efter övergång till IFRS

\*\* Anger genomsnittligt antal aktier såväl före som efter utspädning vid beräkning av resultat per aktie

\*\*\* Hela resultatet tillkommer moderbolagets aktieägare

## DEFINITIONER

### EBITDA

Rörelseresultat före finansiella poster ökat med årets avskrivningar.

### Bruttomarginal

Resultat efter transportörsättning och distributionskostnader i procent av omsättningen.

### Rörelsemarginal:

Rörelseresultat efter avskrivningar i procent av nettoomsättningen.

### Räntabilitet på eget kapital

Resultat efter skatt i procent av genomsnittligt eget kapital.

### Räntabilitet på sysselsatt kapital

Resultat efter finansnetto + ränte- och finansiella kostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital.

### Soliditet

Eget kapital inkl minoritet i procent av balansomslutningen.

**Skuldsättningsgrad:** Räntebärande skulder i förhållande till eget kapital.

**Räntetäckningsgrad:** Resultat före skatt ökat med räntekostnader i förhållande till räntekostnader.

**Justerat eget kapital:** Eget kapital + obeskattade reserver – uppskjuten skatt.

**Sysselsatt kapital:** Eget kapital + räntebärande skulder.

**Kassalikviditet:** Omsättningstillgångar inkl beviljade ej utnyttjade krediter med avdrag för varulager i förhållande till kortfristiga skulder.

**Resultat per aktie:** Årets resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier.

**Eget kapital per aktie:** Eget kapital dividerat med antal aktier på balansdagen.

**Antal utestående aktier:** På balansdagen hos Bolagsverket registrerat antal aktier med tillägg för tecknade aktier i pågående emissioner.

## STYRELSE, LEDNING OCH REVISORER

### STYRELSE

#### Roland Bengtsson

##### Styrelseordförande

Göteborg. Född 1955

Styrelseledamot i Netrevelation sedan 2005 och styrelseordförande sedan 2006.

*Övriga aktuella uppdrag:* Styrelseledamot och VD i Surgical Science Sweden AB, samt styrelseordförande i Floda Nova Sportcenter AB.

*Innehav aktier:* (privat och via bolag) 2 212 500\*

#### Roger Blomquist

##### Styrelseledamot

Helsingborg. Född 1958

Styrelseledamot i Netrevelation sedan 2001

*Övriga aktuella uppdrag:* Styrelseledamot och VD i Netrevelations dotterbolag Netrevelation Support Aktiebolag samt Netrevelation Technologies Aktiebolag.

*Innehav aktier:* (privat och via bolag) 23 499 333\*

#### Ulf Melin

##### Styrelseledamot

Stockholm. Född 1951

Styrelseledamot i Netrevelation sedan 2004

*Övriga aktuella uppdrag:* Affärskonsult U H Melin AB.

*Innehav aktier:* 12 500\*

#### Lars-Erik Nilsson

##### Styrelseledamot

Stocksund. Född: 1943

Styrelseledamot i Netrevelation sedan 2008

*Övriga aktuella uppdrag:* Styrelseordförande i Avensia innovation AB, Axis AB och UClarity AB, styrelseledamot i MultiQ International AB samt Consellar AB.

*Innehav aktier:* 0\*

#### Stephan Ekström

##### Styrelseledamot

Sollentuna. Född: 1949

Styrelseledamot i Netrevelation sedan 2008

*Övriga aktuella uppdrag:* Styrelseordförande i Stockholms Golfklubb, styrelseledamot i SEB Kort AB.

*Innehav aktier:* 0\*

### LEDNING

#### Anders Holst

##### VD och Koncernchef

Stockholm. Född 1958

*Innehav aktier:* 400 000\*

#### Roger Blomquist

##### Operativ chef

*Se "Styrelse"*

#### Bengt Hellqvist

##### Key Account Manager

Född 1959

Anställd av Netrevelation sedan 2006

Bengt har mer än 20 års erfarenhet av reseindustri, i ledande befattning, och med försäljning av reserelaterade tjänster till företag och organisationer. Bengt kommer närmast från American Express Business Travel (Nyman & Schultz), där han arbetat med försäljning till större företag och organisationer.

