

NELLY.COM

HANDLINGAR TILL ÅRSSTÄMMAN TORSDAGEN DEN 12 MAJ 2022

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 2021 har en valberedning sammankallats bestående av ledamöter utsedda av de största aktieägarna i Nelly Group som önskat utse en ledamot. Valberedningen består av Peter Lindell, utsedd av Rite Ventures, Alexander Antas, utsedd av Mandatum Private Equity Partnership, Mandatum Asset Management, och Anders Böös, utsedd av AGB Kronlund.

Valberedningen utsåg Peter Lindell till ordförande i valberedningen vid sitt första möte.

Valberedningens förslag till val av styrelse

Valberedningen föreslår:

- Att styrelsen ska bestå av sex (6) ledamöter.
- Omval av samtliga styrelseledamöter förutom Christoffer Häggblom och Stina Westerstad som har avböjt omval.
- Val av Sandra Backlund, Daniel Hörnqvist och Stefan Palm till nya styrelseledamöter.
- Omval av Mathias Pedersen till styrelseordförande.

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

- Mathias Pedersen, styrelseordförande
- Sandra Backlund
- Daniel Hörnqvist
- Stefan Palm
- Maj-Louise Pizelli
- Josephine Salenstedt

Valberedningens arbete

Valberedningen har sammanträtt vid ett antal möten, samt haft ytterligare kontakt via e-post 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 nuvarande och föreslagna 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 Nelly Groups strategiska inriktning.

Valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag till val av styrelse

Valberedningen föreslår omval av samtliga styrelseledamöter, förutom Christoffer Häggblom och Stina Westerstad som har avböjt omval, samt nyval av Sandra Backlund, Daniel Hörnqvist och Stefan Palm. Valberedningen anser att tillskotten av Sandra Backlund, Daniel Hörnqvist och Stefan Palm kommer att tillföra värdefulla insikter och erfarenheter från mode- och livsstilsindustrin, konsumentinriktad teknologi i Norden, digitala plattformar samt kundtillväxt och ökat kundengagemang genom nya kanaler.

Sandra Backlund är CFO på Rite Ventures. Hon har tidigare arbetat som managementkonsult på Centigo och som konsult inom avdelningen för Business Process Solutions på Deloitte. Sandra har en MSc inom redovisning och finansiell ekonomi från Hanken School of Economics i Vasa.

Daniel Hörnqvist är VD för Frank Dandy samt styrelseordförande i Nordic Net Stores som bedriver jakt.se, fiske.se och hund.se. Han har tidigare varit VD för Addnature och Regional manager Nordic på internetstores. Daniel har en examen inom sports marketing och ledarskap från IHM.

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

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 och kanaler för mode- och livsstilsverksamhet samt för att kunna dra fördelar av ändrade konsumentbeteenden och tillväxtpotentialer inom modebranschen. Vidare har styrelsen en mångårig erfarenhet av att leda konsumentriktade livsstilsbolag samt av att driva modeföretag och genomföra de förändringsprocesser som krävs för att stödja Nelly Groups ledning i arbetet med att skapa värde för bolagets aktieägare. Den föreslagna styrelsesammansättningen kommer därför att utgöra ett viktigt stöd för Nelly Group i genomförandet av bolagets strategiska initiativ.

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.

April 2022

VALBEREDNINGEN
Nelly Group AB (publ)

Information om föreslagna styrelseledamöter

Mathias Pedersen

Styrelsens ordförande
Svensk medborgare
Född 1971

Mathias Pedersen har varit styrelseledamot i Nelly Group sedan september 2020 och ordförande sedan december 2020. Mathias är finanschef på Niam AB. Mathias var CFO för Nelly Group augusti 2016 till juni 2020 och sedan VD till november 2020. Mathias kom dessförinnan från rollen som Investment Director på Kinnevik AB. Han har tidigare bland annat varit CFO för East Capital Group, East Capital Explorer och ETAC samt arbetat med aktieanalys på Investor AB och Wallenbergstiftelserna. Mathias har en civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm samt en PMD i General Management från Harvard Business School.

Ordförande i revisionsutskottet och ledamot i ersättningsutskottet.

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större ägare.

Aktieinnehav (inklusive närstående personers innehav): 23 999 aktier.

