

Protokoll fört vid extra bolagsstämma med aktieägarna i Nelly Group AB (publ), org. nr. 556035-6940, torsdagen den 12 december 2024 på Hovslagargatan 3 i Stockholm

Tid: 09.00 – 9:10

Närvarande: Aktieägare och ombud, Bilaga 1, med angivande av antal aktier och röster.

Dessutom antecknades som närvarande styrelsens ordförande Ebba Ljungerud, styrelseledamöterna Daniel Hörnqvist, Stefan Palm och Axel Westphalen, verkställande direktören Helena Karlinder-Östlundh och finanschefen Niklas Lingblom.

§ 1

Extra bolagsstämmans öppnande (dagordningens punkt 1)

Ebba Ljungerud förklarade stämman öppnad och hälsade aktieägarna välkomna.

§ 2

Val av ordförande vid extra bolagsstämman (dagordningens punkt 2)

Stämman valde, i enlighet med styrelsens förslag, Matilda Larsson till ordförande vid extra bolagsstämman.

Ordföranden informerade om att Niklas Lingblom ombetts att vara sekreterare vid extra bolagsstämman.

Stämman beslutade att anställda från bolaget med flera var välkomna att närvara vid stämman men utan rätt att yttra sig eller delta i stämmans beslut.

§ 3

Upprättande och godkännande av röstlängd (dagordningens punkt 3)

Stämman godkände förfarandet för upprättande av röstlängd samt att förteckningen i Bilaga 1 över till extra bolagsstämman anmälda och närvarande aktieägare, innefattande aktieägare som i förväg avgivit poströster, skulle gälla som röstlängd vid extra bolagsstämman.

§ 4

Godkännande av dagordning (dagordningens punkt 4)

Stämman godkände förslaget till dagordning, Bilaga 2, som hade varit infört i kallelsen till extra bolagsstämman.

Det antecknades att det fullständiga innehållet i styrelsens förslag hade återgivits i kallelsen till extra bolagsstämman.

Framlades styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen, styrelsens redogörelse enligt 13 kap. 6 § och 18 kap. 6 § aktiebolagslagen samt revisorns yttranden enligt 13 kap. 6 § och 18 kap. 6 § aktiebolagslagen.

§ 5

Val av en eller två justeringspersoner (dagordningens punkt 5)

Stämman valde Sandra Backlund, ombud för Rite Ventures, att tillsammans med ordföranden justera protokollet.

§ 6

Prövning av om extra bolagsstämman blivit behörigen sammankallad.(dagordningens punkt 6)

Ordföranden konstaterade att kallelse skett i enlighet med aktiebolagslagens och bolagsordningens bestämmelser.

Stämman beslutade att godkänna kallelseåtgärderna och förklara extra bolagsstämman behörigen sammankallad.

§ 7

Beslut om vinstutdelning och avstämningsdag (dagordningens punkt 7)

Aktieägare ställde frågor om förslaget till vinstutdelning. Frågorna besvarades av Helena Karlinder-Östlundh.

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om vinstutdelning motsvarande 0,83 kronor per stamaktie och att avstämningsdag för utdelningen ska vara måndagen den 16 december 2024.

Det antecknades att vinstutdelningen beräknas utbetalas till aktieägarna torsdagen den 19 december 2024.

§ 8

Beslut om inrättande av aktieprogram för ledande befattningshavare i Nelly och riktad nyemission av stamaktier (dagordningens punkter 8(a)-(b))

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag under dagordningens punkter 8(a)-(b) om inrättande av ett aktieprogram för ledande befattningshavare i Nelly, Bilaga 3A, och en riktad nyemission av högst 67 257 stamaktier, Bilaga 3B.

Det antecknades att samtliga i beslutet deltagande aktieägare biträdde beslutet med undantag för de aktieägare som på förhand genom poströster lämnat nej- eller avståenderöster, och att beslutet därmed biträdades av en erforderlig majoritet.

Extra bolagsstämman avslutande (dagordningens punkt 9)

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

Vid protokollet:

Niklas Lingblom

Justeras:

Matilda Larsson

Sandra Backlund

BILAGA 2

FÖRSLAG TILL DAGORDNING

1. Extra bolagsstämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid extra bolagsstämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Val av en eller två justeringspersoner.
6. Prövning av om extra bolagsstämman blivit behörigen sammankallad.
7. Beslut om vinstutdelning och avstämningsdag.
8. Beslut om:
 - (a) inrättande av aktieprogram för ledande befattningshavare i Nelly; och
 - (b) riktad nyemission av stamaktier.
9. Extra bolagsstämmans avslutande.

