

NELLY.COM

HANDLINGAR TILL ÅRSSTÄMMAN ONSDAGEN DEN 12 MAJ 2021

INNEHÅLL

1. Valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag till val av styrelse.
2. Information om föreslagna styrelseledamöter.
3. Bolagsordningen i föreslagen lydelse.
4. Revisorns yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättning till ledande befattningshavare har följts
5. Ersättningsrapport för 2020

1. Valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag till val av styrelse

Valberedningen i Nelly Group AB (publ)

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 fem ledamöter.
- Omval av samtliga nuvarande styrelseledamöter förutom Louise Nylén som har avböjt omval.
- Omval av Mathias Pedersen till styrelseordförande.

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

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

Valberedningens arbete

Valberedningen har haft ett antal möten och fört diskussioner mellan mötena. Efter Nelly Groups extra bolagsstämma den 16 december 2020 (vid vilket flera nya styrelseledamöter valdes i enlighet med valberedningens förslag), har valberedningens arbete i första hand fokuserats på att fortsätta utveckla styrelsens sammansättning.

För att bedöma i vilken utsträckning den nuvarande styrelsen uppfyller de krav som den ställs inför har valberedningen gjort en bedömning beträffande de nuvarande och föreslagna ledamöternas möjlighet att ägna styrelseuppdraget den tid och det engagemang som krävs, samt 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 föreslår omval av samtliga nuvarande styrelseledamöter förutom Louise Nylén, som har avböjt omval. 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 omval av styrelseordförande

Mathias Pedersen har varit styrelsens ordförande sedan december 2020 och var dessförinnan 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 föreslår därför omval av Mathias Pedersen till styrelseordförande för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Yttrande avseende oberoende

I arbetet med att ta fram förslag till årsstämman 2021 har valberedningen utvärderat varje styrelseledamots oberoende och har funnit att den föreslagna styrelsen uppfyller Svensk kod för bolagsstyrnings krav på oberoende.

April 2021

VALBEREDNINGEN
NELLY GROUP AB (PUBL)

2. Information om föreslagna styrelseledamöter

Mathias Pedersen

Styrelsens ordförande
Svensk medborgare
Född 1971

Mathias Pedersen har varit styrelseledamot i Nelly Group sedan september 2020 och styrelsens ordförande sedan december 2020. Mathias är finanschef (CFO) på Niam AB. Mathias var CFO för Nelly Group (före detta Qliro Group) under perioden augusti 2016 - maj 2020 och därefter VD mellan juni och november 2020. Mathias kom dessförinnan från rollen som Investment Director på Kinnevik AB. Han hade tidigare bland annat varit CFO för East Capital Group, East Capital Explorer och ETAC samt arbetat med aktieanalys på Investor AB och Wallenbergstiftelserna.

Mathias Pedersen har en civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm samt en PMD i General Management från Harvard Business School.

Ordförande i revisionsutskottet och ledamot i ersättningsutskottet.

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

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

Christoffer Häggblom

Styrelseledamot
Finsk medborgare
Född 1981

Christoffer Häggblom har varit styrelseledamot sedan 2017 och var ordförande mellan maj 2018 och december 2020. Christoffer är grundare och Managing Partner för Rite Ventures och har tjugo års erfarenhet från teknikfokuserade tillväxtbolag, både som entreprenör och investerare. Christoffer är vice styrelseordförande i Verkkokauppa.com (Finlands största e-handelsbolag noterat på Nasdaq Helsinki Main Market), styrelseordförande i Lemonsoft (ett SaaS-bolag) och är även styrelseledamot i CDON (en ledande online nordisk marknadsplats noterat på Nasdaq First North Growth Market) och Acervo (ett investmentbolag fokuserat på börsnoterade aktier och obligationer).

Christoffer är civilekonom från Hanken School of Economics i Helsingfors.

Ordförande i ersättningsutskottet och ledamot i revisionsutskottet.

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

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

Maj-Louise Pizzelli

Styrelseledamot
Svensk medborgare
Född 1963

Maj-Louise Pizzelli har varit styrelseledamot i Nelly Group sedan december 2020. Maj-Louise är grundare, VD och styrelseledamot i ATP Atelier (All Tomorrows Parties AB) samt i HOW Fashion Industry Aktiebolag och styrelseledamot i Swedish Fashion Association och har tidigare bland annat varit styrelseledamot i Nelly Groups dotterbolag Nelly NLY AB, 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 har studerat vid Textilinstitutet i Borås.

