

## § 1

### Val av ordförande vid stämman (dagordningens punkt 1)

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att utse advokaten Tone Myhre-Jensen till ordförande vid stämman.

Det antecknades att Filip Gyulai ombetts att föra protokollet vid stämman.

Det antecknades vidare att stämman hölls enligt 20 och 22 §§ lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor, innebärande att deltagande i stämman endast kunde ske genom poströstning.

Kallelsen bifogas som Bilaga 1.

Det poströstningsformulär som använts bifogas som Bilaga 2.

En sammanställning av det samlade resultatet av poströsterna, på varje punkt som omfattas av poströstningen, bifogas som Bilaga 3, vari framgår de uppgifter som anges i 26 § i ovan angivna lag 2020:198.

## § 2

### Upprättande och godkännande av röstlängd (dagordningens punkt 2)

Stämman beslutade att godkänna röstlängden som upprättats av Computershare AB på uppdrag av bolaget, Bilaga 4, som röstlängd vid stämman.

## § 3

### Godkännande av dagordning (dagordningens punkt 3)

Stämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till dagordning som varit infört i kallelsen till stämman.

## § 4

### Val av en eller två justeringspersoner (dagordningens punkt 4)

Stämman beslutade att protokollet skulle justeras av en justeringsperson och valde Sandra Backlund, ombud för Rite Ventures, att jämte ordföranden justera protokollet.

## § 5

### Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad (dagordningens punkt 5)

Det antecknades att kallelse till extra bolagsstämman skett i enlighet med aktiebolagslagens och bolagsordningens bestämmelser och att stämman därmed var behörigen sammankallad.

Stämman beslutade att godkänna kallelseåtgärderna och förklarade den extra bolagsstämman behörigen sammankallad.

## § 6

### Bestämmande av antalet styrelseledamöter (dagordningens punkt 6)

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen för tiden intill nästa årsstämma ska bestå av sex ledamöter.

## § 7

### Val av nya styrelseledamöter (dagordningens punkt 7 (a)-(c))

Det antecknades att valberedningens motiverade yttrande, vilket inkluderar information om vilka uppdrag de föreslagna nya styrelseledamöterna innehar i andra företag, Bilaga 5, hållits tillgängligt hos bolaget och på bolagets webbplats sedan kallelsen till den extra bolagsstämman offentliggjordes.

Stämman valde i enlighet med valberedningens förslag Louise Nylén, Maj-Louise Pizzelli och Stina Westerstad till nya styrelseledamöter intill slutet av nästa årsstämma.

Det antecknades att styrelsen således består av Mathias Pedersen, Christoffer Häggblom, Josephine Salenstedt, Maj-Louise Pizzelli, Louise Nylén och Stina Westerstad.

## § 8

### Val av styrelseordförande (dagordningens punkt 8)

Stämman valde i enlighet med valberedningens förslag Mathias Pedersen till styrelseordförande.

## § 9

### Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna (dagordningens punkt 9)

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag om en minskning av arvodet som fastställdes på årsstämman 2020 för arbetet i styrelsen och styrelsens ersättnings- och revisionsutskott, för tiden intill nästa årsstämma, innebärande ett arvode om:

- 450 000 kronor till styrelsens ordförande,
- 200 000 kronor till var och en av de fem övriga styrelseledamöterna,
- 75 000 kronor till ordföranden och 30 000 kronor till var och en av de två övriga ledamöterna i revisionsutskottet, och
- 50 000 kronor till ordföranden och 20 000 kronor till var och en av de två övriga ledamöterna i ersättningsutskottet.

Arvodet (på årlig basis) för arbete i styrelsen och dess utskott uppgår därmed till 1 675 000 kronor, vilket innebär en minskning av det tidigare beslutade arvodet (2 571 000 kronor) för arbete i styrelsen och dess utskott.

## § 10

### Beslut om antagande av nya riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (dagordningens punkt 10)

Det antecknades att styrelsens förslag om nya riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare redovisats i kallelsen.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag att anta nya riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, Bilaga 6.

## § 11

### Beslut om långsiktigt incitamentsprogram för vissa ledande befattningshavare och godkännande av överlåtelse av aktier till deltagarna (dagordningens punkt 11 (a)-(b))

Det antecknades att styrelsens förslag till beslut om långsiktigt incitamentsprogram för vissa ledande befattningshavare och godkännande av överlåtelse av aktier till deltagarna hade redovisats i kallelsen.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 7, att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram för vissa ledande befattningshavare och att godkänna överlåtelse av aktier till deltagarna.

Antecknades att beslutet biträdades av aktieägare representerande mer än nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädna vid den extra bolagsstämman.

## § 12

### Beslut om bolagsordningsändring och sammanläggning av aktier (dagordningens punkt 12 (a)-(b))

Det antecknades att styrelsens förslag om ändringar av bolagsordningen samt sammanläggning av bolagets aktier framgick av kallelsen till stämman.

Stämman beslutade om sammanläggning av bolagets aktier samt att ändra bolagsordningen i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 8. Noterades att styrelsen bemyndigats att fastställa avstämningsdag för sammanläggningen av aktier.

Den fullständiga bolagsordningen i dess nya lydelse framgår av Bilaga 9.

Antecknades att beslutet biträdades av aktieägare representerande mer än två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädna vid den extra bolagsstämman.

---

**Vid protokollet**

---

Filip Gyulai

**Justeras**

---

Tone Myhre-Jensen

---

Sandra Backlund



## KALLELSE TILL EXTRA BOLAGSSTÄMMA

**Aktieägarna i Nelly Group AB (publ), org. nr. 556035-6940, ("Nelly Group") kallas härmed till extra bolagsstämma att hållas onsdagen den 16 december 2020. Mot bakgrund av COVID-19-pandemin genomförs bolagsstämman enbart genom poströstning med stöd av tillfälliga lagregler. Det kommer inte finnas någon möjlighet för aktieägare att närvara personligen eller genom ombud på bolagsstämman.**

### RÄTT ATT DELTA

Aktieägare som vill delta i stämman ska

- (i) vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB framställda aktieboken avseende förhållandena tisdagen den 8 december 2020 och
- (ii) anmäla sig till stämman senast tisdagen den 15 december 2020 genom att avge en poströst enligt instruktionerna under rubriken *Poströstning* nedan så att poströsten är bolaget tillhanda senast tisdagen den 15 december 2020.

För att ha rätt att delta i stämman måste en aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier, förutom att anmäla sig till stämman, låta registrera aktierna i eget namn så att aktieägaren blir införd i aktieboken per den 8 december 2020. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistreringar som gjorts senast den andra bankdagen efter den 8 december 2020 beaktas vid framställningen av aktieboken.

### POSTRÖSTNING

Aktieägarna får utöva sin rösträtt vid bolagsstämman endast genom att rösta på förhand genom s.k. poströstning i enlighet med 22 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

För poströstning ska ett särskilt formulär användas. Formuläret finns tillgängligt på Nelly Groups webbplats, [www.nellygroup.com](http://www.nellygroup.com). Poströstningsformuläret gäller som anmälan till bolagsstämman.

Det ifyllda formuläret måste vara Computershare AB (som administrerar formulären åt Nelly Groups vägnar) tillhanda senast tisdagen den 15 december 2020. Det ifyllda formuläret ska skickas till Computershare AB, "Nelly Group extra bolagsstämma 2020", Box 5267, 102 46 Stockholm. Ifyllt formulär får även inges elektroniskt. Elektroniskt ingivande kan ske antingen genom signering med BankID enligt instruktioner på Nelly Groups webbplats, [www.nellygroup.com](http://www.nellygroup.com), eller genom att det ifyllda formuläret skickas med e-post till [info@computershare.se](mailto:info@computershare.se). Om aktieägare poströstar genom ombud ska fullmakt biläggas formuläret. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bolagets webbplats, [www.nellygroup.com](http://www.nellygroup.com). Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret. Aktieägaren får inte förse poströsten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är rösten (dvs. poströstningen i sin helhet) ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor framgår av poströstningsformuläret.

För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclear Sweden AB:s hemsida:

[www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf](http://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf).

## FÖRSLAG TILL DAGORDNING

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två justeringspersoner.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Bestämmande av antalet styrelseledamöter.
7. Val av nya styrelseledamöter:
  - a. Louise Nylén
  - b. Maj-Louise Pizzelli
  - c. Stina Westerstad.
8. Val av styrelseordförande.
9. Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna.
10. Beslut om antagande av nya riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
11. Beslut om:
  - a. långsiktigt incitamentsprogram för vissa ledande befattningshavare; och
  - b. godkännande av överlåtelse av aktier till deltagarna.
12. Beslut om
  - a. bolagsordningsändring och
  - b. sammanläggning av aktier.

## **BESLUTSFÖRSLAG**

### **Val av ordförande vid stämman (punkt 1)**

Styrelsen föreslår att advokaten Tone Myhre-Jensen väljs till ordförande vid stämman.

### **Upprättande och godkännande av röstlängd (punkt 2)**

Den röstlängd som föreslås att godkännas under punkt 2 på dagordningen är den röstlängd som upprättas av Computershare AB på uppdrag av bolaget, baserat på bolagsstämмоoaktieboken och inkomna poströster, och kontrolleras av justeringspersonen.

### **Val av en eller två justeringspersoner (punkt 4)**

Styrelsen föreslår Sandra Backlund, ombud för Rite Ventures, eller, vid hennes förhinder, den som styrelsen istället anvisar. Justeringspersonens uppdrag innefattar även att kontrollera röstlängden och att inkomna poströster blir korrekt återgivna i stämmoprotokollet.

### **Bestämmande av antalet styrelseledamöter (punkt 6)**

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av sex ledamöter.

### **Val av nya styrelseledamöter (punkt 7 (a)-(c))**

Valberedningen föreslår att Louise Nylén, Maj-Louise Pizzelli, och Stina Westerstad ska väljas till nya styrelseledamöter för tiden intill nästa årsstämma och därmed ersätta Daniel Mytnik och Lennart Jacobsen som har meddelat styrelsen att de avser att lämna sina styrelseuppdrag i Nelly Group den 16 december 2020. Om stämman beslutar i enlighet med valberedningens förslag kommer styrelsen att bestå av Mathias Pedersen, Christoffer Häggblom, Josephine Salenstedt, Maj-Louise Pizzelli, Louise Nylén och Stina Westerstad.

