

NELLY.COM

HANDLINGAR TILL ÅRSSTÄMMAN  
MÅNDAGEN DEN 13 MAJ 2024

## **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 som önskat utse en ledamot. Valberedningen består av Hugo Näslund, utsedd av Rite Ventures, Stefan Palm, utsedd av ettfemsju själ AB, och Alexander Antas, utsedd av Mandatum Life Insurance Company. Hugo Näslund har utsetts till ordförande i valberedningen.

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

Valberedningen föreslår:

- Att styrelsen ska bestå av sex (6) ledamöter.
- Omval av samtliga nuvarande styrelseledamöter.
- Omval av Ebba Ljungerud till styrelseordförande.

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

- Ebba Ljungerud, styrelseordförande
- Daniel Hörnqvist
- Stefan Palm
- Josephine Salenstedt
- Lennart Sparud
- Axel Westphalen

### **Valberedningens arbete**

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

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

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

I sitt arbete har valberedningen tillämpat regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning som mångfaldspolicy. Valberedningen har således särskilt beaktat vikten av en ökad mångfald i styrelsen, innefattande kön, ålder och nationalitet, samt erfarenheter, yrkesbakgrunder och affärsdiscipliner. Valberedningen anser att den föreslagna styrelsesammansättningen är ändamålsenlig vad avser de

olika aspekterna av mångfald och kommer fortsätta eftersträva en hög grad av mångfald samt en jämn könsfördelning i sitt arbete med att sätta samman den mest kompetenta styrelsen.

#### **Yttrande avseende oberoende**

Valberedningen har utvärderat varje styrelseledamots oberoende och har funnit att den föreslagna styrelsen uppfyller Svensk kod för bolagsstyrnings krav på oberoende. Daniel Hörnqvist har konsultuppdrag för Nelly utöver det ordinarie styrelsearbetet. Efter en samlad bedömning av uppdragets omfattning samt omständigheterna i övrigt har valberedningen kommit fram till att Daniel ska anses vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

April 2024

VALBEREDNINGEN

Nelly Group AB (publ)

---

## Information om föreslagna styrelseledamöter

---

### **Ebba Ljungerud**

Styrelseordförande  
Svensk medborgare  
Född 1972

Ebba Ljungerud valdes till styrelseordförande i Nelly 2023. Ebba Ljungerud är styrelseordförande i Canucci AB samt styrelseledamot i EG7 AB (publ), STAR STABLE ENTERTAINMENT AB, Goals AB och RugVista Group AB (publ). Hon har tidigare bland annat varit VD för Paradox Interactive AB (publ), ett svenskt börsnoterat spelbolag, och innehaft flera ledande roller på Kindred Group PLC och Betsson AB (publ) samt varit styrelseledamot i Paradox Interactive AB (publ) och Bingo.com Ltd. Ebba har en examen i ekonomi från Lunds universitet.

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och större aktieägare.

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

### **Daniel Hörnqvist**

Styrelseledamot  
Svensk medborgare  
Född 1985

Daniel Hörnqvist valdes till styrelseledamot i Nelly 2022. 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, inte i förhållande till större aktieägare.

Aktieinnehav (inklusive närstående personers innehav): 22 384 aktier.

### **Stefan Palm**

Styrelseledamot  
Svensk medborgare  
Född 1970

Stefan Palm valdes till styrelseledamot i Nelly 2022. 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, inte i förhållande till större aktieägare.

Aktieinnehav (inklusive närstående personers innehav): 5 062 605 aktier.

### **Josephine Salenstedt**

Styrelseledamot  
Svensk medborgare  
Född 1984

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

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

Aktieinnehav (inklusive närstående personers innehav): Rite Ventures innehar 8 714 520 aktier.

## **Lennart Sparud**

Styrelseledamot  
Svensk medborgare  
Född 1969

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

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och större aktieägare.

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

## **Axel Westphalen**

Styrelseledamot  
Svensk medborgare  
Född 1991

Axel Westphalen valdes till styrelseledamot i Nelly 2023. Axel Westphalen är Investment Manager på Nellys största aktieägare Rite Ventures, styrelseledamot i SoftCo Invest AB samt styrelseledamot på det börsnoterade bolaget Heeros Oyj. Innan han började på Rite Ventures arbetade han som Associate Partner på McKinsey & Company i Stockholm och Genève. Axel har en masterexamen inom International Business från Handelshögskolan i Stockholm och en masterexamen inom International Management från CEMS.

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

Aktieinnehav (inklusive närstående personers innehav): Rite Ventures innehar 8 714 520 aktier.

## **Styrelsens ersättningsrapport för 2023**

---

### **Introduktion**

Denna ersättningsrapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Nelly Group AB (publ) ("Nelly" eller "bolaget"), antagna av extra bolagsstämman i december 2020, tillämpades under 2023. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören och styrelseledamöter (utöver ordinarie styrelsearvode) samt en översiktlig beskrivning av utestående och under året avslutade aktierelaterade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Aktiemarknadens självregleringskommittés regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram.

Den information som följer av 5 kap. 40–44 §§ årsredovisningslagen återfinns i not 21 på sidorna 101–107 i årsredovisningen för 2023. Information om ersättningsutskottets arbete under 2023 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidan 56 i årsredovisningen för 2023.