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

Aktieinnehav (inklusive närstående personers innehav): 0 aktier.

Josephine Salenstedt

Styrelseledamot
Svensk medborgare
Född 1984

Josephine Salenstedt har varit styrelseledamot i Nelly Group sedan september 2020. Josephine är partner i Rite Ventures, har uppdrag som styrelseordförande i CDON AB och Söder Sportfiske AB samt är styrelseledamot i bl.a. Paradox Interactive AB och Doro AB. Tidigare har hon bl.a. varit styrelseordförande för Skincity.

Josephine är civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm.

Ledamot i ersättningsutskottet.

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

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

Stina Westerstad

Styrelseledamot
Svensk medborgare
Född 1974

Stina Westerstad har varit styrelseledamot i Nelly Group sedan december 2020. Stina är VD för BabyBjörn AB och styrelseledamot i SkinCity och har tidigare varit styrelseledamot i Nelly Groups dotterbolag Nelly NLY AB och VD för Afound samt hade under 1999-2018 haft flera ledande befattningar inom H&M-koncernen, senast som Global Buying Director.

Stina är civilekonom från Lunds universitet.

Ledamot i revisionsutskottet.

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

Aktieinnehav (inklusive närstående personers innehav): 1 500 aktier.

3. Bolagsordningen i föreslagen lydelse

Bolagsordning

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

Antagen vid årsstämma den 12 maj 2021.

§ 1

Bolagets företagsnamn är Nelly Group AB (publ).

§ 2

Styrelsen har sitt säte i Borås.

§ 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 anmäls 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

Bolagsstämman ska hållas i Borås eller Stockholm.

§ 12

Bolagets räkenskapsår skall omfatta kalenderår.

4. Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts



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 2020 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 7 maj 2019 respektive årsstämman den 12 maj 2020.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Revisorns ansvar

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

Vi är oberoende i förhållande till Nelly Group AB (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 följs. 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 2020 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 7 maj 2019 respektive årsstämman den 12 maj 2020.

Stockholm den 21 april 2021

KPMG AB

Mårten Asplund

Auktoriserad revisor

5. Ersättningsrapport för 2020

Nelly Group AB (publ) Ersättningsrapport för 2020

Introduktion

Denna ersättningsrapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Nelly Group AB (publ) (f.d. Qliro Group AB; herefter "Nelly Group" eller "bolaget"), antagna av årsstämman i maj 2020¹, tillämpades under år 2020. Rapporten innehåller även information om ersättning till de verkställande direktörerna (tre personer) som bolaget haft under 2020 samt en sammanfattning av bolagets utestående aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) och Kollegiets för svensk bolagsstyrning Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram.

Den information som följer av 5 kap. 40-44 §§ årsredovisningslagen (1995:1554) återfinns i not 24 (Löner, andra ersättningar och sociala kostnader) på sidorna 91-99 i Nelly Groups årsredovisning för 2020. Information om ersättningsutskottets arbete under 2020 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidan 44 i årsredovisningen för 2020.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 24 på sidan 97 i årsredovisningen för 2020.

Utveckling under 2020

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 3-4 i årsredovisningen 2020. Under året slutfördes uppdelningen av f.d. Qliro Group-koncernen i tre självständiga noterade bolag. Aktier i bolagets f.d. dotterföretag Qliro AB delades ut till bolagets aktieägare och noterades på Nasdaq Stockholm i början av oktober 2020. Aktier i bolagets f.d. dotterföretag CDON AB delades ut till bolagets aktieägare och noterades på Nasdaq First North Growth Market i början av november 2020. Därefter återstod Nelly som koncernens enda verksamhet; följaktligen bytte Qliro Group företagsnamn till Nelly Group.

Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

En förutsättning för en framgångsrik implementering av Nelly Group-koncernens affärsstrategi och tillvaratagandet av dess långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, är att Nelly Group kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. 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, pensionsförmåner och andra förmåner. Den rörliga kontantersättningen ska vara kopplad till finansiella eller icke-finansiella kriterier. De kan utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Ersättningsriktlinjerna som antogs av årsstämman den 12 maj 2020 finns på bolagets webbsajt (<https://www.nellygroup.com/styrning/bolagsstyrning/bolagsstammor/arsstamma-2020/>). De gällande riktlinjerna som antogs av extra bolagsstämman den 16 december 2020 finns på sidorna 45-46 i årsredovisningen för 2020 och på bolagets webbsajt (<https://www.nellygroup.com/styrning/bolagsstyrning/ersattningsriktlinjer/>).

Bolaget har under 2020 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman. Inga avsteg från riktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgängligt på <https://www.nellygroup.com/styrning/bolagsstyrning/bolagsstammor/arsstamma-2021/>.

Ingen ersättning har krävts tillbaka.

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

¹ Den så kallade konsoliderade situationen mellan moderbolaget Nelly Group (f.d. Qliro Group AB) och kreditmarknadsbolaget Qliro AB upphörde efter att Qliro AB hade lämnat koncernen i oktober 2020. Följaktligen blev ersättningsriktlinjernas särskilda bestämmelser om bl.a. ersättning i kreditmarknadsbolag inaktuella för resterande Nelly Group. 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, antog Nelly Groups extra bolagsstämma den 16 december 2020 nya riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Totalersättning till de verkställande direktörerna under 2020

Tabell 1

(tkr)

Befattningshavarens namn (befattning)	1 Fast ersättning		2 Rörlig ersättning		3	4	5	6
	Grundlön	Andra förmåner	Ettårig	Flerårig	Extraordinära poster	Pensionskostnad	Totalersättning	Andelen fast resp. rörlig ersättning (%) ****
Marcus Lindqvist (vd 1 januari – 31 maj 2020)*	4 766	552	0	-	0	1 013	6 331	100/0
Mathias Pedersen (vd 1 juni – 5 november 2020)**	2 259	290	0	-	0	709	3 258	100/0
Kristina Lukes (vd sedan 6 november 2020)	339	50	370***	-	0	109	868	57/43

* Befattningshavaren var anställd av bolaget och erhöll ersättning under hela 2020.

** Befattningshavaren var anställd av bolaget till 20 november 2020.

*** Rörlig kontantersättning intjänad under 2020 och utbetald under Q1 2021.

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

Aktiebaserad ersättning

Utestående och under året avslutade aktierelaterade och aktiekursrelaterade incitamentsprogram

Ägarprogram 2020

Den 16 december 2020 beslutade Nelly Groups extra bolagsstämma om inrättande av ett långsiktigt incitamentsprogram ("Ägarprogram 2020") för Nelly Groups verkställande direktör och två andra ledande befattningshavare i bolaget. Ägarprogram 2020 lanserades under Q1 2021.

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 ville att deltagarna genom programmet ska få ett ökat ägande i bolaget i syfte att sammanlänka deltagarnas intressen med aktieägarnas intressen och föreslog därför en aktierelaterad ersättning, där en förutsättning för att ersättningen ska utgå är att deltagarna investerar i bolagets aktier 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 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 allokerats till Nelly Groups pågående incitamentsprogram) eller som deltagaren köper på marknaden i anslutning till anmälan om att delta i Ägarprogram 2020. Det högsta antalet Investeringsaktier som samtliga tre deltagare får allokera till Ägarprogram 2020 ska motsvara ett sammanlagt värde om 1 950 000 kronor. Baserat på antalet allokerade Investeringsaktier har deltagarna rätt att tilldelas aktier i bolaget ("Ägaraktier") enligt vissa villkor. Inom ramen för Ägarprogram 2020 kan sammanlagt högst 100 000 Ägaraktier tilldelas.

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).

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.

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

Bolagsstämmans fullständiga beslut avseende Ägarprogram 2020 (inklusive bestämmelser om fördelning, villkor för intjänande och behållande av Ägaraktier, kostnader för programmet m. m.) återges på sidorna 92-94 i not 24 i Nelly Groups årsredovisning 2020.

