

NELLY

Kallelse till årsstämman 2026

Aktieägarna i Nelly Group AB (publ), org. nr. 556035-6940, ("Nelly") kallas härmed till årsstämma måndagen den 18 maj 2026 kl. 10.00 i Mannheimer Swartling Advokatbyrås lokaler, Norrlandsgatan 21, Stockholm. Inregistrering till årsstämman börjar kl. 09.30. Aktieägare kan även utöva sin rösträtt på årsstämman genom poströstning på förhand i enlighet med bolagsordningen.

Deltagande

Aktieägare som önskar delta i årsstämman ska:

- i) vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB framställda aktieboken avseende förhållandena torsdagen den 7 maj 2026, och
- ii) anmäla sin avsikt att delta senast måndagen den 11 maj 2026.

För att få delta i årsstämman måste aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade, förutom att anmäla sin avsikt att delta, omregistrera aktierna i eget namn så att aktieägaren blir upptagen i framställningen av aktieboken per torsdagen den 7 maj 2026. Sådan omregistrering kan vara tillfällig (rösträttsregistrering) och kan begäras hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistreringar som gjorts av förvaltaren senast måndagen den 11 maj 2026 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

Deltagande i stämmolokalen

Aktieägare som önskar närvara i stämmolokalen personligen eller genom ombud ska anmäla sin avsikt att delta till Nelly senast måndagen den 11 maj 2026. Anmälan kan göras på Nellys webbplats www.nellygroup.com, via e-post till proxy@computershare.se, på telefon 0771-24 64 00 eller per post till Computershare AB, "Nellys Årsstämma 2026", Box 149, 182 12 Danderyd. Aktieägare ska i anmälan ange sitt namn, person- eller organisationsnummer, adress, telefonnummer och eventuella biträden. Om en aktieägare företräds av ombud i stämmolokalen bör en skriftlig och daterad fullmakt, och registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling för juridisk person, skickas till ovanstående adress i god tid före årsstämman. Fullmaktformulär finns tillgängligt på Nellys webbplats www.nellygroup.com.

Deltagande genom poströstning

Styrelsen har beslutat att aktieägare ska kunna utöva sin rösträtt genom poströstning. Aktieägare som önskar delta i årsstämman genom poströstning ska anmäla sin avsikt att delta genom att avge sin poströst så att denna är Computershare AB tillhanda senast måndagen den 11 maj 2026. För poströstning ska ett särskilt formulär användas. Poströstningsformuläret finns tillgängligt på Nellys webbplats www.nellygroup.com. Poströstningsformuläret kan skickas in antingen via e-post till proxy@computershare.se eller per post till Computershare AB, "Nellys Årsstämma 2026", Box 149, 182 12 Danderyd. Aktieägare kan även poströsta digitalt genom verifiering med BankID via länk som finns på Nellys webbplats www.nellygroup.com. Om aktieägaren poströstar genom ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt biläggas formuläret. Fullmaktformulär finns tillgängligt på Nellys webbplats www.nellygroup.com. Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling biläggas poströstningsformuläret. Ytterligare anvisningar framgår av poströstningsformuläret.

FÖRSLAG TILL DAGORDNING

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) Ebba Ljungerud (omval, valberedningens förslag).
 - (b) Stefan Palm (omval, valberedningens förslag).
 - (c) Josephine Bernadotte (omval, valberedningens förslag).
 - (d) Lennart Sparud (omval, valberedningens förslag).
 - (e) Lars Axelsson (omval, valberedningens förslag).
 - (f) Mikaela Willman (omval, valberedningens förslag).
16. Val av styrelseordförande.
17. Bestämmande av antalet revisorer och val av revisor.
18. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
19. Beslut om (a) inrättande av ett prestationsbaserat aktieprogram för ledande befattningshavare i Nelly, (b) riktad emission av teckningsoptioner och (c) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner.
20. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelser av egna stamaktier.
21. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler.
22. Årsstämmans avslutande.

VALBEREDNINGENS BESLUTSFÖRSLAG

Val av ordförande vid årsstämman (punkt 2)

Valberedningen föreslår att Johan Håkansson, Nelly NLY AB (General Counsel), väljs till ordförande vid årsstämman.

Bestämmande av antalet styrelseledamöter samt val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande (punkterna 13, 15 (a)-(f) och 16)

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av sex (6) ledamöter.

