

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i Nelly Group AB (publ), org. nr. 556035-6940, måndagen den 13 maj 2024 på Drottninggatan 50 i Stockholm

Tid: 14.00 – 14.20

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

Dessutom antecknades som närvarande styrelsens ordförande Ebba Ljungerud, styrelseledamöterna Daniel Hörnqvist, Stefan Palm och Axel Westphalen, verkställande direktören Helena Karlinder-Östlundh, finanschefen Niklas Lingblom, valberedningens ordförande Hugo Näslund samt bolagets huvudansvarige revisor Mathias Arvidsson.

## § 1

Årsstämmans öppnande (dagordningens punkt 1)

Ebba Ljungerud förklarade årsstämman öppnad och hälsade aktieägarna välkomna.

## § 2

Val av ordförande vid årsstämman (dagordningens punkt 2)

Stämman valde, i enlighet med valberedningens förslag, Matilda Larsson till ordförande vid stämman.

Ordföranden informerade om att Niklas Lingblom ombetts att vara sekreterare vid stämman.

Det antecknades att styrelsen beslutat att aktieägarna skulle ha möjlighet att utöva sin rösträtt på stämman även genom poströstning på förhand i enlighet med föreskrifterna i bolagsordningen.

Stämman beslutade att inbjudna gäster var välkomna att närvara vid stämman men utan rätt att yttra sig eller delta i stämmans beslut.

## § 3

Upprättande och godkännande av röstlängd (dagordningens punkt 3)

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

## § 4

Godkännande av dagordning (dagordningens punkt 4)

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

Det antecknades att det fullständiga innehållet i styrelsens och valberedningens förslag hade återgivits i kallelsen till årsstämman.

Årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2023, styrelsens ersättningsrapport och övriga handlingar inför årsstämman, vilka hade hållits tillgängliga för aktieägarna i enlighet med aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning, framlades.

## § 5

Val av en eller två justeringspersoner (dagordningens punkt 5)

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

## § 6

Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad (dagordningens punkt 6)

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

Stämman beslutade att godkänna kallelseåtgärderna och förklara stämman behörigen sammankallad.

## § 7

Anförande av den verkställande direktören (dagordningens punkt 7)

Helena Karlinder-Östlundh höll ett anförande om bolagets verksamhet under 2023 samt första kvartalet 2024.

## § 8

Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen (dagordningens punkt 8)

Ordföranden konstaterade att årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2023 var framlagda.

Bolagets huvudansvarige revisor Mathias Arvidsson, KPMG AB, redogjorde för arbetet med revisionen och kommenterade revisionsberättelsen avseende moderbolaget och koncernen för 2023.

## § 9

Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen (dagordningens punkt 9)

Stämman beslutade att fastställa resultaträkningen för 2023 och balansräkningen per den 31 december 2023 för moderbolaget och koncernen.

## § 10

Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen (dagordningens punkt 10)

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att bolagets resultat skulle disponeras genom att balanserade vinstmedel och överkursfond samt årets resultat förs över i ny räkning.

## § 11

Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktören (dagordningens punkt 11)

Stämman beslutade att bevilja styrelsen och de verkställande direktörerna ansvarsfrihet för förvaltningen av bolaget och dess angelägenheter för 2023.

Det antecknades att samtliga i beslutet deltagande aktieägare biträdde beslutet med undantag för de aktieägare som i förväg anmält eller genom poströster lämnat nej- eller avståenderöster. Det antecknades vidare att ingen av styrelseledamöterna eller verkställande direktören deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva.

## **§ 12**

Framläggande och beslut om godkännande av ersättningsrapport (dagordningens punkt 12)

Ordföranden konstaterade att styrelsens ersättningsrapport för 2023 var framlagd.

Stämman beslutade att godkänna styrelsens ersättningsrapport, Bilaga 3.

## **§ 13**

Bestämmande av antalet styrelseledamöter (dagordningens punkt 13)

Hugo Näslund presenterade valberedningens förslag.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska bestå av sex (6) ledamöter.

## **§ 14**

Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna och revisorn (dagordningens punkt 14)

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode för ordinarie styrelsearbete och arbete inom styrelsens utskott ska utgå enligt följande:

- 650 000 kronor till styrelsens ordförande,
- 250 000 kronor vardera till övriga fem styrelseledamöter,
- 75 000 kronor till ordföranden och 30 000 kronor vardera till de övriga två ledamöterna i revisionsutskottet, och
- 50 000 kronor till ordföranden och 20 000 kronor till den andra ledamoten i ersättningsutskottet.

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till revisorn ska utgå enligt godkända fakturor.

## **§ 15**

Val av styrelseledamöter (dagordningens punkt 15)

Ordföranden lämnade upplysningar till stämman om vilka uppdrag som de föreslagna styrelseledamöterna innehar i andra företag.

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av styrelseledamöterna Daniel Hörnqvist, Ebba Ljungerud, Stefan Palm, Josephine Salenstedt, Lennart Sparud och Axel Westphalen.

