

NELLY

**VALBEREDNINGENS MOTIVERADE YTTRANDE OCH
INFORMATION OM FÖRESLAGNA STYRELSELEDAMÖTER
TILL ÅRSSTÄMMAN 2025**

Valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag till val av styrelse

Valberedningen i Nelly Group AB (publ)

I enlighet med den instruktion för valberedningen som fastställdes av årsstämman 2024 har en valberedning sammankallats bestående av ledamöter utsedda av de största aktieägarna i Nelly per den sista handelsdagen i september 2024. Valberedningen består av Axel Westphalen, utsedd av Rite Ventures, Stefan Palm, utsedd av ettfemsju själ AB, och Alexander Antas, utsedd av Mandatum Life Insurance Company. Axel Westphalen har utsetts till ordförande i valberedningen.

Valberedningens förslag till val av styrelse

Valberedningen föreslår:

- Att styrelsen ska bestå av sex (6) ledamöter.
- Omval av samtliga styrelseledamöter förutom Daniel Hörnqvist och Axel Westphalen som har avböjt omval.
- Val av Lars Axelsson och Mikaela Willman till nya styrelseledamöter.
- Omval av Ebba Ljungerud till styrelseordförande.

Valberedningen föreslår således att följande personer väljs till styrelseledamöter i Nelly, för tiden intill slutet av nästa årsstämma:

- Ebba Ljungerud, styrelseordförande
- Stefan Palm
- Josephine Salenstedt
- Lennart Sparud
- Lars Axelsson
- Mikaela Willman

Valberedningens arbete

Valberedningen har sammanträtt vid ett antal möten, samt haft ytterligare kontakt mellan mötena. Valberedningen har även tagit del av en extern utvärdering av styrelsen och dess ledamöter, som presenterats för valberedningen av styrelsens ordförande, samt genomfört intervjuer av styrelsens ledamöter. För att bedöma i vilken utsträckning den föreslagna styrelsen uppfyller de krav som den ställs inför har valberedningen gjort en bedömning beträffande ledamöternas möjlighet att ägna styrelseuppdraget den tid och det engagemang som krävs, samt balansen och mångfalden av styrelseledamöternas erfarenhet från olika områden som är relevanta för Nellys strategiska inriktning.

Valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag till val av styrelse

Valberedningen föreslår omval av samtliga styrelseledamöter, förutom Daniel Hörnqvist och Axel Westphalen som har avböjt omval, samt nyval av Lars Axelsson och Mikaela Willman. Valberedningen anser att Lars Axelsson och Mikaela Willman kommer tillföra värdefulla erfarenheter och perspektiv inom strategiskt viktiga områden för Nelly, särskilt genom deras gedigna bakgrund inom modebranschen och expertis inom affärsutveckling, e-handel och digital tillväxt.

Lars Axelsson är COO på STC Training Club. Han har över 20 års erfarenhet från multinationella företag såsom H&M, där han bland annat varit Head of Merchandising samt haft flertalet globala positioner, inklusive operativ chef för Arket och försäljningschef på & Other Stories, samt arbetat med affärsutveckling. Lars har en kandidatexamen i företagsekonomi från Bond University i Australien, samt har studerat ekonomi och IT vid IHM Business School i Göteborg.

Mikaela Willman är en Investment Manager som arbetar med Rite Ventures. Hon har tidigare varit Chief of Staff för och styrelseledamot i Cardo Health AB, arbetat som Engagement Manager på McKinsey & Co samt drivit affärsutveckling för H&M:s e-handelsdivision. Hon har en kandidatexamen i International Business från University of Warwick.

Valberedningen anser att den föreslagna styrelsen är balanserad och har de strategiska, operationella och finansiella kompetenser och perspektiv som krävs för vidareutvecklingen av Nellys plattformar samt för att kunna dra fördelar av ändrade konsumentbeteenden och tillväxtmöjligheter inom modebranschen. Vidare har styrelsen en mångårig erfarenhet av att leda konsumentriktade bolag och att genom en bättre kundupplevelse skapa förutsättningar för lönsamhet och tillväxt samt genomföra de resultatfokuserade och kostnadseffektiva förändringsprocesser som krävs för att stödja Nellys ledning i arbetet med att skapa värde för aktieägarna. Den föreslagna styrelsen kommer därför att utgöra ett viktigt stöd för Nellys ledning i genomförandet av bolagets lönsamhets- och tillväxtstrategi.

I sitt arbete har valberedningen tillämpat regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning som mångfaldspolicy. Valberedningen har således särskilt beaktat vikten av en ökad mångfald i styrelsen, innefattande kön, ålder och nationalitet, samt erfarenheter, yrkesbakgrunder och affärsdiscipliner. Valberedningen anser att den föreslagna styrelsesammansättningen är ändamålsenlig vad avser de olika aspekterna av mångfald och kommer fortsätta eftersträva en hög grad av mångfald samt en jämn könsfördelning i sitt arbete med att sätta samman den mest kompetenta styrelsen.