Valberedningen föreslår, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, omval av Ebba Ljungerud, Stefan Palm, Josephine Bernadotte, Lennart Sparud, Lars Axelsson och Mikaela Willman till styrelseledamöter.

Valberedningen föreslår omval av Ebba Ljungerud till styrelseordförande.

Fastställande av arvoden åt styrelseledamöterna och revisorn (punkt 14)

Valberedningen föreslår att arvodet för ordinarie styrelsearbete och för arbetet inom styrelsens utskott, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska utgå enligt följande.

Det totala styrelsearvodet uppgår till 2 105 000 kronor (oförändrat) och ska fördelas 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.

Valberedningen föreslår att arvode till revisorn ska utgå enligt godkända fakturor.

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

I enlighet med revisionsutskottets rekommendation föreslår valberedningen att Nelly ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor och att det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC) omväljs som revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. PwC har informerat Nelly om att den auktoriserade revisorn Mattias Palmqvist kommer vara huvudansvarig revisor om PwC omväljs som revisor.

STYRELSENS BESLUTFÖRSLAG

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

Styrelsen föreslår att balanserade vinstmedel och överkursfond samt årets resultat, totalt 512 989 070 kronor, förs över i ny räkning.

Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 18)

Styrelsen föreslår följande riktlinjer för ersättning till Verkställande Direktören och övriga medlemmar i ledningsgruppen (de "Ledande Befattningshavarna") i Nelly Group ("Nelly"), samt till styrelseledamöter i den utsträckning de erhåller ersättning utanför styrelseuppdraget.

Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas vid nyanställning, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2026. 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 mode, e-handel och detaljhandel med konsumentnära varumärken. Dessa riktlinjer ska därför möjliggöra att de Ledande Befattningshavarna kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning. Samtidigt ska Nellys ersättningsystem 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 deltagande i eventuella långsiktiga incitamentsprogram tillsammans med en välavvägd fast ersättning ger förutsättningar för att Nelly ska vara en konkurrenskraftig arbetsgivare.

Former för ersättning

Ersättningen ska vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, möjlighet att delta i långsiktiga (i) aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram som bolagsstämman beslutar om och/eller (ii) vid behov, särskilt beslutade kontantbaserade incitamentsprogram, vedertagna 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. Bolaget ska, när tillförlitliga underlag finns tillgängliga, även sträva efter att jämföra ersättningsnivåerna med relevant marknadspraxis.

Rörlig kontanterersättning

Kontant rörlig ersättning kan utgå vid extraordinära omständigheter, förutsatt att sådana extraordinära arrangemang endast görs på individnivå, antingen i syfte att rekrytera eller behålla Ledande Befattningshavare, eller som särskild ersättning för extraordinära arbetsinsatser utöver personens ordinarie arbetsuppgifter. Sådan ersättning får inte överstiga ett belopp motsvarande 100 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Ersättningsutskottet har mandat att, inom angivna ramar, besluta om utbetalning av extraordinär kontant rörlig ersättning upp till en maximal individuell gräns om tre (3) månadslöner per Ledande Befattningshavare eller, i förekommande fall, annan anställd, samt en maximal total gräns om 1 MSEK per år. Beslut som fattas inom dessa gränser ska rapporteras till styrelsen. Extraordinär kontant rörlig ersättning som överstiger dessa individuella eller årliga begränsningar får endast beslutas av styrelsen i enlighet med gällande instruktioner och ersättningsprinciper.

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

Långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram

De Ledande Befattningshavarna kan erbjudas incitamentsprogram, vilka i huvudsak ska vara aktie- eller aktiekursrelaterade och därför inte omfattas av dessa riktlinjer. 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.

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 kontanterersättning ska som utgångspunkt inte vara pensionsgrundande. Pensionsåldern följer tillämplig pensionsplan och är i normalfallet 65 år.

Övriga förmåner ska vara sedvanliga och bidra till att underlätta den Ledande 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 (12) månader. Fast kontantlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen för arton (18) månader för Verkställande Direktören och tolv (12) månader för övriga Ledande Befattningshavare. Vid uppsägning från den Ledande Befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex (6) 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 ersättningsssystem som i allmänhet tillämpas inom Nelly för andra anställda. 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 (4:e) år ska styrelsen framlägga förslag till riktlinjer för ersättning till Ledande Befattningshavare för bolagsstämman att besluta om. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman.

