

Protokoll fört vid extrastämma i B3 Consulting Group AB (publ), org.nr 556606-3300, onsdagen den 10 december 2025, kl 11.00 i Stockholm.

- § 1 **Stämmans öppnande**
Stämman öppnades på styrelsens uppdrag av Leif Frykman, ledamot i B3s styrelse.
- § 2 **Val av ordförande vid stämman**
Stämman utsåg styrelseledamot Leif Frykman till ordförande vid stämman i enlighet med valberedningens förslag. Noterades att Katarina Lundqvist, B3, fått i uppdrag att föra dagens protokoll.
- § 3 **Upprättande och godkännande av röstlängd**
Upprättades förteckning över närvarande aktieägare enligt Bilaga 1. Stämman godkände förteckningen som röstlängd vid stämman.

Stämman godkände att övriga personer som inte var upptagna som aktieägare skulle få närvara vid stämman såsom gäster.
- § 4 **Godkännande av dagordning**
Stämman godkände framlagt förslag till dagordning, Bilaga 2.
- § 5 **Val av minst en justeringsman**
Stämman utsåg Martin Stenström att som justeringsperson jämte ordföranden justera dagens protokoll.
- § 6 **Prövning av huruvida stämman blivit behörigen sammankallad**
Noterades att stämman blivit sammankallad genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar den 11 november 2025 och på bolagets webbplats den 6 november 2025, samt att upplysningsannons därom publicerats i Dagens Industri den 12 november 2025. Stämman konstaterades vara behörigen sammankallad.

§ 7

Beslut om emission

Stämman beslutade med erforderlig majoritet om emission och överlåtelse av teckningsoptioner i enlighet med styrelsens förslag.

§ 18

Stämmans avslutande

Stämman förklarades avslutad.

Signatursida följer

SIGNATURSIDA

I publicerat protokoll från extrastämman 10 december 2025 är signatursidan utelämnad

Vid protokollet:

Justeras:

Katarina Lundqvist

Leif Frykman

Martin Stenström

BILAGA 1

I publicerat protokoll från extrastämman 2025 är Bilaga 1 Röstlängd utelämnad.

BILAGA 2

Förslag till dagordning

1. Förslag till dagordning
2. Stämmans öppnande.
3. Val av ordförande vid stämman.
4. Upprättande och godkännande av röstlängd.
5. Godkännande av dagordning.
6. Val av minst en justeringsman.
7. Prövning av huruvida stämman blivit behörigen sammankallad.
8. Styrelsens förslag till beslut om teckningsoptionsprogram
9. Stämmans avslutande

BILAGA 3

Styrelsens förslag till beslut om teckningsoptionsprogram (punkt 7)

Styrelsen för B3 Consulting Group AB (publ) ("Bolaget") föreslår att bolagsstämman beslutar att införa ett långsiktigt incitamentsprogram 2026 ("LTIP 2026"). Förslaget är uppdelat i följande delar.

- A. Beslut om emission och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner, serie 2026:1
- B. Övriga frågor med anledning av LTIP 2026

A. Emission av teckningsoptioner, serie 2026:1

Styrelsen för Bolaget föreslår att bolagsstämman beslutar om en riktad emission av högst 100 000 teckningsoptioner av serie 2026:1, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 10 000 kronor.

1. För beslutet enligt punkten ovan ska i övrigt följande villkor gälla

- 1.1 Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Bolaget, med rätt och skyldighet att överlåta teckningsoptionerna till nuvarande och framtida medarbetare i Bolaget eller dess dotterbolag enligt nedan.
Överteckning kan inte ske.
- 1.2 Skälen för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att införa ett incitamentsprogram varigenom nuvarande och framtida medarbetare ska kunna bli långsiktig delägare och ta del av och verka för en positiv värdeutveckling av aktien i Bolaget under den period som det föreslagna programmet omfattar, samt att Bolaget eller dess dotterbolag ska kunna behålla och rekrytera kompetent och engagerad personal.
- 1.3 Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt till Bolaget.
- 1.4 Teckning av teckningsoptionerna ska ske samma dag som dagen för emissionsbeslutet. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.
- 1.5 Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en (1) aktie i Bolaget.
- 1.6 Nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan ske under perioden från och med den 1 februari 2029 till och med den 28 februari 2029.
- 1.7 Teckningskursen per aktie ska motsvara 126 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq Stockholms officiella kurslista för aktien under de 10 handelsdagar som infaller närmast före införandet av programmet, dock lägst aktiens kvotvärde.
- 1.8 Överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.
- 1.9 De aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den första avstämningsdag för utdelning som infaller efter det att teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna verkställts.
- 1.10 Övriga villkor för teckningsoptionerna framgår av de fullständiga villkoren för serie 2026:1.

2. Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner, serie 2026:1

- 2.1 Styrelsen föreslår att bolagsstämman godkänner Bolagets överlåtelser av teckningsoptioner av serie 2026:1 på följande villkor.
- 2.2 Rätt att förvärva teckningsoptioner från Bolaget ska tillkomma en kategori av nuvarande och framtida medarbetare i Bolaget eller dess dotterbolag i Sverige och/eller Norge ("**Deltagare**") enligt tabellen nedan. Bolaget har rätt att addera deltagare inom nedanstående kategorier från både Sverige och Norge.

