



Revisorsyttrande enligt 19 kap 35 § och 13 kap. 8 § aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse för apportegendomen

Till bolagsstämman i B3 Consulting Group AB (publ), org. nr 556606-3300

Vi har granskat styrelsens redogörelse med avseende på apportegendom daterad 2024-07-08.

Styrelsens ansvar för redogörelsen

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram redogörelsen enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram redogörelsen utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss om apportegendom på grundval av vår granskning. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Denna rekommendation kräver att vi planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att styrelsens redogörelse inte innehåller väsentliga felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar International Standard on Quality Management 1, som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till B3 Consulting Group AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens redogörelse. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i redogörelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar redogörelsen i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de värderingsmetoder som har använts och rimligheten i styrelsens antaganden. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Uttalande

Vi anser att

- apportegendomen är eller kan antas bli till nytta för bolagets verksamhet, och
- apportegendomen i styrelsens redogörelse inte har tagits upp till högre värde än det verkliga värdet för bolaget.

Övriga upplysningar

Som framgår av styrelsens redogörelse har Bolaget ingått aktieägaravtal med minoritetsägarna i intressebolaget B3 Poland sp. Z o.o (reg No. 0000717221, Tax ID 5252739405). Avtalet innehåller bl.a. en köpoption avseende aktierna i B3 Poland sp. Z o.o. Bolagets avsikt är nu att utnyttja köpoptionen och förvärva fyrtio (40) procent av det totala antalet utestående aktiern i B3 Poland sp. Z o.o av minoritetsägarna. Efter transaktion kommer Bolaget äga nittio (90) procent av de utestående aktierna i B3 Poland sp. Z o.o.

Bolaget och minoritetsägaren i B3 Poland sp. Z o.o har träffat ett avtal om överlåtelse av åttio (80) procent av minoritetsägarens aktier i B3 Poland sp. Z o.o. Minoritetsägaren äger 250 aktier i B3 Poland sp. Z o.o. Köpeskillingen för de 200 aktierna ("Apportegendomen") uppgår till sammanlagt 27 257 424 Zloty vilket motsvarar cirka 72 000 000 kronor enligt extern värdering.

Bolaget ska, i enlighet med apportavtal, erlagga köpeskillingen enligt följande: a) fyrtio (40) procent av köpeskillingen, motsvarande cirka 28 800 000 kronor, ska erläggas genom kontant betalning, och b) sextio (60) procent av köpeskillingen, motsvarande cirka 43 200 000 kronor, ska erläggas (i) i första hand genom överlåtelse av högst 249 205 egna aktier i bolaget, och (ii) i andra hand genom emission av högst 650 000 aktier i bolaget. Eventuell mellanskillnad ska erläggas kontant. På grundval av den kännedom styrelsen har om den egendom som ska förvärfvas är det styrelsens bedömning att värdet på Apportegendomen som kan komma att tillföras bolaget såsom apportegendom minst motsvarar värdet av det vederlag som ska utges. Överlåtelsens huvudsakliga villkor regleras i ett apportavtal mellan bolaget och minoritetsaktieägarna. Det beräknade värdet för Apportegendomen uppgår till cirka 72 000 000 kronor, vilket är det värde som denna beräknas tas upp till i bolagets balansräkning. Dock kan det slutliga belopp som Apportegendomen tas upp till i bolagets balansräkning, med tillämpning av gällande redovisningsprinciper, komma att avvika från det angivna beloppet beroende på eventuella kursrörelser fram till tillträdesdagen. Styrelsens



bedömning är att apportegendomen kan antas bli till nytta för Bolagets verksamhet samt att apportegendomen inte kommer att åsättas ett högre värde i bolagets balansräkning än det verkliga värdet för Bolaget.

Som likaledes framgår av redogörelsen har styrelsen fastställt apportegendomens värde på följande sätt: en extern värdering baserat på intern redovisning rörande B3 Poland sp. Z o.o för räkenskapsåren 2020-2023, budget och affärsplan för åren 2024-2026 samt årsredovisningar för B3 respektive B3 Poland sp. Z o.o, aktieägaravtal mellan B3 Consulting Group AB (publ) och B3 Poland sp. Z o.o, diskussioner med koncernledningen för B3 Consulting Group AB (publ), diskussioner med ledningen för B3 Poland sp. Z o.o., beräkning av köpeskillingen som tillhandahållits av B3 Consulting Group AB (publ) samt viss övrig information som bedömts relevant för uttalandet om värdering.

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 13 kap. 8 § aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Stockholm den 9 juli 2024

KPMG AB

Fredrik Westin
Auktoriserad revisor

PENNEO

Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat genom Penneo™ för säker digital signering. Tecknarnas identitet har lagrats, och visas nedan.

"Med min signatur bekräftar jag innehållet och alla datum i detta dokumentet."

Johan Fredrik Westin

Auktoriserad revisor

Serienummer: f49ba31365b131[...]1c28ee2179829

IP: 84.23.xxx.xxx

2024-07-09 06:44:18 UTC



Detta dokument är digitalt signerat genom **Penneo.com**. Den digitala signeringsdatan i dokumentet är säkrad och validerad genom det datogenererade hashvärdet hos det originella dokumentet. Dokumentet är låst och tidsstämplat med ett certifikat från en betrodd tredje part. All kryptografisk information är innesluten i denna PDF, för framtida validering om så krävs.

Hur man verifierar originaliteten hos dokumentet

Detta dokument är skyddat genom ett Adobe CDS certifikat. När du öppnar

dokumentet i Adobe Reader bör du se att dokumentet är certifierat med **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>** Detta garanterar att dokumentets innehåll inte har ändrats.

Du kan verifiera den kryptografiska informationen i dokumentet genom att använda Penneos validator, som finns på <https://penneo.com/validator>