### **Val av styrelseordförande (punkt 8)**

Valberedningen föreslår att Mathias Pedersen väljs till styrelsens ordförande.

### **Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna (punkt 9)**

Valberedningen föreslår en minskning av arvodet som fastställdes på årsstämman 2020 för arbetet i styrelsen och styrelsens ersättnings- och revisionsutskott, för tiden intill nästa årsstämma, innebärande ett arvode om:

- 450 000 kronor till styrelsens ordförande,
- 200 000 kronor till var och en av de fem övriga styrelseledamöterna,
- 75 000 kronor till ordföranden och 30 000 kronor till var och en av de två övriga ledamöterna i revisionsutskottet, och
- 50 000 kronor till ordföranden och 20 000 kronor till var och en av de två övriga ledamöterna i ersättningsutskottet.

Totalt uppgår föreslaget arvode (på årlig basis) för arbete i styrelsen och dess utskott till 1 675 000 kronor, vilket innebär en minskning av det tidigare beslutade arvodet (2 571 000 kronor) för arbete i styrelsen och dess utskott.



### **Beslut om antagande av nya riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 10)**

Styrelsen föreslår, med anledning av de ändringar som skett i koncernen i form av utdelning av de tidigare dotterbolagen Qliro AB och CDON AB till Nelly Groups aktieägare, att den extra bolagsstämman beslutar om att anta följande riktlinjer för ersättning till Nelly Groups verkställande direktör och övriga medlemmar i ledningsgruppen (tillsammans de "Ledande Befattningshavarna") samt för styrelseledamöter till den del de erhåller ersättning utanför styrelseuppdraget.

Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av den extra bolagsstämman den 16 december 2020. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman, som exempelvis ordinarie styrelsearvode och långsiktiga aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram.

#### *Riktlinjernas främjande av Nelly Group-koncernens affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet*

Nelly Groups enda rörelsedrivande dotterbolag Nelly har ett av Nordens starkaste varumärken inom mode på nätet bland unga kvinnor. Nellys affärsmodell bygger på en kärna av egna varumärken i egen design och ett kompletterande utbud av utvalda mode- och skönhetsprodukter från 300 varumärken. Nelly ska fortsätta stärka sina egna varumärken och ständigt vara i framkant inom digital marknadsföring och försäljning. Bolaget ska fortsätta att inspirera med utvalda trender och mode för sin målgrupp.

En förutsättning för att Nelly Group-koncernen ska kunna förverkliga sin affärsstrategi och tillvarata koncernbolagens långsiktiga intressen, inklusive deras hållbarhet, är att Nelly Group kan attrahera, motivera och behålla ledande befattningshavare i konkurrens med jämförbara nordiska företag, främst nordiska företag verksamma inom e-handel och detaljhandel med konsumentnära varumärken. Dessa riktlinjer ska därför möjliggöra att de Ledande Befattningshavarna kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning. Samtidigt ska Nelly Groups ersättningssystem vara förenligt med och främja en sund och effektiv riskhantering och motverka ett överdrivet risktagande.

Ersättning till de Ledande Befattningshavarna i Nelly Group ska såväl på kort som lång sikt baseras på den enskildes prestation och ansvar samt det ekonomiska utfallet i Nelly Group och dess dotterbolag samt sammanlänka de Ledande Befattningshavarnas intressen och belöning med aktieägarnas. Därför ska de Ledande Befattningshavarna få ersättning enligt principen belöning efter prestation.

Styrelsen bedömer att möjlighet till rörlig ersättning och deltagande i eventuella långsiktiga incitamentsprogram tillsammans med en välavvägd fast ersättning ger förutsättningar för att Nelly Group ska vara en konkurrenskraftig arbetsgivare, samtidigt som utformningen av och villkoren för den rörliga ersättningen stödjer en ansvarsfull och sund riskhantering likväl som bolagets tillväxtstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet.

#### *Former för ersättning*

Ersättningen ska vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter:

- fast kontantlön,
- rörlig kontantersättning,
- möjlighet att delta i långsiktiga (i) aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram som bolagsstämman beslutar om och / eller (ii) kontantbaserade incitamentsprogram,

- pensionsförmåner, samt
- övriga sedvanliga förmåner.

#### *Fast kontantlön*

De Ledande Befattningshavarnas fasta kontantlön revideras årligen och ska vara konkurrenskraftig samt baseras på den enskildes kompetens, ansvar och prestation.

#### *Rörlig kontantersättning*

De Ledande Befattningshavarnas kontanta rörliga ersättning ska baseras på hur väl fastställda mål rörande tillväxt och värdeskapande för deras respektive ansvarsområde samt för Nelly Group har uppfyllts. Utfallet ska kopplas till mätbara mål (kvalitativa, kvantitativa, allmänna och individuella) som mäts under ett år. Målen inom de Ledande Befattningshavarnas respektive ansvarsområde syftar till att främja Nelly Groups utveckling både på kort och lång sikt och på så sätt främja Nelly Groups affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive bolagets hållbarhet. Rörlig kontant ersättning kan högst uppgå till 100 procent av den Ledande Befattningshavarens fasta årslön.

Ytterligare kontant rörlig ersättning kan utgå vid extraordinära omständigheter, förutsatt att sådana extraordinära arrangemang endast görs på individnivå antingen i syfte att rekrytera eller behålla befattningshavare, eller som ersättning för extraordinära arbetsinsatser utöver personens ordinarie arbetsuppgifter. Sådan ersättning får inte överstiga ett belopp motsvarande 100 procent av den fasta årliga kontantlönen. Beslut om sådan ersättning ska fattas av styrelsen på förslag av ersättningsutskottet.

Styrelsen ska även överväga att besluta att en del av de Ledande Befattningshavarnas rörliga kontanta ersättning ska investeras i aktier eller aktiekursrelaterade instrument i Nelly Group.

#### *Långsiktiga aktierelaterade och kontantbaserade incitamentsprogram*

De Ledande Befattningshavarna kan erbjudas incitamentsprogram vilka i huvudsak ska vara aktie- eller aktiekursrelaterade och därför inte omfattas av dessa riktlinjer, men kan även vara kontantbaserade. Långsiktiga aktie- eller aktiekursbaserade incitamentsprogram ska syfta till att säkerställa deltagarnas långsiktiga engagemang för värdetillväxten i Nelly Group samt sammanlänka de Ledande Befattningshavarnas intressen med aktieägarnas.

#### *Fastställelse av kriterier för utbetalning av kontant rörlig ersättning och långsiktiga kontantbaserade incitamentsprogram samt rätt att i vissa fall kräva tillbaka utbetald ersättning*

När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning respektive långsiktiga kontantbaserade incitamentsprogram avslutats ska det bedömas/fastställas i vilken utsträckning kriterierna har uppfyllts. Ersättningsutskottet ansvarar för utvärderingen. När det gäller finansiella kriterier ska bedömningen baseras på den av Nelly Group senast offentliggjorda finansiella informationen. Ersättningsutskottet ska vid bedömningen säkerställa att det finns en koppling mellan ersättningen och Nelly Groups resultat. Vid fastställandet av ersättningarna ska ersättningsutskottet också beakta relevanta omständigheter avseende miljö, sociala förhållanden samt bolagsstyrning och anti-korruption (s.k. ESG).

För att säkerställa att prestationer på vilka ersättningen har grundats visar sig vara hållbara över tid, ska Nelly Group ha rätt att enligt lag eller avtal, med de begränsningar som kan följa av lag eller avtal, helt eller delvis återkräva ersättning annan än fast kontantlön, pension och andra sedvanliga förmåner som har betalats ut på felaktiga grunder, till följd av uppgifter som visar sig vara uppenbart

felaktiga (“claw-back”).

#### *Pension och övriga sedvanliga förmåner*

Pensionsutfästelserna är premiebestämda och tryggas genom premieinbetalningar till försäkringsbolag. Pensionspremiernas storlek följer av Nelly Groups pensionsplan och ska i allt väsentligt motsvara avsättningsnivåerna som gäller enligt ITP 1-planen och ha de begränsningar i förhållande till den fasta årslönen som därmed följer. Inga avsättningar görs för lönedelar överstigande 60 inkomstbasbelopp beräknat på årlig basis. Rörlig kontantersättning ska som utgångspunkt inte vara pensionsgrundande. Pensionsåldern är i normalfallet 65 år.

Övriga förmåner ska vara sedvanliga och bidra till att underlätta befattningshavarens möjligheter att fullgöra sina arbetsuppgifter som till exempel företagsbil, företagshälsovård och sjukvårdsförsäkring. Sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 30 procent av den fasta årliga kontantlönen.

#### *Uppsägning och avgångsvederlag*

Vid anställningens upphörande får uppsägningstiden vara högst tolv månader. Fast kontantlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen för arton månader för verkställande direktören och tolv månader för övriga ledande befattningshavare. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag.

#### *Lön och anställningsvillkor för anställda*

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för Nelly Groups anställda beaktats. Riktlinjerna avviker inte från de ersättningssystem som i allmänhet tillämpas inom Nelly Group för andra medarbetare. Även i andra avseenden bedöms ersättningen, ersättningsformerna och löneutveckling till de Ledande Befattningshavarna stå i samklang med löner och anställningsvillkor för andra anställda i Nelly Group. Utvecklingen av avståndet mellan de Ledande Befattningshavarnas ersättning och övriga anställdas ersättning kommer att redovisas i kommande ersättningsrapporter.

#### *Ersättning till styrelseledamöter*

Styrelseledamöter i moderbolaget, utsedda vid bolagsstämman, kan i särskilda fall erhålla ersättning för tjänster som utförs inom deras respektive specialistområden, men som faller utanför deras ordinarie styrelseuppgifter i moderbolaget. Ersättning för sådana tjänster ska vara marknadsmässig och godkännas av styrelsen.

#### *Beslutsprocess*

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Minst vart fjärde år ska styrelsen framlägga förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare för bolagsstämman att besluta om. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman.

Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av dessa riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget.

Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor deltar inte de Ledande Befattningshavarna, i den mån de själva berörs av frågorna.

#### *Avvikelser från riktlinjerna*

Styrelsen äger, om den finner att särskilda skäl föreligger i ett enskilt fall och för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets finansiella ställning, rätt att frånga riktlinjerna. Om styrelsen frångår riktlinjerna ska styrelsen redovisa skälen för detta vid närmast följande årsstämma.

Mer information om ersättning till ledande befattningshavare framgår i årsredovisningen 2019 för Nelly Group.

### **Beslut om långsiktigt incitamentsprogram för vissa ledande befattningshavare och godkännande av överlåtelse av aktier till deltagarna (punkt 11 (a)-(b))**

#### ***Bakgrund och motiv***

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram ("Ägarprogram 2020") för vissa ledande befattningshavare i Nelly Group i enlighet med vad som framgår av punkt A nedan.

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 som föreslås ska främja långsiktigt hållbara beslut för att uppnå resultat på ett sätt som överensstämmer med bolagets vision och övergripande strategi.

Styrelsen vill att deltagarna genom programmet ska få ett ökat ägande i bolaget i syfte att sammanlänka deltagarnas intressen med aktieägarnas intressen och har därför föreslagit en aktierelaterad ersättning, där en förutsättning för att ersättningen ska utgå är att deltagarna investerar i bolagets aktie och stannar kvar i bolaget på lång sikt. Avsikten är att skapa ökade incitament för deltagarna att verka för en långsiktig utveckling av Nelly Groups resultat och aktieägarvärde. Ett ökat inslag av deläggande bland bolagets ledande befattningshavare förväntas dessutom leda till ökad lojalitet mot företaget, vilket är gynnsamt för bolaget och dess aktieägare.

För att säkerställa att bolaget kan uppfylla sina åtaganden enligt Ägarprogram 2020 föreslår styrelsen att stämman beslutar om överlåtelse av aktier i enlighet med vad som framgår av punkt B nedan.

#### ***A. Styrelsens förslag till beslut om inrättande av långsiktigt incitamentsprogram för vissa ledande befattningshavare***

##### *1. Deltagare och sammanfattande villkor*

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om inrättande av Ägarprogram 2020 som är avsett för Kristina Lukes (verkställande direktör), John Afzelius (som har utsetts till Nelly Groups CFO fr o m 1 april 2021; John är f n CFO för dotterbolaget Nelly NLY AB) samt Maria Segergren (inköpschef/CPO). För att få delta i Ägarprogram 2020 måste deltagarna ha investerat privat i bolaget genom förvärv av aktier i Nelly Group ("Investeringsaktier"). Investeringsaktierna kan antingen utgöras av aktier i Nelly Group som deltagaren redan äger (och som inte redan är allokerade till Nelly Groups pågående incitamentsprogram) eller som deltagaren köper på marknaden i anslutning till anmälan om att delta i Ägarprogram 2020. Därefter kommer deltagarna ha rätt att

tilldelas aktier i bolaget ("Ägaraktier") enligt de villkor som anges nedan.

## *2. Fördelning*

Styrelsen föreslår att Ägarprogram 2020 ska omfatta högst 100 000 Ägaraktier. Antalet Ägaraktier är baserat på antagandet att stämman beslutar om sammanläggning av aktier i enlighet med styrelsens förslag under punkt 12. Antalet Ägaraktier ska vara föremål för omräkning om stämman inte beslutar att genomföra den föreslagna sammanläggningen av aktier. Det högsta antal Ägaraktier som kan utgå per person ska vara följande: Kristina Lukes, högst 61 538 Ägaraktier, John Afzelius, högst 25 641 Ägaraktier och Maria Segergren, högst 12 821 Ägaraktier.

## *3. Privat investering och högsta allokering av Investeringsaktier till Ägarprogram 2020*

För att kunna delta i Ägarprogram 2020 krävs att deltagaren gör en privat investering genom förvärv av Investeringsaktier. Investeringsaktierna kan antingen vara aktier i Nelly Group som deltagaren redan äger (och som inte redan är allokerade till Nelly Groups pågående incitamentsprogram) eller som deltagaren köper på marknaden i anslutning till anmälan om att delta i Ägarprogram 2020. Om deltagaren har insiderinformation i anslutning till anmälan om att delta i Ägarprogram 2020 ska Investeringsaktierna förvärfvas så snart som möjligt efter det att deltagaren inte längre innehar insiderinformation, men senast innan nästa årsstämma.

Det högsta antalet Investeringsaktier som samtliga deltagare får allokera till Ägarprogram 2020 ska motsvara ett sammanlagt värde om 1 950 000 kronor. Utfallet av Ägarprogram 2020 för varje deltagare är begränsat till det antal Ägaraktier som kan komma att tilldelas (inklusive eventuell utdelning eller liknande som belöper på sådana aktier under Kvalifikationsperioden).

Det högsta antal Investeringsaktier som respektive deltagare får allokera till Ägarprogram 2020 ska vara följande: Kristina Lukes får allokera ett högsta antal Investeringsaktier som motsvarar ett värde om 1 200 000 kronor, John Afzelius får allokera ett högsta antal Investeringsaktier som motsvarar ett värde om 500 000 kronor och Maria Segergren får allokera ett högsta antal Investeringsaktier som motsvarar ett värde om 250 000 kronor.

Värdet på Investeringsaktierna ska beräknas på den genomsnittliga volymvägda betalkursen för Nelly Groups aktie på Nasdaq Stockholm under en period om tio handelsdagar före dagen för stämman.

## *4. Villkor för att behålla Ägaraktie*

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 följande villkor är uppfyllda:

- 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.

## *5. Intjänande av Ägaraktier under Kvalifikationsperioden*

### ***Intjänande vid avslutad anställning***

Ägaraktierna intjänas linjärt under Kvalifikationsperioden, det vill säga vid utgången av varje år

under Ägarprogram 2020 har deltagaren tjänat in 1/7 (motsvarande omkring 14,3 procent) av det totala antal Ägaraktier som deltagaren maximalt kan berättigas till under Ägarprogram 2020. Om deltagaren inte är anställd i bolaget under hela Kvalifikationsperioden ska följande villkor gälla för intjänande av Ägaraktier.

- Om deltagarens anställning avslutas av bolaget under perioden från och med 1 januari 2021 till och med den 31 december 2021 (det vill säga under år 0–1 i programmet) ska deltagaren inte ha rätt till några Ägaraktier.
- Om deltagarens anställning avslutas av bolaget under perioden från och med 1 januari 2022 till och med den 31 december 2027 (det vill säga under år 2–7 i programmet) ska deltagarens rätt till Ägaraktier intjänas linjärt fram till och med ingången på det år då anställningen upphörde.
- Om deltagaren själv avslutar sin anställning under perioden från och med den 1 januari 2021 till och med den 31 december 2023 (det vill säga under år 0–3 i programmet) ska deltagaren inte ha rätt till några Ägaraktier.
- Om deltagaren själv avslutar sin anställning under perioden från och med den 1 januari 2024 till och med den 31 december 2027 (det vill säga under år 4–7 i programmet) ska deltagarens rätt till Ägaraktier intjänas linjärt under denna period fram till och med ingången på det år då anställningen upphörde.

Om antalet aktier i bolaget ändras till följd av genomförd fondemission, sammanläggning eller uppdelning (split) av bolagets befintliga aktier eller annan liknande bolagshändelse ska intjänandet av Ägaraktier räknas om proportionerligt i förhållande till förändringen.

Oaktat ovan, om deltagarens anställning avslutas av bolaget under Kvalifikationsperioden med anledning av brott eller grova oegentligheter från deltagarens sida ska deltagaren inte ha rätt att behålla några Ägaraktier.

#### ***Intjänande vid offentligt uppköpserbjudande***

Om bolagets aktier blir föremål för ett offentligt uppköpserbjudande (motsvarande eller i enlighet med lag (2006:451) om offentliga uppköpserbjudande på aktiemarknaden), och ett sådant uppköpserbjudande fullföljs, ska samtliga Ägaraktier intjänas.

#### ***Beskattning***

Mottagandet av Ägaraktierna är en skattepliktig förmån som beskattas det inkomstår Ägaraktierna tas emot av deltagaren. Det skattepliktiga förmånsvärdet som uppkommer beräknas som senaste betalkursen för Nelly Groups aktie på Nasdaq Stockholm den dag aktierna erhålls. Förmånsvärdet beskattas hos innehavarna/deltagarna som inkomst av tjänst innebärande att sociala avgifter kommer att debiteras arbetsgivaren. Deltagaren kommer att kompenseras med en kontant lönebetalning, som efter avdragen skatt, innebär att Ägaraktierna har förvärvats utan kostnader för deltagaren.

#### ***Utformning och hantering***

Ägarprogram 2020 har utarbetats av styrelsen i samråd med externa rådgivare.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Ägarprogram 2020, 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. Styrelsen ska även äga rätt att vidta andra justeringar, innefattande bland annat rätt att besluta

om en reducerad tilldelning av aktier, om det sker betydande förändringar i Nelly Group eller på marknaden som enligt styrelsens bedömning skulle medföra att beslutade villkor för tilldelning av aktier enligt Ägarprogram 2020 inte längre är ändamålsenliga.

### ***Kostnader för programmet, effekter på viktiga nyckeltal och utspädning***

Styrelsen har låtit genomföra en preliminär kostnadsberäkning avseende Ägarprogram 2020. Kostnaderna, som främst utgörs av sociala avgifter för värdet av Ägaraktierna och kostnader för löneutbetalning för att täcka deltagares kostnader under Ägarprogram 2020, beräknas preliminärt uppgå till cirka 5,7 miljoner kronor. Kostnaden motsvarar uppskattningsvis 5,4 procent av bolagets personalkostnader 2020.

Den preliminära kostnadsberäkningen baseras på att högsta antalet Ägaraktier som kan tilldelas under Ägarprogram 2020 ska motsvara allokerade Investeringsaktier vars värde sammanlagt får uppgå till högst 1 950 000 kronor. Beräkningen baseras vidare på ett antagande om värdet på bolagets aktie om 34,7 kronor per aktie efter att den sammanläggning (1:10) av bolagets aktier som föreslås beslutas av extra bolagsstämman under punkt 12 har genomförts.