Kategori	Antal Deltagare	Antal Teckningsoptioner per Deltagare	Totalt antal teckningsoptioner
Ledande befattningshavare i koncernen	Högst 1	Högst 100 000	Högst 100 000

- 2.3 Teckningsoptionerna av serie 2026:1 ska överlåtas på marknadsmässiga villkor till ett pris (premie) som fastställs utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell beräknat av ett oberoende värderingsinstitut.

- 2.4 Värdet för teckningsoptioner av serie 2026:1 har, under oktober 2025, preliminärt beräknats till 9.02 kronor per teckningsoption baserat på en aktiekurs om 44.0 kronor, en teckningskurs om 55.44 kronor per aktie, en löptid om cirka 3 år, en riskfri ränta om 2.13 procent samt en volatilitet om 38.83 procent.
- 2.5 Slutlig värdering av teckningsoptioner av serie 2026:1 sker i anslutning till Deltagarnas förvärv av teckningsoptionerna och kommer att baseras på vid den tidpunkten rådande marknadsförutsättningar.
- 2.6 Överlåtelse till Deltagare förutsätter dels att förvärv av teckningsoptionerna lagligen kan ske, dels att det enligt styrelsens bedömning kan ske till rimliga administrativa och ekonomiska insatser. Överlåtelse till Deltagare förutsätter därutöver att Deltagare ingår avtal om bland annat förköp med Bolaget.
- 2.7 Anmälan om förvärv av teckningsoptioner ska ske senast den 1 mars 2026.
- 2.8 Betalning för de förvärvade teckningsoptionerna ska senast ske i samband med anmälan om förvärv.
- 2.9 Bolaget förbehåller sig rätten att återköpa teckningsoptionerna om Deltagares anställning i Bolaget eller dess dotterbolag upphör eller om Deltagare i sin tur önskar vidare överlåta teckningsoptionerna. Teckningsoptionerna ska i övrigt omfattas av marknadsmässiga villkor.
- 2.10 Teckningsoptioner som innehas av Bolaget och som inte överlåts till Deltagare eller som återköpts från Deltagare, får makuleras av Bolaget efter beslut av styrelsen för Bolaget. Sådan eventuell makulering ska anmälas till Bolagsverket för registrering.

B. Övriga frågor med anledning av LTIP 2026

1. Påverkan på viktiga nyckeltal och kostnader för Bolaget m.m.

Bolagets resultat per aktie kommer inte påverkas av emissionen då teckningsoptionernas lösenpris överstiger aktuellt marknadsvärde för aktien vid tidpunkten för emissionen. Bolagets framtida resultat per aktie kan komma att påverkas av den potentiella utspädningseffekten av teckningsoptionerna ifall Bolaget redovisar såväl ett positivt resultat samt att lösenpriset understiger marknadsvärdet.

2. Utspädning av befintliga aktier och röster

Baserat på befintligt antal aktier och röster i Bolaget innebär LTIP 2026, vid utnyttjande av samtliga 100 000 teckningsoptioner, en utspädning motsvarande cirka 1.09 procent av det totala antalet utestående aktier och röster i Bolaget.

3. Beräkning av marknadsvärdet

Marknadsvärdet har, under oktober 2025, preliminärt fastställts utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell beräknat av Allshares Group AB.

4. Övriga aktierelaterade incitamentsprogram

Pågående optionsprogram, LTI 2024:1 och LTI 2024:2. I LTI 2024:1 tecknades 270 000 optioner av totalt 442 500 erbjudna med en deltagandegrad om 57%. I LTI 2024:2 tecknades 60 000 optioner av totalt 72 500 erbjudna med en deltagandegrad om 81%.

5. Bemyndiganden för styrelsen

Bolagsstämman uppdrar åt styrelsen för Bolaget att verkställa beslutet enligt punkten A 2 ovan. Därutöver ska styrelsen, eller en person utsedd av styrelsen, ha rätt att göra de smärre justeringar av besluten ovan som kan vara nödvändiga i samband med registreringen hos Bolagsverket respektive Euroclear Sweden AB.

6. Bakgrund och motiv

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att införa ett incitamentsprogram varigenom nuvarande och framtida medarbetare ska kunna bli långsiktig delägare och ta del av och verka för en positiv värdeutveckling av aktien i Bolaget under den period som det föreslagna programmet omfattar, samt att Bolaget eller dess dotterbolag ska kunna behålla och rekrytera kompetent och engagerad personal.

7. Beredning av ärendet

Principerna för LTIP 2026 har arbetats fram av Bolagets styrelse. Förslaget har beretts med stöd av externa rådgivare och efter konsultationer med aktieägare. Styrelsen har därefter beslutat att framlägga detta förslag till bolagsstämman. Förutom de tjänstemän som berett frågan enligt instruktion från styrelsen har ingen anställd som kan komma att omfattas av programmet deltagit i utformningen av villkoren.

8. Majoritetskrav

Bolagsstämmans beslut om inrättandet av LTIP 2026 enligt ovan erfordrar att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid bolagsstämman företrädde aktierna.