

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen (2005:551)

Styrelsen i B3 Consulting Group AB (publ), 556606–3300 ("Bolaget"), får härmed i enlighet med 19 kap. 22 § aktiebolagslagen, avge följande yttrande med anledning av det styrelsens förslag till årsstämman den 8 maj 2024 om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier.

Det är styrelsens – på de grunder som anges nedan – uppfattning att det föreslagna bemyndigandet för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier är försvarliga med hänsyn till de parametrar som anges i 17 kap. 3 § andra och tredje styckena i aktiebolagslagen.

Motivering

Det föreslagna bemyndigandet för återköp av egna aktier utgör – om det utnyttjas maximalt – cirka 106 MSEK vid en aktiekurs om 120 kronor per aktie.

Återköp sker i syfte om att säkra Bolagets åtagande och kostnader med anledning till earn-out förpliktelser samt LTI program.

Sammantaget utgör förslaget till återköpsbemyndigande – om bemyndigandet utnyttjas maximalt – cirka 49 procent av redovisat fritt eget kapital i moderbolaget som uppgår till 217,8 MSEK.

Styrelsen finner att full täckning finns för bolagets bundna egna kapital efter det föreslagna bemyndigandet för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier.

Styrelsen finner även att det föreslagna bemyndigandet till förvärv av egna aktier är försvarligt med hänsyn till de parametrar som anges i 17 kap. 3 § andra och tredje styckena i aktiebolagslagen (verksamhetens art, omfattning och risker samt konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt). Styrelsen vill därvid framhålla följande.

Verksamhetens art, omfattning och risker

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordningen och av avgivna årsredovisningar. De verksamheter som bedrivs i bolaget och koncernbolagen medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i aktuella segment eller de risker som i allmänhet är förenade med bedrivande av affärsverksamhet. Väsentliga händelser för verksamheten framgår av avgivna årsredovisningar.

Härutöver har inte någon väsentlig händelse inträffat som negativt påverkar bolagets förmåga att göra värdeöverföringar till bolagets aktieägare.

Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt

Bolagets ekonomiska ställning per den 31 december 2023 framgår av den senast avgivna årsredovisningen. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpas för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

Styrelsen bedömer att bolagets och koncernens eget kapital efter det föreslagna bemyndigandet för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier kommer att vara tillräckligt stort i relation till verksamhetens

art, omfattning och risker. Styrelsen beaktar i sammanhanget bland annat bolagets och koncernens historiska utveckling, budgeterad utveckling, investeringsplaner samt det allmänna konjunkturläget.

Koncernens respektive bolagets soliditet per balansdagen 31 december 2023 uppgick till 28,5 procent respektive 38,4 procent. Det redovisade egna kapitalet, inklusive minoritetsägarnas andel om 23,5 MSEK kronor, uppgår till 180,2 MSEK respektive 218,7 MSEK. Koncernen har en nettokassa på cirka -17,1 MSEK. För mer detaljer hänvisas till avgiven årsredovisning för 2023.

Styrelsen har företagit en allsidig bedömning av bolagets och koncernens ekonomiska ställning och dess möjligheter att på sikt infria sina åtaganden. Det föreslagna bemyndigandet för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier kommer inte att påverka bolagets och koncernens förmåga att i rätt tid infria sina betalningsförpliktelser.

Det noteras även att det – innan föreslaget bemyndigande utnyttjas av styrelsen – åligger styrelsen att enligt 19 kap. 29 § aktiebolagslagen upprätta ett nytt motiverat yttrande avseende huruvida det då aktuella återköpet av egna aktier är försvarligt med hänsyn till de parametrar som anges i 17 kap. 3 § andra och tredje styckena i aktiebolagslagen utifrån de då rådande förhållandena.

Stockholm i april 2024

B3 Consulting Group AB (publ)

Styrelsen