Baserat på ett antagande om värdet på bolagets aktie om 34,7 kronor per aktie (efter sammanläggningen) innebär Ägarprogram 2020 en maximal utspädning om cirka 0,3 procent av aktiekapitalet och rösterna i bolaget. Vid antagande om maximal tilldelning av Ägaraktier enligt Ägarprogram 2020, varvid 100 000 Ägaraktier att tilldelas deltagarna, innebär Ägarprogram 2020 en utspädning om cirka 0,55 procent av aktiekapitalet och rösterna i bolaget. Om deltagare lämnar bolaget under Kvalifikationsperioden kan deltagare helt eller delvis förlora rätten till Ägaraktier, vilka då avses dras in efter beslut om minskning av aktiekapitalet. En sådan indragning av aktier skulle reducera utspädningen.

### ***Befintliga incitamentsprogram***

Vid tidpunkten för detta förslag finns två utestående aktiebaserade långsiktiga incitamentsprogram i Nelly Group, beslutade på årsstämmorna 2018 och 2019.

## ***B. Styrelsens förslag till beslut om godkännande av överlåtelse av aktier till deltagarna***

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman beslutar att högst 100 000 C-aktier som innehas av Nelly Group, omvandlas till stamaktier, och därefter ska kunna överlåtas till deltagarna i enlighet med villkoren för Ägarprogram 2020.

Deltagarnas rätt att erhålla stamaktier förutsätter att villkoren i Ägarprogram 2020 uppfylls och aktierna ska överlåtas under den tidsperiod som följer av villkoren för Ägarprogram 2020. Aktierna ska överlåtas vederlagsfritt.

Antalet aktier som enligt detta förslag ska kunna överlåtas till deltagarna i Ägarprogram 2020 är baserat på antagandet att stämman beslutar om sammanläggning av aktier i enlighet med styrelsens förslag under punkt 12. Antalet aktier ska vara föremål för omräkning om stämman inte beslutar att genomföra den föreslagna sammanläggningen av aktier.

### ***Majoritetskrav***

Styrelsens förslag till inrättande av långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare enligt A och godkännande av överlåtelse av aktier enligt B utgör ett sammantaget förslag och ska fattas som ett beslut. För beslut i enlighet med styrelsens förslag krävs att förslaget biträds av

aktieägare företrädande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid bolagsstämman företrädda aktierna.

### **Beslut om bolagsordningsändring och sammanläggning av aktier (punkt 12 (a)-(b))**

#### ***Beslut om bolagsordningsändring***

Styrelsen föreslår att gränserna för antalet aktier i bolagsordningen ändras enligt följande, för att möjliggöra den sammanläggning av aktier som föreslås enligt punkt 12 b nedan.

*Nuvarande lydelse*

*Föreslagen lydelse*

#### **§ 4, andra och tredje stycket.**

Antal aktier ska vara lägst 100 000 000 stycken och högst 400 000 000 stycken.

Antal aktier ska vara lägst 15 000 000 stycken och högst 60 000 000 stycken.

Aktier kan utges i två aktieslag, stamaktier och C-aktier. Stamaktier kan utges till ett antal av högst 400 000 000 och C-aktier till ett antal av högst 400 000 000.

Aktier kan utges i två aktieslag, stamaktier och C-aktier. Stamaktier kan utges till ett antal av högst 60 000 000 och C-aktier till ett antal av högst 60 000 000.

#### ***Beslut om sammanläggning av aktier***

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om sammanläggning av bolagets aktier (både stamaktier och C-aktier), varvid tio (10) befintliga aktier ska läggas samman till en (1) ny aktie (sammanläggning 1:10). Syftet med sammanläggningen är att uppnå ett för bolaget ändamålsenligt antal aktier.

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att fastställa avstämningsdag för sammanläggningen av aktier. Avstämningsdag får inte infalla innan beslutet om sammanläggning har registrerats hos Bolagsverket.

Om en aktieägars innehav av aktier av visst slag inte motsvarar ett fullt antal nya aktier av samma slag, kommer överskjutande aktier att övergå i bolagets ägo på avstämningsdagen för sammanläggningen. Överskjutande aktier kommer därefter att säljas på bolagets bekostnad av Hagberg & Aneborn Fondkommission AB, varvid berörda aktieägare kommer att erhålla sin andel av försäljningslikviden.

Efter genomförd sammanläggning av aktier kommer antalet aktier i bolaget att minska från 184 949 730 till 18 494 973. Den föreslagna sammanläggningen innebär samtidigt att aktiens kvotvärde ökar från 1,00 krona till 10,00 kronor.

Beslut om bolagsordningsändring och sammanläggning av aktier enligt denna punkt 12 fattas som ett gemensamt beslut. För att beslutet ska vara giltigt erfordras att beslutet biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid extra bolagsstämman.



## ÖVRIG INFORMATION

### **Antal aktier och röster**

I bolaget finns totalt 184 949 730 aktier, varav 179 729 730 stamaktier och 5 220 000 C-aktier, motsvarande sammanlagt 184 949 730 röster. Bolaget innehar för närvarande 5 220 000 egna C-aktier motsvarande 5 220 000 röster, som inte kan företrädas vid stämman.

### **Bemyndigande**

Styrelsen, eller den styrelsen förordnar, ska ha rätt att göra de mindre justeringar i stämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen vid Bolagsverket och/eller Euroclear Sweden AB.

### **Aktieägares rätt att erhålla upplysningar**

Aktieägare har rätt att, om styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, erhålla upplysningar från styrelsen och verkställande direktören om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen. Begäran om sådana upplysningar ska lämnas skriftligen till Nelly Group AB (publ), Att: Styrelsen, Box 195 25, 104 32 Stockholm eller per e-post till [ir@nelly.com](mailto:ir@nelly.com) senast den 6 december 2020. Sådana upplysningar lämnas genom att de hålls tillgängliga hos bolaget, och på bolagets webbplats, [www.nellygroup.com](http://www.nellygroup.com), senast den 11 december 2020. Upplysningarna skickas också inom samma tid till de aktieägare som så begär och uppger sin post- eller e-postadress.

### **Handlingar**

Valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag till styrelse (inklusive information om nya föreslagna styrelseledamöter) samt den föreslagna nya bolagsordningen i dess helhet kommer senast från och med den 25 november 2020 att hållas tillgängliga för aktieägarna på bolagets hemsida, [www.nellygroup.com](http://www.nellygroup.com), hos bolaget på adress Sveavägen 151 i Stockholm samt sändas till de aktieägare som begär det och uppger sin post- eller e-postadress.

Handlingarna kan begäras på telefon 0771-246 400 eller skriftligen till adress Computershare AB "Nelly Group extra bolagsstämma 2020", Box 5267, 102 46 Stockholm.

Stockholm i november 2020

NELLY GROUP AB (PUBL)

STYRELSEN

---

### **Non-Swedish speaking shareholders**

A translation of this notice to attend the Extraordinary General Meeting of Nelly Group AB (publ) to be held on 16 December 2020 through advance voting pursuant to temporary legislation is available on [www.nellygroup.com](http://www.nellygroup.com).

---

**Om Nelly Group**

*Nelly är ett av Nordens starkaste modevarumärken för unga kvinnor. Kärnan är det egna varumärket i kombination med digital försäljning direkt till vår målgrupp. Nelly har skapat ett starkt engagemang genom hög modegrad och digital marknadsföring. Bolaget har 2,1 miljoner kunder och omsätter 1,4 miljarder kronor per år. Nelly Group hette tidigare Qliro Group. Nelly Groups aktier är noterade på Nasdaq Stockholm i mid cap-segmentet med kortnamnet "NELLY".*



**FORMULÄR FÖR ANMÄLAN OCH POSTRÖSTNING  
TILL EXTRA BOLAGSSTÄMMA I NELLY GROUP AB (PUBL)  
DEN 16 DECEMBER 2020**

Formuläret ska vara Computershare AB (som administrerar formulären å Nelly Groups vägnar) tillhanda **senast tisdagen den 15 december 2020**.

Observera att **aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste registrera aktierna i eget namn för att få rösta**. Aktieägare bör underrätta sin förvaltare om detta i god tid innan tisdagen den 8 december 2020. Instruktioner om detta finns i kallelsen till bolagsstämman.

Nedanstående aktieägare anmäler sig och utövar härmed sin rösträtt för aktieägarens samtliga aktier i Nelly Group AB (publ), org.nr. 556035-6940, vid extra bolagsstämma onsdagen den 16 december 2020. Rösträtten utövas på det sätt som framgår av markerade svarsalternativ nedan.

Aktieägarens namn	Personnummer/organisationsnummer
Telefonnummer	E-post
Ort och datum	
Namnteckning	
Namnförtydligande	

## Gör så här:

- Fyll i samtliga uppgifter ovan.
- Markera valda svarsalternativ nedan för hur aktieägaren vill rösta.
- Skriv ut, fyll i, underteckna och skicka formuläret i original till Computershare AB, "Nelly Group extra bolagsstämma 2020", Box 5267, 102 46 Stockholm. Ifyllt och undertecknat formulär får även inges elektroniskt. Elektroniskt ingivande kan ske antingen genom signering med BankID enligt instruktioner på Nelly Groups webbplats, [www.nellygroup.com](http://www.nellygroup.com), eller genom att det ifyllda formuläret skickas med e-post till [info@computershare.se](mailto:info@computershare.se).
- Om aktieägaren är en fysisk person som förhandsröstar personligen är det aktieägaren själv som ska skriva sin namnteckning vid *Namnteckning* ovan. Om förhandsrösten avges av ett ombud (fullmäktig) för en aktieägare är det ombudet som ska underteckna. Om förhandsrösten avges av en ställföreträdare för en juridisk person är det ställföreträdaren som ska underteckna.
- Om aktieägaren förhandsröstar genom ombud ska fullmakt biläggas formuläret. Om aktieägaren är en juridisk person måste registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret.