Maj-Louise Pizzelli

Styrelseledamot
Svensk medborgare
Född 1963

Maj-Louise Pizzelli har varit styrelseledamot i Nelly Group sedan december 2020. Maj-Louise är grundare, VD och styrelseledamot i ATP Atelier (All Tomorrows Parties AB) och i HOW Fashion Industry Aktiebolag samt styrelseledamot i Swedish Fashion Association. Hon har tidigare bland annat varit styrelseledamot i Nelly Groups dotterbolag Nelly NLY AB och Stutterheim Raincoats (2017-2019) samt Assortment Director på JC / Brothers (2012-2013), Director Axstores Far East på Åhléns AB (2009-2012) och Product Director på Filippa K (1995-2008). Maj-Louise har studerat vid Textilinstitutet i Borås.

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större ägare.

Aktieinnehav (inklusive närstående personers innehav): -

Josephine Salenstedt

Styrelseledamot
Svensk medborgare
Född 1984

Josephine Salenstedt har varit styrelseledamot i Nelly Group sedan september 2020. Josephine är partner i Rite Ventures och har uppdrag som styrelseordförande i CDON AB och i Söder Sportfiske AB. Tidigare har hon bland annat varit styrelseordförande för Skincity samt styrelseledamot i Doro AB och Paradox Interactive AB. Josephine är civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm.

Ledamot i ersättningsutskottet och revisionsutskottet.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen men beroende i förhållande till bolagets större ägare.

Aktieinnehav (inklusive närstående personers innehav): Rite Ventures äger 4 634 348 aktier.

Sandra Backlund

Föreslagen ny styrelseledamot
Finsk medborgare
Född 1990

Sandra Backlund är CFO på Rite Ventures. Hon har tidigare arbetat som managementkonsult på Centigo och som konsult inom avdelningen för Business Process Solutions på Deloitte. Sandra har en MSc inom redovisning och finansiell ekonomi från Hanken School of Economics i Vasa.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen men beroende i förhållande till bolagets större ägare.

Aktieinnehav (inklusive närstående personers innehav): -

Daniel Hörnqvist

Föreslagen ny styrelseledamot
Svensk medborgare
Född 1985

Daniel Hörnqvist är VD för Frank Dandy samt styrelseordförande i Nordic Net Stores som bedriver jakt.se, fiske.se och hund.se. Han har tidigare varit VD för Addnature och Regional manager Nordic på internetstores. Daniel har en examen inom sports marketing och ledarskap från IHM.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen men beroende i förhållande till bolagets större ägare.

Aktieinnehav (inklusive närstående personers innehav): -

Stefan Palm

Föreslagen ny styrelseledamot
Svensk medborgare
Född 1970

Stefan Palm 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 men beroende i förhållande till bolagets större ägare.

Aktieinnehav (inklusive närstående personers innehav): 2 543 149 aktier.

Styrelsens motiverade yttrande i enlighet med 19 kap. 22 § aktiebolagslagen

Styrelsen får härmed avge följande yttrande i enlighet med 19 kap. 22 § aktiebolagslagen. Styrelsens motivering till att det föreslagna bemyndigandet att besluta om återköp av bolagets egna stamaktier är förenligt med bestämmelserna i 17 kap. 3 § andra och tredje stycket aktiebolagslagen är följande:

- Verksamhetens art och omfattning samt de risker som är förenade därmed framgår av bolagsordningen och i avgiven årsredovisning för 2021. Den verksamhet som bedrivs i bolaget medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i branschen eller de risker som i allmänhet är förenade med bedrivande av näringsverksamhet.
- Koncernens och moderbolagets ekonomiska situation per den 31 december 2021 framgår av årsredovisningen för 2021. Det framgår också av årsredovisningen 2021 vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar och skulder.
- Koncernens egna kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick per den 31 december 2021 till 204,4 miljoner kronor och moderbolagets fria egna kapital var totalt 114,4 miljoner kronor.
- Koncernens soliditet uppgår till 23 procent. Koncernens likviditetsreserv, inklusive kortfristiga placeringar och tillgängliga outnyttjade kreditfaciliteter, uppgick per den 31 december 2021 till 257,5 miljoner kronor och skuldsättningsgraden var 0.
- Kostnaden i samband med återköp av egna stamaktier beror på om, och i vilken utsträckning, styrelsen utnyttjar årsstämman bemyndigande. Om styrelsen exempelvis beslutar att återköpa en (1) procent av utestående stamaktier i Nelly Group skulle kostnaden uppgå till cirka 4,4 miljoner kronor baserat på stängningskursen för Nelly Groups stamaktie den 6 april 2022, 23,65 kronor.