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

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

Avvikelser från riktlinjerna

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

Beskrivning av betydande förändringar och hur aktieägarnas synpunkter beaktats

I förhållande till de ersättningsriktlinjer som antogs av extra bolagsstämman den 16 december 2020 har styrelsen beslutat att ta bort möjligheten till årlig rörlig kontantersättning för Ledande Befattningshavare. I övrigt har inga betydande förändringar i ersättningsriktlinjerna skett. Det har inte framförts några materiella synpunkter på ersättningsriktlinjerna från aktieägare.

Beslut om (a) inrättande av ett prestationsbaserat aktieprogram för ledande befattningshavare i Nelly, (b) riktad emission av teckningsoptioner och (c) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner (punkterna 19 (a)-(c))

Bakgrund och motiv

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om inrättande av ett prestationsbaserat aktieprogram ("**Prestationsaktieprogram 2026**") för ledande befattningshavare i Nelly i enlighet med vad som framgår nedan.

I maj 2025 beslutade årsstämma i bolaget om inrättande av ett långsiktigt prestationsaktieprogram för ledande befattningshavare i Nelly (Prestationsaktieprogram 2025). Styrelsen anser att programmet är ändamålsenligt utformat och föreslår nu att årsstämman 2026 antar ett långsiktigt incitamentsprogram som i allt väsentligt har samma villkor som Prestationsaktieprogram 2025. Prestationsaktieprogram 2026 föreslås, liksom Prestationsaktieprogram 2025, rikta sig till ledande befattningshavare i Nelly.

Prestationsaktieprogram 2026 syftar till att skapa förutsättningar för Nelly att behålla nyckelpersoner som förväntas bidra till bolagets fortsatta utveckling. Syftet med Prestationsaktieprogram 2026 är att skapa ett starkt incitament för deltagarna att bidra till utvecklingen av bolagets position och främja långsiktigt hållbara beslut för att uppnå resultat på ett sätt som överensstämmer med bolagets vision och övergripande strategi. Styrelsens avsikt är att deltagande i programmet ska ersätta sådana rörliga kontantersättningar som tidigare utgått till ledande befattningshavare och att deltagarna via programmet ska få ett ökat ägande i bolaget för att ytterligare sammanlänka deltagarnas intressen med aktieägarnas intressen.

Som ett led i Prestationsaktieprogram 2026 föreslår styrelsen att stämman beslutar om en riktad emission av teckningsoptioner samt överlåtelse av teckningsoptioner enligt vad som närmare framgår av punkt 19(b) och (c) nedan.

(a) Beslut om inrättande av ett prestationsbaserat aktieprogram för ledande befattningshavare i Nelly

Deltagare

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om inrättande av Prestationsaktieprogram 2026 som är avsett för följande nyckelpersoner i bolaget; Helena Karlinder-Östlundh (verkställande direktör), Lotta Fermén (Chief Assortment Officer), Madeleine Einarsson (Chief Sales Officer), Stefan Svensson (Chief Operating Officer), Josefin Dalum (Chief Financial Officer), Anders Hellberg (Chief Technology Officer), Carl Göök (Finance Manager), Rebecca Härkönen (Head of Assortment Controlling) och Madeleine von Schedvin (Head of Design and brand portfolio).

Anmälan om deltagande i Prestationsaktieprogram 2026 ska ske under perioden från och med dagen för stämmans beslut om inrättande av Prestationsaktieprogram 2026 till och med den 5 juni 2026 genom anmälan om förvärv av teckningsoptioner (som omedelbart ska utnyttjas för att teckna stamaktier i Nelly) enligt vad som framgår av punkt 19(c) nedan. Styrelsen ska emellertid äga rätt att förlänga tiden för anmälan om deltagande. Bolagets styrelse beslutar om slutlig tilldelning av aktier (genom överlåtelse av teckningsoptioner som får utnyttjas för teckning av stamaktier) inom ramen för Prestationsaktieprogram 2026 så snart som möjligt efter att uppfyllandet av det prestationsvillkor som beskrivs under "Prestationsvillkor" nedan har presenterats av styrelsen.

