

Inbjudan till teckning av aktier i **EGT Konsult AB (publ)**

EGT Holding AB säljer genom detta memorandum aktier i EGT Konsult AB (publ), ett företag som tillhandahåller rådgivning och utbildning för nyföretagare samt utvärderingar av affärsidéer till myndigheter inför beslut om nyföretagarstöd. Bolaget omsatte cirka 20 MSEK under räkenskapsåret 2010/2011 med ett resultat efter finansiella poster om cirka 5,9 MSEK. Syftet med försäljningen är att uppnå ett breddat ägande i EGT Konsult AB (publ) inför planerad listning på AktieTorget i juni 2012.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

ERBJUDANDET	3
VILLKOR OCH ANVISNINGAR	4
EGT KONSULT AB (PUBL)	6
FINANSIELL ÖVERSIKT	17
RISKFÄKTORER	19
BOLAGSORDNING	21

OM MEMORANDUMET

Definitioner

I detta memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges: Med "Bolaget" eller "EGT" avses EGT Konsult AB (publ) med organisationsnummer 556635-2430.

Försäljning av aktier i EGT

Detta erbjudande omfattar försäljning av aktier i EGT. Säljande värdepappersinnehavare är EGT Holding AB med organisationsnummer 556751-6835. Inga aktier kommer att nyemitteras i detta erbjudande.

Undantag från prospektskyldighet

Detta memorandum har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Detta memorandum är undantaget från prospektskyldigheten enligt "Lagen om handel med finansiella instrument – Undantag avseende erbjudande till allmänheten". Grunden för undantaget är att det sammanlagda värdet av erbjudandet av finansiella instrumentet understiger 1 miljon euro under en tolv månadersperiod.

Memorandumets distributionsområde

Aktierna är inte föremål för handel eller ansökan därom i något annat land än Sverige. Inbjudan enligt detta memorandum vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, USA, Sydafrika eller något annat land där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. För memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet i detta memorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

Memorandumet tillgängligt

Memorandumet finns tillgängligt på EGT:s kontor samt på Bolagets, Sedermera Fondkommission AB:s och AktieTorgets respektive hemsida (www.egt.se, www.sedermera.se och www.aktietorget.se).

Uttalanden om framtiden

Uttalanden om framtiden och övriga framtida förhållanden i detta memorandum återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiell utveckling. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som styrelsen gör vid tidpunkten för memorandumet. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

Ansvar

Styrelsen för EGT Holding AB (säljande värdepappersinnehavare) är ansvarig för innehållet i detta memorandum. Nedan angivna personer försäkras härmed gemensamt som styrelse att de vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i memorandumet, såvitt de vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm, den 8 maj 2012

Styrelsen i EGT Holding AB

Fredrik Garmer – Styrelseledamot

ERBJUDANDET

EGT Holding AB säljer – i enlighet med erbjudandet som beskrivs i detta memorandum – B-aktier i EGT Konsult AB (publ), benämnt "EGT". Syftet är att bredda ägandet i EGT inför Bolagets planerade listning på AktieTorget för att möta AktieTorgets krav avseende antalet aktieägare. Listningen är planerad att ske i juni 2012. Noterbart är att det inte föreligger något kapitalbehov i EGT.

Erbjudandet i sammandrag

Syfte:	Bredda ägandet i EGT Konsult AB (publ)
Utspädning:	Ingen
Kapitalbehov:	Inget
Anmälningstid:	9 maj – 23 maj 2012
Teckningskurs:	4,25 SEK per B-aktie
Antal aktier i erbjudandet:	750 000 B-aktier
Minsta teckningspost:	1 000 B-aktier
Antal aktier i EGT Konsult AB (publ):	5 000 000 aktier (varav 250 000 A-aktier)
Värdering:	Cirka 21 MSEK
Planerad listning:	På AktieTorget i juni 2012

Erbjudandet och listningen kommer inte att genomföras om inte AktieTorgets ägarspridningskrav uppnås. Naturligtvis förutsätter listningen även att AktieTorget godkänner ett av EGT upprättat listningsmemorandum, en process som redan idag är långt gånget.

Kommentar från säljande värdepappersinnehavare

EGT bistår myndigheter med utvärderingar av affärsidéer som beslutsunderlag för bidrag och stöd till nystartade företag och bistår även innovatörer och entreprenörer med rådgivning och utbildning för att förbättra deras förutsättningar att starta företag. Bolaget hjälper även uppstartade företag med att utveckla sin verksamhet.

EGT har sedan företagsstarten 2002 arbetat med fler än 15 000 nyföretagare och småföretagare i form av rådgivning, bedömning, uppföljning och informations- och utbildningstjänster och har under samtliga år, oavsett konjunkturläge, genererat ett positivt resultat. Bolagets ambition är att en så stor andel av vinsten som möjligt ska delas ut till EGT:s ägare.

EGT har inget behov av kapital. EGT Holding AB bjuder nu ut aktier till allmänheten för att uppnå de krav på aktiespridning som ställs på bolag som är listade på AktieTorget. Listningen på AktieTorget är en möjlighet för intressenter att bli aktieägare och ta del av företagets utveckling samt förbättrar förutsättningarna för Bolaget att expandera och genomföra förvärv av kompletterande verksamheter.

*Styrelsen
EGT Holding AB*

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Erbjudandet

Erbjudandet omfattar försäljning av högst 750 000 B-aktier i EGT Konsult AB (publ). Säljande värdepappersinnehavare är EGT Holding AB med organisationsnummer 556751-6835. Vid full anslutning i föreliggande försäljning kommer EGT Holding AB att tillföras 3 187 500,00 SEK. Utfallet av erbjudandet kommer att offentliggöras genom pressmeddelande på EGT Konsult AB:s hemsida (www.egt.se) snarast möjligt efter teckningsperiodens slut.

Teckningsberättigade

Rätt att teckna de nya B-aktierna skall tillkomma allmänheten och institutionella investerare.

Teckningskurs

Teckningskursen är 4,25 kronor per B-aktie. Courtage utgår ej.

Anmälningstid

Anmälan om teckning skall göras under perioden 9 maj – 23 maj 2012.

Anmälan

Anmälan om teckning av B-aktier skall avse lägst 1 000 B-aktier. Ifylld anmälningssedel skall vara Sedermera Fondkommission AB tillhanda på nedanstående adress, fax eller e-post senast kl. 15.00 den 23 maj 2012. Endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningssedlar gäller den senast inkomna. Ofullständigt eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Sedermera Fondkommission AB

Emissionstjänster

Importgatan 4

SE-262 73 Ängelholm

Telefon: 0431 – 47 17 00

Fax: 0431 – 47 17 21

E-post: nyemission@sedermera.se

Rätt till förlängning av anmälningstiden

Styrelsen i EGT Holding AB förbehåller sig rätten att förlänga anmälningstiden och flytta fram likviddagen.

Principer för tilldelning

Beslut om tilldelning fattas av EGT Holding AB:s styrelse. Vid överteckning skall aktietecknare enligt styrelsens bestämmande tilldelas B-aktier i förhållande till totalt ansökt antal B-aktier, dock lägst 1 000 B-aktier. Överskjutande B-aktier fördelas genom lottning.

Dock äger styrelsen rätt att frångå ovanstående fördelningsgrund för att uppnå en erforderlig spridning av ägandet bland allmänheten och därigenom möjliggöra för en regelbunden och likvid handel med EGT Konsult AB:s B-aktier.

Tilldelning beräknas ske under slutet av vecka 21, 2012. Snarast därefter kommer avräkningsnota att skickas till dem som erhållit tilldelning i erbjudandet. De som inte tilldelats några B-aktier får inget meddelande. Tilldelning kan komma att ske med ett lägre antal B-aktier än vad som angivits på anmälningssedlarna eller i vissa fall helt utebli.