## Ytterligare information om poströstning

Styrelsen i Nelly Group AB (publ) har beslutat att aktieägarna i Nelly Group AB (publ) vid extra bolagsstämman onsdagen den 16 december 2020 enbart ska kunna utöva sin rösträtt via post och e-post enligt 22 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

Aktieägaren kan inte lämna andra instruktioner än att nedan markera ett av de angivna svarsalternativen vid respektive punkt i formuläret. Om aktieägaren har försett formuläret med särskilda instruktioner eller villkor, eller ändrat eller gjort tillägg i förtryckt text, är rösten (dvs. poströstningen i dess helhet) ogiltig.

Endast ett formulär per aktieägare kommer att beaktas. Ges fler än ett formulär in kommer endast det senast daterade formuläret att beaktas. Om två formulär har samma datering kommer endast det formulär som sist kommit bolaget tillhanda att beaktas. Ofullständigt eller felaktigt ifyllt formulär samt formulär utan giltiga behörighetshandlingar kan komma att lämnas utan avseende.

Poströstningsformuläret, med eventuella bilagda behörighetshandlingar, ska vara Nelly Group AB (publ) tillhanda senast tisdagen den 15 december 2020. Poströst kan återkallas fram till och med tisdagen den 15 december 2020 genom att kontakta Computershare AB via e-post till [info@computershare.se](mailto:info@computershare.se) (med referens "Nelly Group EGM"), med post till Computershare AB, "Nelly Group extra bolagsstämma 2020", Box 5267, 102 46 Stockholm eller per telefon till 0771-246 400 (måndag-fredag kl. 09.00-16.00).

För fullständiga förslag till beslut, vänligen se kallelsen på Nelly Group AB (publ):s hemsida. Beslutsförslagen i kallelsen kan komma att ändras eller dras tillbaka. Nelly Group AB (publ) kommer att offentliggöra sådana justeringar genom pressmeddelande och aktieägare har rätt att efter sådan ändring ge in ett nytt formulär.

För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclears hemsida [www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf](http://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf).

## Extra bolagsstämma i Nelly Group AB (publ) den 16 december 2020

Svarsalternativen nedan avser styrelsens och valberedningens framlagda förslag vilka framgår av kallelsen till bolagsstämman.

<b>1. Val av ordförande vid stämman</b>		
Tone Myhre-Jensen		
Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>	Avstår <input type="checkbox"/>
<b>2. Upprättande och godkännande av röstlängd</b>		
Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>	Avstår <input type="checkbox"/>
<b>3. Godkännande av dagordning</b>		
Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>	Avstår <input type="checkbox"/>
<b>4. Val av en eller två justeringspersoner</b>		
Sandra Backlund (ombud för Rite Ventures)		
Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>	Avstår <input type="checkbox"/>
<b>5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad</b>		
Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>	Avstår <input type="checkbox"/>
<b>6. Bestämmande av antalet styrelseledamöter</b>		
Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>	Avstår <input type="checkbox"/>
<b>7. Val av nya styrelseledamöter</b>		
<b>7 a. Louise Nylén</b>		
Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>	Avstår <input type="checkbox"/>
<b>7 b. Maj-Louise Pizzelli</b>		
Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>	Avstår <input type="checkbox"/>
<b>7 c. Stina Westerstad</b>		
Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>	Avstår <input type="checkbox"/>
<b>8. Val av styrelseordförande</b>		
Mathias Pedersen		
Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>	Avstår <input type="checkbox"/>
<b>9. Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna</b>		
Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>	Avstår <input type="checkbox"/>
<b>10. Beslut om antagande av nya riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare</b>		
Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>	Avstår <input type="checkbox"/>
<b>11. Beslut om a. långsiktigt incitamentsprogram för vissa ledande befattningshavare; och b. godkännande av överlåtelse av aktier till deltagarna</b>		
Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>	Avstår <input type="checkbox"/>
<b>12. Beslut om a. bolagsordningsändring och b. sammanläggning av aktier</b>		
Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>	Avstår <input type="checkbox"/>

**Aktieägaren vill att beslut under en eller flera punkter i formuläret ovan ska anstå till fortsatt bolagsstämma**

(Ifylls endast om aktieägaren har ett sådant önskemål)

Ange punkt eller punkter (använd siffror):





Dagordningspunkt Agenda Item	Beslutspunkter på dagordningen Resolution Items on the agenda	Röster / Votes					Aktier / Shares				Andel av det totala antalet aktier i bolaget som de Angivna Representerar (%) Part of the total amount of shares in the company the Given shares represent (%)	
		(% nedan avser andel av de på stämman avgivna rösterna) (% below refers to part of cast votes at the meeting)					(% nedan avser andel av de på stämman företrädda aktierna) (% below refers to part of represented shares at the meeting)					
		Ja (antal) Yes (amount)	Ja (%) Yes (%)	Nej (antal) No (amount)	Nej (%) No (%)	Avstår (antal) Abstain (amount)	Ja (antal) Yes (amount)	Ja (%) Yes (%)	Nej (antal) No (amount)	Nej (%) No (%)		Aktier för vilka röster har avgetts (antal) ("Angivna") Shares where votes have been cast (amount) ("Cast")
1.	Val av ordförande Appointment of chairman of the meeting	64 014 473,0	100,000%	0,0	0,000%	0,0					64 014 473	35,617%
2.	Upprättande och godkännande av röstlistor Preparation and approval of the voting list	64 014 473,0	100,000%	0,0	0,000%	0,0					64 014 473	35,617%
3.	Godkännande av dagordning Approval of the agenda	64 014 473,0	100,000%	0,0	0,000%	0,0					64 014 473	35,617%
4.	Val av en eller två justeringsmän Election of one or two persons to verify the minutes	64 014 473,0	100,000%	0,0	0,000%	0,0					64 014 473	35,617%
5.	Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad Determination that the meeting has been duly convened	64 014 473,0	100,000%	0,0	0,000%	0,0					64 014 473	35,617%
6.	Bestämmande av antalet styrelseledamöter Determination of the number of members of the Board	64 014 473,0	100,000%	0,0	0,000%	0,0					64 014 473	35,617%
7.A	Val av Louise Nyllén Election of Louise Nyllén	64 014 473,0	100,000%	0,0	0,000%	0,0					64 014 473	35,617%
7.B	Val av Maj-Louise Pizzelli Election of Maj-Louise Pizzelli	64 014 473,0	100,000%	0,0	0,000%	0,0					64 014 473	35,617%
7.C	Val av Stina Westerstad Election of Stina Westerstad	64 014 473,0	100,000%	0,0	0,000%	0,0					64 014 473	35,617%
8.	Val av Styrelseordförande Election of Chairman of the Board	64 014 473,0	100,000%	0,0	0,000%	0,0					64 014 473	35,617%
9.	Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna Determination of the remuneration to the members of the Board	64 014 473,0	100,000%	0,0	0,000%	0,0					64 014 473	35,617%
10.	Beslut om antagande av nya riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare Resolution regarding adoption of new guidelines for remuneration to senior executives	64 014 473,0	100,000%	0,0	0,000%	0,0					64 014 473	35,617%
11.	Beslut om a. långsiktigt incitamentsprogram för vissa ledande befattningshavare; och b. godkännande av överföras av aktier till deltagarna Resolutions on a. long-term incentive plan for certain senior executives, and b. approval of transfer of shares to the participants	64 014 473,0	100,000%	0,0	0,000%	0,0	64 014 473,0	100,000%	0,0	0,000%	64 014 473	35,617%
12.	Beslut om a. Bolagsordringsändring och b. sammanläggning av aktier Resolutions regarding a. amendment of the Articles of Association and b. reverse share split	64 014 473,0	100,000%	0,0	0,000%	0,0	64 014 473,0	100,000%	0,0	0,000%	64 014 473	35,617%

## **Valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag till val av styrelse (inklusive information om föreslagna nya styrelseledamöter)**

---

### **Valberedningen i Nelly Group**

I enlighet med den ordning för valberedningen som godkändes av årsstämman 2018 har en valberedning sammankallats bestående av medlemmar utsedda av de största aktieägarna i Nelly Group som önskat utse en medlem. Valberedningen består av Christoffer Häggblom, utsedd av Rite Ventures, Alexander Antas, utsedd av Mandatum och Martin Jonsson, utsedd av Catella Fonder. Vid sitt första möte utsåg valberedningens medlemmar Christoffer Häggblom till valberedningens ordförande, vilket avviker från vad som följer av Svensk kod för bolagsstyrning. De övriga medlemmarna i valberedningen har uppgett att beslutet om valet av ordförande är i bolagets och alla aktieägares intresse och en naturlig följd av att Christoffer Häggblom representerar bolagets största aktieägare.

### **Valberedningens förslag till val av styrelse**

Valberedningen föreslår följande:

- Att styrelsen ska bestå av sex ledamöter.
- Att Maj-Louise Pizzelli, Louise Nylén och Stina Westerstad ska väljas till nya styrelseledamöter för tiden intill nästa årsstämma.
- Att Mathias Pedersen väljs till styrelsens ordförande.

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

- Mathias Pedersen, styrelsens ordförande
- Christoffer Häggblom
- Josephine Salenstedt
- Maj-Louise Pizzelli
- Louise Nylén
- Stina Westerstad

### **Information om föreslagna styrelseledamöter**

**Maj-Louise Pizzelli** är född 1963 och har studerat vid Textilinstitutet i Borås. Maj-Louise Pizzelli är idag styrelseledamot i Nelly Groups dotterbolag Nelly NLY AB, medgrundare, VD och styrelseledamot i ATP Atelier (All Tomorrows Parties AB) samt i HOW Fashion Industry Aktiebolag och styrelseledamot i Swedish Fashion Association och har tidigare bland annat varit styrelseledamot i Stutterheim Raincoats (2017-2019), Assortment Director på JC / Brothers (2012-2013), Director Axstores Far East på Åhlens AB (2009-2012) och Product Director på Filippa K (1995-2008).

Maj-Louise Pizzelli innehar inga aktier i Nelly Group.