Det föreslagna bemyndigandet om återköp av egna stamaktier äventyrar inte fullföljandet av planerade investeringar, och Nelly Groups ekonomiska ställning är sådan att bolaget kan fortsätta sin verksamhet samt förväntas fullgöra samtliga sina förpliktelser på kort och lång sikt.

Med hänvisning till ovanstående samt vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är det styrelsens bedömning att det föreslagna bemyndigandet om återköp av egna stamaktier är försvarligt med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Borås i april 2022
Nelly Group AB (publ)
STYRELSEN

Introduktion

Denna ersättningsrapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Nelly Group AB (publ) ("Nelly Group" eller "bolaget"), antagna av extra bolagsstämman i december 2020, tillämpades under 2021. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören samt en sammanfattning av bolagets utestående och under året avslutade aktierelaterade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Kollegiets för svensk bolagsstyrning Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram.

Den information som följer av 5 kap. 40-44 §§ årsredovisningslagen (1995:1554) återfinns i not 22 på sidorna 101-110 i Nelly Groups årsredovisning för 2021. Information om ersättningsutskottets arbete under 2021 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidan 52 i årsredovisningen för 2021.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 22 på sidan 108 i årsredovisningen för 2021.

Utveckling under 2021

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 3-4 i årsredovisningen för 2021.

Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

En förutsättning för en framgångsrik implementering av Nelly Groups affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, är att Nelly Group kan attrahera, motivera och behålla ledande befattningshavare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Bolagets ersättningsriktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning. Enligt ersättningsriktlinjerna ska ersättningen till ledande befattningshavare vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantersättning, möjlighet att delta i långsiktiga aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram som beslutas av bolagsstämman respektive långsiktiga kontantbaserade incitamentsprogram, pensionsförmåner samt övriga sedvanliga förmåner. Den rörliga kontantersättningen ska vara kopplad till finansiella eller icke-finansiella kriterier, vilka kan utgöras av kvalitativa, kvantitativa, allmänna och individuella mål. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

De gällande ersättningsriktlinjerna som antogs av extra bolagsstämman den 16 december 2020 finns på sidorna 55-56 i årsredovisningen för 2021 och på bolagets webbplats www.nellygroup.com.

Bolaget har under 2021 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman. Inga avsteg från riktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgängligt på bolagets webbplats www.nellygroup.com.

Ingen ersättning har krävts tillbaka.

Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna har Nelly Groups bolagsstämmor beslutat att införa långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram.

Totalersättning till verkställande direktören under 2021 (tkr)

Befattningshavarens namn(befattning)	1 Fast ersättning		2 Rörlig ersättning		3	4	5	6
	Grundlön	Andra förmåner	Ettårig	Flerårig	Extraordinära poster	Pensionskostnad	Totalersättning	Andelen fast respektive rörlig ersättning **
Kristina Lukes, VD	2 340	63	1 907*	-	0	731	5 041	88 % / 12 %

* 410 tusen kronor avser rörlig kontantersättning (bonus) intjänad under 2021 och utbetald under Q1 2022 och 1 497 tusen kronor avser kontantersättning som utbetalats inom ramen för Ägarprogram 2020 (enligt definition nedan).

** Pensionskostnader (kolumn 4), som avser grundlön och är premiebestämd, har till fullo redovisats som fast ersättning.

Utestående och under året avslutade aktierelaterade incitamentsprogram

Ägarprogram 2020

Den 16 december 2020 beslutade Nelly Groups extra bolagsstämma att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram ("Ägarprogram 2020") för Nelly Groups verkställande direktör och två andra ledande befattningshavare i bolaget. Syftet med Ägarprogram 2020 är att skapa förutsättningar för Nelly Group att behålla nyckelpersoner i bolagets ledningsgrupp som förväntas bidra till bolagets fortsatta utveckling. Ersättningen ska främja långsiktigt hållbara beslut för att uppnå resultat på ett sätt som överensstämmer med bolagets vision och övergripande strategi.