Under Q1 2021 allokerade de tre deltagarna sammanlagt 53 983 Investeringsaktier till Ägarprogram 2020 (varav 34 323 Investeringsaktier allokades av den verkställande direktören) och tilldelades 53 983 Ägaraktier (varav 34 323 Ägaraktier tilldelades den verkställande direktören) av bolaget. Ägarprogram 2020 innebär således att den maximala utspädningen kan uppgå till cirka 0,3 procent av aktiekapitalet och rösterna i bolaget.

PSP 2019

Nelly Groups långsiktiga 3-åriga prestationsaktieprogram (”PSP 2019”) antogs av årsstämman 2019 och lanserades samma år. PSP 2019 omfattade initialt sammanlagt 22 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Nelly Group; vid utgången av 2020 fanns fem kvarvarande deltagare i PSP 2019.

För att delta i PSP krävs att deltagarna gör en personlig investering i Nelly Group-aktier (”Sparaktier”). Sparaktierna kan antingen innehas sedan tidigare eller förvärfvas på marknaden i anslutning till anmälan om deltagande i PSP. För varje Sparaktie har Nelly Group vederlagsfritt tilldelat deltagarna mål- och prestationsbaserade aktierätter. Aktierätterna är indelade i Serie A (målbaserade aktierätter) samt Serie B (prestationsbaserade aktierätter). Under förutsättning att vissa mål- och prestationsbaserade villkor för perioden 1 april 2019 – 31 mars 2022 (”Mätperioden”) har uppfyllts, berättigar varje aktierätt deltagaren att vederlagsfritt tilldelas en stamaktie i bolaget. Rätten att slutligen erhålla aktier är även villkorad av att deltagaren har behållit Sparaktierna samt, med vissa undantag, fortfarande är anställd i Nelly Group-koncernen vid offentliggörandet av Nelly Groups delårsrapport för perioden januari – mars 2022. Det antal aktier som deltagaren kan tilldelas med stöd av aktierätterna beror dels på vilken kategori som deltagaren tillhör, dels på uppfyllandet av följande mål- och prestationsbaserade villkor: (a) Serie A: totalavkastningen (”TSR”) på stamaktien i Nelly Group under Mätperioden ska överstiga 0 procent; (b) Serie B: den genomsnittliga årliga totalavkastningen (TSR) på stamaktien i Nelly Group under Mätperioden ska vara 10 procent för att uppnå entry-nivån och 20 procent eller mer för att uppnå stretch-nivån. De mål- och prestationsbaserade aktierätterna kan utnyttjas efter offentliggörandet av delårsrapporten för första kvartalet 2022.

För en mer detaljerad beskrivning av PSP 2019 vänligen se not 24 i Nelly Groups årsredovisning 2020.

Bolagets nuvarande vd deltar ej i PSP 2019. Även tidigare verkställande direktörernas deltagande i PSP 2019 har avslutats.

PSP 2018

Nelly Groups långsiktiga 3-åriga prestationsaktieprogram (”PSP 2018”) antogs av årsstämman 2018 och lanserades samma år. PSP 2018 omfattade initialt sammanlagt 24 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Nelly Group; vid utgången av 2020 fanns två kvarvarande deltagare i PSP 2018.

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

PSP 2017 & QOP 2017 – avslutade under 2020

Under andra kvartalet 2020 avslutades två 3-åriga incitamentsprogram som hade beslutats av bolagets årsstämma 2017 och lanserats under året 2017, nämligen ett prestationsaktieprogram (”PSP 2017”) för Nelly Groups (dåvarande Qliro Groups) ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner, samt ett syntetiskt köptionsprogram (”QOP 2017”) för ledningen och övriga nyckelpersoner i Nelly Groups dåvarande dotterbolag som erbjöd finansiella tjänster, Qliro AB, som baserades på den underliggande värdetillväxten i Qliro AB.

PSP 2017 hade en liknande struktur som PSP 2018 och PSP 2019. Programmet omfattade initialt cirka 30 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Nelly Group. Inget av de mål- och prestationsbaserade villkoren uppfylldes i PSP 2017 under Mätperioden (1 april 2017 - 31 mars 2020) – därför förföll alla aktierätter som bolaget tilldelat deltagarna i PSP 2017.