Betalning

Full betalning för tilldelade B-aktier skall erläggas kontant enligt anvisningar på utsänd avräkningsnota, samt skall vara Sedermera Fondkommission AB tillhanda senast fyra bankdagar efter utsändandet av avräkningsnota. Om betalning inte sker i tid kan B-aktierna komma att överlåtas till annan part. Om betalning från en sådan försäljning understiger försäljningspriset enligt erbjudandet kan mellanskillnaden komma att utkrävas av den person som ursprungligen tilldelades B-aktierna.

Redovisning av tilldelade B-aktier

Utbokning av B-aktier är beräknad att påbörjas under vecka 23, 2012. Tecknaren erhåller en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av aktier skett på tecknarens VP-konto. Avisering till aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat sker i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

Investerare bosatta utanför Sverige

Investerare som är bosatta utanför Sverige kan vända sig till Sedermera Fondkommission AB på nedanstående telefonnummer för information om teckning och betalning. Observera att erbjudandet enligt detta memorandum inte riktar sig till personer som är bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Utdelning

Vinstutdelning för B-aktierna enligt detta erbjudande skall utgå på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter B-aktiens registrering i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

Erbjudandets fullföljande

I det fall AktieTorgets spridningskrav inte skulle uppfyllas, kommer det aktuella erbjudandet att dras tillbaka. Beslut om att inte fullfölja erbjudandet kan senast fattas före det avräkningsnotor skall sändas ut.

Planerad listning på AktieTorget

EGT Konsult AB har för avsikt att lista Bolagets B-aktie på AktieTorget i juni, 2012. Bolagets B-aktie har ISIN-kod SE0004546794. Vid planerad listning på AktieTorget kommer en handelspost att uppgå till en (1) B-aktie. Innan listning kan ske måste AktieTorget godkänna EGT Konsult AB för listning.

Övrigt

Samtliga B-aktier som erbjuds i detta erbjudande tillhör EGT Holding AB, det kommer därför inte att nyemitteras några nya B-aktier i samband med detta erbjudande.

Frågor med anledning av erbjudandet kan ställas till:

EGT Holding AB
Tel: 0774-10 20 80
E-post: info@egt.se

Sedermera Fondkommission AB
Tel: 0431 – 47 17 00
E-post: nyemission@sedermera.se

Memorandum och anmälningssedel kan laddas ner från EGT Konsult AB:s hemsida (www.egt.se) alternativt beställas från EGT Konsult AB på telefon 0774 – 10 20 80. Memorandum och anmälningssedel kan även laddas ner från www.sedermera.se eller beställas från Sedermera Fondkommission AB på telefon 0431 – 47 17 00.

EGT KONSULT AB (PUBL)

Bolagsstruktur

EGT har inga dotterbolag och inte heller några andra aktieinnehav i andra bolag.

Verksamhet

EGT bistår myndigheter med utvärderingar av affärsidéer inför beslut om bidrag och stöd till nystartade företag och tillhandahåller rådgivning och utbildning för nyföretagare. Bolaget bistår även uppstartade företag med rådgivning för att utveckla deras verksamhet. EGT har sedan företagsstarten arbetat med fler än 15 000 nyföretagare och småföretagare i form av rådgivning, bedömning, uppföljning, programverksamhet och informations- och utbildningstjänster.

Bolagsinformation

Firmanamn	EGT Konsult AB (publ)
Säte och hemvist	Stockholms län, Stockholm kommun
Organisationsnummer	556635-2430
Bolagsbildning och start av nuvarande verksamhet	2002-11-14
Land för bolagsbildning	Sverige
Juridisk form	Publikt aktiebolag
Lagstiftning	Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen
Adress	Västmannagatan 1, 111 24 STOCKHOLM
Telefonnummer	0774-10 20 80
Hemsida	www.egt.se

Affärsmodell

EGT vänder sig i första hand till myndigheter och andra privata organisationer som förfogar över medel avsedda för att främja företagsamhet eftersom nyföretagare inte alltid har ekonomiskt utrymme för att bekosta EGT:s tjänster. Offentlig sektor har ökad sysselsättning som ett väsentligt mål och strävar efter att stärka nyföretagarnas förutsättningar att bli lönsamma och framgångsrika. Därför köps tjänster in från bland annat privata företag såsom EGT för att täcka upp bristen på rådgivning och utbildning.

EGT:s koncept

Entreprenörskap handlar om handlingskraft och kräver stor nyfikenhet, kreativitet, självständighet, envishet, optimism och visionärt tänkande – egenskaper som inte faller naturligt för alla nya företagare. Syftet med EGT:s insatser är bland annat att väcka intresse för att utveckla individens entreprenörsanda och utbilda inom entreprenörskap. EGT:s koncept omfattar tjänsterna Rådgivning, Utbildning och Media. Bolagets koncept syftar till att förbättra kundens förutsättningar att bli framgångsrik, med ett upplägg som innefattar alla relevanta delar för en företagare, det vill säga från utarbetning av affärsidé och marknadsanalys till utformning av budget och finansiering.

Rådgivning

EGT hjälper nyföretagare, innovatörer och entreprenörer att starta företag på ett tillförlitligt sätt och ger motivation till utveckling och uthållighet. Därtill bistår Bolaget även företagsstödande aktörer med vägledning och beslutsunderlag.

Rådgivningen sker med stor geografisk spridning och är anpassad för alla nyföretagare, entreprenörer och innovatörer oavsett företagsform. EGT individanpassar rådgivningstjänsterna och svarar på kundernas olika behov.

Det ingår vanligtvis i rådgivningen att analysera affärsverksamhetens styrkor och svagheter, genom genomlysning av affärsplan och budget. Det innebär i de flesta fall att EGT belyser affärsplanering, ekonomisk information, tillstånd, avtal, lokaler, försäljning och marknadsföring, marknadsinformation, personliga förutsättningar, försäkringar och så vidare.

Vissa rådgivningsuppdrag är avsedda för att ge myndigheter beslutsunderlag för finansiering, stöd, bidrag och dylikt. Här levererar EGT:s rådgivare en skriftlig rapport med ett utlåtande där rådgivaren uttrycker sin bedömning kring verksamhetens förutsättningar, till exempel gällande ekonomisk bärighet, försörjning, risker med mera.

Karaktäristiskt för EGT:s rådgivning är att den så gott som uteslutande berör ett enskilt företag – med en eller flera ägare.

Utbildning

EGT hjälper nyföretagare, innovatörer och entreprenörer att höja sin kompetensnivå inom företagsrelaterade ämnen genom att anordna utbildningar. Utbildningarna ska åstadkomma en grund för en god företagsstart och skapa förutsättningar för vidareutveckling. Kännetecknande för utbildningstjänsterna är att de vid varje tillfälle involverar flera företag och deras företrädare.

Ofta handlar det inte bara om en individ och dennes kunskaper för att skapa ett framgångsrikt företag. För att göra detta och nå ett framgångsrikt entreprenörskap så behövs förmågan att kommunicera och bygga nätverk med andra människor och att kunna arbeta framgångsrikt i team med arbetskamrater, kunder och leverantörer. EGT lägger stor vikt vid att deltagarna får möjlighet att lära känna varandra, knyta kontakter och utbyta erfarenheter. Praktiskt tillämpande och lärare som kan delge direkta och verkliga erfarenheter från vad de lär ut är några viktiga förutsättningar i EGT:s utbildningar.

Inom tjänsteområdet Utbildning erbjuder EGT informationsmöten och informationsträffar, vars syfte är att vara både bildande och inspirerande.

Media

EGT informerar nyföretagare, innovatörer och entreprenörer om ämnen och händelser som berör det egna företagandet samt kommunicerar tankar och idéer för att inspirera och förändra deras beteenden. Bolaget tillhandahåller också underlag för framtagande av erforderliga dokument.

EGT har en ambition att vidareutveckla tjänsteområdet Media, då det i nuläget inte genererar några intäkter utan endast fungerar som en understödjande tjänst för att rådgivnings- och utbildningstjänsterna ska fungera enligt krav och önskemål från kunder och leverantörer. I ett senare skede kan det finnas möjlighet att tjänsteområdet ökar genom att Bolaget också verkar inom fler segment, till exempel med produkter och tjänster som böcker, tidskrifter, filmer och mässor.

