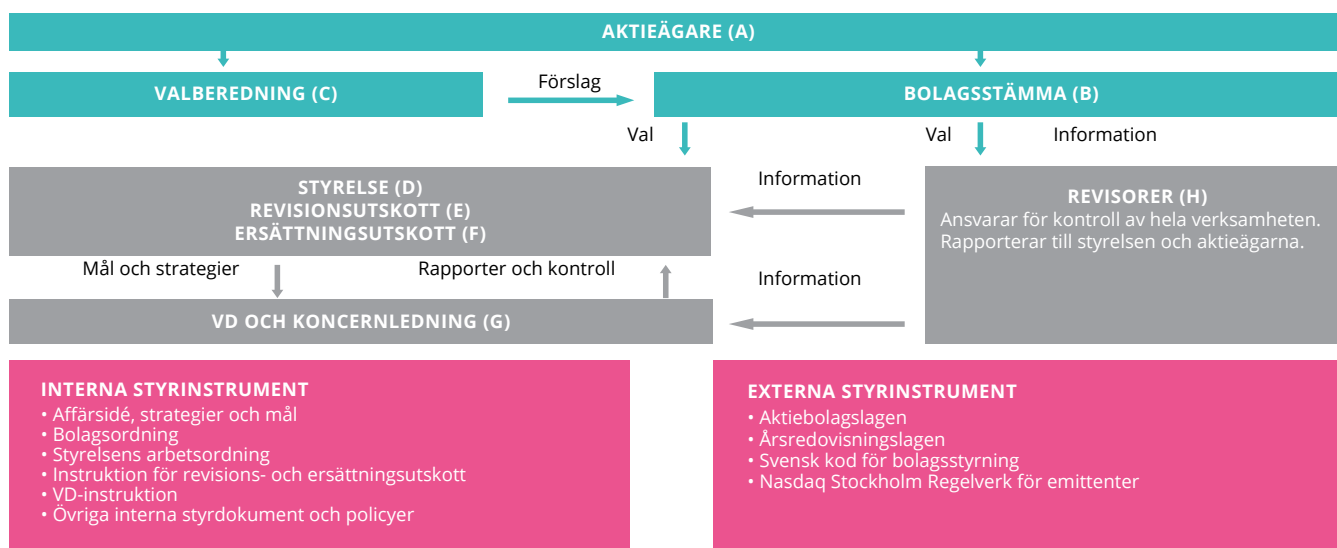


Bolagsstyrningsrapport

SVENSK KOD FÖR BOLAGSSTYRNING

Svensk kod för bolagsstyrning ska tillämpas av samtliga bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Koden föreskriver vad som utgör god bolagsstyrning och anger att syftet för bolagsstyrning är "att säkerställa att bolag sköts på ett för aktieägarna så effektivt sätt som möjligt". Koden bygger på principen "följ eller förklara" vilket innebär att ett bolag som tillämpar Koden kan avvika från dess bestämmelser under

förutsättning att varje avvikelse kan förklaras på ett tillfredsställande sätt. B3 har tillämpat Koden (www.bolagsstyrning.se) från och med tidpunkten för noteringen på Nasdaq First North Premier, den 13 juni 2016. B3s aktie är sedan den 14 december 2016 noterad på Nasdaq Stockholm, Small Cap. Avvikelse mot Koden respektive överträdelse av noteringsavtalet (Nasdaq Stockholm Regelverk för emittenter) har inte gjorts.



Bokstäverna i parentes i illustrationen följs upp i texten nedan

AKTIEÄGARE (A)

Antalet aktieägare uppgick per den 30 december 2019 till 2 150 stycken. Enligt Euroclear Sweden AB innehade de tio största ägarna knappt 70 procent av andelen aktier, varav grundare och medarbetare drygt 40 procent. Institutionella förvaltare i Sverige ägde knappt sex procent och utlandsboende ägare totalt cirka 28 procent.

FÖRDELNING INNEHAV 2019-12-30

	Antal aktieägare	Innehav %
1 – 500	1 667	3,1
501 – 1 000	224	2,4
1 001 – 5 000	186	4,9
5 001 – 10 000	21	2,0
10 001 – 20 000	17	3,3
20 001 – 100 000	22	14,3
100 001 – 1 000 000	11	36,1
1 000 001 –	2	33,9
Summa	2 150	100,0

STÖRSTA ÄGARNÄ 2019-12-30

Namn	Aktier	Innehav %
Protector Forsikring ASA	1 476 022	19,6
Sven Uthorn AB, inkl Sven Uthorn	1 106 024	14,7
Claes Wiberg AB, inkl Claes Wiberg	852 797	11,3
Jan Hermanson och NOSNAM AB	437 529	5,8
Tommy Sarenbrant AB, inkl Tommy Sarenbrant	341 231	4,5
BNY Mellon SA/NV	320 333	4,1
Håkan Lindberg Intressenter AB	200 778	2,7
Fredrik Blomgren	146 225	1,9
Danica Pension Försäkrings AB	126 145	1,7
Caceis Bank	120 475	1,6
Totalt tio största ägarna	5 127 559	68,2
Övriga	2 394 316	31,8
Totalt	7 521 875	100,0

Optionsrätter

Vid en extra bolagsstämma den 15 november 2019 beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, om att genomföra emission av högst 500 000 teckningsoptioner, Serie 2019:1B. Se vidare under rubriken Extra bolagsstämma 2019.

B3s aktie och aktiekapital

B3s aktie är sedan den 14 december 2016 noterad på Nasdaq Stockholm, Small Cap. Aktien introducerades på Nasdaq First North Premier till en kurs om 50 kronor per aktie den 13 juni 2016. Enligt B3s gällande bolagsordning per den 31 december 2019 ska aktiekapitalet vara lägst 0,5 MSEK och högst 2,0 MSEK. Samtliga utgivna aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara och ger lika rätt till andel i B3s tillgångar, vinst, utdelning och eventuellt överskott vid likvidation. Bolagets bolagsordning innehåller ett avstämningsförbehåll och dess aktier är anslutna till Euroclear Sweden AB, vilket innebär att Euroclear administrerar bolagets aktiebok.

Aktierna har ISIN-kod SE0008347660. Bolaget har endast gett ut aktier av ett slag.

Vid årsskiftet uppgick aktiekapitalet i B3 till 752 187,50 SEK fördelat på 7 521 875 aktier med ett kvotvärde på 0,1 SEK/aktie. Alla aktier medför en röst och lika rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst.

2019 inledde B3s aktie med en kurs om 70,00 SEK och har därefter fram till 30 december 2019 minskat med cirka 45 procent till 48,30 SEK. Nasdaq OMX Stockholm Technology PI-index steg under samma tidsperiod med knappt 18 procent. Under året har B3s aktie som högst betalats med 71,80 SEK och som lägst med 43,60 SEK. Vid utgången av 2019 uppgick B3s börsvärde till 363,3 MSEK.

Handelsvolym

Under året omsattes 1,1 miljoner B3-aktier, vilket motsvarar en omsättningshastighet på cirka 15 procent.

Analytikerfirmor som följer B3

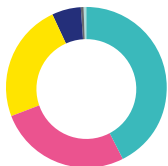
Kepler Cheuvreux och Pareto Securities.

Utdelningspolicy och utdelning

Bolagets finansiella mål innebär att B3 årligen ska dela ut upp till två tredjedelar av koncernens resultat efter skatt hänförligt till moderbolagets ägare, dock med beaktande av bolagets behov av kapital för att hantera förändringar i rörelsekapital, samt för investeringar, främst förvärv.

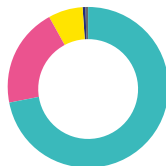
Styrelsen föreslår årsstämman att ingen utdelning lämnas för 2019. Föregående år var utdelningen 2,25 SEK/aktie, totalt 16,7 MSEK.