## **§ 16**

Val av styrelseordförande (dagordningens punkt 16)

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av Ebba Ljungerud till styrelseordförande.

## **§ 17**

Bestämmande av antalet revisorer och val av revisor (dagordningens punkt 17)

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag, och i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, att bolaget ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor och att omvälja KPMG AB som revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Det antecknades att Mathias Arvidsson kommer att fortsätta som huvudansvarig revisor.

## **§ 18**

Beslut om instruktion för valberedningen (dagordningens punkt 18)

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag, Bilaga 4, att anta instruktion för valberedningen.

## **§ 19**

Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (dagordningens punkt 19)

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 5, att godkänna riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

## **§ 20**

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler (dagordningens punkt 20)

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 6, om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler.

Det antecknades att samtliga i beslutet deltagande aktieägare biträdde beslutet med undantag för de aktieägare som i förväg anmält eller genom poströster lämnat nej- eller avståenderöster.

**§ 21**

Årsstämmans avslutande (dagordningens punkt 21)

Ordföranden förklarade årsstämman avslutad.

---

Vid protokollet:

Niklas Lingblom

Justeras:

Matilda Larsson

Sandra Backlund

## **BILAGA 2**

## Dagordning vid årsstämma i Nelly Groups AB (publ)

---

1. Årsstämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid årsstämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Val av en eller två justeringspersoner.
6. Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad.
7. Anförande av den verkställande direktören.
8. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
9. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
10. Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen.
11. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktören.
12. Framläggande och beslut om godkännande av ersättningsrapport.
13. Bestämmande av antalet styrelseledamöter.
14. Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna och revisorn.
15. Val av styrelseledamöter:
  - (a) Daniel Hörnqvist (omval, valberedningens förslag).
  - (b) Ebba Ljungerud (omval, valberedningens förslag).
  - (c) Stefan Palm (omval, valberedningens förslag).
  - (d) Josephine Salenstedt (omval, valberedningens förslag).
  - (e) Lennart Sparud (omval, valberedningens förslag).
  - (f) Axel Westphalen (omval, valberedningens förslag).
16. Val av styrelseordförande.
17. Bestämmande av antalet revisorer och val av revisor.
18. Beslut om instruktion för valberedningen.
19. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
20. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler.
21. Årsstämmans avslutande.

### **BILAGA 3**



## 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 kontantersättning, möjlighet att delta i långsiktiga aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram som beslutas av bolagsstämman respektive långsiktiga kontantbaserade incitamentsprogram, pensionsförmåner samt övriga sedvanliga förmåner. Den rörliga kontantersättningen ska vara kopplad till finansiella eller icke-finansiella kriterier, vilka kan utgöras av kvalitativa, kvantitativa, allmänna och individuella mål. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

De gällande ersättningsriktlinjerna som antogs av extra bolagsstämman 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 kontantersättning 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 kontantersättning

	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.

## **BILAGA 4**

## **Beslut om instruktion för valberedningen (punkt 18)**

---

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar om följande instruktion för valberedningen. Instruktionen ska gälla fram till dess att bolagsstämman beslutar annat.

Valberedningen ska utgöras av en representant för var och en av de till röstetalet tre största aktieägarna i Nelly Group AB (publ) ("Bolaget") baserat på den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per den sista handelsdagen i september varje år.

Styrelsens ordförande ska snarast möjligt efter den sista handelsdagen i september varje år kontakta aktieägare enligt ovan. Om någon av de tre största aktieägarna väljer att avstå från sin rätt att utse ledamot till valberedningen, ska rätten övergå till den aktieägare som, efter dessa aktieägare, har det till röstetalet största aktieägandet i Bolaget. Fler än högst fem ytterligare aktieägare behöver dock inte kontaktas, om inte styrelsens ordförande finner att det finns särskilda skäl därtill.

Valberedningens ledamöter ska utse en ordförande vid deras första (konstituerande) möte. Styrelsens ordförande ska bjudas in till valberedningens möten när valberedningen anser det lämpligt.

Sammansättningen av valberedningen, med angivande av vilken aktieägare som utsett respektive ledamot, ska offentliggöras på Bolagets hemsida senast sex månader före årsstämman. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts.

Om en ledamot avgår i förtid kan valberedningen välja att utse en ny ledamot. Förutsatt att den aktieägare som utsett den ledamot som avgått fortfarande är en av de största aktieägarna i Bolaget ska aktieägaren tillfrågas att utse en ny ledamot. Om denna aktieägare avstår från att utse en ledamot kan valberedningen tillfråga nästa aktieägare i storleksordning som inte tidigare har utsett en ledamot i valberedningen. Förändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart sådana skett.