Kompetens

EGT har sedan företagsstarten arbetat med fler än 15 000 nyföretagare och småföretagare i form av rådgivning, bedömning, uppföljning, programverksamhet och informations- och utbildningstjänster, vilket har givit en bred erfarenhet från olika verksamheter.

Samtliga Bolagets konsulter har kunskap om att starta och driva nya företag, företrädesvis av småföretagskaraktär. De har praktisk kännedom om småföretagarnas villkor och marknader inom respektive region de är verksamma. De har även erfarenhet och kunskap om att göra bedömningar av affärsidéer och bedömningar av målgruppens företagarkunskaper samt ge rådgivning inom flertalet ämnesområden.

Konsulterna har kunskap i praktiskt företagande, företagsekonomi och juridik, exempelvis i marknadsföring, budgetering och prissättning, finansiering, samt aktuell lagstiftning, bolagsformer samt avtals- och marknadsfrågor.

EGT:s konsulter ska alltid ha en hög lokalkännedom och en korrekt och uppdaterad bild av marknadsförutsättningarna i de geografiska områden där uppdrag utförs. Detta åstadkoms främst genom att Bolaget har lokalt förankrade medarbetare. Många är även aktiva i någon form av lokalt nätverk för företagare och näringsliv med fokus på tillväxt och sysselsättning på orten. På många platser samverkar EGT:s konsulter också med andra lokala och regionala företagsfrämjande aktörer.

EGT har valt ett branschoberoende angreppssätt. Huvuddelen av den rådgivning som ges är allmänoriterad och inriktad på att ge kunden en bild av förutsättningarna som gäller för just den personens situation. Vid särskilda behov kan en medarbetare konsultera, eller överlämna uppdraget till, en sakkunnig inom EGT:s nätverk.

Förvaltning

EGT har successivt utvecklat och förbättrat tjänsterna och de interna rutinerna. Bolagets arbete styrs genom ett kvalitetsledningssystem som är utformat för att vara tydligt, funktionsdugligt och anpassat till EGT:s verksamhet.

Alla aktiviteter och uppdrag dokumenteras och rapporteras i ett affärssystem. Affärssystemet är väl anpassat till uppdragens karaktär och organisationens struktur. Systemet har utvecklats efterhand som behov har uppstått och målsättningen är att fortsätta förbättra detta så att leveranssäkerhet och kvalitet höjs, vilket är något som EGT fokuserat på sedan Bolaget startade.

EGT är certifierat enligt standarden ISO 9001:2008. Detta innebär att tillförordnad revisor har granskat både system och verksamhet för att säkerställa hög kvalitet av verksamheten och verksamhetsprocesserna enligt de uppställda certifieringskraven. Certifieringen lägger också tydlig vikt på ett kontinuerligt förbättringsarbete. Det senast utfärdade certifikatet är giltigt till och med den 28 januari 2015.

Försäljning

EGT erhåller uppdragen primärt genom deltagande i offentliga upphandlingar. Bolaget kan också ansöka om medel hos offentliga organ för koncept som täcks av Bolagets affärsidé, till exempel som projektägare inom satsningar på kompetens- och företagsutveckling. I dessa sammanhang drar Bolaget lärdom av tidigare genomförda samt pågående uppdrag, tidigare upphandlingar och ansökningar samt från andra företag som verkar inom samma bransch. Hittills har företaget deltagit – genom offert, anbud eller ansökan – i cirka 80 upphandlingar, ofta med flera möjliga uppdragsavtal.

Försäljningsprocessen kan komma att förändras, vilket ställer krav på att EGT:s organisation har en väl fungerande omvärldsbevakning och kompetensutveckling som lokaliserar presumtiva uppdragsgivare respektive ökar sannolikheten för nya uppdragsavtal.

Framtidsutsikter

För att förbereda för expansion av verksamheten avser EGT lista Bolagets B-aktie på AktieTorget. EGT är godkända för listning under förutsättning av att AktieTorgets krav på ägarspridning uppnås. Naturligtvis förutsätter listningen även att AktieTorget godkänner ett av EGT upprättat listningsmemorandum, en process som redan idag är långt gången. En listning på AktieTorget skapar utökade möjligheter för en god marknadsföring av EGT. Vidare underlättas eventuell framtida kapitalanskaffning, vilket främjar en hög expansionstakt. En listning på AktieTorget bidrar också till att eventuella företagsförvärv avsevärt underlättas, beaktat att betalning kan ske i form av listade aktier.

Expansion

EGT har ökat uppdragsvolymen sedan starten och varit en expansiv aktör i branschen. Ambitionen är att fortsätta med detta framöver. Målsättningen är att expandera till regioner där EGT idag inte har någon närvaro. Detta kan uppnås genom aktivt deltagande i upphandlingar och liknande inköpsförfaranden. EGT har utrymme att växa inom både Rådgivning och Utbildning i hela landet.

Förvärvsidé

EGT har en förvärvsidé som innebär att Bolaget undersöker möjligheten att köpa företag, eller delar därav – som faller inom EGT:s verksamhetsområden alternativt kompletterar dessa – som stärker Bolagets verksamhet och som bidrar till EGT:s lönsamhet.

Förvärvsidén har utmynnat i en förvärvsplan, ett internt styrdokument, som innehåller riktlinjer för genomförandet. Planen innebär i korthet att identifiera bolag som kan integreras i EGT:s befintliga struktur samt därefter inleda förhandlingar. Bolaget vill göra genomtänka och lönsamma förvärv och då är takten inte den mest väsentliga faktorn i förvärvsplanen.

Framtida kapitalbehov

EGT har i dagsläget tillräckligt rörelsekapital för att, under den kommande tolv månadersperioden, fullgöra Bolagets aktuella betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. EGT:s styrelse gör bedömningen att det positiva kassaflöde som den operativa verksamheten genererar, kommer att räcka under överskådlig tid för att finansiera Bolagets framtidsutsikter. Beroende på hur verksamheten utvecklas kan en situation uppstå där nytt kapital behöver anskaffas, exempelvis vid förvärv.

Prognos

(TSEK)	Juli 2011-juni 2012 12 mån Prognos	Juli 2010-juni 2011 12 mån	Juli 2009-juni 2010 12 mån	Juli 2008-juni 2009 12 mån
Intäkter	16 000	20 280	12 256	5 189
Resultat efter finansiella poster	4 300	5 948	3 417	718

Omsättningsökningen under räkenskapsåret 2010/2011 berodde till stor del på ett stort antal tillfälliga uppdrag. Intäkterna har sedan återgått till en mer normaliserad expansionstakt i jämförelse med räkenskapsåret 2009/2010. EGT hade per 2011-12-31 en kassa uppgående till 2 633 TSEK. Bolaget hade då inga långfristiga skulder. Ambitionen är att Bolagets kassa skall uppgå till cirka 4 000 TSEK vid innevarande räkenskapsårs utgång och att det vid denna tidpunkt inte ska finnas några långfristiga skulder.

Utdelning och utdelningspolicy

EGT har under flera tidigare år delat ut mer än 75 % av de årliga vinsterna till aktieägarna. EGT:s ambition gällande innevarande räkenskapsår och framtida utdelningar är, i paritet med tidigare, att en betydande del av utdelningsbara medel ska delas ut till ägarna, under förutsättning att Bolaget inte bedöms ha ett förestående kapitalbehov.

Alla aktier har lika rätt till utdelning. Eventuell utdelning föreslås av styrelsen och betalas ut efter godkännande av aktieägarna på ordinarie årsstämma. Utbetalningen ombesörjs av Euroclear AB. Avdrag för preliminär skatt ombesörjs normalt av Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. Rätt till eventuell utdelning tillfaller den som vid fastställd avstämningsdag har rätt till deltagande i årsstämman, dvs. var registrerad som ägare i den av Euroclear förda aktieboken. Aktieägare har rätt till andel i överskott vid en eventuell likvidation i förhållande till det antal aktier som innehavaren äger.