ÄGARKATEGORIER 2019



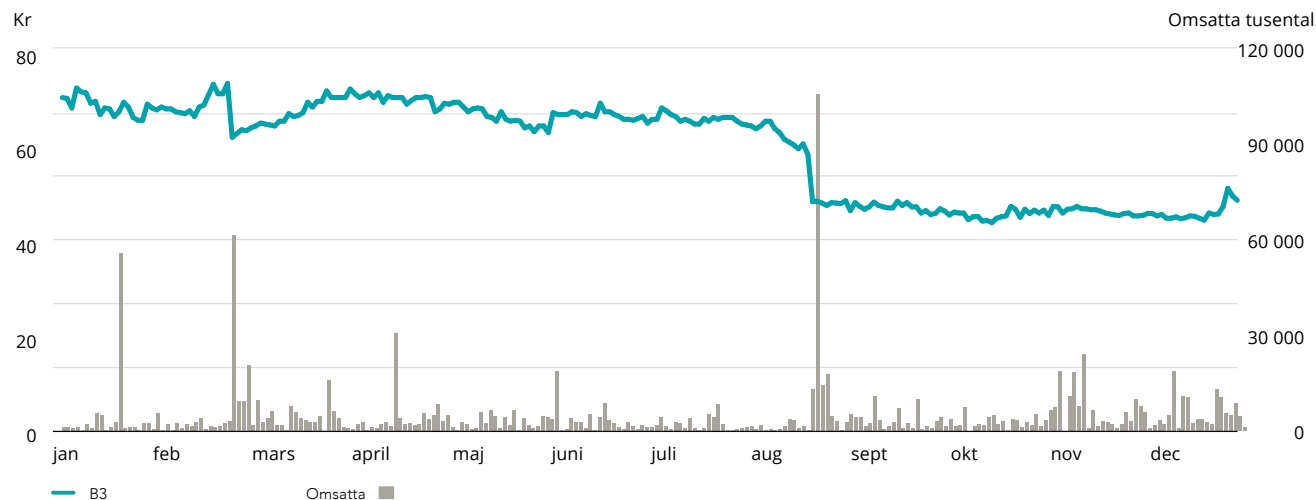
- Övriga svenska juridiska personer, 42,89%
- Utlandsboende ägare, 27,56%
- Svenska fysiska personer, 23,66%
- Finansiella företag, 5,81%
- Intresseorganisationer, 0,06%
- Staten, 0,03%

ÄGANDE PER OMRÅDE 2019



- Sverigeboende, 72,44%
- Övriga Norden, 20,05%
- Övriga Europa, 7,33%
- USA, 0,15%
- Övriga världen, 0,03%

KURSVÄCKLING 2019



BOLAGSSTÄMMA (B)

B3s aktieägare är de som ytterst fattar beslut om bolaget och koncernens styrning. Aktieägarna utövar sin rösträtt vid bolagsstämmor (årsstämma och extra bolagsstämmor), vilka är bolagets högsta beslutande organ. Varje aktie i B3 motsvarar en röst vid bolagsstämman. Bolagsstämman tar ställning till eventuella ändringar i det mest grundläggande styrdokumentet; bolagsordningen. Årsstämman fastställer resultat- och balansräkning, beviljar ansvarsfrihet åt styrelse och VD, väljer styrelse, styrelsens ordförande och revisorer, beslutar om ersättning till styrelsens ordförande, styrelsens ledamöter och revisor, beslutar om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt om förändringar i antalet aktier och dess struktur.

Kallelse till årsstämma utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelsen ska innehålla information om sätt och senaste tidpunkt för anmälan, rätt att delta i och rätt att rösta på stämman, numrerad dagordning med de ärenden som ska behandlas, information om resultat, disposition och det huvudsakliga innehållet i övriga förslag. Aktieägare som har anmält sitt deltagande vid bolagsstämman senast det datum som anges i kallelsen till bolagsstämman kan rösta för fulla antalet direktregistrerade aktier per den femte vardagen före bolagsstämman (avstämningdagen). Om aktierna är förvaltarregistrerade måste de omregistreras i ägarens namn i aktieboken senast på avstämningdagen för stämman. Avstämningdagen anges i kallelsen. Sker deltagande genom ombud krävs en fullmakt från aktieägaren utfärdad för ombudet.

Kallelse till extra bolagsstämma, där fråga om ändring av bolagsordningen ska behandlas, ska utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma utfärdas tidigast sex och senast tre veckor före stämman.

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets hemsida. Vid tidpunkten för kallelse ska information om att kallelse skett annonseras i Dagens Industri.

Förslag till stämman adresseras till bolagets styrelse och ska insändas i god tid, och normalt senast sju veckor innan kallelsen utfärdas. De flesta beslut på bolagsstämman fattas med enkel majoritet. I vissa fall föreskriver aktiebolagslagen att beslut ska fattas med kvalificerad majoritet, till exempel för beslut om ändring av bolagsordningen vilket kräver att aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädare vid stämman bifaller beslutet. Bolagsstämmornas protokoll publiceras på B3s hemsida.

Årsstämma 2019**Beslut**

På årsstämman den 16 maj 2019 fattades huvudsakligen följande beslut enhälligt och i enlighet med styrelsens förslag:

- Årsstämman beslutade att vinstutdelning för räkenskapsåret 2018 ska ske med 2,25 kr per aktie.
- Årsstämman fastställde att styrelsearvode ska utgå med 1 070 000 (870 000) kr, varav ordföranden erhåller 370 000 (360 000) kr och övriga ledamöter 175 000 (170 000) kr vardera (inget arvode till den som är anställd i bolaget). För utskottsarbete fastställdes ett totalt arvode om 175 000 (135 000) kr att fördelas med 105 000 kr till revisionsutskottet (ordförande 60 000 kr och ledamot 45 000 kr) och 70 000 kr till ersättningsutskottet (ordförande 40 000 kr och ledamot 30 000 kr). Arvode till revisorerna ska utgå enligt godkänd räkning.
- Årsstämman utsåg, för tiden intill dess nästa årsstämma hållits till ordinarie styrelseledamöter genom omval Henrik Holm, Alf Blomqvist, Marika Skärvik och Sven Uthorn samt nyval av Kristin Lindmark och Anna Hjertstedt. Rune Nordlander avböjde omval. Till styrelsens ordförande valdes Henrik Holm. KPMG AB, med den auktoriserade revisorn

Marine Gesien som huvudansvarig revisor, utsågs genom omval till revisor för tiden intill nästa årsstämma.

- Årsstämman antog styrelsens förslag om riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare.
- Årsstämman beslutade att valberedningen ska bestå av representanter för två större aktieägare samt styrelsens ordförande. Valberedningen kan dock utgöras av representanter för tre eller fyra större aktieägare samt styrelsens ordförande om styrelsens ordförande finner att ett sådant intresse föreligger hos de större aktieägarna. Valberedningen ska bereda och till årsstämman lämna förslag, bland annat till val av ordförande och övriga ledamöter i bolagets styrelse och styrelsearvode. Namnen på valberedningens ledamöter publiceras i bolagets tredje kvartalsrapport. Någon ersättning till valberedningens ledamöter ska inte utgå.
- Årsstämman beslutade att godkänna nedanstående, och därmed sammanhängande, transaktioner i enlighet med det fullständiga beslutsförslaget:
 - Förvärv av samtliga minoritetsägarens aktier i B3 Summit AB. Beloppet erläggs, i enlighet med apportavtalet, genom emission av högst 61 428 aktier och resterande del kontant, och;
 - Förvärv av samtliga minoritetsägarens aktier i B3 Insight AB. Beloppet erläggs, i enlighet med apportavtalet, genom emission av högst 38 571 aktier och resterande del kontant.
- Årsstämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om att genomföra emission av högst 500 000 teckningsoptioner, Serie 2019:1. Teckning av aktier i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna kan ske under perioden från och med den 15 maj 2022 till och med den 15 juni 2022. Teckningskursen per aktie ska motsvara 110 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq Stockholms officiella kurslista för aktie i bolaget under en period av 30 dagar fram till och med den 15 maj 2019. Ökningen av bolagets aktiekapital kommer vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna att uppgå till högst 50 000 kronor, vilket motsvarar en utspädning om cirka 6,7 procent av det totala antalet aktier och av det totala rösttalet i bolaget, dock med förbehåll för eventuell omräkning enligt optionsvillkoren.
- Årsstämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om att bemyndiga styrelsen att intill nästkommande årsstämma, vid ett eller flera tillfällen och med avvikelse från aktieägares företrädesrätt, besluta om att emittera maximalt ett så pass högt antal aktier som medför att antalet aktier i bolaget ökar med ett antal som, tillsammans med eventuellt förvärvade aktier enligt nedanstående punkt, sammanlagt utgör högst tio procent jämfört med det nu utestående antalet aktier i bolaget.
- Årsstämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av bolagets egna aktier. Förvärv av aktier i bolaget får endast ske antingen på börsen eller i enlighet med förvärvserbjudande till bolagets samtliga aktieägare. Förvärv får ske av högst så många aktier att återköpta aktier tillsammans med eventuella nyemitterade aktier enligt det föreslagna bemyndigandet i föregående punkt sammanlagt uppgår till högst tio procent av det nu utestående antalet aktier och vidare förutsatt att det efter återköp fortfarande finns full täckning för bolagets bundna egna kapital.