*Innehav aktier:* 0\*

#### Anders Törnroth

##### Försäljningschef

Född 1966

Anställd av Netrevelation sedan 2007

Anders har en 20 årig erfarenhet från Hotell & Reseindustri, främst försäljning och ledande befattningar. Han kommer senast från Best Western Hotels där han jobbade som försäljningschef under 6 år. Arbetet var inriktat mot större företag och resebyråer. Anders har också internationell bakgrund.

*Innehav aktier:* 33 000\*

### REVISORER

#### Ernst & Young AB

##### Huvudansvarig revisor Erik Åström

Stockholm, född 1957

Auktoriserad revisor, Ernst & Young AB

Huvudansvarig revisor i Netrevelation sedan 2002.

\*Källa: Netrevelations insiderförteckning

## AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Netrevelations (tidigare Netrevelation Holding AB) aktie listades den 14 mars 2001 på dåvarande Nya Marknaden och från juni 2006 är aktien listad på First North som drivs av NASDAQ OMX.

Antalet aktier uppgår till 147 372 594. Det finns endast ett aktieslag och alla aktier besitter samma rösträtt. Alla aktier har lika delar i bolagets vinst och tillgångar. Aktiekapitalet i Netrevelation uppgick vid räkenskapsårets slut till 7 368 629,70 kronor. Kvotvärdet per aktie är 0,05 kronor.

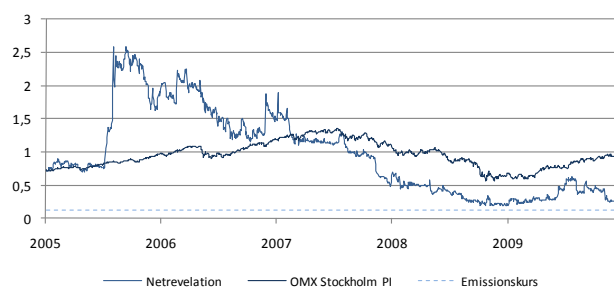
I september 2003 utgavs två konvertibla förlagslån (4 och 5) varav 11,1 miljoner kronor tecknades och i juni 2004 utgavs ytterligare två konvertibla förlagslån (6 och 7) varav 3,8 miljoner kronor tecknades. Under 2007 konverterades konvertibla för 0,4 miljoner kronor som gav 877 829 nya aktier. Den 31 oktober 2007 återbetalades konvertibla skuldebrev om 4,1 miljoner kronor och den 31 oktober 2008 återbetalades resterande konvertibla skuldebrev om sammanlagt 0,6 miljoner kronor. Konvertiblerna särnoterades för handel på First North.

### UTDELNINGSPOLICY

Bolagets kapitalbehov för att nå långsiktiga resultat- och tillväxtmål är prioriterat. I den mån det finns utrymme utöver detta kapitalbehov, kommer utdelning att ske.

### AKTIEKURSUTVECKLING

Netrevelations aktie är noterad på First North som drivs av NASDAQ OMX. Netrevelations Certified Adviser är Remium. Den 30 december 2009 handlades Bolagets aktie till kursen 0,18 kronor. Aktiegrafnen nedan framställer aktiekursutvecklingen för Netrevelations aktie de senaste fem åren.



### AKTIEÄGARE

De 10 största ägarna representerar 51,8 procent av kapital och röster. Större aktieägare är Roger Blomquist (privat och via bolag) med 15,9 procent, Försäkringsbolaget Avanza pension med 8,7 procent, och Sven Bylin med familj med 7,6 procent av kapital och röster. Nedanstående tabell baseras på information från Euroclear per den 30 september 2009 samt för Bolaget därefter kända förändringar.

Namn	Antal aktier	%
Roger Blomquist (privat & bolag)	23 499 333	15,9
Försäkringsbolaget Avanza pension	12 800 817	8,7
Bylin Sven med familj	11 256 445	7,6
Nilawan Lakom	7 600 000	5,2
Nordnet Pensionsförsäkring AB	7 484 743	5,1
Cederberg Hans (privat & bolag) med familj	4 861 928	3,3
Björn Sparre (privat & bolag)	4 155 062	2,8
Höglund Mats	3 039 110	2,1
Roland Bengtsson (privat & bolag)	2 212 500	1,5
Sintorn Jarl	1 600 000	1,1
Övriga aktieägare	68 862 656	46,7
<b>Totalt</b>	<b>147 372 594</b>	<b>100</b>