I det fall någon aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår dennes fordran på utdelningsbeloppet mot Bolaget och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning sker via Euroclear på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalsvensk kupongskatt.

Marknad

Nyföretagande

Näringsfrihet

Etableringsrätt är rätten till att fritt välja yrke samt till att starta, äga och driva företag, vilket också benämns näringsfrihet. Svenska medborgare och svenska juridiska personer har som huvudregel näringsfrihet. Den betraktas som ett grundläggande inslag i en fungerande marknadsekonomi. Näringsfriheten genomfördes i huvuddelen av Europa i samband med den ekonomiska liberalismens triumfer under slutet av 1700-talet och första hälften av 1800-talet, då man avskaffade det tidigare skråsystemet. I Sverige bestämdes näringsfriheten för svenskar i 1864 års näringsfrihetsförordning, men processen inleddes tidigare. Här gäller också som en icke lagfäst huvudregel att all näringsverksamhet är tillåten i den mån inte något annat är speciellt föreskrivet. I några branscher krävs emellertid särskilt tillstånd för att få driva viss verksamhet eller att det ställs upp särskilda kompetens- eller utbildningskrav. (Källa: Nationalencyklopedin)

Näringsfriheten är en grundläggande beståndsdel för all företagsamhet i Sverige. Numera är denna grundlagsskyddad i regeringsformens andra kapitel, bland övriga fri- och rättigheter. Efter Sveriges anslutning till EU har de nationella begränsningarna av näringsfrihet luckrats upp inom flera områden.

Starta eget

Intresset för att starta företag har ökat markant under det senaste decenniet. Det finns således ett underliggande behov för EGT:s tjänster eftersom de som startar företag behöver stöd och kompetensutveckling i någon form före, i samband med eller strax efter företagsstarten.

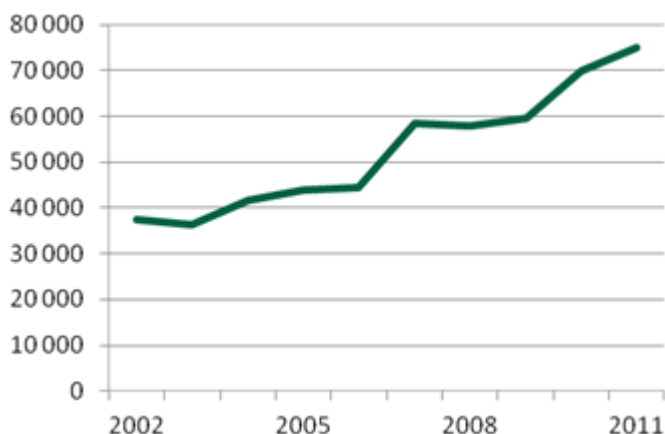


Diagram: antal nystartade företag de senaste 10 åren; källa: Myndigheten för tillväxtpolitiska utvärderingar och analyser, www.tillvaxtanalys.se

Flest företag startas i de tre storstadsregionerna. I hela Stockholms län startades det 23 299 företag under 2011 (21 930 år 2010). Motsvarande siffror för Västra Götaland och Skåne var 11 860 (11 423) respektive 10 327 (9 757). Under perioden 2010-2011 startades mer än 30 % av företagen i Stockholms län, drygt 16 % i Västra Götaland och ca 14 % i Skåne, sett till hela landet. Sammanlagt svarar de tre storstadsregionerna för mer än 60 % av alla nya företag i Sverige.

Givetvis är inte alla företagsstarter lyckosamma. Många gånger tvingas företagare avveckla sin verksamhet. Inte sällan gör dessa personer nya försök och även personer som en gång startat företag är i behov av viss rådgivning och utbildning, på grund av att förutsättningarna oftast förändrats sedan föregående gång. Man kanske också prioriterar utökade förberedelser. De företagsstödande aktörerna har också ett behov av att utvärdera en planerad verksamhet och organisationen bakom, alldeles oavsett om det är en erfaren företagare eller inte; det krävs beslutsunderlag. Att många personer väljer att starta företag omigen är således något positivt, både för EGT och för samhället.

Rådgivning och utbildning

Sedan näringsfriheten infördes har samhället alltmer utgått ifrån att ökad företagsamhet medför tillväxt och välstånd. Delvis har detta sin grund i att landets medborgare ska vara sysselsatta. En väg till egen försörjning och till minskad börda för samhället är att fler personer startar eget företag.

Av denna anledning finns det ett stort antal initiativ, fördelade över hela landet, på skiftande nivåer, som ska främja företagsamheten. Till exempel stöttar kommuner det lokala näringslivet, länsstyrelser det regionala näringslivet och flera statliga verk näringslivet i ett nationellt perspektiv. EGT har haft avtal med uppdragsgivare på samtliga dessa nivåer. Det finns därför erfarenhet inom Bolaget att identifiera och samarbeta med potentiella uppdragsgivare.

Lokala uppdragsgivare förser i de allra flesta fall tjänster till målgrupperna. Det förekommer också att tjänsterna utförs i egen regi och att initiativ från näringslivet erbjuder detta. Regionala och statliga organ tillför ofta också kapitalresurser. Länsstyrelser fördelar till exempel bidrag och förmånliga krediter. Statliga myndigheter, exempelvis Arbetsförmedlingen, tillför stöd och kapital till nya företag.

EGT:s tjänster kan appliceras på så gott som samtliga dessa aktörers projekt och program, såväl lokala, regionala och nationella, genom anpassning av innehåll och upplägg.

Arbetsförmedlingens program "Stöd till start av näringsverksamhet", är ett av de program som åstadkommer bäst resultat för att öka sysselsättningen. I folkmun kallas stödet för "Starta eget", och det är detta stöd EGT valt att inrikta sig särskilt på. Uppdragsgivarens handläggare beställer utlåntanden, uppföljningar av nystartade verksamheter och så vidare. Stöd till start av näringsverksamhet ger ekonomiskt stöd till nyföretagaren under uppstartsfasen samt i många fall erhåller också nyföretagaren både rådgivning och utbildning.

Fyra års statistik av Starta eget och arbetslöshet

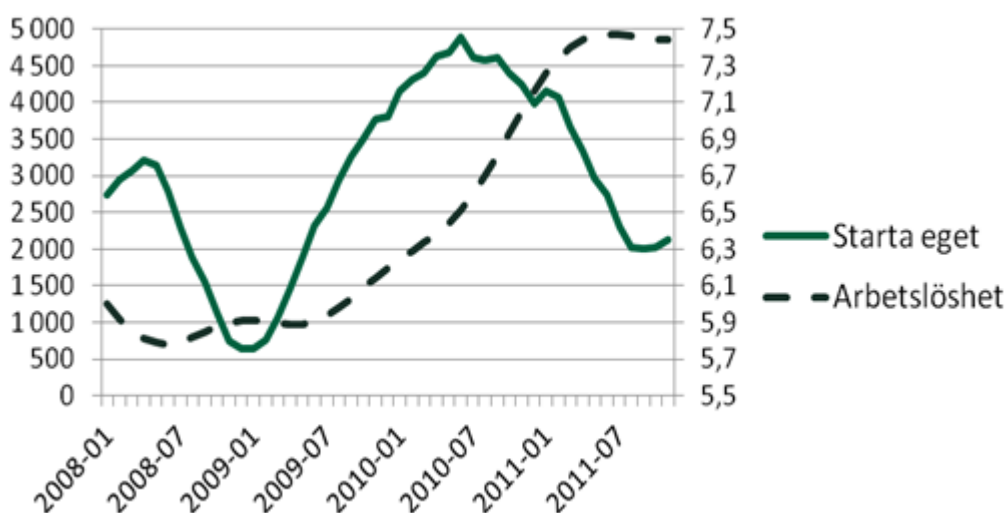


Diagram: antal personer (vänster) som uppstår Stöd till start av näringsverksamhet och arbetslöshet i procent (höger) under samma tidsperiod; källa: Arbetsförmedlingen, www.arbetsformedlingen.se

Media

Media åsyftas i största allmänhet till produkter och tjänster som kunderna nyttjar audiovisuellt, till exempel mässor som kan tillföra information och idéer, magasin som kan läsas samt böcker och e-utbildning för kompetensutveckling. Tjänster inom Media kännetecknas av fakta och upplysning, manar till utveckling och innovation samt gagnar kreativitet.