Extra bolagsstämma 2019**Beslut**

Vid extra bolagsstämman den 15 november 2019 behandlades styrelsens förslag om emission samt vidareöverlåtelse av teckningsoptioner.

Bolagsstämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om att genomföra emission av högst 500 000 teckningsoptioner, Serie 2019:1B. Rätt att teckna teckningsoptionerna tillkommer, med avvikelse från

aktieägarnas företrädesrätt, det helägda dotterbolaget B3IT PV AB. Dotterbolaget ska överlåta teckningsoptionerna till anställda. Teckning av aktier i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna kan ske under perioden från och med den 14 november 2022 till och med den 14 december 2022. Teckningskursen per aktie ska motsvara 110 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq Stockholms officiella kurslista för aktie i bolaget under en period av 30 dagar fram till och med den 14 november 2019. Ökningen av bolagets aktiekapital kommer vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna att uppgå till högst 50 000 kronor, vilket motsvarar en utspädning om cirka 6,6 procent av det totala antalet aktier och av det totala röstetalet i bolaget, dock med förbehåll för eventuell omräkning enligt optionsvillkoren.

Årsstämma 2020

Årsstämma äger rum den 14 maj 2020 klockan 16.00 i bolagets lokaler på Kungsbron 2, Stockholm. Kallelse till årsstämma offentliggörs senast fyra veckor före detta datum på bolagets hemsida och i Post & Inrikes Tidningar samt annonseras i Dagens Industri.

VALBEREDNING OCH NOMINERINGSPROCESS (C)

Vid bolagets årsstämma den 16 maj 2019 beslutade bolagets aktieägare att anta principer för tillsättande av valberedning och instruktion samt ersättning till valberedningen, enligt nedan i sammanfattning:

- Valberedningen ska bestå av representanter för två större aktieägare samt styrelsens ordförande. Valberedningen kan dock utgöras av representanter för tre eller fyra större aktieägare samt styrelsens ordförande om styrelsens ordförande finner att ett sådant intresse föreligger hos de större aktieägarna i samband med valberedningens formerande. Styrelsens ordförande ges i uppdrag att kontakta de tre röstmässigt största registrerade aktieägarna per den 30 september 2019 och be dem utse en ledamot vardera till valberedningen. Om fler än två av dessa aktieägare ej önskar utse en ledamot, tillfrågas ytterligare aktieägare i storleksordning om att utse representant till valberedningen. Till ordförande i valberedningen bör utses en aktieägarrepresentant.
- Namnen på valberedningens ledamöter ska publiceras i bolagets delårsrapport för årets tre första kvartal. Mandatperioden för den utsedda valberedningen ska löpa intill dess att ny valberedning tillträtt. Om väsentlig förändring sker i ägarstrukturen efter det att valberedningen konstituerats ska valberedningens sammansättning ändras i enlighet med principerna ovan.
- Valberedningen ska bereda och till årsstämman lämna förslag till ordförande vid årsstämman, antal stämموvalda ledamöter, val av ordförande och övriga ledamöter i bolagets styrelse, styrelsearvode uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter, ersättning till ledamöter av styrelsens utskott, principerna för eventuell ersättning för utskottsarbete, samt arvodering av revisorer.
- Valberedningen ska ha rätt att belasta bolaget med kostnader för exempelvis rekryteringskonsulter och andra kostnader som erfordras för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag. Någon ersättning till valberedningens ledamöter skall dock inte utgå från bolaget.
- Valberedningen lämnar vidare förslag till val av valberedning, alternativt beslut om principer för tillsättande av valberedning, samt beslut om instruktion för valberedningen och ersättning till ledamöterna i valberedningen.

Valberedningen tillämpar regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) som mångfaldspolicy vid framtagandet av sitt förslag vilket innebär att styrelsen ska ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämموvalda ledamöternas

kompetens, erfarenhet och bakgrund. En jämn könsfördelning eftersträvas. Valberedningen har vid förslag till styrelse beaktat policyn. Ytterligare information om valberedningens arbete lämnas vid årsstämman 2020.

Valberedningen har haft två protokollförda möten inför stämman 2019 samt intervjuer av kandidater under arbetsmöten. Två protokollförda möten har hållits, samt ett flertal arbetsmöten och intervjuer, inför stämman 2020. Arbetet baseras bland annat på den årliga utvärderingen av styrelsens arbete.

Inför kommande årsstämma har en valberedning utsetts i enlighet med beslut om tillvägagångssätt fattat av B3s årsstämma den 16 maj 2019. Valberedningen består av Hans Didring, representant för Protector Forsikring ASA, Leif Frykman, representant för Sven Uthorn AB och Henrik Holm, ordförande i styrelsen för B3 Consulting Group AB (publ). Valberedningen motsvarar därmed cirka 35 procent av totala antalet utestående aktier och röster.

STYRELSE (D)

Bolagets styrelse är bolagets högsta beslutande organ efter bolagsstämma och har ansvaret för att styra bolagets verksamhet. Bolagsstämman utser styrelseledamöter i B3 Consulting Group AB (publ).

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltar B3s angelägenheter för aktieägarnas räkning. Styrelsen ska fortlöpande bedöma B3s ekonomiska situation och se till att bolaget är organiserat så att bokföring, medelsförvaltning och bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning som reglerar bland annat mötesordning, arbetsfördelning inom styrelsen inklusive styrelseordförandens ålägganden, arbetsfördelningen mellan styrelse och VD samt hur utskottens arbete ska bedrivas. Styrelsen har också utfärdat en instruktion för VD som inkluderar instruktion för finansiell rapportering till styrelsen. Styrelsen utser VD, beslutar i frågor rörande strategisk inriktning av verksamheten och bolagets övergripande organisation. Styrelsen fastställer policyer och instruktioner för den löpande verksamheten, som leds av VD. Detta innefattar bland annat uppförandekod, finanspolicy, insiderpolicy, informationspolicy, ekonomihandbok och attestrutiner samt ansvarsfördelningen mellan VD och styrelse rörande investeringar inom och utom angivna budgetramar. Styrelsen fastställer också kvartalsbokslut och årsbokslut.

I enlighet med styrelsens arbetsordning ska styrelsen därutöver bland annat:

- fastställa mål, strategier och prioriteringar för bolagets verksamhetsdrift och framtida utveckling
- tillsätta, årligen utvärdera och vid behov entlediga VD
- tillse att bolaget har en bra företagsledning, en väl anpassad organisation och tillräckliga resurser för att nå uppställda mål
- tillse att erforderliga riktlinjer fastställs för bolagets uppträdande i samhället i syfte att säkerställa dess långsiktigt värdeskapande förmåga
- tillse att det finns en tillfredsställande kontroll av bolagets efterlevnad av lagar och andra regler som gäller för bolagets verksamhet samt bolagets efterlevnad av interna riktlinjer
- säkerställa att bolagets informationsgivning präglas av öppenhet samt är korrekt, tillförlitlig, tydlig och relevant.

Styrelsens sammansättning

Styrelsen skall enligt bolagsordningen bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter. Styrelsen i B3 bestod vid utgången av 2019 av sex ledamöter (tre kvinnor och tre män), valda av årsstämman i maj 2019. Styrelsens sekreterare har under 2019 varit B3s CFO. Samtliga bolagsstämموvalda styrelseledamöter förutom VD, var per utgången av 2019 att betrakta som oberoende i förhållande till bolaget. Samtliga styrelseledamöter förutom bolagets VD var även att betrakta som oberoende i förhållande till bolagets

större aktieägare. Bolagets VD, genom Sven Uthorn AB, är bolagets näst största aktieägare som per den 31 december 2019 ägde 14,7 procent av aktierna i B3. Styrelsens ledamöter väljs årligen av årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Förändringar i styrelsen kan ske genom beslut på extra bolagsstämma mellan årsstämmorna eller genom att en ledamot väljer att avgå från sitt uppdrag i förtid. Inga arbetstagarledamöter har utsetts. Samtliga styrelseledamöter är valda för tiden intill slutet av den årsstämma som hålls under år 2020.

Styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande väljs av bolagsstämman. Ordföranden leder styrelsens arbete och tillser att detta sker i enlighet med lagar och förordningar, gällande regler för aktiemarknadsbolag samt styrelsens interna styrande dokument. Ordföranden följer verksamheten i dialog med VD och ansvarar tillsammans med VD för att övriga styrelseledamöter får den information som är nödvändig för hög kvalitet i diskussion och beslut. Ordföranden ansvarar för att det sker en årlig utvärdering av styrelsens arbete. Under fjärde kvartalet 2019 utvärderade styrelsen sitt arbete under 2019. Resultatet av utvärderingen av styrelsens arbete presenterades och diskuterades på styrelsens möte den 9 december 2019 och 23 januari 2020.