Tilldelning och fördelning

Deltagare som har anmält sitt deltagande i Prestationsaktieprogram 2026 får möjlighet att, förutsatt att det prestationsvillkor som beskrivs nedan uppfylls, förvärva teckningsoptioner vederlagsfritt från bolaget som omedelbart ska utnyttjas för teckning av stamaktier i Nelly till en teckningskurs motsvarande aktiens kvotvärde, enligt vad som närmare framgår av punkt 19(b) och (c) nedan. Deltagarna har rätt att teckna ett antal aktier som per dagen för förvärv av teckningsoptionerna motsvarar ett värde om totalt tre (3) månadslöner för verkställande direktören och ett värde motsvarande totalt två (2) månadslöner för övriga deltagare, dock högst det antal som framgår av uppställningen i punkt 19(c) nedan. Det antal aktier som respektive deltagare har rätt att teckna ska fastställas baserat på den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie på Nasdaq Stockholm de tio (10) handelsdagar som närmast föregått dagen för förvärv av teckningsoptioner.

Om en deltagare är förhindrad att förvärva teckningsoptioner och/eller teckna aktier i bolaget på grund av bestämmelser i marknadsmissbruksförordning (596/2014/EU) eller annan på bolaget tillämplig insiderlagstiftning, ska teckningsoptionerna förvärvas och aktierna tecknas utan dröjsmål efter det att deltagaren inte längre är förhindrad att göra det.

Deltagarna kommer att kompenseras genom en kontant bonusutbetalning till ett belopp motsvarande hälften av den skatt som deltagaren är skyldig att betala till följd av att aktieteckningen

i enlighet med Prestationsaktieprogram 2026 utgör en skatterättslig förmån (se nedan under "Beskattning"). Resterande del av skatten ska bekostas av deltagaren.

Prestationsvillkor

Deltagarens rätt att teckna aktier inom ramen för Prestationsaktieprogram 2026 ska vara villkorad av uppfyllande av ett finansiellt prestationsvillkor avseende utvecklingen av bolagets EBIT-marginal ("**Prestationsvillkoret**") under en prestationsperiod motsvarande räkenskapsåret 2026. Prestationsvillkoret ska anses uppfyllt om bolagets EBIT-marginal för räkenskapsåret 2026 jämfört med räkenskapsåret 2025 har ökat med minst 25 procent. Uppfylls inte Prestationsvillkoret under räkenskapsåret 2026 ska deltagaren inte ha rätt att teckna några aktier inom ramen för Prestationsaktieprogram 2026. Styrelsen avser att presentera uppfyllandet av prestationsvillkoret i årsredovisningen för räkenskapsåret 2026.

Intjänande av aktierna

Intjänande av de aktier som tecknats inom ramen för Prestationsaktieprogram 2026 med stöd av teckningsoptionerna ska ske under en period från och med dagen för anmälan om deltagande i programmet till och med den dag som infaller tre år därefter ("**Intjänandeperioden**"), under förutsättning att deltagaren har rätt att behålla aktierna enligt de villkor som närmare beskrivs nedan.

Anställning under Intjänandeperioden

Om deltagarens anställning i Nelly upphör under Intjänandeperioden genom: (i) uppsägning av deltagaren själv; eller (ii) uppsägning av bolaget vid sakliga skäl för uppsägning av personliga skäl eller efter avskedande, ska deltagaren inte ha rätt att behålla några aktier som tilldelats inom ramen för Prestationsaktieprogram 2026. Upphör anställningen av andra skäl än de angivna ska deltagaren ha rätt att behålla de aktier som tilldelats inom ramen för programmet. Efter att Intjänandeperioden löpt ut får tilldelade aktier fritt förfogas över av deltagaren.

Rätt till vinstutdelning och andra värdeöverföringar under Intjänandeperioden

Deltagaren har rätt att behålla (i) kontant vinstutdelning, (ii) likvid från försäljning av teckningsrätter som deltagaren mottagit och sålt inom ramen för nyemission med företrädesrätt, samt (iii) annan kontant värdeöverföring som deltagaren erhållit efter bolagshändelser i bolaget, förutsatt att deltagaren vid tidpunkten för mottagandet hade rätt till aktierna. Eventuella nya aktier i bolaget som deltagaren har tecknat med företrädesrätt baserat på innehavda aktier ska inte omfattas av villkoren för Prestationsaktieprogram 2026.