Enligt valberedningens bedömning är Maj-Louise Pizzelli oberoende i förhållande till bolaget och verkställande ledningen och oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

**Louise Nylén** är född 1976 och har en MSc i Finance från Handelshögskolan i Stockholm. Louise Nylén är idag styrelseledamot i Nelly Groups dotterbolag Nelly NLY AB och VD för Dynamic Code AB och har tidigare bland annat varit CMO på Trustly (2019-2020), vice VD och CMO på LeoVegas (2013-2019) och Senior Director på OSM Group AB (2005-2013).

Louise Nylén innehar inga aktier i Nelly Group.

Enligt valberedningens bedömning är Louise Nylén oberoende i förhållande till bolaget och verkställande ledningen och oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

**Stina Westerstad** är född 1974 och har en MSc i ekonomi från Lunds universitet. Stina Westerstad är idag styrelseledamot i Nelly Groups dotterbolag Nelly NLY AB, VD för BabyBjörn AB och styrelseledamot i SkinCity och har tidigare bland annat varit VD för Afound och under 1999-2018 haft flera ledande befattningar inom H&M-koncernen, senast som Global Buying Director.

Stina Westerstad innehar inga aktier i Nelly Group.

Enligt valberedningens bedömning är Stina Westerstad oberoende i förhållande till bolaget och verkställande ledningen och oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

### **Valberedningens arbete**

Valberedningen har hittills haft ett möte och fört diskussioner innan och efter mötet. I ljuset av att aktierna i de tidigare dotterbolagen Qliro och CDON nu har delats ut till Nelly Groups aktieägare, innebärande att Nelly är den enda kvarvarande verksamheten i bolaget, har valberedningens arbete i första hand fokuserat på att uppnå en styrelsesammansättning som innehåller de erfarenheter och kompetenser som blir relevanta för Nelly Group framgent.

För att bedöma i vilken utsträckning den nuvarande styrelsen uppfyller de krav som den ställs inför har valberedningen gjort en bedömning av balansen och mångfalden av erfarenheter från olika verksamhetssektorer och geografiska områden som är relevanta för Nelly Groups strategiska inriktning.

### **Valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag till styrelse**

Valberedningen anser att den föreslagna styrelsen har rätt kompetens och det engagemang som behövs för att stödja Nelly Groups ledning i arbetet att skapa värde för bolagets aktieägare och att styrelsen är välbalanserad med värdefulla insikter och erfarenheter från modebranschen och konsumentinriktad teknologi i Norden. Valberedningen anser att den föreslagna sammansättningen av personer i styrelsen kommer 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 alltså särskilt beaktat vikten av en ökad mångfald i styrelsen när det gäller kön, ålder och nationalitet samt erfarenhet, yrkesbakgrund och affärsområden. Valberedningen anser att mångfalden inom den föreslagna styrelsesammansättningen är ändamålsenlig, eftersom medlemmarnas erfarenhet och kompetens matchar Nelly Groups prioriteringar. Som ett led i sitt arbete med att hitta de mest kompetenta styrelsemedlemmarna kommer valberedningen fortsätta att eftersträva en jämn könsfördelning.

### **Valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag till styrelseordförande**

Mathias Pedersen var verkställande direktör för bolaget fram till november 2020, styrelseordförande för dotterbolaget Nelly och verkställde uppdelningen av koncernen i tre separata bolag. Mathias Pedersen utgör en viktig komponent i styrelsen med sin kompetens och erfarenhet av bolagets verksamhet. Med hänsyn till de förändringar som koncernen har genomgått anser valberedningen att det är särskilt betydelsefullt att bibehålla kontinuitet i styrelsearbetet, och Mathias Pedersen bedöms därför vara det mest ändamålsenliga valet till styrelseordförande.

### **Yttrande avseende oberoende**

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

---

November 2020

VALBEREDNINGEN  
NELLY GROUP AB (PUBL)

## Styrelsens förslag till beslut om antagande av nya riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

---

Styrelsen föreslår, med anledning av de ändringar som skett i koncernen i form av utdelning av de tidigare dotterbolagen Qliro AB och CDON AB till Nelly Groups aktieägare, att den extra bolagsstämman beslutar om att anta följande riktlinjer för ersättning till Nelly Groups verkställande direktör och övriga medlemmar i ledningsgruppen (tillsammans de ”Ledande Befattningshavarna”) samt för styrelseledamöter till den del de erhåller ersättning utanför styrelseuppdraget.

Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av den extra bolagsstämman den 16 december 2020. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman, som exempelvis ordinarie styrelsearvode och långsiktiga aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram.

### *Riktlinjernas främjande av Nelly Group-koncernens affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet*

Nelly Groups enda rörelsedrivande dotterbolag Nelly har ett av Nordens starkaste varumärken inom mode på nätet bland unga kvinnor. Nellys affärsmodell bygger på en kärna av egna varumärken i egen design och ett kompletterande utbud av utvalda mode- och skönhetsprodukter från 300 varumärken. Nelly ska fortsätta stärka sina egna varumärken och ständigt vara i framkant inom digital marknadsföring och försäljning. Bolaget ska fortsätta att inspirera med utvalda trender och mode för sin målgrupp.

En förutsättning för att Nelly Group-koncernen ska kunna förverkliga sin affärsstrategi och tillvarata koncernbolagens långsiktiga intressen, inklusive deras hållbarhet, är att Nelly Group kan attrahera, motivera och behålla ledande befattningshavare i konkurrens med jämförbara nordiska företag, främst nordiska företag verksamma inom e-handel och detaljhandel med konsumentnära varumärken. Dessa riktlinjer ska därför möjliggöra att de Ledande Befattningshavarna kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning. Samtidigt ska Nelly Groups ersättningssystem vara förenligt med och främja en sund och effektiv riskhantering och motverka ett överdrivet risktagande.

Ersättning till de Ledande Befattningshavarna i Nelly Group ska såväl på kort som lång sikt baseras på den enskildes prestation och ansvar samt det ekonomiska utfallet i Nelly Group och dess dotterbolag samt sammanlänka de Ledande Befattningshavarnas intressen och belöning med aktieägarnas. Därför ska de Ledande Befattningshavarna få ersättning enligt principen belöning efter prestation.

Styrelsen bedömer att möjlighet till rörlig ersättning och deltagande i eventuella långsiktiga incitamentsprogram tillsammans med en välavvägd fast ersättning ger förutsättningar för att Nelly Group ska vara en konkurrenskraftig arbetsgivare, samtidigt som utformningen av och villkoren för den rörliga ersättningen stödjer en ansvarsfull och sund riskhantering likväl som bolagets tillväxtstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet.

### *Former för ersättning*

Ersättningen ska vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter:

- fast kontantlön,
- rörlig kontantersättning,
- möjlighet att delta i långsiktiga (i) aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram som bolagsstämman beslutar om och / eller (ii) kontantbaserade incitamentsprogram,

- pensionsförmåner, samt
- övriga sedvanliga förmåner.

#### *Fast kontantlön*

De Ledande Befattningshavarnas fasta kontantlön revideras årligen och ska vara konkurrenskraftig samt baseras på den enskildes kompetens, ansvar och prestation.

#### *Rörlig kontantersättning*

De Ledande Befattningshavarnas kontanta rörliga ersättning ska baseras på hur väl fastställda mål rörande tillväxt och värdeskapande för deras respektive ansvarsområde samt för Nelly Group har uppfyllts. Utfallet ska kopplas till mätbara mål (kvalitativa, kvantitativa, allmänna och individuella) som mäts under ett år. Målen inom de Ledande Befattningshavarnas respektive ansvarsområde syftar till att främja Nelly Groups utveckling både på kort och lång sikt och på så sätt främja Nelly Groups affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive bolagets hållbarhet. Rörlig kontant ersättning kan högst uppgå till 100 procent av den Ledande Befattningshavarens fasta årslön.

Ytterligare kontant rörlig ersättning kan utgå vid extraordinära omständigheter, förutsatt att sådana extraordinära arrangemang endast görs på individnivå antingen i syfte att rekrytera eller behålla befattningshavare, eller som ersättning för extraordinära arbetsinsatser utöver personens ordinarie arbetsuppgifter. Sådan ersättning får inte överstiga ett belopp motsvarande 100 procent av den fasta årliga kontantlönen. Beslut om sådan ersättning ska fattas av styrelsen på förslag av ersättningsutskottet.

Styrelsen ska även överväga att besluta att en del av de Ledande Befattningshavarnas rörliga kontanta ersättning ska investeras i aktier eller aktiekursrelaterade instrument i Nelly Group.

#### *Långsiktiga aktierelaterade och kontantbaserade incitamentsprogram*

De Ledande Befattningshavarna kan erbjudas incitamentsprogram vilka i huvudsak ska vara aktie- eller aktiekursrelaterade och därför inte omfattas av dessa riktlinjer, men kan även vara kontantbaserade. Långsiktiga aktie- eller aktiekursbaserade incitamentsprogram ska syfta till att säkerställa deltagarnas långsiktiga engagemang för värdetillväxten i Nelly Group samt sammanlänka de Ledande Befattningshavarnas intressen med aktieägarnas.

#### *Fastställelse av kriterier för utbetalning av kontant rörlig ersättning och långsiktiga kontantbaserade incitamentsprogram samt rätt att i vissa fall kräva tillbaka utbetald ersättning*

När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning respektive långsiktiga kontantbaserade incitamentsprogram avslutats ska det bedömas/fastställas i vilken utsträckning kriterierna har uppfyllts. Ersättningsutskottet ansvarar för utvärderingen. När det gäller finansiella kriterier ska bedömningen baseras på den av Nelly Group senast offentliggjorda finansiella informationen. Ersättningsutskottet ska vid bedömningen säkerställa att det finns en koppling mellan ersättningen och Nelly Groups resultat. Vid fastställandet av ersättningarna ska ersättningsutskottet också beakta relevanta omständigheter avseende miljö, sociala förhållanden samt bolagsstyrning och anti-korruption (s.k. ESG).

För att säkerställa att prestationer på vilka ersättningen har grundats visar sig vara hållbara över tid, ska Nelly Group ha rätt att enligt lag eller avtal, med de begränsningar som kan följa av lag eller avtal, helt eller delvis återkräva ersättning annan än fast kontantlön, pension och andra sedvanliga förmåner som har betalats ut på felaktiga grunder, till följd av uppgifter som visar sig vara uppenbart felaktiga ("claw-back").