Styrelsens arbete under 2019

Under verksamhetsåret 2019 hade styrelsen 13 protokollförda sammanträden. Styrelsen har huvudsakligen behandlat frågor avseende:

- Utveckling av bolagets strategiska inriktning
- Utvecklingen av bolagets marknad och konkurrenter
- Övervakning och uppföljning av verksamhetens resultat
- Kontroll och efterlevnad samt juridiska frågor
- Organisationsutveckling och ledningsstruktur
- Förvärv
- Finansiering och skuldsättning
- Affärsplan för 2020/22

- Finanspolicy och finansiella ramar samt uppdatering av styrande dokument

Utöver VD och CFO har även andra medlemmar av företagsledningen varit föredragande vid styrelsemötena. Bolagets revisorer redovisade sina slutsatser och förslag efter genomförd revision. Styrelsen har vid ett tillfälle även träffat bolagets revisorer utan närvaro av VD eller annan person i koncernledningen.

Närvaro vid styrelsemöten och utskott under 2019

	Styrelsemöte	Revisionsutskott	Ersättningsutskott
Henrik Holm	13 av 13	—	2 av 2
Alf Blomqvist	12 av 13	9 av 10	—
Anna Hjertstedt*	9 av 13	—	—
Kristin Lindmark*	8 av 13	5 av 10	—
Marika Skärvik	12 av 13	—	2 av 2
Sven Uthorn	13 av 13	—	—
Rune Nordlander**	4 av 13	5 av 10	—

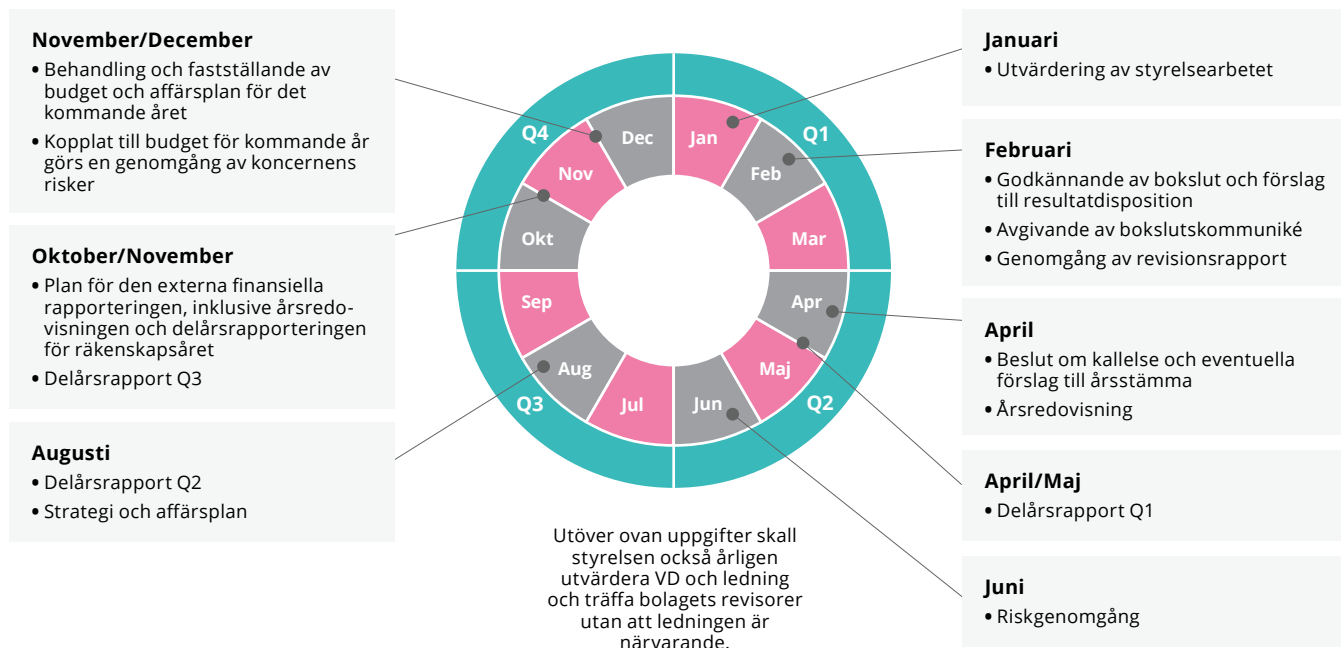
* Invald av årsstämman i maj 2019

** Styrelseledamot fram till och med årsstämman i maj 2019

Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsen utvärderas varje år i syfte att utveckla styrelsearbetet. Utvärderingen av styrelsen under 2019 skedde genom att ledamöterna svarade på en enkät, framtagen av rådgivningsföretaget FNCA Sweden AB, som sedan sammanställdes till en rapport som tillställts styrelsen. Rapporten presenterades och diskuterades på styrelsemötena den 9 december 2019 samt 23 januari 2020. Av styrelsens utvärdering framgick att styrelsearbetet har fungerat bra. Resultatet av den årliga utvärderingen lämnas till valberedningen.

Styrelsens arbetsår



Styrelse



HENRIK HOLM

Född 1964. Styrelseordförande sedan 2012.

Utbildning Ekonomi- och juridikstudier, Stockholms universitet. Delar av MBA-programmet, Uppsala universitet.

Sysselsättning Styrelseordförande MYBW Office Management HoldCo, MYBW Office Management International, PureLoad Software Group, Recall Capital Group, Recall Capital Trading, Recall Capital Nordic samt SME Sweden. Styrelseledamot Ports Group samt House of Ports Holding.

Bakgrund Mångårig erfarenhet IT- och finansbranschen Norden och USA. Grundare, VD och styrelseordförande ProAct IT Group. Senaste 15 åren aktiv med styrelseuppdrag och egna investeringar i flertal noterade/onoterade bolag Norden samt USA. Medförfattare till flera böcker inom strategi och affärsplanering. Styrelseledamot Mangold, Precise Biometrics, 3L System, SJR in Scandinavia, CMA Asset Management samt Founders Alliance i Sverige.

Utskott Ordförande i ersättningsutskottet.

Innehav 1 mars 2020 Genom Henrik Holm Mgmt AB 19 250 aktier

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och större aktieägare.



MARIKA SKÄRVIK

Född 1963. Styrelseledamot sedan 2017.

Utbildning Marknadsekonom, Berghs School of Communication. Studier i ekonomi och juridik, Stockholms universitet. Ledarskapsutbildning, IMD.

Sysselsättning VD PerformancePotential. Styrelseledamot Interoc Bygg samt Serieentreprenörshögskolan Sverige. Styrelseledamot och interims-VD Springlife.

Bakgrund Försäljningschef Saven/TM Data, Executive Sales Microsoft, VD NetCenter, affärsområdeschef Tieto, VD Carlson Wagonlit, VD Hudson Norden. Grundare Mentorius och PerformancePotential, styrelseordförande STCC och Qtema samt styrelseledamot Softronic, Optronic Norden samt Poolia. Författare till bok om ledarskap.

Utskott Ledamot i ersättningsutskottet.

Innehav 1 mars 2020 0 aktier

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och större aktieägare.



SVEN UTHORN

Född 1956. Medgrundare, styrelseledamot, VD och koncernchef sedan 2003.

Utbildning Civilingenjörsexamen, Chalmers Tekniska Högskola. Executive MBA, Uppsala universitet.

Sysselsättning VD och koncernchef B3 Consulting Group AB (publ). Styrelseledamot i samtliga koncernens dotterbolag.

Bakgrund Verksam i över 30 år i IT- och telekombranschen, bland annat marknadsdirektör för Norden och senare Sales Director Sun Microsystems, VD Sonera Sverige, VD och koncernchef Dimension. Styrelseuppdrag i onoterade branschbolag, styrelseordförande Phonera.

Innehav 1 mars 2020 1 106 024 aktier inklusive genom Sven Uthorn AB

Beroende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och större aktieägare.



KRISTIN LINDMARK

Född 1975. Styrelseledamot sedan 2019.

Utbildning Civilingenjörsexamen informations-teknologi, Linköpings universitet.

Sysselsättning Chief Information Officer, SPP Pension & Försäkring.

Bakgrund 20 års erfarenhet av IT-branschen med fokus på bank/försäkring både som konsult och i linjeroller, Head of Digital & mobile SPP, Nordic Head of Project office P&T Commercial If, IT and Management Consultant Accenture.

Utskott Ledamot i revisionsutskottet.

Innehav 1 mars 2020 2 000 aktier

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och större aktieägare.



ALF BLOMQVIST

Född 1956. Styrelseledamot sedan 2012.