Ordinarie styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 21 på sidorna 101–107 i årsredovisningen för 2023.

### **Utveckling under 2023**

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 5–6 i årsredovisningen för 2023.

### **Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser**

En förutsättning för en framgångsrik implementering av Nellys affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, är att Nelly 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 kontanterersättning, möjlighet att delta i långsiktiga aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram som beslutas av bolagsstämman respektive långsiktiga kontantbaserade incitamentsprogram, pensionsförmåner samt övriga sedvanliga förmåner. Den rörliga kontanterersättningen 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 i december 2020 finns på sidorna 101–102 i årsredovisningen för 2023 och på bolagets webbplats [www.nellygroup.com](http://www.nellygroup.com). Bolaget har under 2023 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. Ingen ersättning har krävts tillbaka. Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgängligt på bolagets webbplats [www.nellygroup.com](http://www.nellygroup.com).

Baserat på slutsatserna från att ha följt och utvärderat programmen för rörlig ersättning, hur ersättningsriktlinjerna har tillämpats samt den övergripande utvärderingen av nuvarande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Nelly har styrelsen konstaterat att nu gällande ersättningsriktlinjer är lämpliga, återspeglar vad som är sedvanligt samt främjar Nellys affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet och de föreslagna riktlinjerna till årsstämman 2024 överensstämmer därför i allt väsentligt med de nuvarande riktlinjerna.

### **Ersättning till en styrelseledamot utanför styrelseuppdraget**

Under 2023 betalade Nelly 500 tkr i konsultarvode till Ebba Ljungerud.

## Totalersättning till verkställande direktören under 2023 (tkr)<sup>1)</sup>

	1 Fast ersättning		2 Rörlig ersättning		3	4	5	6
	Grundlön	Andra förmåner	Ettårig	Flerårig	Extraordinära poster	Pensionskostnad	Totalersättning	Andelen fast respektive rörlig ersättning*
Helena Karlinder-Östlundh	2 164	22	380	-	190	472	3 228	82 % / 18 %
Ludvig Anderberg	1 086	13	-	-	-	205	1 304	100 % / 0 %

1) Tabellen visar ersättning som belöper på 2023 och återfinns i resultaträkningen för 2023

## Utestående och under året avslutade aktierelaterade incitamentsprogram

### PSP 2022

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

Nellys verkställande direktör Helena Karlinder-Östlundh deltar inte i PSP 2022.

### Ytterligare information

Ytterligare information om utestående och under året avslutade aktierelaterade incitamentsprogram finns på sidorna 101–103 i årsredovisningen för 2023.

## Tillämpning av prestationskriterier för rörlig ersättning

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens rörliga kontanterersättning för 2023 fastställdes under det första kvartalet 2023. Vid valet av prestationskriterier har Nellys strategiska mål samt kort- och långsiktiga affärsprioriteringar för 2023 beaktats.

### Verkställande direktörens prestation under 2023; rörlig kontanterersättning

	Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	Relativ viktning av prestationskriterier	a) utfall b) faktiskt ersättningsutfall
Helena Karlinder-Östlundh	EBIT	100 %	a) 50% b) 0 tkr

## Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

	Räkenskapsår			
	2020 vs. 2021	2021 vs. 2022	2022 vs 2023	2023
Totalersättning till verkställande direktören (mkr)*	-7,0	+2,0	-0,9	4,6
Koncernens rörelseresultat (mkr)	+7,3	-17,5	+67,0	10,9
Koncernens resultat efter skatt (mkr)**	-559,9	-23,9	+70,2	-1,5
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda i koncernen*** (tkr)	+77	-18	+20	503

\* Nelly (tidigare Qliro Group AB (publ)) 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. Nelly hade under 2022 tre verkställande direktörer: Kristina Lukes (1 januari – 13 juni 2022), Helena Karlinder-Östlundh (13 juni – 21 augusti 2022) och Ludvig Anderberg (från den 22 augusti 2022). Totalersättningen för 2022 avser den sammanlagda totalersättningen för de tre verkställande direktörerna. Vidare hade Nelly under 2023 två verkställande direktörer: Ludvig Anderberg (1 januari – 15 januari 2023) och Helena Karlinder-Östlundh (från den 16 januari 2023). Totalersättningen för 2023 avser den sammanlagda totalersättningen för de två verkställande direktörerna.

\*\* Resultaträkningen för koncernen finns på sidan 64 i årsredovisningen för 2023.

\*\*\* Den genomsnittliga ersättningen har beräknats genom att dividera ersättningen för samtliga anställda i koncernen (förutom verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare) med medelantalet anställda under 2023.



## Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen

DocuSign Envelope ID: B8E0E9BC-69CF-4864-8248-CF082DB22375



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

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

#### Inledning

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Nelly Group AB (publ) (publ.) under år 2023 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 30 Juni 2023.

#### 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 aktieföretag*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att årsstämmans riktlinjer i allt väsentligt följts. Revisionsföretaget tillämpar International Standard on Quality Management 1, som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Nelly Group AB (publ) 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) (publ.) under 2023 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 30 juni 2023.

Göteborg 2024-04-10

KPMG AB

DocuSigned by:

4CB7C7FE221841D...

Mathias Arvidsson

Auktoriserad revisor