Avtal med skyldighet att återlämna aktier vederlagsfritt

Ett villkor för att få teckna aktier inom ramen för Prestationsaktieprogram 2026 är att deltagarna ingått ett avtal med bolaget enligt vilket deltagaren förbinder sig att:

- Inte överlåta eller pantsätta aktierna under Intjänandeperioden.
- Lämna uppgifter till bolaget om vilken aktiedepå aktierna förvaras på och inte utan samtycke från bolaget flytta aktierna från nämnda depå.
- På begäran av bolaget, ge bolaget rätt att kontrollera innehavet på depån där aktierna förvaras.
- Vederlagsfritt överlåta sådana aktier som inte intjänats i enlighet med villkoren för Prestationsaktieprogram 2026 till bolaget eller i övrigt medverka till sådana åtgärder eller beslut som bolaget bedömer nödvändiga eller lämpliga med anledning av Prestationsaktieprogram 2026.

Brott mot avtalet ska vara förenat med vite motsvarande värdet av deltagarens aktier vid tidpunkten för tilldelning, den kontanta löneutbetalning som deltagaren fått och bolagets kostnader för sociala

avgifter som hänför sig till deltagarens aktier eller, om högre, 150 procent av marknadsvärdet av aktierna vid tidpunkten för avtalsbrottet.

Styrelsen, eller den ersättningsutskottet utser, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av avtalet inom ramen för ovan angivna villkor och riktlinjer.

Beskattning

Mottagandet av teckningsoptioner tilldelade inom ramen för Prestationsaktieprogram 2026 är en skattepliktig förmån som beskattas det inkomstår som teckningsoptionerna tas emot av deltagaren. Det skattepliktiga förmånsvärdet som uppkommer beräknas som marknadsvärdet för teckningsoptionerna den dag teckningsoptionerna erhålls. Förmånsvärdet beskattas hos deltagarna som inkomst av tjänst innebärande att sociala avgifter kommer att debiteras arbetsgivaren. Deltagarna kommer att kompenseras med en kontant bonusutbetalning som innebär att deltagarna kompenseras för hälften av den skatt som deltagaren måste betala mot bakgrund av den skattepliktiga förmånen.

Kostnader för programmet, effekter på viktiga nyckeltal och utspädning

Styrelsen har låtit genomföra en preliminär kostnadsberäkning avseende Prestationsaktieprogram 2026. Kostnaderna, som främst utgörs av sociala avgifter för värdet av aktierna, kostnader för bonusutbetalning för att täcka delar av deltagares kostnader under Prestationsaktieprogram 2026 och kostnader för externa rådgivare, beräknas preliminärt uppgå till cirka 2 638 000 kronor.

Den preliminära kostnadsberäkningen baseras på att högsta antalet aktier som kan tilldelas under Prestationsaktieprogram 2026 ska motsvara ett värde om högst cirka 2 375 000 kronor.

Vid antagande om maximal tilldelning av aktier enligt Prestationsaktieprogram 2026, varvid 50 284 aktier tilldelas deltagarna, innebär Prestationsaktieprogram 2026 en utspädning om cirka 0,16 procent av aktiekapitalet och rösterna i bolaget. Det antal teckningsoptioner som högst föreslås emitteras enligt punkt 19(b) nedan motsvarar 130 procent av det antal aktier som per dagen för kallelsen till stämman hade tilldelats deltagarna, baserat på ett marknadsvärde på bolagets aktie om 61,39 kronor, vilket motsvarar den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie på Nasdaq Stockholm de tio (10) handelsdagar som närmast föregick den 15 april 2026. Det antal aktier som tilldelas deltagarna under programmet kan komma att understiga det högsta antal teckningsoptioner som anges i punkt 19(b), och kan därmed innebära att utspädningen blir lägre. Om deltagare lämnar bolaget under Intjänandeperioden kan deltagare helt eller delvis förlora rätten till aktier inom ramen för Prestationsaktieprogram 2026, vilka då avses förvärvas av Nelly och eventuellt dras in efter beslut om minskning av aktiekapitalet. En sådan indragning av aktier skulle reducera utspädningen.

Utformning och hantering

Prestationsaktieprogram 2026 har beretts av styrelsens ersättningsutskott i samråd med externa rådgivare och har beslutats av styrelsen.

Styrelsen, eller den ersättningsutskottet utser, ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Prestationsaktieprogram 2026, inklusive utformning av avtal mellan bolaget och deltagarna, inom ramen för angivna villkor och riktlinjer. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla marknadsförutsättningar eller för att följa tillämpliga regler.