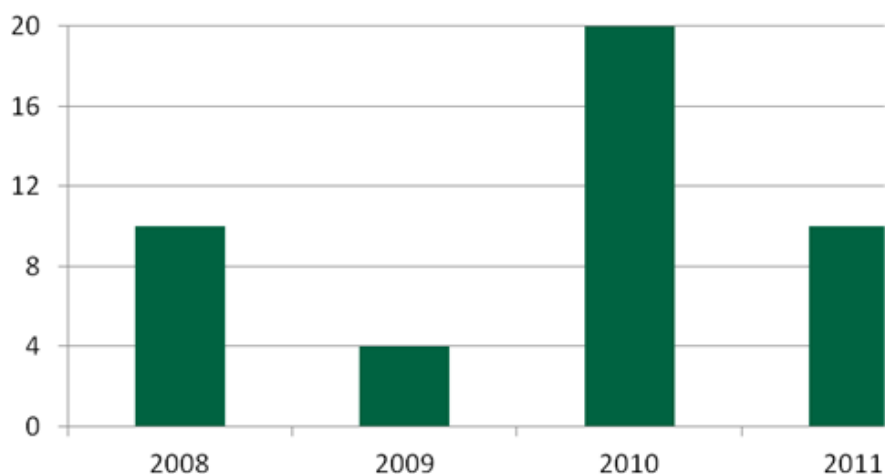
Marknaden för detta tjänsteområde är komplext med närvaro av ett stort antal företag och organisationer som erbjuder mycket skiftande produkter. Inför ett beslut om att etablera EGT med en ny produkt eller tjänst kommer en grundlig marknadsutvärdering att genomföras.

Uppdrag

EGT har i dagsläget ett stort antal avtal med uppdragsgivare. Dessa avtal genererar beställningar av uppdrag. Nedan följer en sammanfattning av avtalens struktur.

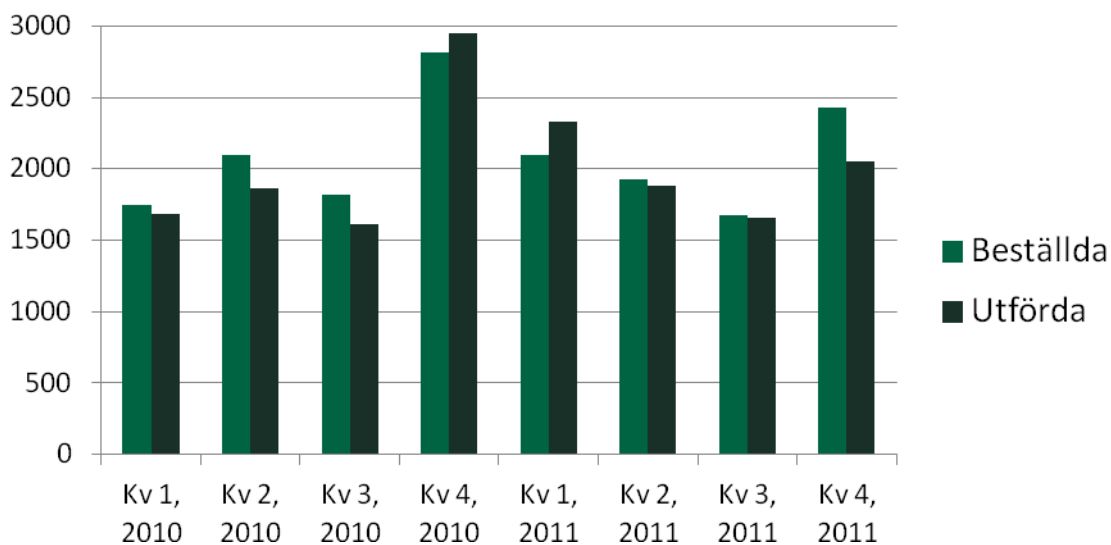
Avtalsstruktur

Diagrammet under visar antalet nytecknade uppdragsavtal kalenderårsvis som EGT ingått med offentliga uppdragsgivare. Uppdragen löper normalt under cirka tre år (kunderna tecknar ettårsavtal som kan förlängas med maximalt två år) och därefter sker oftast en ny konkurrensutsättning mellan presumtiva leverantörer.



Volymförändringar i uppdrag

Nedanstående stapeldiagram visar antal beställda och utförda uppdrag kvartalsvis de senaste två kalenderåren. Det går tydligt att se att intensiteten är relativt sett högre under det sista kvartalet, oktober till december, varje år. Det finns inte någon garantivolym inskrivna i avtalen, men uppdragen är i de flesta fall exklusiva, det vill säga när kunden ska anlita någon inom de tjänster som avtalet täcker är EGT den leverantör som ska anlitas.



Uppdragsavtal

EGT har för närvarande 37 uppdragsavtal med offentliga organisationer. Inom rådgivning är antalet uppdragsavtal 27 stycken och inom utbildning uppgår de till totalt 10 stycken. Så gott som samtliga uppdragsavtal är tecknade med Arbetsförmedlingen avseende insatser inom programmet "Stöd till start av näringsverksamhet". Uppdragskartan visualiserar EGT:s geografiska uppdragsfördelning och i vilka regioner som Bolaget kan stärka sina positioner. Bolaget har likväl uppdrag på andra orter, utanför dessa områden.

Bolagets historik

2002 - EGT grundas i Stockholm. Inledningsvis erbjuds tjänster inom finansiering till entreprenörer och innovatörer.

2003 - Första offentliga avtalet avseende konsulttjänster tecknas. EGT börjar fokusera på uppdrag inom offentlig sektor.

2005 - EGT når flera framgångar i upphandlingssammanhang och under den här perioden etablerar Bolaget kontor på flera orter runt om i landet. EGT börjar också erbjuda bokförings- och redovisningstjänster.

2008 - EGT inför ett kvalitetsledningssystem, som senare resulterar i certifiering enligt ISO 9001:2000.

2009 - Bolaget startar utbildningsverksamhet i mindre skala.

2010 - EGT genomgår en större ägarförändring och en huvudägare återstår. Bokförings- och redovisningstjänsten avyttras. Antalet uppdrag inom både rådgivning och utbildning ökar.

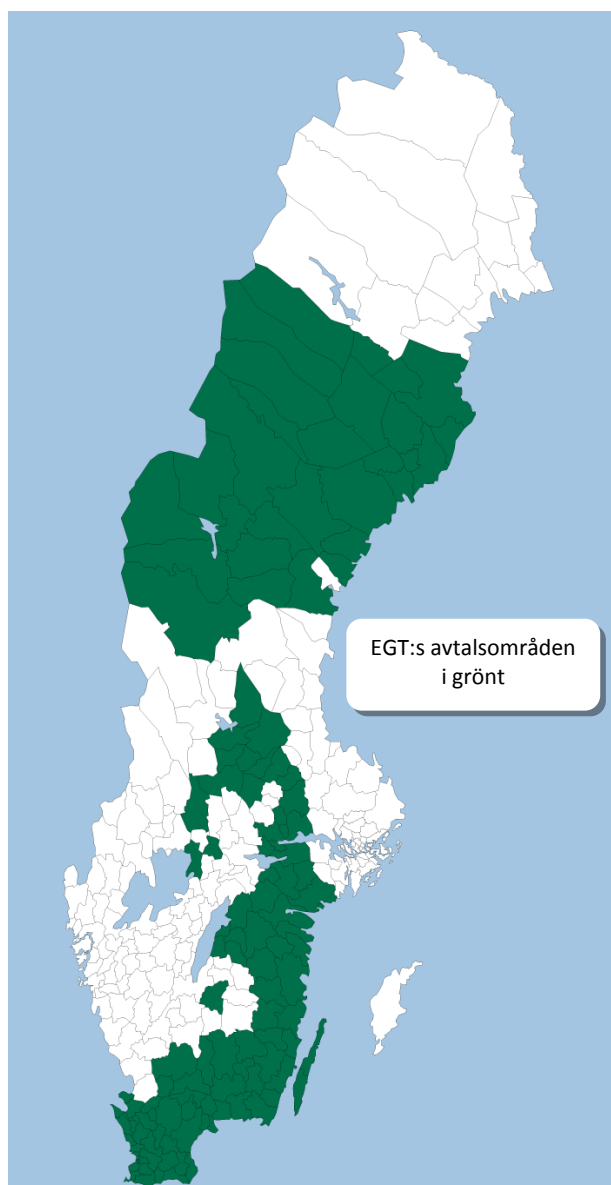
2012 - EGT blir publikt och Bolagets ägarkrets breddas.