### AKTIEKAPITALET UTVECKLING

År	Transaktion	Ökning av antalet aktier, st	Totalt antal aktier, st	Förändring av aktiekapitalet, SEK	Totalt aktiekapital, SEK
2001	Apportemission	34 999 995	106 569 635	1 749 999,75	5 328 481,75
2004	Nyemission	2 558 352	109 127 987	127 917,60	5 456 399,35
2005	Nyemission	3 624 389	112 752 376	181 219,45	5 637 618,80
2006	Nyemission*	33 647 425	146 399 801	1 682 371,25	7 319 990,05
2007	Nyemission**	94 964	146 494 765	4 748,20	7 324 738,25
2007	Nyemission**	877 829	147 372 594	43 891,45	7 368 629,70

\*) Avser konvertering av konvertibla skuldebrev och företrädesemission

\*\*\*) Avser konvertering av konvertibla skuldebrev

## SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

*Nedan redovisas vissa skattekonsekvenser som kan aktualiseras för fysiska personer och aktiebolag som innehar aktier, BTA och/eller teckningsrätter i Netrevelation eller med anledning av Nyemissionen tecknar aktier i Bolaget. Sammanfattningen är baserad på nu gällande regler och är endast avsedd som allmän information för aktieägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, såvida inte annat anges. Redogörelsen behandlar inte värdepapper som innehas som lagertillgång i näringsverksamhet eller av handelsbolag. Vidare behandlas inte de särskilda reglerna om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud för kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga på innehav av aktier i Netrevelation som anses näringsbetingade. Inte heller omfattas de särskilda regler som kan bli tillämpliga på innehav i bolag som tidigare varit fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av sådana aktier. Beträffande vissa kategorier av skattskyldiga gäller särskilda skatteregler. Varje aktieägare rekommenderas därför att konsultera skatterådgivare för att få information om vilka skattekonsekvenser som kan uppkomma i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.*

### BESKATTNING VID AVYTTRING AV AKTIER

#### Fysiska personer

Fysiska personer och dödsbon beskattas för hela den eventuella kapitalvinsten i inkomstslaget kapital vid försäljning av aktier. Skatt tas ut med 30 procent av kapitalvinsten om det är fråga om marknadsnoterade aktier. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter och de avyttrade aktiernas omkostnadsbelopp (anskaffningsutgift). Eventuell uppskovsbelopp på de sålda aktierna från tidigare andelsbyten skall normalt också återföras till beskattning.

Vid vinstberäkningen används genomsnittsmetoden. Enligt denna skall omkostnadsbeloppet för en aktie utgöras av det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för aktier av samma slag och sort. Interimsaktier, även kallade betalda tecknade aktier, BTA, anses därvid inte vara av samma slag och sort som de befintliga aktierna förrän beslutet om Nyemissionen registrerats. Som ett alternativ till genomsnittsmetoden kan i fråga om marknadsnoterade aktier, såsom aktier i Netrevelation, den så kallade schablonregeln användas. Denna regel innebär att omkostnadsbeloppet får beräknas till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter. Byte av BTA till aktier medför inte i sig någon beskattning.

Uppkommer kapitalförlust på marknadsnoterade aktier är denna fullt avdragsgill mot skattepliktiga kapitalvinster samma år på aktier och andra marknadsnoterade

delägarrätter utom andelar i investeringsfonder som enbart innehåller svenska fordringsrätter (räntefonder). Kapitalförlust som inte kan kvittas på detta sätt är avdragsgill med 70 procent mot annan inkomst av kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt mot fastighetsskatt och mot kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av underskott som inte överstiger 100 000 kronor och med 21 procent av resterande del. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

#### Juridiska personer

För aktiebolag beskattas all inkomst, inklusive kapitalvinster och utdelningar, i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 26,3 procent från och med det verksamhetsår som påbörjas efter den 31 december 2008. Beräkningen av kapitalvinster respektive kapitalförluster sker i huvudsak på samma sätt som för fysiska personer enligt vad som angivits ovan. Kapitalförluster på aktier får endast dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarrätter. I vissa fall kan sådana kapitalförluster dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägarrätter i annat bolag inom en bolagsgrupp om bolagen begär det vid samma års taxering och om koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen. Kapitalförluster som inte har kunnat utnyttjas ett visst år får dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägarrätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. Särskilda skatteregler gäller för vissa speciella företagskategorier, exempelvis investeringsfonder och investmentföretag.