Befintliga incitamentsprogram

Prestationsaktieprogram 2025

Vid tidpunkten för detta förslag finns ett utestående prestationsaktieprogram ("**Prestationsaktieprogram 2025**") som antogs av årsstämma i bolaget den 23 maj 2025. Vid tidpunkten för detta förslag finns sju (7) kvarvarande deltagare i Prestationsaktieprogram 2025 som inom ramen för Prestationsaktieprogram 2025 har rätt att förvärva högst totalt 54 319 teckningsoptioner som omedelbart ska utnyttjas för att teckna stamaktier i Nelly. Rätten att teckna aktier inom ramen för Prestationsaktieprogram 2025 är villkorad av uppfyllandet av ett finansiellt prestationsvillkor avseende utvecklingen av bolagets EBIT-marginal under räkenskapsåret 2025. Prestationsvillkoret ska anses uppfyllt om bolagets EBIT-marginal för räkenskapsåret 2025 jämfört med räkenskapsåret 2024 har ökat med minst 25 procent. Intjänande av aktierna är villkorat av att deltagaren behåller sin anställning i Nelly under intjänandeperioden som löper till och med den 13 juni 2028. Aktier som eventuellt inte intjänats enligt villkoren för Prestationsaktieprogram 2025 ska vederlagsfritt överlåtas till Nelly enligt bestämmelser i särskilt avtal som ingåtts med deltagarna i Prestationsaktieprogram 2025. Efter att intjänandeperioden löpt ut får intjänade aktier fritt förfogas över av deltagaren.

Aktieprogram 2025

Vid tidpunkten för detta förslag finns ett utestående aktieprogram ("**Aktieprogram 2025**") som antogs av årsstämma i bolaget den 23 maj 2025. Vid tidpunkten för detta förslag finns åtta (8) kvarvarande deltagare i Aktieprogram 2025 som inom ramen för Aktieprogram 2025 har förvärvat totalt 47 950 stamaktier i Nelly. Intjänande av aktierna är villkorat av att deltagaren behåller sin anställning i Nelly under intjänandeperioden som löper till och med den 28 maj 2028. Några prestationskrav för intjänande av aktierna uppställs inte i programmet. Aktier som eventuellt inte intjänats enligt villkoren för Aktieprogram 2025 ska vederlagsfritt överlåtas till Nelly enligt bestämmelser i särskilt avtal som ingåtts med deltagarna i Aktieprogram 2025. Efter att intjänandeperioden löpt ut får intjänade aktier fritt förfogas över av deltagaren.

Aktieprogram 2024

Vid tidpunkten för detta förslag finns ett utestående aktieprogram ("**Aktieprogram 2024**") som antogs av extra bolagsstämma i bolaget den 12 december 2024. Vid tidpunkten för detta förslag finns två (2) kvarvarande deltagare i Aktieprogram 2024 som inom ramen för Aktieprogram 2024 har förvärvat totalt 10 847 stamaktier i Nelly. Intjänande av aktierna är villkorat av att deltagaren behåller sin anställning i Nelly under intjänandeperioden som löper till och med den 16 december 2027. Några prestationskrav för intjänande av aktierna uppställs inte i programmet. Aktier som eventuellt inte intjänats enligt villkoren för Aktieprogram 2024 ska vederlagsfritt överlåtas till Nelly enligt bestämmelser i särskilt avtal som ingåtts med deltagarna i Aktieprogram 2024. Efter att intjänandeperioden löpt ut får intjänade aktier fritt förfogas över av deltagaren.

PSP 2022

Vid tidpunkten för detta förslag finns ett utestående prestationsaktieprogram ("**PSP 2022**") som antogs av årsstämman 2022. Vid tidpunkten för detta förslag 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 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.