Utbildning Handelshögskolan i Stockholm.

Sysselsättning Styrelseordförande Scandinavian Enviro Systems. Styrelseledamot E14 Invest. Ledamot marknadsrådet Alternativa Aktiemarknaden.

Bakgrund Aktieanalytiker Nordea, Handelsbanken, Carnegie. Head of Equity Capital Markets Carnegie Corporate Finance, chef Swedbank Corporate Finance, VD och styrelseledamot Ledstierman, styrelseledamot Cision.

Utskott Ordförande i revisionsutskottet.

Innehav 1 mars 2020 19 030 aktier inkl. genom Blomqvist Unlimited AB

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och större aktieägare.



ANNA HJERTSTEDT

Född 1975. Styrelseledamot sedan 2019.

Utbildning Magisterexamen samhällsplanerarlinjen samt kandidatexamen nationalekonomi, Stockholms universitet.

Sysselsättning VD Impact Executives.

Bakgrund Mångårig erfarenhet från rekryteringsbranschen, executive search samt executive interim management hos Alumni, Impact Executives, Harvey Nash Plc. Verksam som bl.a. VD, Founding Partner, Consultant Manager, Marketing Manager, Project Leader. Tidigare Project Manager AB Conductive, Senior Account Manager 24/7 Media Europé.

Innehav 1 mars 2020 0 aktier

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och större aktieägare.

REVISIONSUTSKOTT (E)

Styrelsen i bolaget har inom sig utsett ett revisionsutskott. Regler kring revisionsutskottet återfinns i Aktiebolagslagen och Koden. Revisionsutskottet följer en av styrelsen beslutad skriftlig instruktion och har till huvuduppgift att behandla frågor avseende riskbedömning, intern kontroll, finansiell rapportering och revision. Revisionsutskottet är endast förberedande och det är styrelsen i sin helhet som är beslutsfattande. Revisionsutskottets arbete syftar till att säkerställa att fastlagda principer för den finansiella rapporteringen och interna kontrollen efterlevs och att bolaget har ändamålsenliga relationer med bolagets revisorer.

Därutöver skall revisionsutskottet bland annat:

- årligen utvärdera behovet av en internrevisionsfunktion och i bolagsstyrningsrapporten motivera sitt ställningstagande. Beskrivningen av den interna kontrollen i bolagsstyrningsrapporten ska omfatta styrelsens åtgärder för att följa upp att den interna kontrollen i samband med den finansiella rapporteringen och att rapporteringen till styrelsen fungerar,
- utvärdera revisionsinsatsen och informera bolagets valberedning om resultatet av utvärderingen, samt
- biträda valberedningen vid framtagandet av förslag till revisor och arvodering av revisionsinsatsen.

Ledamöterna i utskottet får inte vara anställda av bolaget. Minst en ledamot ska vara oberoende och ha redovisnings- och/eller revisionskompetens. Revisionsutskottet består av två ledamöter. Fram till den 16 maj 2019 bestod revisionsutskottet av Alf Blomqvist och Rune Nordlander, därefter ersatte Kristin Lindmark Rune Nordlander. Alf Blomqvist är ordförande i utskottet. Samtliga anses vara oberoende i förhållande till bolagets ledning och dess större aktieägare. Alf Blomqvist har redovisningskompetens. På revisionsutskottsmötena deltar också B3s CFO och koncernredovisningschef. B3s revisor samt B3s IR-ansvarige deltar i ett flertal möten under året.

Revisionsutskottets arbete under 2019

Revisionsutskottets sammanträdde tio gånger under 2019. Under året behandlades frågor främst kring; kvartalsrapportering, årsredovisning, revision, intern kontroll och risker, styrande dokument inom ekonomifunktionen, Koden, uppföljning av vissa redovisningsrelaterade bedömningar för 2019, skattefrågor samt granskning av bolagets kvartalsrapporter och årsredovisning före dess publicering.

På årsstämman i maj 2019 valdes revisionsbolaget KPMG till revisorer. Revisorerna har deltagit i fyra av revisionsutskottsmötena och har bland annat rapporterat sina iakttagelser från löpande granskning samt översiktlig granskning av delårsbokslut samt delårsrapport för perioden januari–september 2019.

ERSÄTTNINGSGRUPP (F)

Styrelsen i bolaget har inom sig utsett ett ersättningsutskott. Ersättningsutskottet följer en av styrelsen upprättad skriftlig instruktion och har till uppgift att bereda frågor om ersättning och anställningsvillkor för VD och ledande befattningshavare direkt underställda VD. Ersättningsutskottet behandlar och fastställer förslag till aktiebaserade incitamentsprogram samt andra företagsövergripande incitamentsprogram. Utskottet följer och utvärderar pågående och under året avslutade program för rörliga

ersättningar till de ledande befattningshavarna, och tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman enligt lag ska fatta beslut om samt gällande ersättningsstrukturer och nivåer inom B3. Utskottet arbetar även med successionsfrågor och riskhantering kopplat till nyckelpersoner.

Enligt Koden ska ledamöterna i ersättningsutskottet vara oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning. Bolagets ersättningsutskott ska bestå av minst två styrelseledamöter. Det nuvarande ersättningsutskottet består av Henrik Holm (ordförande) och Marika Skärvik, vilka båda anses som oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning och anses besitta erforderlig kunskap och erfarenhet i frågor om ersättningar till ledande befattningshavare. VD är adjungerad utan beslutanderätt i ersättningsutskottet.

Ersättningsutskottets arbete under 2019

Ersättningsutskottet sammanträdde två gånger under 2019. Under året behandlades frågor som förslag till ersättning och ersättningsprinciper för VD och för ledande befattningshavare, förslag till hantering av aktierelaterade incitamentsprogram samt styrande dokument för ersättningspolicy och uppförandekod.

STYRELSENS FÖRSLAG TILL RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Årsstämman 2019 fastställde riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som närmare framgår av not 8. Till årsstämman 2020 har styrelsen föreslagit att riktlinjerna uppdateras för att anpassas till de nya regler som sedan den 1 januari 2020 gäller avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare omfattande styrelseledamöter, verkställande direktör och vice verkställande direktör samt andra personer i bolagsledningen enligt 9.9 Svensk kod för bolagsstyrning, det vill säga koncernledningen. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och på förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2020. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

Styrelsen ska ha rätt att tillfälligt frångå, helt eller delvis, riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen och hållbarhet eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Om sådana avvikelser sker ska detta redovisas i ersättningsrapporten inför närmast följande årsstämma. Riktlinjerna avser tiden från årsstämman 2020. Ärende om frångående av riktlinjerna ska beredas av ersättningsutskottet och beslutas av styrelsen.

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

B3s affärsstrategi är att erbjuda kvalificerade konsulttjänster inom IT och Management till Sveriges mest kvalificerade och krävande kunder. B3 hjälper till att förbättra strategi, processer, teknik och organisation på ett sätt som ger snabba och tydliga resultat för både verksamhet och IT. B3 skapar en miljö som uppmuntrar entreprenörskap och där konsulter ständigt får en möjlighet att utvecklas.

Styrelsen bedömer att det är kritiskt för en framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, att bolaget kan rekrytera och behålla

ledande befattningshavare med kompetens och kapacitet att nå uppställda mål. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig totalersättning som motiverar ledande befattningshavare att göra sitt yttersta. Rörlig ersättning som omfattas av dessa riktlinjer ska vara baserad på kriterier som syftar till att främja bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, och där uppfyllandet av kriterierna fastställs genom den metod som anges nedan.

Formerna av ersättning m.m.

Ersättningen och övriga anställningsvillkor till ledande befattningshavare ska vara marknadsmässig. För ledande befattningshavare fastställs en målnivå för årlig bruttoersättning. Denna ska vara baserad på individens ansvar, erfarenheter samt prestation. Den totala ersättningen utgörs av fast och rörlig bruttoersättning. För bolagets CFO ska ersättningen dock vara fast. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om aktie- eller aktiekursrelaterade ersättningar. Fast och rörlig bruttoersättning disponeras av respektive individ i enlighet med bolagets policys, och ska täcka bolagets totala kostnad för:

- lön, sociala avgifter samt semesterersättning
- pension och därtill hörande särskild löneskatt
- eventuella sjuk- eller sjukvårdsförsäkring etc.
- övriga förmåner såsom t.ex. tjänstebil, fortbildning och hjälpmedel i tjänsten

Kontant lön utgör maximalt 75 procent av den totala ersättningen och pension, eventuella sjuk- eller sjukvårdsförsäkringar samt övriga förmåner utgör maximalt 40 procent av den totala ersättningen.