BILAGA 3A

Beslut om inrättande av aktieprogram för ledande befattningshavare i Nelly

Deltagare

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman beslutar om inrättande av Aktieprogram 2024 som är avsett för följande nyckelpersoner i bolaget; Helena Karlinder-Östlundh (verkställande direktör), Lotta Fermén (Chief Assortment Officer), Madeleine Einarsson (Chief Sales Officer), Stefan Svensson (Chief Operating Officer), Niklas Lingblom (Chief Financial Officer), Anders Hellberg (Chief Technology Officer) och Rebecca Härkönen (Head of Assortment Controlling).

Anmälan om deltagande i Aktieprogram 2024 ska ske under perioden från och med dagen för extra bolagsstämmans beslut om inrättande av Aktieprogram 2024 till och med den 16 december 2024 genom teckning av aktier enligt vad som framgår av punkt 8(b) nedan. Styrelsen ska emellertid äga rätt att förlänga tiden för anmälan om deltagande. Bolagets styrelse beslutar om slutlig tilldelning av aktierna inom ramen för Aktieprogram 2024 så snart som möjligt efter anmälningsperiodens utgång.

Tilldelning och fördelning

Deltagare som har anmält sitt deltagande i Aktieprogram 2024 får möjlighet att teckna stamaktier i Nelly till en teckningskurs motsvarande aktiens kvotvärde, enligt vad som närmare framgår av punkt 8(b) nedan. Deltagarna har rätt att teckna ett antal aktier som per dagen för teckning av aktierna motsvarar ett värde om totalt tre (3) månadslöner för verkställande direktören och ett värde motsvarande totalt två (2) månadslöner för övriga deltagare, dock högst det antal aktier som framgår av uppställningen i punkt 8(b) nedan. Det antal aktier som respektive deltagare har rätt att teckna ska fastställas baserat på den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie på Nasdaq Stockholm de tio (10) handelsdagar som närmast föregått dagen för teckning av aktier.

Om en deltagare är förhindrad att teckna aktier i bolaget på grund av bestämmelser i marknadsmissbruksförordning (596/2014/EU) eller annan på bolaget tillämplig insiderlagstiftning, ska aktierna tecknas utan dröjsmål efter det att deltagaren inte längre är förhindrad att göra det.

Deltagarna kommer att kompenseras genom en kontant lönebetalning till ett belopp motsvarande hälften av den skatt som deltagaren är skyldig att betala till följd av att aktieteckningen i enlighet med Aktieprogram 2024 utgör en skatterättslig förmån (se nedan under "*Beskattning*"). Resterande del av skatten ska bekostas av deltagaren.

Några prestationskrav för tilldelning i programmet uppställs inte, då styrelsen anser att programmets villkor i övrigt skapar starka incitament för deltagarna att bidra till utvecklingen av bolagets position och främja långsiktigt hållbara beslut för att uppnå resultat som överensstämmer med bolagets vision och övergripande strategi.

Intjänande av aktierna

Deltagarna har endast rätt att behålla de aktier som tilldelats inom ramen för Aktieprogram 2024 om deltagaren är fortsatt anställd i Nelly under en period från och med dagen för teckning av aktierna till och med den dag som infaller tre år därefter ("**Intjänandeperioden**"). Om deltagarens anställning i Nelly upphör under Intjänandeperioden ska deltagaren inte ha rätt att behålla några aktier som tilldelats inom ramen för Aktieprogram 2024, oavsett om deltagaren själv avslutar sin anställning eller om deltagarens anställning avslutas av bolaget. Efter att Intjänandeperioden löpt ut får tilldelade aktier fritt förfogas över av deltagaren.

Deltagaren har rätt att behålla (i) kontant vinstutdelning, (ii) likvid från försäljning av teckningsrätter som deltagaren mottagit och sålt inom ramen för nyemission med företrädesrätt, samt (iii) annan kontant värdeöverföring som deltagaren erhållit efter bolagshändelser i bolaget, förutsatt att deltagaren vid tidpunkten för mottagandet hade rätt till aktierna. Eventuella nya

aktier i bolaget som deltagaren har tecknat med företrädesrätt baserat på innehavda aktier ska inte omfattas av villkoren för Aktieprogram 2024.