Styrelse och företagsledning i EGT

Roger Nilsson, Ordförande, f 1972

Entreprenör inom IT samt verksam som IT-konsult under mer än 15 år i egen verksamhet. Tidigare projektledare på ett dominerande e-handelsföretag inom sitt marknadssegment: EC Software. Ekonomie magister från Lunds Universitet.

Antal aktier: 75 000 B-aktier



Fredrik Garmer, Ledamot och VD, f 1975

Grundare av EGT och för närvarande ansvarig för personal och försäljning. Besitter särskild kompetens inom offentlig upphandling. Tidigare entreprenör inom IT- och telekom samt tidigare också anställd på Swedbank. Ekonom och jurist.

Antal aktier: 250 000 A-aktier, 4 525 000 B-aktier (genom bolag)

Tarek El Azazi, Ledamot och ekonomichef (extern), f 1967

Konsult för EGT. Ansvarig för Bolagets ekonomi. Har tidigare haft driftansvar för ett företag med chokladbutiker i Malmö och Stockholm. Civilingenjör från KTH.

Antal aktier: 75 000 B-aktier

Joachim Garmer, Ledamot, f 1971

Entreprenör inom IT samt manager inom Telefónica-koncernen. Tidigare IT-chef på Bostream (Bredbandsbolaget) samt tidigare även konsult på Logica och AMS. Civilingenjör från Lunds Tekniska Högskola.

Antal aktier: 75 000 B-aktier

Johanna Sjöström, Konsultchef, f 1986

Anställd på EGT sedan 2009. Konsultchef i Bolaget, tidigare ansvarig för kundservice och administration på EGT. Tidigare anställd på Dustin inom kundservice. Fil. kand. ekonomi.

Antal aktier: 0

Erika Strandh, Produktchef, f 1984

Anställd på EGT sedan 2010. Tidigare anställd på Posten samt tidigare också verksam inom hotell- och restaurangbranschen. Fil. mag. ekonomi.

Antal aktier: 0

Medarbetare

I dagsläget sysselsätter EGT sammanlagt 8 anställda och 30 konsulter. EGT:s anställda är lokaliserade till Stockholm, Skellefteå, Linköping och Kalmar. Bolaget strävar efter att anställda ska utvecklas på jobbet, vara delaktiga i företagets satsningar, ta eget ansvar och ha en balanserad tillvaro.

Genom att utvärdera medarbetare i samband med nya tillsättningar har EGT som målsättning att knyta till medarbetare som bemöter andra på ett respektfullt och förtroendeingivande sätt.

EGT:s engagemang ska märkas tydligt, att Bolaget håller vad som lovats och att EGT bryr sig om kundernas framgång – något som uppnås med hjälp av medarbetare som är målinriktade och har lust och förmåga att prestera. EGT har regelbundna interna möten och konferenser för att öka samverkan och dela sprida kompetens.

Revisor

Erik Morén, Godkänd revisor, f. 1973

Revisor i EGT sedan 2004/2005. Verksam revisor genom egna företaget Erik & Vänner AB. Tidigare revisor på Ernst & Young.

Väsentliga avtal

Utöver uppdragsavtal och leverantörsavtal har EGT ett ersättningsavtal med en tidigare delägare i Bolaget. Avtalet ger rätt till löpande provisionsersättning till den tidigare delägaren med 5 % av intäkterna för 24 av EGT:s uppdragsavtal för perioden juli 2010 – juni 2013. Ersättningen för perioden juli 2010 – december 2011 ingår i de kostnader som redovisas under avsnittet "Finansiell översikt". När avtalet löpt ut, det vill säga från och med juli 2013, upphör provisionsersättningen.

Handel på AktieTorget

EGT har ansökt om att lista Bolagets B-aktie på AktieTorget. AktieTorget är ett värdepappersbolag som driver en handelsplattform (MTF). AktieTorget tillhandahåller ett effektivt aktiehandelssystem (INET Nordic), tillgängligt för banker och fondkommissionärer anslutna till Nasdaq OMX Stockholm. Det innebär att den som vill köpa och sälja aktier som är listade på AktieTorget använder sin vanliga bank eller fondkommissionär. Aktiekurser från bolag på AktieTorget går att följa i realtid hos de flesta Internetmäklare och på hemsidor med finansiell information. Aktiekurser finns även att följa på Text-TV och i dagstidningar.

Aktiekapital

- Aktiekapitalet skall utgöra lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.
- Antalet aktier skall vara lägst 5 000 000 och högst 20 000 000.
- Registrerat aktiekapital är 500 000 kronor.
- Kvotvärde är 0,10 kronor.
- Aktierna har emitterats enligt Aktiebolagslagen och är utgivna i svenska kronor.
- Bolaget har A- och B-aktier. Det totala antalet aktier uppgår till 5 000 000 aktier, varav 250 000 är A-aktier och 4 750 000 är B-aktier. A-aktien ger 10 röster per aktie medan B-aktien ger 1 röst per aktie.
- Bolaget är anslutet till Euroclear Sweden AB. Bolagets aktiebok förs av Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB), Box 7822, 103 97 Stockholm. Aktieägare i Bolaget erhåller inga fysiska aktiebrev. Samtliga transaktioner med Bolagets aktier sker på elektronisk väg genom behöriga banker och värdepappersförvaltare. Aktier som köps genom erbjudandet som beskrivs i detta memorandum kommer att registreras på person i elektroniskt format.

Aktiekapitalets utveckling

År	Händelse	Antal aktier förändring	Antal aktier totalt	Aktiekapital förändring	Aktiekapital totalt	Kvotvärde
2002	Bolagsbildning	+100 000	100 000	+100 000 kr	100 000 kr	1,00 kr
2012	Uppdelning 10:1	+900 000	1 000 000	0 kr	100 000 kr	0,10 kr
2012	Nyemission	+4 000 000	5 000 000	+400 000 kr	500 000 kr	0,10 kr
		5 000 000		500 000 kr		

Ägarförhållande

Ägare	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Röstandel	Kapitalandel
EGT Holding AB ¹	250 000	4 525 000	96,91 %	95,50 %
Roger Nilsson	0	75 000	1,03 %	1,50 %
Joachim Garmer	0	75 000	1,03 %	1,50 %
Tarek El Azazi	0	75 000	1,03 %	1,50 %
	250 000	4 750 000	100 %	100 %

¹ EGT Holding AB är ett helägt dotterbolag till Iltad AB, vilket ägs till 100 % av Fredrik Garmer (privat).

Övrigt

- Det finns inga utestående teckningsoptioner eller konvertibla skuldebrev som kan komma att påverka antalet aktier i EGT framöver.
- Det finns inga bemyndiganden från årsstämma eller extra bolagsstämma som bemyndigar styrelsen i EGT att kunna fatta beslut om att öka aktiekapitalet i Bolaget.
- Det finns, såvitt styrelsen i EGT Holding AB känner till, inga aktieägaravtal i EGT.
- Bolaget har idag inget avtal med någon likviditetsgarant.
- Sedermera Fondkommission AB äger inga aktier i EGT Konsult AB (publ), men kan på samma villkor som övriga investerare komma att teckna aktier i erbjudandet som beskrivs i detta memorandum. Sedermera Fondkommission AB ingår i en finansiell företagsgrupp, ATS Finans-koncernen, där även marknadsplatsen AktieTorget ingår. ATS Finans-koncernen bildades den 25 mars 2010 efter Finansinspektionens godkännande. Koncernförhållandet mellan AktieTorget och Sedermera Fondkommission AB medför en potentiell intressekonflikt. AktieTorget har särskilt att beakta detta i sin anslutningsprocess och marknadsövervakning.
- För att möjliggöra ytterligare likviditet i aktien kommer EGT Holding AB att avyttra högst 40 % av sina aktier i Bolaget, under de två första åren EGT är listat på AktieTorget. Detta sker under förutsättning att de ekonomiska villkoren är rimliga.