Inom ramen för Ägarprogram 2020 har deltagarna genom en egen investering förvärvat stamaktier i Nelly Group ("Investeringsaktier"). Baserat på antalet allokerade Investeringsaktier har deltagarna rätt att tilldelas aktier i bolaget ("Ägaraktier") under förutsättning att vissa villkor är uppfyllda. Deltagarna har endast rätt att behålla Ägaraktierna enligt de villkor som framgår av Ägarprogram 2020. Ägaraktier intjänas under perioden från och med den 1 januari 2021 till och med den 31 december 2027 ("Kvalifikationsperioden"). Efter att Kvalifikationsperioden löpt ut får tilldelade Ägaraktier, samt eventuell därpå belöpande utdelning eller liknande, behållas och fritt förfogas över av deltagarna under förutsättning att deltagaren har förvärvat och under Kvalifikationsperioden behållit Investeringsaktier motsvarande antalet Ägaraktier deltagaren tilldelats. Har deltagaren förvärvat ett färre antal Investeringsaktier än antalet Ägaraktier som denna tilldelats, ska antalet Ägaraktier justeras i motsvarande mån.

Huvudregeln är att Ägaraktierna intjänas linjärt under Kvalifikationsperioden, det vill säga vid utgången av varje år under Ägarprogram 2020 har deltagaren tjänat in 1/7 av det totala antal Ägaraktier som deltagaren maximalt kan berättigas till under Ägarprogram 2020.

Under 2021 allokerade de tre deltagarna sammanlagt 53 983 Investeringsaktier till Ägarprogram 2020 (varav 34 323 Investeringsaktier allokerades av den verkställande direktören) och tilldelades totalt 53 983 Ägaraktier (varav 34 323 Ägaraktier tilldelades den verkställande direktören) av bolaget. Den maximala utspädningen under Ägarprogram 2020 kan uppgå till cirka 0,3 procent av aktiekapitalet och rösterna i bolaget.

PSP 2019 (avslutat under 2022)

Nelly Groups långsiktiga treåriga prestationsaktieprogram ("PSP 2019") antogs av årsstämman 2019. PSP 2019 omfattade initialt sammanlagt 22 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Nelly Group; vid utgången av 2021 fanns två kvarvarande deltagare i PSP 2019.

Inom ramen för PSP 2019 har deltagarna genom en egen investering förvärvat stamaktier i Nelly Group ("Sparaktier"). För varje Sparaktie har Nelly Group vederlagsfritt tilldelat deltagarna mål- och prestationsbaserade aktierätter. Aktierätterna var indelade i Serie A (målbaserade aktierätter) samt Serie B (prestationsbaserade aktierätter). Under förutsättning att vissa mål- och prestationsbaserade villkor för perioden 1 april 2019 – 31 mars 2022 ("Mätperioden") hade uppfyllts, berättigade varje aktierätt deltagaren att vederlagsfritt tilldelas en (1) stamaktie i bolaget. Rätten att slutligen erhålla

aktier var även villkorad av att deltagaren hade behållit Sparaktierna samt, med vissa undantag, fortfarande är anställd i Nelly Group-koncernen vid offentliggörandet av Nelly Groups delårsrapport för perioden januari-mars 2022. Det antal aktier som deltagaren kunde tilldelas med stöd av aktierätterna berodde dels på vilken kategori som deltagaren tillhörde, dels på uppfyllandet av följande mål- och prestationsbaserade villkor: (a) Serie A: totalavkastningen ("TSR") på stamaktien i Nelly Group under Mätperioden ska överstiga 0 procent; (b) Serie B: den genomsnittliga årliga totalavkastningen (TSR) på stamaktien i Nelly Group under Mätperioden ska vara 10 procent för att uppnå entry-nivån och 20 procent eller mer för att uppnå stretch-nivån. De mål- och prestationsbaserade aktierätterna kunde utnyttjas efter offentliggörandet av delårsrapporten för första kvartalet 2022. Bolagets nuvarande VD deltog inte i PSP 2019. Inget av de mål- och prestationsbaserade villkoren uppfylldes dock i PSP 2019 under Mätperioden och därför förföll alla aktierätter som bolaget tilldelat deltagarna i PSP 2019 och programmet avslutas under april 2022.