(b) Beslut om riktad emission av teckningsoptioner

För att möjliggöra leverans av aktier enligt Prestationsaktieprogram 2026 föreslår styrelsen att stämman beslutar om en riktad emission av högst 50 284 teckningsoptioner av serie 2026/2027 inom ramen för Prestationsaktieprogram 2026. Följande villkor ska gälla för emissionen:

- a) Rätt att teckna teckningsoptionerna tillkommer, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, Nelly med rätt och skyldighet att överlåta teckningsoptionerna vederlagsfritt till ledande befattningshavare i bolaget i enlighet med vad som framgår av förslaget under punkt (c) nedan. Bolaget ska inte ha rätt att förfoga över teckningsoptionerna på annat sätt än vad som framgår av förslaget enligt punkt (c) nedan. Överteckning kan inte ske.
- b) Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att teckningsoptionerna ska användas inom ramen för Prestationsaktieprogram 2026.
- c) Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt.
- d) Teckning av teckningsoptionerna ska ske på särskild teckningslista senast den 5 juni 2026. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.
- e) Varje (1) teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny stamaktie i bolaget. Nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan ske under perioden från och med den 1 april 2027 (dock tidigast dagen efter avgivandet av bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2026) till och med den dag som infaller 30 kalenderdagar därefter. Enligt villkoren för teckningsoptionerna ska tiden under vilken teckningsoptionerna får utnyttjas kunna förlängas om deltagare är förhindrade att utnyttja sina teckningsoptioner på grund av tillämpliga lagar om insiderhandel eller motsvarande.
- f) Teckningskursen vid nyteckning av aktie med stöd av teckningsoption ska vara ett belopp motsvarande aktiens kvotvärde.
- g) De nya aktier som utges efter teckning med stöd av teckningsoptionerna ska ge rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning har verkställts.
- h) Teckningsoptioner som innehas av bolaget och som inte överlåts enligt punkt (c) nedan, får makuleras av bolaget efter beslut av styrelsen. Makulering ska anmälas till Bolagsverket för registrering.
- i) De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna framgår av Bilaga A. Som framgår därav kan teckningskursen liksom antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av komma att bli föremål för omräkning i vissa fall.
- j) Bolagets aktiekapital kan vid utnyttjande av samtliga 50 284 teckningsoptioner av serie 2026/2027 ökas med högst 50 284 kronor (med förbehåll för eventuella omräkningar i enlighet med de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna).
- k) Styrelsen, eller den som styrelsen utser, ska ha rätt att vidta de smärre justeringar i ovanstående beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

(c) Beslut om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om att godkänna att bolaget vederlagsfritt får överlåta högst 50 284 teckningsoptioner av serie 2026/2027 till deltagare i Prestationsaktieprogram 2026 i samband

med leverans av aktier under Prestationsaktieprogram 2026.

- a) Rätt att förvärva teckningsoptionerna från bolaget ska tillkomma vissa ledande befattningshavare i bolaget enligt följande:

Kategori	Högsta antal optioner
Helena Karlinder-Östlundh	15 246 teckningsoptioner
Lotta Fermén	4 870 teckningsoptioner
Madeleine Einarsson	4 658 teckningsoptioner
Stefan Svensson	4 971 teckningsoptioner
Josefin Dalum	6 776 teckningsoptioner
Anders Hellberg	4 404 teckningsoptioner
Carl Göök	3 896 teckningsoptioner
Rebecca Härkönen	2 711 teckningsoptioner
Madeleine von Schedvin	2 752 teckningsoptioner

- b) Antalet teckningsoptioner som ska överlåtas till respektive deltagare ska beräknas baserat på att deltagarna har rätt att teckna ett antal aktier som per dagen för förvärv av teckningsoptionerna motsvarar ett värde om totalt tre (3) månadslöner för verkställande direktören och ett värde motsvarande totalt två (2) månadslöner för övriga deltagare, dock högst det antal som framgår av uppställningen ovan.
- c) Teckningsoptionerna ska omedelbart utnyttjas för teckning av aktier, förutsatt att deltagaren inte är förhindrad att utnyttja sina teckningsoptioner på grund av tillämpliga lagar om insiderhandel eller motsvarande.
- d) En förutsättning för att ha rätt att förvärva teckningsoptioner från bolaget är att Prestationsvillkoret som beskrivs under "*Prestationsvillkor*" ovan har uppfyllts vid tidpunkten för överlåtelsen.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelser av egna stamaktier (punkt 20)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att besluta om återköp av egna stamaktier på nedanstående huvudsakliga villkor.