### *Pension och övriga sedvanliga förmåner*

Pensionsutfästelserna är premiebestämda och tryggas genom premiebetalningar till försäkringsbolag. Pensionspremiernas storlek följer av Nelly Groups pensionsplan och ska i allt väsentligt motsvara avsättningsnivåerna som gäller enligt ITP 1-planen och ha de begränsningar i förhållande till den fasta årslönen som därmed följer. Inga avsättningar görs för lönedelar överstigande 60 inkomstbasbelopp beräknat på årlig basis. Rörlig kontantersättning ska som utgångspunkt inte vara pensionsgrundande. Pensionsåldern är i normalfallet 65 år.

Övriga förmåner ska vara sedvanliga och bidra till att underlätta befattningshavarens möjligheter att fullgöra sina arbetsuppgifter som till exempel företagsbil, företagshälsovård och sjukvårdsförsäkring. Sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 30 procent av den fasta årliga kontantlönen.

### *Uppsägning och avgångsvederlag*

Vid anställningens upphörande får uppsägningstiden vara högst tolv månader. Fast kontantlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen för arton månader för verkställande direktören och tolv månader för övriga ledande befattningshavare. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag.

### *Lön och anställningsvillkor för anställda*

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för Nelly Groups anställda beaktats. Riktlinjerna avviker inte från de ersättningssystem som i allmänhet tillämpas inom Nelly Group för andra medarbetare. Även i andra avseenden bedöms ersättningen, ersättningsformerna och löneutveckling till de Ledande Befattningshavarna stå i samklang med löner och anställningsvillkor för andra anställda i Nelly Group. Utvecklingen av avståndet mellan de Ledande Befattningshavarnas ersättning och övriga anställdas ersättning kommer att redovisas i kommande ersättningsrapporter.

### *Ersättning till styrelseledamöter*

Styrelseledamöter i moderbolaget, utsedda vid bolagsstämma, kan i särskilda fall erhålla ersättning för tjänster som utförs inom deras respektive specialistområden, men som faller utanför deras ordinarie styrelseuppgifter i moderbolaget. Ersättning för sådana tjänster ska vara marknadsmässig och godkännas av styrelsen.

### *Beslutsprocess*

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Minst vart fjärde år ska styrelsen framlägga förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare för bolagsstämman att besluta om. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman.

Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av dessa riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget.

Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor deltar inte de Ledande Befattningshavarna, i den mån de själva berörs av frågorna.

### *Avvikelser från riktlinjerna*

Styrelsen äger, om den finner att särskilda skäl föreligger i ett enskilt fall och för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets finansiella ställning, rätt att frångå riktlinjerna. Om styrelsen frångår riktlinjerna ska styrelsen redovisa skälen för detta vid närmast följande årsstämma.

Mer information om ersättning till ledande befattningshavare framgår i årsredovisningen 2019 för Nelly Group.

## **Styrelsens förslag till beslut om långsiktigt incitamentsprogram för vissa ledande befattningshavare och godkännande av överlåtelse av aktierna till deltagarna**

---

### ***Bakgrund och motiv***

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram ("Ägarprogram 2020") för vissa ledande befattningshavare i Nelly Group i enlighet med vad som framgår av punkt A nedan.

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 som föreslås ska främja långsiktigt hållbara beslut för att uppnå resultat på ett sätt som överensstämmer med bolagets vision och övergripande strategi.

Styrelsen vill att deltagarna genom programmet ska få ett ökat ägande i bolaget i syfte att sammanlänka deltagarnas intressen med aktieägarnas intressen och har därför föreslagit en aktierelaterad ersättning, där en förutsättning för att ersättningen ska utgå är att deltagarna investerar i bolagets aktie och stannar kvar i bolaget på lång sikt. Avsikten är att skapa ökade incitament för deltagarna att verka för en långsiktig utveckling av Nelly Groups resultat och aktieägarvärde. Ett ökat inslag av deläggande bland bolagets ledande befattningshavare förväntas dessutom leda till ökad lojalitet mot företaget, vilket är gynnsamt för bolaget och dess aktieägare.

För att säkerställa att bolaget kan uppfylla sina åtaganden enligt Ägarprogram 2020 föreslår styrelsen att stämman beslutar om överlåtelse av aktier i enlighet med vad som framgår av punkt B nedan.

### ***A. Styrelsens förslag till beslut om inrättande av långsiktigt incitamentsprogram för vissa ledande befattningshavare***

#### ***1. Deltagare och sammanfattande villkor***

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om inrättande av Ägarprogram 2020 som är avsett för Kristina Lukes (verkställande direktör), John Afzelius (som har utsetts till Nelly Groups CFO fr o m 1 april 2021; John är f n CFO för dotterbolaget Nelly NLY AB) samt Maria Segergren (inköpschef/CPO). För att få delta i Ägarprogram 2020 måste deltagarna ha investerat privat i bolaget genom förvärv av aktier i Nelly Group ("Investeringsaktier"). Investeringsaktierna kan antingen utgöras av aktier i Nelly Group som deltagaren redan äger (och som inte redan är allokerade till Nelly Groups pågående incitamentsprogram) eller som deltagaren köper på marknaden i anslutning till anmälan om att delta i Ägarprogram 2020. Därefter kommer deltagarna ha rätt att tilldelas aktier i bolaget ("Ägaraktier") enligt de villkor som anges nedan.

#### ***2. Fördelning***

Styrelsen föreslår att Ägarprogram 2020 ska omfatta högst 100 000 Ägaraktier. Antalet Ägaraktier är baserat på antagandet att stämman beslutar om sammanläggning av aktier i enlighet med styrelsens förslag under punkt 12. Antalet Ägaraktier ska vara föremål för omräkning om stämman inte beslutar att genomföra den föreslagna sammanläggningen av aktier. Det högsta antal Ägaraktier som kan utgå per person ska vara följande: Kristina Lukes, högst 61 538 Ägaraktier, John Afzelius, högst 25 641 Ägaraktier och Maria Segergren, högst 12 821 Ägaraktier.

#### ***3. Privat investering och högsta allokering av Investeringsaktier till Ägarprogram 2020***

För att kunna delta i Ägarprogram 2020 krävs att deltagaren gör en privat investering genom förvärv av Investeringsaktier. Investeringsaktierna kan antingen vara aktier i Nelly Group som deltagaren redan äger (och som inte redan är allokerade till Nelly Groups pågående incitamentsprogram) eller som deltagaren köper på marknaden i anslutning till anmälan om att delta i Ägarprogram 2020. Om deltagaren har insiderinformation i anslutning till anmälan om att delta i Ägarprogram 2020 ska



Investeringsaktierna förvärvas så snart som möjligt efter det att deltagaren inte längre innehar insiderinformation, men senast innan nästa årsstämma.

Det högsta antalet Investeringsaktier som samtliga deltagare får allokera till Ägarprogram 2020 ska motsvara ett sammanlagt värde om 1 950 000 kronor. Utfallet av Ägarprogram 2020 för varje deltagare är begränsat till det antal Ägaraktier som kan komma att tilldelas (inklusive eventuell utdelning eller liknande som belöper på sådana aktier under Kvalifikationsperioden).

Det högsta antal Investeringsaktier som respektive deltagare får allokera till Ägarprogram 2020 ska vara följande: Kristina Lukes får allokera ett högsta antal Investeringsaktier som motsvarar ett värde om 1 200 000 kronor, John Afzelius får allokera ett högsta antal Investeringsaktier som motsvarar ett värde om 500 000 kronor och Maria Segergren får allokera ett högsta antal Investeringsaktier som motsvarar ett värde om 250 000 kronor.

Värdet på Investeringsaktierna ska beräknas på den genomsnittliga volymvägda betalkursen för Nelly Groups aktie på Nasdaq Stockholm under en period om tio handelsdagar före dagen för stämman.

#### *4. Villkor för att behålla Ägaraktie*

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 följande villkor är uppfyllda:

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.

#### *5. Intjänande av Ägaraktier under Kvalifikationsperioden*

##### ***Intjänande vid avslutad anställning***

Ägaraktierna intjänas linjärt under Kvalifikationsperioden, det vill säga vid utgången av varje år under Ägarprogram 2020 har deltagaren tjänat in 1/7 (motsvarande omkring 14,3 procent) av det totala antal Ägaraktier som deltagaren maximalt kan berättigas till under Ägarprogram 2020. Om deltagaren inte är anställd i bolaget under hela Kvalifikationsperioden ska följande villkor gälla för intjänande av Ägaraktier.

- Om deltagarens anställning avslutas av bolaget under perioden från och med 1 januari 2021 till och med den 31 december 2021 (det vill säga under år 0–1 i programmet) ska deltagaren inte ha rätt till några Ägaraktier.
- Om deltagarens anställning avslutas av bolaget under perioden från och med 1 januari 2022 till och med den 31 december 2027 (det vill säga under år 2–7 i programmet) ska deltagarens rätt till Ägaraktier intjänas linjärt fram till och med ingången på det år då anställningen upphörde.
- Om deltagaren själv avslutar sin anställning under perioden från och med den 1 januari 2021 till och med den 31 december 2023 (det vill säga under år 0–3 i programmet) ska deltagaren inte ha rätt till några Ägaraktier.
- Om deltagaren själv avslutar sin anställning under perioden från och med den 1 januari 2024 till och med den 31 december 2027 (det vill säga under år 4–7 i programmet) ska deltagarens rätt till Ägaraktier intjänas linjärt under denna period fram till och med ingången på det år då anställningen upphörde.
- Om antalet aktier i bolaget ändras till följd av genomförd fondemission, sammanläggning eller uppdelning (split) av bolagets befintliga aktier eller annan liknande bolagshändelse ska intjänandet av Ägaraktier räknas om proportionerligt i förhållande till förändringen.

Oaktat ovan, om deltagarens anställning avslutas av bolaget under Kvalifikationsperioden med anledning av brott eller grova oegentligheter från deltagarens sida ska deltagaren inte ha rätt att behålla några Ägaraktier.