Fast ersättning

Den fasta ersättningen utgör maximalt 50 procent av den totala ersättningen exklusive LTI och under antagande av fullt utfall av den rörliga ersättningen.

Rörlig ersättning

Den rörliga ersättningen kan variera med upp till +/- en tredjedel av målnivån. Rörlig ersättning utfaller efter uppnådda resultatmål för den resultatenhets som respektive ledande befattningshavare ansvarar för, dvs. koncernen, affärsområde eller dotterbolag. Kriterierna – primärt rörelseresultat och kvalitativa mål – bidrar till bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen samt hållbarhet genom tydlig koppling till dessa och därmed till bolagets långsiktiga värdeskapande. Uppfyllandet av kriterierna fastställs genom bolagets kvartals- eller årsbokslut. Rörlig ersättning, som andel av den totala ersättningen exklusive LTI, kan vid fullt utfall uppgå till högst 50 procent. Utfallet av ersättningen bereds av ersättningsutskottet och fastställs av styrelsen i samband med att kvalificeringsperioden avslutas. Därefter utbetalas ersättningen. Bolaget har ingen avtalsenlig rätt att återkräva ersättningen.

Långsiktigt incitamentsprogram (Long-term incentive LTI)

Ledande befattningshavare kan erbjudas incitamentsprogram vilka i huvudsak ska vara aktie- eller aktiekursrelaterade. Ett incitamentsprogram ska syfta till att förbättra deltagarnas engagemang för bolagets utveckling och implementeras på marknadsmässiga villkor. Aktie- och

aktiekursrelaterade incitamentsprogram ska beslutas av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer.

Ersättning till styrelseledamöter

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt årsstämman beslut. Bolagets stämموvalda styrelseledamöter ska i särskilda fall och under en begränsad tid kunna arvoderas för tjänster inom deras respektive kompetensområde som inte utgör styrelsearbete. För dessa tjänster (inklusive tjänster som utförs genom av styrelseledamot helägt bolag) ska utgå ett marknadsmässigt arvode, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål likväl ska tillgodoses.

Pension

För VD och övriga ledande befattningshavare finns ingen särskilt avtalad pensionsålder.

Uppsägningstid och avgångsvederlag

Ledande befattningshavare anställnings- eller uppdragsavtal ska gälla tills vidare eller för viss tid. För VD och övriga ledande befattningshavare gäller vid uppsägning från bolagets sida sex månaders uppsägningstid. Under uppsägningstiden löper gällande anställningsavtal med tillhörande förmåner. Avgångsvederlag förekommer ej.

Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats. Uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningskomponenter samt ersättningsökning och ökningstakt över tid har inhämtats och utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Beslutsprocessen

Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer när det uppkommer behov av väsentliga ändringar av riktlinjerna, dock minst vart fjärde år. Styrelsens förslag bereds av styrelsens ersättningsutskott. Styrelsens ordförande kan vara ordförande i ersättningsutskottet. I syfte att hantera intressekonflikter ska övriga bolagsstämموvalda ledamöter som ingår i ersättningsutskottet vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

Ersättningsutskottet ska bl.a. följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som årsstämman har beslutat om. När ersättningsutskottet berett förslaget förs det till styrelsen för beslut. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Om stämman beslutar att inte anta riktlinjer med anledning av ett förslag till sådana, ska styrelsen senast inför nästa årsstämma lämna ett nytt förslag. I sådana fall ska ersättning utbetalas i enlighet med de riktlinjer som gäller sedan tidigare eller, om sådana inte finns, i enlighet med bolagets praxis.

I beredningen av dessa frågor används när så bedöms nödvändigt extern rådgivning.

Översyn av riktlinjerna

En översyn av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare har gjorts med anledning av de ändringar av aktiebolagslagen som trädde i kraft den 10 juni 2019. De föreslagna förändringarna förväntas inte medföra någon betydande förändring av den ersättning som utbetalats med tillämpning av nu gällande riktlinjer.

VD OCH KONCERNLEDNING (G)

VD

VD är i sin roll underordnad styrelsen och har som huvuduppgift att sköta bolagets löpande förvaltning och den dagliga verksamheten i B3 i enlighet med styrelsens riktlinjer och anvisningar. Av styrelsens arbetsordning och instruktionen för VD framgår arbetsfördelningen mellan styrelsen, styrelsens ordförande och VD. VD tar fram rapporter och nödvändigt beslutsunderlag inför styrelsesammanträden och är föredragande av materialet vid styrelsesammanträden. VD ska fortlöpande hålla styrelsens ordförande informerad om utvecklingen av bolagets verksamhet, resultat och ekonomiska ställning samt varje annan händelse, omständighet eller förhållande som inte kan antas vara av oväsentlig betydelse för B3s aktieägare.

Utvärdering av VDs arbete

VD utvärderades av styrelsen den 19 februari 2020.

Koncernledning

B3-koncernen är organiserad så att den operativa verksamheten bedrivs i affärsområden för att bättre kunna utveckla och styra verksamheten och ta vara på affärsmöjligheter. Affärsområdena beskrivs på sid 43 med bild av organisationsstrukturen på sid 44.

B3s organisation är byggd på principen om decentraliserat ansvar och befogenheter. Affärsområdena och dotterbolagen i dessa har affärsmässigt ansvar för att driva och utveckla sina respektive verksamheter och tjänster i enlighet med koncernens strategiska inriktning och övergripande mål. Styrningen av affärsområdena har baserats på årliga affärsplaner som bygger på de koncerngemensamma strategierna. Baserat på koncernens övergripande finansiella mål har bland annat mål i form av tillväxt och rörelsemarginal fastställts för varje affärsområde och dotterbolag. För att nå lönsam tillväxt kombinerar B3 nyttan av en decentraliserad organisation med de skalfördelar koncernens storlek erbjuder. Därför finns koncerngemensamma funktioner inom ekonomi och administration, affärsutveckling, HR och rekrytering, kommunikation och marknadsföring samt IT samlade i moderbolaget B3 Consulting Group AB (publ).

VD har utsett en koncernledningsgrupp som leds av VD och förutom VD består av chef för respektive affärsområde, CFO, affärsutvecklingschef, chef för employer branding och rekrytering, HR-chef, kommunikationschef samt IT- och kvalitetschef. Koncernledningen ansvarar för att B3 drivs och utvecklas inom ramen för den av styrelsen fastställda strategin samt i övrigt beslutade planer och mål. Koncernledningen ansvarar även för att skalfördelar och synergier maximeras samt att erfarenhetsutbyte och spridande av "best practice" bidrar till mer effektiva och rationella affärsprocesser.

Viktiga frågor för koncernledningen är bland annat:

- Koncernens målsättningar och strategier samt policyfrågor
- Ledning och styrning, särskilt finansiell styrning och kvalitetsstyrning, samt riskanalys och riskhantering
- Varumärkes- respektive employer branding-frågor
- HR, såsom ledarskap, arbetsmiljö, organisations- och talangutveckling samt kompensationsfrågor
- Affärsutvecklings- och säljstrategier
- Förvärv och nyetableringar
- Frågor kring ägande i dotterbolag respektive investerarerelationer

För att säkerställa gemensamma beslut och processer för koncernens affärsområden finns en styrgrupp som leds av VD. Medlemmar därutöver är respektive affärsområdeschef samt affärsutvecklingschef. Den löpande operativa styrningen och samordningen sker inom varje affärsområde. Respektive affärsområde har en ledning bestående av affärsområdeschefen och de i affärsområdet ingående bolagens VD:ar.

Affärsområdets ledningsgrupp fokuserar primärt på;

- Uppföljning av affärsområdets resultat mot satta mål
- Operativ strategi/taktik samt operativa mål
- Operationell effektivitet i våra huvudprocesser, som är sälj, rekrytering och leverans
- Operativa policyer och spelregler mellan bolagen
- Gemensam tjänsteutveckling, gemensam marknadsföring och prioritering av gemensamma kunder och andra gemensamma utvecklingsinitiativ över bolagen
- Samordning för att nå en effektivare ledning, vilket medför möjlighet att utnyttja synergier och specialisera sig i olika roller
- Gemensamma konsultvårdsaktiviteter och kompetensutveckling

Koncernledning



SVEN UTHORN

Född 1956.
Medgrundare, styrelseledamot, VD och koncernchef sedan 2003.

Utbildning Civilingenjörsexamen, Chalmers Tekniska Högskola. Executive MBA, Uppsala universitet.

Bakgrund Medgrundare B3. Verksam flertalet år i IT- och telekombranschen, bland annat marknadsdirektör för Norden och senare Sales Director Sun Microsystems, VD Sonera Sverige, VD och koncernchef Dimension, styrelseordförande Phonera.