- Återköp av stamaktier får ske på Nasdaq Stockholm samt med tillämpning av Nasdaq Stockholms regelverk för aktieemittenter på huvudmarknaden vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma.
- Högst så många stamaktier får återköpas att bolagets innehav vid var tid inte överstiger tio procent av samtliga aktier i Nelly.
- Återköp ska ske med iakttagande av de prisbegränsningar som följer av Nasdaq Stockholms regelverk för aktieemittenter på huvudmarknaden, där det anges att aktier inte får förvärfas till

ett högre pris än det högre av priserna för den senaste oberoende handeln och det högsta aktuella oberoende köpbudet på den handelsplats där köpet genomförs. Återköp får inte ske till ett lägre pris än det lägsta pris till vilket ett oberoende förvärv kan ske.

- Aktierna ska betalas kontant.

Vidare föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna stamaktier, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, på nedanstående huvudsakliga villkor.

- Överlåtelser av stamaktier ska ske (i) på Nasdaq Stockholm eller (ii) utanför Nasdaq Stockholm i samband med förvärv av bolag eller verksamheter.
- Överlåtelser får ske vid ett eller flera tillfällen under perioden fram till nästa årsstämma.
- Högst så många egna aktier får överlåtas som det antal aktier som innehas av Nelly vid tidpunkten för styrelsens beslut om överlåtelser.
- Överlåtelser av stamaktier på Nasdaq Stockholm får ske endast till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade aktiekursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Vid överlåtelser utanför Nasdaq Stockholm får betalning ske kontant, med tillskjutande av apportegendom eller genom kvittning och priset ska bestämmas så att överlåtelserna sker till marknadsmässiga villkor.

Syftet med bemyndigandena om återköp och överlåtelse av egna stamaktier, och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt (avseende överlåtelse av egna aktier), är att möjliggöra för bolaget att fullfölja potentiella förvärvsmöjligheter när de uppstår. Vidare är syftet med bemyndigandet om återköp av egna stamaktier även att ge styrelsen fler alternativ i sitt arbete med att skapa långsiktig aktieägarvärde och totalavkastning.

Styrelsen har avgivit yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av stamaktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler (punkt 21)

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.

ÖVRIG INFORMATION

Antal aktier och röster

Per dagen för denna kallelse finns det totalt 30 542 782 aktier i Nelly, varav 30 074 075 stamaktier och 468 707 aktier av serie C, motsvarande totalt 30 542 782 röster. Dagen då denna kallelse offentliggörs innehar Nelly 42 747 stamaktier och 468 707 aktier av serie C i eget förvar, som inte kan företrädas vid årsstämman.

Aktieägares rätt att erhålla upplysningar

Styrelsen och verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen och förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation och bolagets förhållande till annat koncernföretag och koncernredovisningen.

Majoritetskrav

Styrelsens förslag enligt punkterna 19 (a), (b) och (c) utgör ett sammantaget förslag och ska fattas som ett beslut. För giltigt beslut under punkten 19 krävs att förslaget biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid årsstämman. För giltiga beslut under punkterna 20 och 21 krävs att förslagen biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid årsstämman.

Handlingar

Styrelsens och valberedningens fullständiga förslag till årsstämman framgår av denna kallelse. Valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag till val av styrelse samt information om föreslagna styrelseledamöter finns tillgängligt på Nellys webbplats www.nellygroup.com. Årsredovisningen 2025, styrelsens ersättningsrapport, revisorns yttrande avseende tillämpningen av riktlinjerna för ersättning, styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen samt övriga handlingar inför årsstämman kommer att finnas tillgängliga på Nellys webbplats www.nellygroup.com och på bolagets kontor på adress Lundbygatan 1 i Borås senast den 27 april 2026. Kopior av handlingarna kommer att skickas till de aktieägare som så begär och uppger sin post- eller e-postadress.

Bemyndigande

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

Behandling av personuppgifter

Nelly Group AB, org. nr 556035-6940, är personuppgiftsansvarig för den behandling av personuppgifter som utförs av bolaget eller dess tjänsteleverantörer i samband med årsstämman. För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till:

www.computershare.com/se/gm-gdpr och

www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf. Om du har frågor avseende vår personuppgiftsbehandling kan du kontakta oss via e-post på customerprivacy@nelly.com.

Borås i april 2026
Nelly Group AB (publ)

STYRELSEN

Non-Swedish speaking shareholders

A translation of this notice of the Annual General Meeting of Nelly Group AB (publ) to be held on 18 May 2026 is available on Nelly's website www.nellygroup.com.