Yttrande avseende oberoende

Valberedningen har utvärderat varje styrelseledamots oberoende och har funnit att den föreslagna styrelsen uppfyller Svensk kod för bolagsstyrnings krav på oberoende.

Yttrande avseende valberedningens förslag till val av revisor

Valberedningen föreslår, i enlighet med rekommendationen från revisionsutskottet, att det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC) väljs som ny revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Inför årsstämman 2025 har styrelsens revisionsutskott genomfört ett strukturerat upphandlingsförfarande. Efter en helhetsbedömning, med beaktande av resultatet av urvalsprocessen och en analys av urvalskriterierna som använts (bransch- samt börserfarenhet, sammansättning av revisionsteamet, specialistkompetens, referenser uppdrag/personer, personkemi/relationer, engagemang inför uppgiften, företagskultur och värderingar, revisionsfilosofi och innehåll i revisionstjänsten, arvodesnivå och genomförandet av urvalsprocessen), har revisionsutskottet beslutat att rekommendera att PwC utses till revisor vid årsstämman 2025. PwC har informerat Nelly om att den auktoriserade revisorn Mattias Palmqvist kommer att utses till huvudansvarig revisor om PwC väljs som revisor.

April 2025

VALBEREDNINGEN
Nelly Group AB (publ)

Information om föreslagna styrelseledamöter

Ebba Ljungerud

Styrelseordförande
Svensk medborgare
Född 1972

Ebba Ljungerud valdes till styrelseordförande i Nelly 2023. Ebba Ljungerud är styrelseordförande i Canucci AB samt styrelseledamot i Enad Global 7 AB (publ). Ebba är även tillförordnad verkställande direktör och koncernchef samt styrelseledamot i RugVista Group AB (publ). Hon har tidigare bland annat varit VD för Paradox Interactive AB (publ), ett svenskt börsnoterat spelbolag, och innehaft flera ledande roller på Kindred Group PLC och Betsson AB (publ) samt varit styrelseledamot i Paradox Interactive AB (publ) och Bingo.com Ltd. Ebba har en examen i ekonomi från Lunds universitet.

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och större aktieägare.

Aktieinnehav (inklusive närstående personers innehav): 121 667 aktier.

Stefan Palm

Styrelseledamot
Svensk medborgare
Född 1970

Stefan Palm valdes till styrelseledamot i Nelly 2022. Stefan har över 30 års erfarenhet från mode- och textilbranschen och är grundare, styrelseledamot och VD för Lager 157.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, inte i förhållande till större aktieägare.

Aktieinnehav (inklusive närstående personers innehav): 5 106 605 aktier.

Josephine Salenstedt

Styrelseledamot
Svensk medborgare
Född 1984

Josephine Salenstedt valdes till styrelseledamot i Nelly 2020. Josephine är Managing partner och styrelseledamot för Rite Ventures, har uppdrag som styrelseledamot i CDON AB samt är styrelseledamot i Söder Sportfiske AB. Tidigare har hon bland annat varit styrelseordförande för Skincity och styrelseledamot i Paradox Interactive AB. Josephine har en civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, inte i förhållande till större aktieägare.

Aktieinnehav (inklusive närstående personers innehav): Rite Ventures innehar 10 381 570 aktier.

Lennart Sparud

Styrelseledamot
Svensk medborgare
Född 1969

Lennart Sparud valdes till styrelseledamot i Nelly 2023. Lennart är CFO på Hjo Installation AB. Lennart är även styrelseledamot i SETEK Group AB och Spencer Invest AB. Han har tidigare varit styrelseledamot i Alelion Energy Systems AB (publ) och CFO för bland annat Hexatronic Group AB (publ), Thunderful Group AB (publ), Salinity Group AB, Vagabond International Aktiebolag och Profura AB. Lennart har en kandidatexamen i ekonomi och juridik från Göteborgs universitet.

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och större aktieägare.

Aktieinnehav (inklusive närstående personers innehav): 6 488 aktier.

Lars Axelsson

Föreslagen ny styrelseledamot
Svensk medborgare
Född 1979

Lars Axelsson är COO på STC Training Club. Han har över 20 års erfarenhet från multinationella företag såsom H&M, där han bland annat varit Head of Merchandising samt haft flertalet globala positioner, inklusive operativ chef för Arket och försäljningschef på & Other Stories, samt arbetat med affärsutveckling. Lars har en kandidatexamen i företagsekonomi från Bond University i Australien, samt har studerat ekonomi och IT vid IHM Business School i Göteborg.

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och större aktieägare.

Aktieinnehav (inklusive närstående personers innehav): -

Mikaela Willman

Föreslagen ny styrelseledamot
Svensk medborgare
Född 1989

Mikaela Willman är en Investment Manager som arbetar med Rite Ventures. Hon har tidigare varit Chief of Staff för och styrelseledamot i Cardo Health AB, arbetat som Engagement Manager på McKinsey & Co samt drivit affärsutveckling för H&M:s e-handelsdivision. Hon har en kandidatexamen i International Business från University of Warwick.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, inte i förhållande till större aktieägare.

Aktieinnehav (inklusive närstående personers innehav): Rite Ventures innehar 10 381 570 aktier.