PSP 2018 (avslutat under 2021)

Nelly Groups långsiktiga treåriga prestationsaktieprogram ("PSP 2018") antogs av årsstämman 2018. PSP 2018 omfattade initialt sammanlagt 24 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Nelly Group; vid utgången av 2021 fanns två kvarvarande deltagare i PSP 2018.

PSP 2018 hade en liknande struktur som PSP 2019. I PSP 2018 var mätperioden för uppfyllandet av mål- och prestationsbaserade villkor (TSR och genomsnittlig årlig TSR) 1 april 2018 - 31 mars 2021. De tilldelade mål- och prestationsbaserade aktierätterna i PSP 2018 kunde utnyttjas efter offentliggörandet av Nelly Groups delårsrapport för första kvartalet 2021. Inget av de mål- och prestationsbaserade villkoren uppfylldes dock i PSP 2018 under mätperioden och därför förföll alla aktierätter som bolaget tilldelat deltagarna i PSP 2018 och programmet avslutades under april 2021.

Ytterligare information

Ytterligare information om utestående och under året avslutade aktierelaterade incitamentprogram finns på sidorna 102-105 i not 22 i Nelly Groups årsredovisning för 2021.

Tillämpning av prestationskriterier för rörlig ersättning

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens rörliga kontantersättning för 2021 fastställdes under det första kvartalet 2021. Vid valet av prestationskriterier har Nelly Groups strategiska mål samt kort- och långsiktiga affärsprioriteringar för 2021 beaktats.

Verkställande direktörens prestation under 2021: rörlig kontantersättning

Befattningshavarens namn, befattning	Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	Relativ viktning av prestationskriterier	a) har målet uppnåtts? b) faktiskt ersättningsutfall
Kristina Lukes, VD	EBIT (2021)	50 %	a) nej b) 0 tkr
	Diskretionär utvärdering baserad på av styrelsen fastställda kriterier	50 %	a) Uppfyllt till 35 % b) 410 tkr

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

	Räkenskapsåret 2021	Räkenskapsåret 2020	Räkenskapsåret 2020 vs räkenskapsåret 2021
Totalersättning till verkställande direktören (mkr)*	3,5	10,5	-7,0
Koncernens rörelseresultat (mkr)	-38,6	-45,9	7,3
Koncernens resultat efter skatt för kvarvarande och avvecklad verksamhet (mkr)**	-47,8	512,1	-559,9
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda i koncernen*** (tkr)	501	424	77

* Nelly Group hade under 2020 tre verkställande direktörer: Marcus Lindqvist (1 januari – 31 maj 2020), Mathias Pedersen (1 juni – 5 november 2020) och Kristina Lukes (från den 6 november 2020). Totalersättningen för 2020 avser den sammanlagda totalersättningen för de tre verkställande direktörerna.

*** Resultaträkningen för koncernen finns på sidan 62 i Nelly Groups årsredovisning för 2021.*

**** Den genomsnittliga ersättningen har beräknats genom att dividera ersättningen för samtliga anställda i koncernen (förutom VD och övriga ledande befattningshavare) med medelantalet anställda under 2021 (se sidan 101, not 22 samt sidan 100, not 21 i årsredovisningen för 2021).*



Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida bolagsstämans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts

Till årsstämman i Nelly Group AB (publ.), Org nr 556035-6940

Inledning

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Nelly Group AB (publ.) under år 2021 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på extra bolagsstämma den 16 december 2020.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs och för den interna kontroll som styrelsen och den verkställande direktören bedömer är nödvändig för att tillse att riktlinjerna följs.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 8 *Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i vissa publika aktiebolag*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att årsstämans riktlinjer i allt väsentligt följts. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Nelly Group AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen har omfattat bolagets organisation för och dokumentation av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, de nya beslut om ersättningar som fattats samt ett urval av de utbetalningar som gjorts under räkenskapsåret till de ledande befattningshavarna. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska genomföras, bland annat genom att bedöma risken för att riktlinjerna inte i allt väsentligt följts. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevant för riktlinjernas efterlevnad i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll.

Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Uttalande

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för Nelly Group AB (publ.) under 2021 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på extra bolagsstämma den 16 december 2020.

Göteborg 2022-04-12

KPMG AB

Mathias Arvidsson