

NELLY

HANDLINGAR TILL ÅRSSTÄMMAN 2025

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

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

- Verksamhetens art och omfattning samt de risker som är förenade därmed framgår av bolagsordningen och i avgiven årsredovisning för 2024. Den verksamhet som bedrivs i bolaget medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i branschen eller de risker som i allmänhet är förenade med bedrivande av näringsverksamhet.
- Koncernens och moderbolagets ekonomiska situation per den 31 december 2024 framgår av årsredovisningen för 2024. Det framgår också av årsredovisningen 2024 vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar och skulder.
- Koncernens egna kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick per den 31 december 2024 till 237,1 miljoner kronor och moderbolagets fria egna kapital var totalt 327,3 miljoner kronor.
- Koncernens soliditet uppgår till 27,2 procent. Koncernens likviditetsreserv, inklusive kortfristiga placeringar och tillgängliga outnyttjade kreditfaciliteter, uppgick per den 31 december 2024 till 256,9 miljoner kronor och skuldsättningsgraden var 2,68.
- Kostnaden i samband med återköp av egna stamaktier beror på om, och i vilken utsträckning, styrelsen utnyttjar årsstämman bemyndigande. Om styrelsen exempelvis beslutar att återköpa en (1) procent av utestående stamaktier i Nelly skulle kostnaden uppgå till cirka 10,2 miljoner kronor baserat på stängningskursen för Nelly stamaktie den 11 april 2025, 33,9 kronor.

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

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

Borås i april 2025

STYRELSEN

Nelly Group AB (publ)

Styrelsens ersättningsrapport för 2024

Introduktion

Denna ersättningsrapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Nelly Group AB (publ) ("Nelly" eller "bolaget"), antagna av årsstämman 2024, tillämpades under 2024. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören och styrelseledamöter (utöver ordinarie styrelsearvode, om tillämpligt) samt en översiktlig beskrivning av utestående aktie- och aktiekursrelaterade 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 97–103 i årsredovisningen för 2024. Information om ersättningsutskottets arbete under 2024 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidan 52 i årsredovisningen för 2024.

Ordinarie styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 21 på sidorna 97–103 i årsredovisningen för 2024.

Utveckling under 2024

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 5–6 i årsredovisningen för 2024.

Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

En förutsättning för att Nelly ska kunna förverkliga sin affärsstrategi och tillvarata bolagets långsiktiga intressen, inklusive bolagets 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. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftiga totalersättningar. Enligt ersättningsriktlinjerna ska ersättningen till ledande befattningshavare vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontanterättning, möjlighet att delta i långsiktiga (i) aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram som beslutas av bolagsstämman och/eller (ii) kontantbaserade incitamentsprogram, pensionsförmåner, samt övriga sedvanliga förmåner. Den rörliga kontanterättningen ska baseras på hur väl fastställda mål rörande lönsamhet, tillväxt och värdeskapande för respektive ledande befattningshavares 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 ska syfta till att främja Nellys utveckling både på kort och lång sikt och på så sätt främja Nellys affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive bolagets hållbarhet.

De gällande ersättningsriktlinjerna som antogs av årsstämman 2024 finns på sidorna 97–98 i årsredovisningen för 2024 och på bolagets webbplats, www.nellygroup.com. Bolaget har under 2024 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.

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 och långsiktiga intressen, inklusive bolagets hållbarhet. Styrelsen har därför inte föreslagit några ändringar av de nuvarande riktlinjerna till årsstämman 2025.

Ersättning till en styrelseledamot utanför styrelseuppdraget

Under 2024 betalade Nelly 150 tkr i konsultarvode till Hörnqvist Consulting AB som ägs av styrelsemedlemmen Daniel Hörnqvist avseende perioden 1 januari 2024 to 31 mars 2024.

Totalersättning till verkställande direktören under 2024 (tkr)¹⁾

	1 Fast ersättning		2 Rörlig ersättning		3	4	5	6
	Grundlön	Andra förmåner	Ettårig	Flerårig	Extraordinära poster	Pensionskostnad	Totalersättning	Andelen fast respektive rörlig ersättning ²⁾
Helena Karlinder-Östlundh	2 280	31	608	-	-	593	3 512	83 % / 17 %

1) Tabellen visar ersättning som belöper på 2024.
2) Redovisad rörlig ersättning var upplupen vid utgången av 2024 men har ej utgått under 2025.

Utestående aktierelaterade incitamentsprogram

PSP 2022

Nellys långsiktiga fyraåriga prestationsaktieprogram ("PSP 2022") antogs av årsstämman 2022. Det finns 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 ("Mätperioden") 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.

Verkställande direktören Helena Karlinder-Östlundh deltar inte i PSP 2022.

Aktieprogram 2024

Nellys långsiktiga treåriga aktieprogram ("Aktieprogram 2024") antogs av extra bolagsstämman den 12 december 2024. Totalt deltar två (2) nyckelpersoner i Nelly i Aktieprogram 2024. Inom ramen för Aktieprogram 2024 har deltagarna tecknat totalt 10 847 stamaktier till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet. Deltagarna har endast rätt att behålla de aktier som tilldelats inom ramen för Aktieprogram 2024 om deltagaren fortsatt är anställd i Nelly under en intjänandeperiod från och med dagen för teckning av aktierna till och med den dag som infaller tre år därefter. Om deltagarens anställning i Nelly upphör under intjänandeperioden ska deltagaren inte ha rätt att behålla några aktier som tilldelats inom ramen för Aktieprogram 2024, oavsett om deltagaren själv avslutar sin anställning eller om deltagarens anställning avslutas av Nelly. Några prestationskrav för tilldelning i programmet uppställs inte, då styrelsen anser att programmets villkor i övrigt skapar starka incitament för deltagarna att bidra till utvecklingen av bolagets position och främja långsiktigt hållbara beslut för att uppnå resultat som överensstämmer med bolagets vision och övergripande strategi. Efter intjänandeperioden löpt ut får tilldelade aktier fritt förfogas över av deltagaren.

Verkställande direktören Helena Karlinder-Östlundh har inte tecknat några stamaktier i Aktieprogram 2024.

Ytterligare information

Ytterligare information om utestående aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram finns på sidorna 97–99 i årsredovisningen för 2024.

Tillämpning av prestationskriterier för rörlig ersättning

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens rörliga kontantersättning för 2024 fastställdes under det första kvartalet 2024. Vid valet av prestationskriterier har Nellys strategiska mål samt kort- och långsiktiga affärsprioriteringar för 2024 beaktats.

Verkställande direktörens prestation under 2024; rörlig kontantersättning

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

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

	Räkenskapsår				
	2020 vs. 2021	2021 vs. 2022	2022 vs. 2023	2023 vs. 2024	2024
Totalersättning till verkställande direktören (mkr)*	-7,0	+2,0	-0,9	-0,9	3,5
Koncernens rörelseresultat (mkr)	+7,3	-17,5	+67,0	+82,2	93,1
Koncernens resultat efter skatt (mkr)**	-559,9	-23,9	+70,2	+84,9	83,4
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda i koncernen*** (tkr)	+77	-18	+20	+12	515

* 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 60 i årsredovisningen för 2024.

*** 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 2024.



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.), Org nr 556035-6940

Inledning

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Nelly Group AB (publ.) under år 2024 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 13 maj 2024.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 8 *Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i vissa publika aktiebolag*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att 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 enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

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

Uttalande

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för Nelly Group AB (publ.) under 2024 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 13 maj 2024.

Göteborg det datum som framgår av elektronisk signatur

KPMG AB

Mathias Arvidsson

Auktoriserad revisor