Om ägarstrukturen i Bolaget förändras kan valberedningen välja att ändra sin sammansättning så att valberedningen på ett lämpligt sätt speglar ägarbilden i Bolaget. Även om det sker förändringar i Bolagets ägarstruktur behöver inga ändringar göras i valberedningens sammansättning vid mindre förändringar eller om en förändring inträffar mindre än tre månader före årsstämman om det inte är motiverat till följd av särskilda omständigheter.

All information som valberedningens ledamöter erhåller inom ramen för sitt uppdrag eller annars erhåller av Bolaget ska behandlas strikt konfidentiellt och får inte avslöjas för tredje part innan informationen offentliggjorts. Valberedningens förslag ska kommuniceras till Bolaget i skälig tid för att säkerställa efterlevnad av Svensk kod för bolagsstyrning. Inget arvode ska utgå till valberedningens ledamöter. Valberedningen ska ha rätt att på begäran erhålla resurser från Bolaget såsom sekreterarfunktion i valberedningen samt rätt att belasta Bolaget med kostnader för rekryteringskonsulter samt resor relaterade till uppdraget, om det bedöms erforderligt.

Valberedningen ska utföra vad som åligger valberedningen enligt Svensk kod för bolagsstyrning.

## **BILAGA 5**

## **Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 19)**

---

Styrelsen föreslår följande riktlinjer för ersättning till verkställande direktören och övriga medlemmar i ledningsgruppen (de "Ledande Befattningshavarna") i Nelly, samt till styrelseledamöter i den utsträckning 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 årsstämman 2024. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman, som exempelvis ordinarie styrelsearvode och långsiktiga aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram.

### Riktlinjernas främjande av Nellys affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Nelly driver nelly.com som är ett av Nordens starkaste modevarumärken för unga kvinnor samt nlyman.com. Nellys affärsmodell bygger på en kärna av egna varumärken och ett kompletterande utbud av utvalda varumärken från en internationell portfölj. 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 ska kunna förverkliga sin affärsstrategi och tillvarata bolagets långsiktiga intressen, inklusive deras hållbarhet, är att Nelly 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 Nellys ersättningssystem vara förenligt med och främja en sund och effektiv riskhantering och motverka ett överdrivet risktagande.

Ersättning till de Ledande Befattningshavarna i Nelly ska såväl på kort som lång sikt baseras på den enskildes prestation och ansvar, det ekonomiska utfallet i Nelly och dess dotterbolag samt sammanlänka de Ledande Befattningshavarnas incitament med aktieägarnas intressen. 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 välvägd fast ersättning ger förutsättningar för att Nelly ska vara en konkurrenskraftig arbetsgivare, samtidigt som utformningen av och villkoren för den rörliga ersättningen stödjer en ansvarsfull och sund riskhantering likväl som bolagets lönsamhets- och 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 lönsamhet, tillväxt och värdeskapande för deras respektive ansvarsområde samt för Nelly 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 Nellys utveckling både på kort och lång sikt och på så sätt främja Nellys 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.

#### *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 samt sammanlänka de Ledande Befattningshavarnas intressen med aktieägarnas.

#### *Fastställande av kriterier för rörlig kontantersättning 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 senast offentliggjorda finansiella informationen. Ersättningsutskottet ska vid bedömningen säkerställa att det finns en koppling mellan ersättningen och Nellys 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 ha rätt att, 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 Nellys 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 Nellys anställda beaktats. Riktlinjerna avviker inte från de ersättningssystem som i allmänhet tillämpas inom Nelly för andra medarbetare. Även i andra avseenden bedöms ersättningen, ersättningsformerna och löneutveckling till de Ledande Befattningshavarna vara i linje med löner och anställningsvillkor för andra anställda på Nelly. Utvecklingen av de Ledande Befattningshavarnas ersättning och övriga anställdas ersättning redovisas i styrelsens årliga ersättningsrapport.

#### 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.

### Avvikelse 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.

### Beskrivning av betydande förändringar och hur aktieägarnas synpunkter beaktats

Det har inte skett några betydande förändringar av ersättningsriktlinjerna i förhållande till de riktlinjer som antogs av extra bolagsstämman den 16 december 2020. Det har inte framförts några materiella synpunkter på ersättningsriktlinjerna från aktieägare.

## BILAGA 6

## **Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler (punkt 20)**

---

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, besluta om nyemission av stamaktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Ökningen av aktiekapitalet, vilket inkluderar utgivande av, konvertering till eller nyteckning av stamaktier, får motsvara en utspädningseffekt om högst 25 procent av aktiekapitalet i Nelly vid tidpunkten för årsstämman. Nyemission av stamaktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler ska kunna genomföras med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Betalning ska kunna ske kontant, genom tillskjutande av apportegendom eller genom kvittning. Nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska ske på marknadsmässiga villkor.

Syftet med bemyndigandet och skälet till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att öka bolagets finansiella flexibilitet genom att kunna tillföra bolaget nytt kapital för att finansiera verksamheten samt finansiera förvärv av bolag, verksamheter eller delar därav.