Innehav 1 mars 2020

1 106 024 aktier inklusive genom Sven Uthorn AB



HARRIET PISCATOR

Född 1957.
Ekonomi- och finanschef, CFO. Anställd 2012.

Utbildning Civilekonom internationell ekonomi, Göteborgs universitet.

Bakgrund Över 20 år inom ABB i flertalet nyckelroller, senast CFO ABB-koncernen Sverige.

Innehav 1 mars 2020

37 600 aktier



SOFIA SMEDSHAMMAR

Född 1971.
Affärsområdeschef Digital Innovation. Anställd 2019.

Utbildning Civilekonom, Internationell Ekonomi, Linköpings universitet.

Bakgrund Över 20 års erfarenhet av IT-konsultbranschen, bland annat VD på Riada och i ledande befattningar på Avega, CGI samt Atos Consulting.

Innehav 1 mars 2020

150 aktier



LARS FRANSSON

Född 1969.
Affärsområdeschef Digital Management. Anställd 2019.

Utbildning Systemvetenskap och ekonomi, Stockholms universitet.

Bakgrund Lars har 25 års erfarenhet från konsultbranschen och kommer närmast från rollen som COO & Vice President Central för CGI..

Innehav 1 mars 2020

5 905 aktier



MARTIN STENSTRÖM

Född 1960.
Affärsområdeschef Digital Infra. Anställd 2018.

Utbildning Civilekonom, Karlstads universitet.

Bakgrund Över 25 års erfarenhet av att bygga, leda och utveckla IT-tjänsteverksamheter, inklusive konsult-, drift- och förvaltningstjänster, bland annat som VD Axians i Sverige, VD Qbranch Väst och regionchef Dimension.

Innehav 1 mars 2020

7 000 aktier



MARIA BERONIUS

Född 1973.
Affärsutvecklingschef. Anställd 2011.

Utbildning Civilingenjörsexamen, Kungliga Tekniska Högskolan.

Bakgrund 20 års erfarenhet av IT-konsultbranschen, bland annat i ledande befattningar.

Innehav 1 mars 2020

29 922 aktier



TOMMY SARENBRANT

Född 1971.
Rekyteringschef och Employer Branding. Anställd 2007.

Utbildning Fil kand. International marketing respektive Computer information systems, Northern Arizona University.

Bakgrund Över 20 års erfarenhet av IT-branschen med flera år inom konsultbranschen, bland annat i ledande befattningar.

Innehav 1 mars 2020

347 231 aktier inklusive genom Tommy Sarenbrant AB



ANNE EK

Född 1974.
HR-chef. Anställd 2019.

Utbildning Civilekonom Handelshögskolan i Stockholm.

Bakgrund Över 20 års erfarenhet av ledarskapsutveckling, förändringsledning och brett HR-arbete, senast som HR Business Partner Group Functions inom Scandic Hotels.

Innehav 1 mars 2020

0 aktier



ROLF KOLMODIN

Född 1955.
Kommunikationschef. Anställd 2013.

Utbildning Fil kand. ekonomi och marknadsföring, Stockholms universitet. Diplomerad från IHR.

Bakgrund Över 30 års erfarenhet av kommunikation och marknadsföring, bland annat kommunikationschef Nobina, chef marknads-kommunikation Sun Microsystems, egen konsultverksamhet inom produktutveckling och marknadsföring samt projektledare på reklambyrå.

Innehav 1 mars 2020

0 aktier



HÅKAN LINDBERG

Född 1962.
Chef verksamhetsutveckling. Anställd 2004.

Utbildning Civilingenjörsexamen teknisk fysik samt studier i ekonomi och språk, Uppsala universitet och Stockholms universitet.

Bakgrund Cirka 30 års erfarenhet av IT-branschen inom ledning, konsulting och utbildning, bland annat teknisk chef och konsultchef Sonera Sverige. Författare till böcker om telekommunikation och trådlös kommunikation.

Innehav 1 mars 2020

Genom Håkan Lindberg Intressenter AB 200 778 aktier

REVISORER (H)

Revisionsbolaget KPMG med Marine Gesien som huvudansvarig revisor valdes av årsstämman den 16 maj 2019 för tiden fram till årsstämman 2020. Från och med 1 oktober är Fredrik Westin huvudansvarig revisor. B3s revisorer arbetar efter en revisionsplan som årligen presenteras för styrelsens revisionsutskott. B3s revisorer granskar årsbokslut och årsredovisning samt bolagets löpande verksamhet och rutiner för att sedan uttala sig om redovisningen samt styrelsens och VDs förvaltning. Revisorer ska efter varje räkenskapsår lämna en revisionsberättelse till årsstämman. Bolagets revisorer rapporterar personligen till styrelsen varje år sina iakttagelser från granskningen och sina bedömningar av bolagets interna kontroll. Under året har revisorer också översiktligt granskat B3s delårsrapport för perioden januari–september 2019.

INTERN KONTROLL ÖVER FINANSIELL RAPPORTERING

Här beskrivs bolagets system för intern kontroll och riskhantering med avseende på den finansiella rapporteringen. Styrelsen ska enligt aktiebolagslagen tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Styrelsen ansvarar för bolagets styrning och kontroll, vars övergripande syfte är att skydda ägarnas investering och bolagets tillgångar. Den interna styrningen och kontrollen innefattar metoder och processer för att säkra tillgångar, kontrollera riktigheten och tillförlitligheten i den interna och externa finansiella rapporteringen samt säkerställa efterlevnad av externa och interna regelverk. Den interna styrningen och kontrollen ska även förbättra verksamhetens effektivitet och begränsa risknivån i verksamheten.

B3s struktur för intern styrning och kontroll utgår från ramverken COSO (the Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) samt "tre ansvarslinjer" (three lines of defence). B3s styrelse är av uppfattningen att bolagets verksamhet är av begränsad komplexitet varför styrelsen har valt att inte inrätta en funktion för internrevision, tredje ansvarslinjen.

B3s internkontroll i den finansiella rapporteringen består av inbyggda kontroller i lednings-, affärs- och stödprocesser. Inom ramen för ansvariga chefers samt ekonomifunktionens arbete utförs kontroller i den första linjen. Därutöver utförs testning och oberoende kontroller av en upphandlad compliance-funktion i andra linjen. Årlig plan för testning, uppföljning och återrapportering fastställs i revisionsutskottet. Under 2019 infördes ett nytt affärssystem med nya arbetsprocesser och rutiner. Detta föranledde att den oberoende testningen av kontroller flyttades till det andra kvartalet 2020.

B3s struktur för intern styrning och kontroll delas in i fem komponenter; styr- och kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning.

Styr- och kontrollmiljö

Grunden för den interna styrningen och kontrollen utgörs av organisation, beslutsvägar, beslutsdelegering, befogenheter och ansvar som dokumenterats och kommunicerats i styrande dokument.

Styr- och kontrollmiljön omfattar också den kultur och de värderingar som styrelse och ledning kommunicerar och verkar utifrån vilket bland annat förmedlas genom den uppförandekod som fastställs av styrelsen varje år.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för den interna styrningen och kontrollen avseende den finansiella rapporteringen.

Varje år fastställer styrelsen en arbetsordning som tydliggör styrelsens ansvar och som reglerar styrelsens inbördes arbetsfördelning. I arbetsordningen regleras sådant som mötesordning, arbetsfördelning inom styrelsen inklusive styrelseordförandes ålägganden, arbetsfördelning mellan styrelse och VD samt hur utskottens arbete ska bedrivas. Styrelsen utövar sin kontroll

främst genom att årligen fastställa policydokument, instruktion för VD inklusive attest- och delegationsordning och instruktion för den finansiella rapporteringen samt genom att sätta och godkänna verksamhetsmål, strategi, affärsplan och budget. De styrande dokumenten inom B3 omfattar:

- Arbetsordning för styrelsen
- Instruktioner för revisionsutskott och ersättningsutskott
- VD-instruktion inklusive attest- och delegationsordning
- Instruktion för dotterbolags-VD inklusive attest- och delegationsordning
 - Detta dokument behandlar ansvarsfördelningen mellan dotterbolagets VD och koncernchefen/affärsområdeschefen, dotterbolagets befogenheter samt koncerngemensamma policyer och riktlinjer för samtliga dotterbolag i koncernen
- Attestreglemente
 - I regelverket regleras vilka befogenheter som finns på varje nivå i organisationen, exempelvis avgivande av fastprisofferter, inköp, investeringar, lönehantering och rabatteringar
- Uppförandekod
 - Koderna är ett uttryck för vilka värderingar och riktlinjer som ska gälla inom koncernen med avseende på affäretik samt fri- och rättigheter. B3 bedriver sin verksamhet med höga krav på integritet och etik. I dokumentet finns även en visselblåsarfunktion beskriven
- Finanspolicy
 - Styrelsen antar ramar för finansiell riskhantering som koncernens ekonomifunktion arbetar efter. Målsättningen är att begränsa de finansiella risker som uppstår i samband med upplåning och placeringar
- Informationspolicy
 - Informationspolicyen beskriver koncernens principer för informationsgivning till aktiemarknaden samt till övriga externa och interna intressenter
- Insiderpolicy
 - Policyn syftar till att etablera ett gemensamt förhållningssätt för B3 i insiderfrågor och därigenom minska riskerna för att ledande befattningshavare, övriga medarbetare och styrelseledamöter bryter mot tillämplig lagstiftning, rekommendationer och god sed inom detta område
- Ersättningspolicy
 - Policyen beskriver principer för ersättningar (löner, pensioner, förmåner och bonus) till ledande befattningshavare

Dessa styrande dokument samt koncernens ekonomihandbok utgör, tillsammans med lagar och andra externa regelverk, det ramverk som bildar grunden för koncernens interna styrning och kontroll. De styrande dokumenten revideras årligen av styrelsen.