### ***Intjänande vid offentligt uppköpserbjudande***

Om bolagets aktier blir föremål för ett offentligt uppköpserbjudande (motsvarande eller i enlighet med lag (2006:451) om offentliga uppköpserbjudande på aktiemarknaden), och ett sådant uppköpserbjudande fullföljs, ska samtliga Ägaraktier intjänas.

### ***Beskattning***

Mottagandet av Ägaraktierna är en skattepliktig förmån som beskattas det inkomstår Ägaraktierna tas emot av deltagaren. Det skattepliktiga förmånsvärdet som uppkommer beräknas som senaste betalkursen för Nelly Groups aktie på Nasdaq Stockholm den dag aktierna erhålls. Förmånsvärdet beskattas hos innehavarna/deltagarna som inkomst av tjänst innebärande att sociala avgifter kommer att debiteras arbetsgivaren. Deltagaren kommer att kompenseras med en kontant lönebetalning, som efter avdragen skatt, innebär att Ägaraktierna har förvärvats utan kostnader för deltagaren.

### ***Utformning och hantering***

Ägarprogram 2020 har utarbetats av styrelsen i samråd med externa rådgivare.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Ägarprogram 2020, 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. Styrelsen ska även äga rätt att vidta andra justeringar, innefattande bland annat rätt att besluta om en reducerad tilldelning av aktier, om det sker betydande förändringar i Nelly Group eller på marknaden som enligt styrelsens bedömning skulle medföra att beslutade villkor för tilldelning av aktier enligt Ägarprogram 2020 inte längre är ändamålsenliga.

Kostnader för programmet, effekter på viktiga nyckeltal och utspädning

Styrelsen har låtit genomföra en preliminär kostnadsberäkning avseende Ägarprogram 2020. Kostnaderna, som främst utgörs av sociala avgifter för värdet av Ägaraktierna och kostnader för löneutbetalning för att täcka deltagares kostnader under Ägarprogram 2020, beräknas preliminärt uppgå till cirka 5,7 miljoner kronor. Kostnaden motsvarar uppskattningsvis 5,4 procent av bolagets personalkostnader 2020.

Den preliminära kostnadsberäkningen baseras på att högsta antalet Ägaraktier som kan tilldelas under Ägarprogram 2020 ska motsvara allokerade Investeringsaktier vars värde sammanlagt får uppgå till högst 1 950 000 kronor. Beräkningen baseras vidare på ett antagande om värdet på bolagets aktie om 34,7 kronor per aktie efter att den sammanläggning (1:10) av bolagets aktier som föreslås beslutas av extra bolagsstämman under punkt 12 har genomförts.

Baserat på ett antagande om värdet på bolagets aktie om 34,7 kronor per aktie (efter sammanläggningen) innebär Ägarprogram 2020 en maximal utspädning om cirka 0,3 procent av aktiekapitalet och rösterna i bolaget. Vid antagande om maximal tilldelning av Ägaraktier enligt Ägarprogram 2020, varvid 100 000 Ägaraktier tilldelas deltagarna, innebär Ägarprogram 2020 en utspädning om cirka 0,55 procent av aktiekapitalet och rösterna i bolaget. Om deltagare lämnar bolaget under Kvalifikationsperioden kan deltagare helt eller delvis förlora rätten till Ägaraktier, vilka då avses dras in efter beslut om minskning av aktiekapitalet. En sådan indragning av aktier skulle reducera utspädningen.

### ***Befintliga incitamentsprogram***

Vid tidpunkten för detta förslag finns två utestående aktiebaserade långsiktiga incitamentsprogram i Nelly Group, beslutade på årsstämmorna 2018 och 2019.

### ***B. Styrelsens förslag till beslut om godkännande av överlåtelse av aktier till deltagarna***

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman beslutar att högst 100 000 C-aktier som innehas av Nelly Group, omvandlas till stamaktier, och därefter ska kunna överlåtas till deltagarna i enlighet med villkoren för Ägarprogram 2020.

Deltagarnas rätt att erhålla stamaktier förutsätter att villkoren i Ägarprogram 2020 uppfylls och aktierna ska överlåtas under den tidsperiod som följer av villkoren för Ägarprogram 2020. Aktierna ska överlåtas vederlagsfritt.

Antalet aktier som enligt detta förslag ska kunna överlåtas till deltagarna i Ägarprogram 2020 är baserat på antagandet att stämman beslutar om sammanläggning av aktier i enlighet med styrelsens förslag under punkt 12. Antalet aktier ska vara föremål för omräkning om stämman inte beslutar att genomföra den föreslagna sammanläggningen av aktier.

#### ***Majoritetskrav***

Styrelsens förslag till inrättande av långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare enligt A och godkännande av överlåtelse av aktier enligt B utgör ett sammantaget förslag och ska fattas som ett beslut. För beslut i enlighet med styrelsens förslag krävs att förslaget biträds av aktieägare företrädande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid bolagsstämman företrädde aktierna.

## **Styrelsens förslag till beslut om sammanläggning av aktier**

---

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om sammanläggning av bolagets aktier (både stamaktier och C-aktier), varvid tio (10) befintliga aktier ska läggas samman till en (1) ny aktie (sammanläggning 1:10). Syftet med sammanläggningen är att uppnå ett för bolaget ändamålsenligt antal aktier.

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att fastställa avstämningsdag för sammanläggningen av aktier. Avstämningsdag får inte infalla innan beslutet om sammanläggning har registrerats hos Bolagsverket.

Om en aktieägares innehav av aktier av visst slag inte motsvarar ett fullt antal nya aktier av samma slag, kommer överskjutande aktier att övergå i bolagets ägo på avstämningsdagen för sammanläggningen. Överskjutande aktier kommer därefter att säljas på bolagets bekostnad av Hagberg & Aneborn Fondkommission AB, varvid berörda aktieägare kommer att erhålla sin andel av försäljningslikviden.

Efter genomförd sammanläggning av aktier kommer antalet aktier i bolaget att minska från 184 949 730 till 18 494 973. Den föreslagna sammanläggningen innebär samtidigt att aktiens kvotvärde ökar från 1,00 krona till 10,00 kronor.

Beslut om bolagsordningsändring och sammanläggning av aktier enligt denna punkt 12 fattas som ett gemensamt beslut. För att beslutet ska vara giltigt erfordras att beslutet biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid extra bolagsstämman.

## **Bolagsordning**

**Nelly Group AB (publ), org. nr. 556035-6940**

Antagen vid extra bolagsstämma den 16 december 2020.

---

### **§ 1**

Bolagets företagsnamn är Nelly Group AB (publ).

### **§ 2**

Styrelsen har sitt säte i Stockholm.

### **§ 3**

Bolagets verksamhet ska i första hand ha till syfte att bereda vinst åt aktieägarna.

Bolaget ska ha till föremål för sin verksamhet att äga och förvalta fast och lös egendom, företrädesvis genom investeringar i företag verksamma inom områdena internet, online, e-handel och detaljhandel främst med konsumentnära varumärken och produkter. Bolaget ska dessutom ha till föremål för sin verksamhet att bedriva med ovan angiven verksamhet förenlig verksamhet.

Bolaget har rätt att ställa borgen eller annan säkerhet för förbindelser ingångna av annat företag inom samma koncern.

### **§ 4**

Bolagets aktiekapital ska utgöra lägst 100 000 000 kronor och högst 400 000 000 kronor.

Antal aktier ska vara lägst 15 000 000 stycken och högst 60 000 000 stycken.

Aktier kan utges i två aktieslag, stamaktier och C-aktier. Stamaktier kan utges till ett antal av högst 60 000 000 och C-aktier till ett antal av högst 60 000 000.

Aktie av serie C berättigar inte till vinstutdelning. Vid bolagets upplösning berättigar aktie av serie C till lika del i bolagets tillgångar som övriga aktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde uppräknat per dag för utskiftning med en räntefaktor om STIBOR 1M med tillägg av 1 procentenhet räknat från dagen för betalning av teckningslikviden. STIBOR 1M fastställs första bankdagen i varje kalendermånad.

Beslutar bolaget att emittera nya stamaktier och C-aktier, mot annan betalning än apportegendom, ska ägare av stamaktier och C-aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att emittera endast stamaktier eller C-aktier mot annan betalning än apportegendom, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av stamaktier eller C-aktier, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Vad som ovan föreskrivs om aktieägares företrädesrätt ska äga motsvarande tillämpning vid emission av teckningsoptioner och konvertibler och ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Minskning av aktiekapitalet, dock inte under minimiaktiekapitalet, kan på begäran av ägare av C-aktier eller efter beslut av bolagets styrelse eller bolagsstämman, ske genom inlösen av C-aktier.

Begäran från aktieägare ska framställas skriftligt till bolagets styrelse och styrelsen ska behandla frågan skyndsamt. När minskningsbeslut fattas, ska ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga.

Inlösenbeloppet per C-aktie ska vara aktiens kvotvärde uppräknat per dag för inlösen med en räntefaktor om STIBOR 1M med tillägg av 1 procentenhet räknat från dag för betalning av teckningslikvid. STIBOR 1M fastställs första gången på dag för betalning av teckningslikviden.

Ägare av aktie som anmälts för inlösen ska vara skyldig att omedelbart efter erhållande av underrättelse om inlösenbeslutet motta lösen för aktien eller, där Bolagsverkets eller rättens tillstånd till minskningen erfordras, efter erhållande av underrättelse att lagakraftvunna beslut registrerats.

C-aktie som innehas av bolaget ska på beslut av styrelsen kunna omvandlas till stamaktie. Styrelsen ska därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

## § 5

Styrelsen ska bestå av lägst tre och högst nio ledamöter.

## § 6

Bolaget ska som revisor ha lägst ett och högst tre registrerade revisionsbolag. Revisorns uppdrag gäller till slutet av den första årsstämma som hålls efter det år revisorn utsågs.

## § 7

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse ska information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.

## § 8

Aktieägare som vill delta i bolagsstämman skall göra en anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman.

Biträde åt aktieägare får medföras vid bolagsstämma endast om aktieägaren anmält biträde enligt föregående stycke.

## § 9

Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).

Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna skall kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.

## § 10

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag skall antas vara behörig att utöva de rättigheter som följer av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

## § 11

Bolagets räkenskapsår skall omfatta kalenderår.

---