Potentiella intressekonflikter

Ingen av styrelseledamöterna eller ledande befattningshavare i Bolaget har några potentiella intressekonflikter med EGT där privata intressen kan stå i strid med Bolagets.

Ingen av styrelseledamöterna, ledande befattningshavare eller revisorer i EGT har eller har haft någon direkt eller indirekt delaktighet i några affärstransaktioner som är ovanliga till sin karaktär eller i sina avtalsvillkor med Bolaget.

Sentum Sverige AB (vilket ingår i samma företagsgrupp som Bolaget) är leverantör av inköpstjänster och IT-stöd till EGT på marknadsmässiga villkor.

Rättsliga tvister

EGT har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljedomsförfaranden (inklusive ännu inte avgjorde ärenden eller sådana som Bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Bolaget har emellertid varit involverat i två tvister under år 2011:

- 1) Marginalen Bank där parterna kom överens i tingsrätten; banken ersatte EGT för förorsakad skada;
- 2) En tidigare leverantör tilldömdes genom tredsdom att ersätta EGT.

FINANSIELL ÖVERSIKT

Den finansiella information som återges nedan är hämtad ur Bolagets årsredovisningar för åren 2008/2009, 2009/2010, 2010/2011 och ur Bolagets redovisningssystem avseende halvårsuppgifterna. Årsredovisningarna är granskade av Bolagets revisor, som lämnat en ren revisionsberättelse för respektive år. Halvårsuppgifterna är däremot inte granskade av revisorn. Informationen är en del av memorandumet som helhet och ska således läsas tillsammans med övrig information.

Resultaträkning

(tkr)	2011-07-01 -2011-12-31 6 mån	2010-07-01 -2011-06-30 12 mån	2009-07-01 -2010-06-30 12 mån	2008-07-01 -2009-06-30 12 mån
Totala intäkter	7 838	20 280	12 256	5 189
Rörelsens kostnader	-5 755	-14 370	-8 937	-4 589
<i>Rörelseresultat</i>	<i>2 083</i>	<i>5 910</i>	<i>3 319</i>	<i>600</i>
Finansiella poster	11	38	98	118
<i>Resultat efter finansiella poster</i>	<i>2 094</i>	<i>5 948</i>	<i>3 417</i>	<i>718</i>
Bokslutsdispositioner	0	0	1 595	-188
Skatt på årets resultat	-554	-1 572	-1 336	-158
<i>Årets resultat</i>	<i>1 540</i>	<i>4 376</i>	<i>3 676</i>	<i>372</i>

Balansräkning

(tkr)	2011-12-31 6 mån	2011-06-30 12 mån	2010-06-30 12 mån	2009-06-30 12 mån
Immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	99
Materiella anläggningstillgångar	0	0	0	52
Omsättningstillgångar	6 456	8 738	9 106	6 471
Likvida medel	2 633	3 417	1 151	1 004
<i>Summa tillgångar</i>	<i>6 456</i>	<i>8 738</i>	<i>9 106</i>	<i>6 622</i>
Eget kapital	1 735	4 595	4 078	3 902
Obeskattade reserver	0	0	0	1 595
Långfristiga skulder	0	0	0	0
Kortfristiga skulder	4 721	4 144	5 028	1 126
<i>Summa eget kapital och skulder</i>	<i>6 456</i>	<i>8 738</i>	<i>9 106</i>	<i>6 622</i>
<i>Ställda panter och säkerheter</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Ansvarsförbindelser</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

Kassaflödesanalys

(tkr)	2011-07-01	2010-07-01	2009-07-01	2008-07-01
	-2011-12-31	-2011-06-30	-2010-06-30	-2009-06-30
	6 mån	12 mån	12 mån	12 mån
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 616	6 125	3 798	697
Kassaflöde från investerings-verksamheten	0	0	99	-99
Kassaflöde från finansierings-verksamheten	-4 400	-3 859	-3750	0
<i>Periodens kassaflöde</i>	<i>-784</i>	<i>2 266</i>	<i>147</i>	<i>598</i>
Likvida medel vid periodens början	3 417	1 151	1 004	406
Likvida medel vid periodens slut	2 633	3 417	1 151	1 004

Nyckeltal

	2011-07-01	2010-07-01	2009-07-01	2008-07-01
	-2011-12-31	-2011-06-30	-2010-06-30	-2009-06-30
	6 mån	12 mån	12 mån	12 mån
Avkastning på eget kapital	48,7 %	101 %	92,1 %	10,0 %
Avkastning på totalt kapital	27,6 %	66,7 %	43,5 %	11,9 %
Soliditet	49,0 %	52,6 %	44,8 %	76,3 %
Kassalikviditet	137 %	211 %	181 %	575 %
Balansomslutning	6 456 tkr	8 738 tkr	9 106 tkr	6 622 tkr
Investeringar	0 kr	0 kr	0 kr	0 kr
Utdelning per aktie	0 kr	0,88 kr	0,77 kr	0,05 kr
Utdelning totalt	0 kr	4 400 tkr	3 859 tkr	250 tkr
Medelantal anställda	8 st	8 st	5 st	2 st

Definitioner av nyckeltal

- Avkastning på eget kapital (%):
Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt justerat eget kapital, uttryckt i procent.
Genomsnittligt justerat eget kapital har beräknats som ingående plus utgående eget kapital dividerat med två.
- Avkastning på totalt kapital (%):
Rörelseresultat plus finansiella intäkter i förhållande till genomsnittlig balansomslutning, uttryckt i procent. Genomsnittlig balansomslutning har beräknats som ingående plus utgående balansomslutning dividerat med två.
- Soliditet (%):
Justerat eget kapital i förhållande till balansomslutningen, uttryckt i procent.
- Kassalikviditet (%):
Omsättningstillgångar minskat med lager i förhållande till icke räntebärande skulder, uttryckt i procent.
- Utdelning (kr/aktie):
Total beslutad utdelning under året dividerat med genomsnittligt antal aktier (justerat för nuvarande antal aktier).
- Medelantal anställda (st):
Genomsnittligt antal anställda beräknad utifrån arbetad heltid under perioden.
Nyckeltalen för första halvåret innevarande räkenskapsår är beräknade på ovanstående sätt och visar således avkastning osv. för ett halvårs verksamhet.

RISKFaktorER

Ett antal riskfaktorer kan ha en negativ inverkan på verksamheten i EGT Konsult AB. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtpöjligheter. Andra risker är förenade med den aktie som genom detta memorandum erbjuds till försäljning. Nedan beskrivs ett antal riskfaktorer utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas utan att en samlad utvärdering av övrig information i memorandumet tillsammans med en allmän omvärldsbedömning har gjorts.

Konjunkturutveckling

Externa faktorer av mer generell karaktär såsom utbud och efterfrågan samt ekonomiskt klimat, kan inverka på Bolagets verksamhet och lönsamhet. Dessa faktorer är inte påverkbara av Bolagets ledning.

Marknadsutveckling

EGT:s kunder måste ta hänsyn till konjunkturläge, sysselsättning i samhället och ekonomiska resurser för att upphandla och beställa tjänster. Det kan inte uteslutas att dessa faktorer kan medföra att upphandlingar uteblir eller reduceras eller att beställda uppdrag minskar i antal eller uteblir. Politiska beslut, primärt social-, arbetsmarknads- eller näringslivspolitiska beslut, kan också orsaka att de tjänster som Bolaget främst utför förändrar karaktär så att Bolaget ej längre kan utföra dem med önskat resultat eller att de ej längre krävs.