Avtal med skyldighet att återlämna aktier vederlagsfritt

Ett villkor för att få aktier tilldelade inom ramen för Aktieprogram 2024 är att deltagarna ingått ett avtal med bolaget enligt vilket deltagaren förbinder sig att:

- Inte överlåta eller pantsätta aktierna under Intjänandeperioden.
- Lämna uppgifter till bolaget om vilken aktiedepå aktierna förvaras på och inte utan samtycke från bolaget flytta aktierna från nämnda depå.
- På begäran av bolaget, ge bolaget rätt att kontrollera innehavet på depån där aktierna förvaras.
- Vederlagsfritt överlåta sådana aktier som inte intjänats i enlighet med villkoren för Aktieprogram 2024 till bolaget eller i övrigt medverka till sådana åtgärder eller beslut som bolaget bedömer nödvändiga eller lämpliga med anledning av Aktieprogram 2024.

Brott mot avtalet ska vara förenat med vite motsvarande värdet av deltagarens aktier vid tidpunkten för tilldelning, den kontanta löneutbetalning som deltagaren fått och bolagets kostnader för sociala avgifter som hänför sig till deltagarens aktier eller, om högre, 150 procent av marknadsvärdet av aktierna vid tidpunkten för avtalsbrottet.

Styrelsen, eller den ersättningsutskottet utser, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av avtalet inom ramen för ovan angivna villkor och riktlinjer.

Beskattning

Mottagandet av aktier tilldelade inom ramen för Aktieprogram 2024 är en skattepliktig förmån som beskattas det inkomstår som aktierna tas emot av deltagaren. Det skattepliktiga förmånsvärdet som uppkommer beräknas som senaste betalkurs den dag aktierna erhålls. Förmånsvärdet beskattas hos deltagarna som inkomst av tjänst innebärande att sociala avgifter kommer att debiteras arbetsgivaren. Deltagarna kommer att kompenseras med en kontant lönebetalning som innebär att deltagarna kompenseras för hälften av den skatt som deltagaren måste betala mot bakgrund av den skattepliktiga förmånen.

Kostnader för programmet, effekter på viktiga nyckeltal och utspädning

Styrelsen har låtit genomföra en preliminär kostnadsberäkning avseende Aktieprogram 2024. Kostnaderna, som främst utgörs av sociala avgifter för värdet av aktierna, kostnader för löneutbetalning för att täcka delar av deltagares kostnader under Aktieprogram 2024 och kostnader för externa rådgivare, beräknas preliminärt uppgå till cirka 1 680 000 kronor.

Den preliminära kostnadsberäkningen baseras på att högsta antalet aktier som kan tilldelas under Aktieprogram 2024 ska motsvara ett värde om högst cirka 1 671 000 kronor. Beräkningen baseras vidare på ett antagande om värdet på bolagets aktie om 29,81 kronor per aktie, vilket motsvarar den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie på Nasdaq Stockholm de tio (10) handelsdagar som närmast föregick den 19 november 2024.

Vid antagande om maximal tilldelning av aktier enligt Aktieprogram 2024, varvid 67 257 aktier tilldelas deltagarna, innebär Aktieprogram 2024 en utspädning om cirka 0,2 procent av aktiekapitalet och rösterna i bolaget. Det antal aktier som högst föreslås emitteras enligt punkt 8(b) nedan motsvarar 120 procent av det antal aktier som per dagen för kallelsen till extra bolagsstämman hade tilldelats deltagarna, baserat på ett marknadsvärde på bolagets aktie beräknat i enlighet med stycket ovan. Det antal aktier som tilldelas deltagarna under programmet kan komma att understiga det högsta antal aktier som anges i punkt 8(b), och kan därmed innebära att utspädningen blir lägre. Om deltagare lämnar bolaget under Intjänandeperioden

kan deltagare helt eller delvis förlora rätten till aktier inom ramen för Aktieprogram 2024, vilka då avses förvärvas av Nelly och eventuellt dras in efter beslut om minskning av aktiekapitalet. En sådan indragning av aktier skulle reducera utspädningen.