#### UTNYTTJANDE AV TECKNINGSRÄTTER

När teckningsrätter utnyttjas för teckning av nya aktier sker inte någon beskattning. Anskaffningsutgiften för en aktie utgörs av teckningskursen. Om teckningsrätter som utnyttjats för teckning av aktier köpts får erlagd likvid för dessa teckningsrätter läggas till vid beräkning av omkostnadsbeloppet för aktierna.

#### AVYTTRING AV ERHÅLLNA TECKNINGSRÄTTER

Teckningsrätterna kommer att marknadsnoteras. Aktieägare som inte vill utnyttja sin företrädesrätt att delta i Nyemissionen kan sälja sina teckningsrätter. Skattepliktig kapitalvinst skall då beräknas. Om de avyttrade teckningsrätterna erhållits utan vederlag anses varje teckningsrätt vara anskaffad för noll kronor. Schablonregeln får inte användas i detta fall. Hela försäljningsintäkten efter avdrag för omkostnader för avyttring skall således tas upp till beskattning. Omkostnadsbeloppet för den ursprungliga aktien påverkas inte.

## **FÖRVÄRVADE TECKNINGSRÄTTER**

Den som köper eller på liknande sätt förvärvar teckningsrätter i Netrevelation utger vederlaget omkostnadsbeloppet för dessa. Utnyttjande av inköpta teckningsrätter för teckning av aktier utlöser inte beskattning. Teckningsrätternas omkostnadsbelopp skall medräknas vid beräkning av aktiernas omkostnadsbelopp. Avyttras istället teckningsrätterna utlöses kapitalvinstbeskattning. Omkostnadsbeloppet för teckningsrätter beräknas enligt genomsnittsmetoden. Schablonmetoden får användas för marknadsnoterade teckningsrätter förvärvade på ovan angivet sätt.

## **BESKATTNING AV UTDELNING**

Utdelning på aktier i Netrevelation är i allmänhet skattepliktig. Privatpersoner beskattas i inkomstlaget kapital med en skattesats om 30 procent. För fysiska personer som är bosatta i Sverige innehålls preliminär skatt avseende utdelning med 30 procent på utdelat belopp. Den preliminära skatten innehålls normalt av Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. För aktiebolag beskattas utdelning i inkomstlaget näringsverksamhet med en skattesats om 26,3 procent.

### **Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige**

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning från svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Skattesatsen är 30 procent men är i allmänhet reducerad genom skatteavtal som

Sverige ingått med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Flertalet av Sveriges skatteavtal möjliggör därvid nedsättning av den svenska skatten till avtalets skattesats direkt vid utbetalningstillfället, om erforderliga uppgifter om den utdelningsberättigades hemvist föreligger. I Sverige verkställer normalt Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, förvaltaren avdrag för kupongskatt. I de fall där 30 procent kupongskatt innehålls vid utbetalningstillfället till en person som har rätt att beskattas enligt en lägre skattesats eller kupongskatt annars innehållits med för högt belopp, kan återbetalning begäras hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningstillfället.

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige beskattas normalt inte i Sverige för kapitalvinster på aktier. Aktieägaren kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild regel kan dock fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för svensk beskattning vid avyttring av svenska aktier om de vid något tillfälle under avyttringsåret eller de tio kalenderår som föregått det år då avyttringen skedde varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av regeln är dock i flera fall begränsad av avtal för undvikande av dubbelbeskattning mellan Sverige och andra länder.

**Netrevelation AB (publ)**

*Huvudkontor*

Box 1152

251 11 Helsingborg

Tel: 042-20 87 00

*Marknadskontor*

Arenavägen 45

121 77 Johanneshov

Tel: 08-649 62 70

Hemsida: [www.netrevelation.se](http://www.netrevelation.se)

*Finansiell rådgivare*

**Remium AB**

Kungsgatan 12-14

111 35 Stockholm

Tel: 08-454 32 00

Hemsida: [www.remium.se](http://www.remium.se)

*Kontoförande institut*

**Euroclear Sweden AB**

Box 7822

103 97 Stockholm

Tel: 08-402 90 00

Hemsida: [www.euroclear.se](http://www.euroclear.se)