Konkurrens

EGT är verksamt på en marknad som till stor del består av lokala och regionala aktörer, men också några nationella. Det finns risk för att fler företag etablerar sig i branschen, att fler företag expanderar geografiskt eller att konkurrenterna erbjuder tjänsterna på villkor som inte EGT kan möta. Vid en sådan utveckling kan såväl Bolagets uppdragsvolym minska eller upphöra och lönsamhetsnivåerna sänkas.

Leverantörer

EGT samarbetar idag med ett antal underleverantörer inom Bolagets tjänsteområde. Det kan inte uteslutas att leverantörer väljer att avsluta sina samarbeten med EGT vilket kan få en negativ inverkan på verksamheten. Bolaget är även i hög utsträckning beroende av kvalitén på de tjänster som leverantörerna levererar, som vid en kvalitetsförsämring får en direkt negativ effekt på Bolagets ställning.

Begränsade resurser

EGT är ett litet bolag med begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. För genomförandet av strategin är det av vikt, att resurserna disponeras på ett för Bolaget optimalt sätt. Det finns en risk att Bolagets resurser inte räcker till och därmed drabbas av såväl finansiellt som operativt relaterade problem.

Kort historik

EGT har bedrivit sin nuvarande verksamhet sedan 2002. Således är Bolagets historik relativt begränsad och försvårar en bedömning av Bolagets affärsmodell och framtidsutsikter.

Beroende av nyckelpersoner och medarbetare

EGT baserar sin framgång på ett fåtal personers kunskap, erfarenhet och kreativitet. Bolaget är även i framtiden beroende av att kunna finna kvalificerade medarbetare. EGT arbetar kontinuerligt med att minska beroendet genom en god dokumentation av rutiner och arbetsmetoder.

Efterfrågan

EGT:s tjänster utförs huvudsakligen åt offentliga aktörer och offentliga organ, och för närvarande har Bolaget en dominerande kund. Det finns inte någon garanti för att dessa organisationer kommer att fortsätta anlita EGT som leverantör. Efterfrågan kan också variera över tiden vilket kan medföra tillfälliga eller permanenta nedgångar i beställningsvolym. Politiska beslut som innebär en omfördelning av offentliga medel kan leda till att uppdrag upphör eller att antalet beställningar minskar.

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Det kan inte uteslutas att EGT i framtiden genererar negativt resultat. Det kan inte heller uteslutas att Bolaget i framtiden kan komma att söka externt kapital. Det finns inga garantier att det i så fall kan anskaffas på fördelaktiga villkor för aktieägare. Ett misslyckande i att generera vinster i tillräcklig omfattning kan påverka Bolagets marknadsvärde.

Framtida utebliven utdelning

EGT:s ställning och resultat vid var tid rådande förutsättningar avgör om det finns utrymme för beslut om utdelning till aktieägarna. Det kan inte försäkras att Bolaget lämnar utdelning till aktieägarna i framtiden.

Inlåsningsrisk och aktiens likviditet

EGT aktie är idag inte upptagen för handel på en offentlig marknadsplats. EGT har för avsikt att lista Bolagets aktie på AktieTorget i juni 2012. Även om det ligger nära i tiden finns det en risk att den planerade listningen på AktieTorget av någon anledning inte kommer att ske såsom planerat. I det fall listningen skulle skjutas upp eller helt ställas in finns det en risk att investerare som köper aktier i erbjudandet som beskrivs i detta memorandum kan få svårigheter att köpa och sälja aktier i EGT.

Aktien kommer att ägas av ett mindre antal aktieägare vilket gör att det kan föreligga en risk att aktien inte omsätts varje dag. Avståndet mellan köp- och säljkurs kan därför vara betydande. Det finns ingen garanti för att aktier kan köpas eller säljas till för innehavaren acceptabla nivåer vid varje given tidpunkt.

En placering i ett bolag vars aktier handlas på en Multilateral Trading Facility (MTF), som exempelvis AktieTorget, vilka inte ställer lika hårda krav på informationsgivning, genomlysning och bolagsstyrning jämfört med kraven på ett företag som är noterat på en börs, kan vara en mer riskfylld placering än i ett börsnoterat bolag.

Kursfall på aktiemarknaden

Aktiemarknaden kan generellt gå ner av olika orsaker så som räntehöjningar, politiska uttalanden, valutakursförändringar och förändrade konjunkturella förutsättningar. En aktie som EGT:s aktie påverkas på samma sätt som alla andra aktier av dessa faktorer, vilka till sin natur många gånger kan vara problematiska att förutse och skydda sig mot.

BOLAGSORDNING

Bolagsordningen är antagen vid extra bolagsstämma 2012-02-20.

§ 1 Bolagets firma är EGT Konsult AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2 Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholm.

§ 3 Föremålet för bolagets verksamhet är att tillhandahålla rådgivning och utbildning för nyföretagare, entreprenörer och innovatörer samt bedriva därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapitalet skall vara lägst 500 000 kr och högst 2 000 000 kr.

§ 5 Bolaget skall ha lägst 5 000 000 aktier och högst 20 000 000 aktier.

§ 6 Bolagets aktier skall kunna utgivas i två serier: Serie A och Serie B. Vid omröstning på bolagsstämma skall aktie av serie A (A-aktie) medföra tio röster och aktie av serie B (B-aktie) en röst.

Om aktier av båda slagen utges, må antalet aktier av vardera serien uppgå till högst nittionio hundradelar av hela antalet aktier i bolaget.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A och serie B, skall ägare av aktier av serie A och serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier endast av serie A eller serie B, skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Om bolaget beslutar att ge ut teckningsoptioner eller konvertibler genom kontant- eller kvittningsemission, har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätt respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas mot.

Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontant- eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Aktie av serie A skall på begäran av ägare till sådan aktie kunna omvandlas (konverteras) till aktie av serie B. Framställan därom skall göras skriftligen till bolagets styrelse. Därvid skall anges hur många aktier, som önskas omvandlade och, om omvandlingen inte avser vederbörandes hela innehav av aktier av serie A, vilka av dessa omvandlingen avser. Styrelsen för bolaget är skyldig att utan dröjsmål behandla frågor om omvandling av aktie, vars ägare framställt begäran om sådan omvandling. Omvandling skall utan dröjsmål anmälas för registrering.

§ 7 Styrelsen skall bestå av lägst tre (3) och högst fem (5) styrelseledamöter samt med lägst noll (0) och högst fem (5) suppleanter. Ledamöterna och suppleanter väljs årligen på ordinarie bolagsstämma för tiden intill slutet av nästa ordinarie bolagsstämma. För granskning av aktiebolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en (1) revisor med eller utan revisorssuppleanter.

§ 8 Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på Bolagets webbplats (www.egt.se). Att kallelse har skett skall annonseras i Dagens Industri.

För att få delta i bolagsstämman skall aktieägare dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av aktieboken avseende förhållandena fem (5) vardagar före stämman dels göra en anmälan till bolaget senast kl 12.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 9 Följande ärenden skall förekomma vid ordinarie bolagsstämma:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två justeringsmän.
4. Prövning av om stämman har blivit behörigen sammankallad.
5. Godkännande av dagordning.
6. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut
 - a) om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
 - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
 - c) om avstämningsdag, för det fall stämman beslutar om vinstutdelning samt
 - d) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör.
8. Fastställande av styrelse- och revisionsarvoden.
9. Fastställande av antalet styrelseledamöter, suppleanter och revisorer.
10. Val av styrelse samt i förekommande fall val av revisor eller revisionsbolag.
11. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 10 Bolagets räkenskapsår skall omfatta perioden 1 juli – 30 juni.

§ 11 Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

EGT Konsult AB (publ)

Adress:

Västmannagatan 1, 111 24 STOCKHOLM

Telefon:

0774-10 20 80

Hemsida:

www.egt.se