Utformning och hantering

Aktieprogram 2024 har beretts av styrelsens ersättningsutskott i samråd med externa rådgivare och har beslutats av styrelsen.

Styrelsen, eller den ersättningsutskottet utser, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Aktieprogram 2024, inklusive utformning av avtal mellan bolaget och deltagarna, inom ramen för angivna villkor och riktlinjer. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla marknadsförutsättningar eller för att följa tillämpliga regler.

Befintliga incitamentsprogram

PSP 2022

Vid tidpunkten för detta förslag finns ett utestående prestationsaktieprogram ("**PSP 2022**") som antogs av årsstämman 2022. Vid utgången av 2023 fanns en (1) kvarvarande deltagare i PSP 2022. Inom ramen för PSP 2022 har deltagarna genom en egen investering förvärvat stamaktier i Nelly ("**Sparaktier**"). För varje Sparaktie har Nelly vederlagsfritt tilldelat aktierätter som berättigar till att vederlagsfritt erhålla stamaktier i Nelly ("**Prestationsaktier**") under förutsättning att, och i den utsträckning, det prestationsbaserade villkoret för perioden 1 april 2022 – 31 mars 2026 uppfylls. Rätten att slutligen erhålla Prestationsaktier är även villkorad av att deltagaren har behållit Sparaktierna och, med vissa undantag, varit anställd i Nelly under intjänandeperioden som löper till offentliggörandet av Nellys delårsrapport för perioden januari-mars 2026. Om deltagarens anställning avslutas under perioden 1 april 2025 – 31 mars 2026 ska deltagaren dock ha rätt till en fjärdedel av Prestationsaktierna, förutsatt, och i den utsträckning, att det prestationsbaserade villkoret är uppfyllt i samband med att anställningen avslutas. Det prestationsbaserade villkoret baseras på totalavkastningen på stamaktien (inklusive eventuell återinvesterad utdelning) under mars 2022 att jämföras med mars 2026.

BILAGA 3B

Beslut om riktad nyemission av stamaktier

För att möjliggöra leverans av aktier enligt Aktieprogram 2024 föreslår styrelsen att extra bolagsstämman beslutar om en riktad emission av högst 67 257 stamaktier inom ramen för Aktieprogram 2024, innebärande en ökning av aktiekapitalet med högst 67 257 kronor. I övrigt ska följande villkor gälla för emissionen:

- a) Rätt att teckna aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma vissa ledande befattningshavare i bolaget enligt följande:

Kategori	Högst antal aktier
Helena Karlinder-Östlundh (verkställande direktör)	22 945 aktier
Lotta Fermén (Chief Assortment Officer)	7 246 aktier
Madeleine Einarsson (Chief Sales Officer)	6 842 aktier
Stefan Svensson (Chief Operating Officer)	9 178 aktier
Niklas Lingblom (Chief Financial Officer)	8 051 aktier
Anders Hellberg (Chief Technology Officer)	8 051 aktier
Rebecca Härkönen (Head of Assortment Controlling)	4 944 aktier

- b) Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att aktierna ska användas inom ramen för Aktieprogram 2024.
- c) Teckning av aktierna ska ske på särskild teckningslista senast den 16 december 2024. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.
- d) Teckningskursen ska fastställas till ett belopp om 1 krona per aktie, motsvarande aktiens kvotvärde.
- e) Betalning för tecknade aktierna ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter teckning. Styrelsen äger rätt att förlänga betalningstiden.
- f) Tilldelning av aktierna görs av styrelsen i enlighet med de principer stämman fastställt. Styrelsen ska tilldela respektive deltagare det antal aktier som motsvarar ett värde om tre (3) månadslöner för verkställande direktören och ett värde om två (2) månadslöner för övriga deltagare, dock högst sådant antal aktier som framgår av fördelningen ovan. Överteckning kan inte ske.
- g) En förutsättning för att tilldelas aktierna är att deltagaren undertecknat ett särskilt avtal med bolaget, innehållande närmare detaljer om villkoren för deltagande i Aktieprogram 2024.
- h) De nya aktierna ska medföra rätt till vinstutdelning för första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna har blivit registrerade hos Bolagsverket och införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.
- i) Handlingar enligt 13 kap. 6 § aktiebolagslagen har upprättats.