QOP 2017 omfattade ledningen och övriga nyckelpersoner som arbetade i Nelly Groups tidigare dotterbolag Qliro AB, sammanlagt cirka 15 personer. För att delta i QOP 2017 krävdes att deltagarna förvärvade (från Nelly Group) syntetiska köpoptioner - kopplade till den underliggande värdetillväxten i Qliro AB - till marknadsvärde. De syntetiska köpoptionerna kunde utnyttjas tre år efter att de utfärdades (d.v.s. under 2020); en option gav dess innehavare rätt att från Nelly Group få ett belopp som skulle beräknas baserat på värdeutvecklingen i Qliro AB, förutsatt att det fastställda värdet på Qliro AB vid programmets avslutande var minst 152 procent av det fastställda värdet vid lanseringen av QOP 2017 (lösenpriset).

QOP 2017 avslutades i juni 2020. I och med att det fastställda värdet på Qliro AB vid programmets slut var lägre än minst 152 procent av det fastställda värdet på Qliro AB vid lanseringen av köpoptionsprogrammet (2017) förföll samtliga utfärdade syntetiska köpoptioner i QOP 2017 och blev värdelösa.

För en mer detaljerad beskrivning av PSP 2017 och QOP 2017, se not 24 i Nelly Groups årsredovisning 2020.

Tillämpning av prestationskriterier (för rörlig ersättning)

Under året 2020 hade de före detta verkställande direktörerna Marcus Lindqvist och Mathias Pedersen inte rätt till kortsiktig rörlig ersättning.

Prestationskriterierna för den nuvarande verkställande direktörens kontanta rörliga ersättning för året 2020 fastställdes under Q2 2020 när Kristina Lukes var vd för Nelly Groups dotterbolag Nelly NLY AB ("Nelly"), alltså innan hon utsågs till vd i Nelly Group. Prestationskriterierna var därför relaterade till Nellys utveckling och valdes för att förverkliga Nellys strategi och för att uppmuntra agerande som ligger i Nellys långsiktiga intresse. Vid valet av prestationskriterier hade Nellys strategiska mål samt kort- och långsiktiga affärsprioriteringar för år 2020 beaktats.

Verkställande direktörens prestation under 2020: rörlig kontanterersättning

Tabell 2

Befattningshavarens namn (befattning)	1 Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten*	2 Relativ viktning av prestationskriterier	3 a) har målet uppnåtts? b) faktiskt ersättningsutfall
Kristina Lukes (vd för Nelly sedan 1 april 2020 och vd för Nelly Group sedan 6 november 2020)	EBITDA (2020)	35 %	a) nej b) 0 tkr
	Försäljning efter retur för Nelly.com i Norden under 2020	20 %	a) nej b) 0 tkr
	Förändring i genomsnittligt justerat rörelsekapital (under 2020)	25 %	a) ja b) 208 tkr
	Lageromsättning (årligt genomsnitt 2020)	20 %	a) ja (97 % av max. utfallet) b) 162 tkr

* Samtliga prestationskriterier är relaterade till dotterbolaget Nellys utveckling under 2020.

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat *

Tabell 3

	Räkenskapsår 2020
Ersättning till de verkställande direktörerna	Se kolumn 5 (Totalersättning) i tabell 1 ovan
Koncernens rörelseresultat (mnkr)	-45,9
Koncernens resultat efter skatt för kvarvarande och avvecklade verksamheter (mnkr) **	512,1
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda i koncernen *** (tkr)	424

* Fr. o. m. räkenskapsåret 2020, vilket är det första räkenskapsåret för denna typ av ersättningsrapport. Bolaget har inte sedan tidigare tagit fram uppgifter om tidigare räkenskapsår i detta avseende utan sådana kommer att redovisas i kommande ersättningsrapporter i jämförande syfte.

** Resultaträkningen för koncernen finns på sidan 52 i Nelly Groups årsredovisning 2020.

*** Utöver verkställande direktören hade moderbolaget endast en (1) anställd till under 2020. Den genomsnittliga ersättningen har beräknats genom att dividera ersättningen för samtliga anställda i koncernen (förutom vd och övriga ledande befattningshavare) med medelantalet anställda under 2020 (se sidan 96, not 24 samt sidan 90, not 23 i årsredovisningen 2020).