Riskbedömning

Styrelsen utvärderar de strategiska möjligheterna och riskerna på en övergripande nivå samt utformar koncernens strategi. Ansvaret för att identifiera, värdera och hantera de operativa riskerna ligger hos koncernledningen, affärsområdesledningen och ledningen för respektive dotterbolag. Hanteringen av riskerna ska omfatta implementering och underhåll av lämpliga kontrollaktiviteter.

B3s ekonomifunktion genomför årligen en riskbedömning avseende den finansiella rapporteringen för att identifiera och utvärdera de områden och processer där det föreligger störst risk för fel som kan få en väsentlig påverkan på den finansiella rapporteringen. Riskbedömningen presenteras och diskuteras i revisionsutskottet.

De resultat- och balansposter där väsentliga fel kan uppkomma bedöms vara följande;

- Rörliga ersättningar till personal,

- Värdering av goodwill i förvärvade verksamheter
- Intäkter

Se även avsnittet med rubrik Risker och riskhantering på sidan 57.

Kontrollaktiviteter

Ekonomifunktionen är centrerad till B3 Consulting Group AB (publ). Ekonomifunktionen hanterar all ekonomi för alla koncernens dotterbolag. Vid förvärv av bolag kan det förvärvade bolaget under en övergångsperiod handha sin egen ekonomifunktion. Lämpliga kontrollaktiviteter utformas på koncern- och bolagsnivå för att hantera de risker som identifierats under riskbedömningen. Syftet med kontrollaktiviteterna är att förebygga, upptäcka och korrigerar fel och omfattar till exempel tydlig ansvarsfördelning, dualitet för verkställande av betalning, detaljerade resultatanalyser, kontoavstämningar, godkännanden och behörighetshandling samt redovisnings- och värderingsprinciper. Interna styrinstrument för att säkerställa rättvisande kvalitet på den finansiella rapporteringen är framförallt attestreglementet och koncernens ekonomihandbok.

Styrelsen fastställer en årlig plan för oberoende testning av att kontrollaktiviteterna fungerar som avsett.

Kontrollerna genomförs på en övergripande nivå genom analyser av resultat och nyckeltal på bolagsnivå och affärsområdesnivå såväl som på koncernnivå samt på detaljnivå genom att ett antal kontrollpunkter ingår i de löpande processerna och rutinbeskrivningarna. Varje månad följer CFO och controllers på ekonomiavdelningen upp resultat och nyckeltal mot budget, prognos och utfall året innan för dotterbolag, affärsområde och koncern. Avvikelse analyseras. Därefter, också månatligen, följs resultat och nyckeltal upp mot budget, prognos och utfall året innan på koncernnivå av koncernledningen, på affärsområdesnivå av affärsområdesledningen och för dotterbolag på respektive dotterbolags ledningsgruppsmöte. Styrelsen följer resultat och nyckeltal på en koncernövergripande nivå varje månad. Kvartalsvis inför delårsrapport följer revisionsutskott och styrelse upp den finansiella rapporteringen. Under året har B3 bytt affärssystem och i samband med det ses processer och rutiner över för att säkerställa en korrekt finansiell rapportering. Bolagets väsentligaste finansiella processer, såsom bokslut, konsolidering, uppföljning och rapportering finns dokumenterade i Ekonomihandboken.

Information och kommunikation

Policyer, riktlinjer och instruktioner finns tillgängliga på bolagets intranät, vilket underlättar en fullständig och korrekt finansiell rapportering i rätt tid. Informationen delas till alla medarbetare och en dialog mellan

koncernens centrala ekonomifunktion och dotterbolagen upprätthålls, bland annat genom löpande informationsmöten med samtliga chefer. Finansiell kommunikation till marknaden sker i enlighet med B3s informationspolicy. Under 2019 skedde detta främst genom:

- Årsredovisning
- Delårsrapporter
- Pressmeddelanden om viktiga nyheter och händelser
- Presentationer via webb för analytiker, investerare och media samma dag som delårsrapporter publiceras
- Presentationer i samband med Aktiespararnas event
- B3s hemsida

B3 har en process för visseblåsare om någon skulle upptäcka en avvikelse eller ett inkorrekt agerande. Denna står beskriven i B3s uppförandekod och säger att upptäcker en medarbetare en avvikelse meddelar man normalt närmaste chef, Koncern-VD eller medlem i ledningsgruppen. Avvikelse kan alltid rapporteras till styrelseordförande eller bolagets advokater. Den som rapporterar har rätt att vara anonym.

Uppföljning

Styrelsen säkerställer att den interna styrningen och kontrollen i den finansiella rapporteringen är effektiv och ändamålsenlig genom att löpande erhålla information om den finansiella utvecklingen, finansiell riskhantering samt en löpande rapportering från inhyrd oberoende compliance-funktion och bolagets revisorer. Styrelsen erhåller månadsvis finansiella rapporter och kvartalsvis en fördjupad rapportering som inkluderar en genomgång av utveckling hittills jämfört med uppgjorda planer och senaste prognos. Identifierade stora risker följs också upp på varje styrelsemöte. Vid varje kvartal granskar revisionsutskottet delårsrapporten och de relativt sett större riskerna i den finansiella rapporteringen diskuteras. Därefter behandlas delårsrapporten av styrelsen som godkänner den.

Revisorernas rapportering med avseende på intern kontroll behandlas på revisionsutskottsmöte. Revisorernas påpekanden om eventuella brister samt B3s dokumenterade åtgärdsförslag diskuteras och godkänns. Därefter behandlas revisorernas rapport med bolagets åtgärdsplaner på nästkommande styrelsemöte.

Varje år beslutar styrelsen om en årlig affärsplan som bygger på de koncerngemensamma strategierna. Baserat på koncernens långsiktiga strategi och finansiella mål har mätbara mål för 2019 fastställts. Vidare genomförs ett nedskrivningstest av goodwill. I samband med detta test tar styrelsen ställning till de antaganden som testet bygger på samt tar del av utfallet.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER VERKSAMHETSÅRETS UTGÅNG

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för verksamhetsåret 2019. Föregående år var utdelningen 2,25 SEK/aktie.

Styrelsen har preciserat bolagets finansiella mål som reflekterar ny inriktning.

Följderna av det nya coronaviruset påverkar IT-marknaden och i förlängningen därmed även B3-koncernen. I vilken utsträckning är för närvarande inte kvantifierbart.

UTSIKTER OCH FINANSIELLA MÅL

Utsikter

B3 kommer att utvecklas i takt med ökad leveransförmåga till följd av rekrytering och förvärv, baserat på kundernas efterfrågan och det allmänna investeringsklimatet. Bolaget lämnar inga prognoser.

Finansiella mål

Styrelsen har fastlagt en övergripande målsättning för de närmaste tre åren att:

- passera 1 miljard SEK i årsomsättning och fortlöpande växa snabbare än marknaden
- uppnå en rörelsemarginal (EBIT) om tio procent för att därefter uthålligt kunna generera 8–12 procent årligen
- växa vinst per aktie i takt med eller snabbare än EBIT
- skuldsättningskvoten som andel av EBITA normalt ska understiga 1,5
- bolaget årligen ska dela ut upp till två tredjedelar av bolagets resultat efter skatt hänförligt till aktieägarna i B3 Consulting Group AB (publ), dock med beaktande av koncernens behov av kapital för att hantera förändringar i rörelsekapital samt för investeringar, främst förvärv.