

Till den oberoende budkommittén för  
Nelly Group AB (publ)

Stockholm den 22 maj 2024

### UTLÅTANDE AVSEENDE UPPKÖPSEBJUDANDET FRÅN RITE VENTURES

Rite Internet Ventures Holding AB har genom Rite Ventures SPV AB ("Rite Ventures" eller "Budgivaren") lämnat ett offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i Nelly Group AB (publ) ("Nelly" eller "Bolaget") om att överlåta samtliga aktier i Nelly till ett värde motsvarande 17,00 kr kontant per aktie ("Budet").

Svalner Skatt & Transaktion KB ("Svalner") har fått i uppdrag av den oberoende budkommittén för Nelly att oberoende utvärdera skäligheten i Budet, ur ett finansiellt perspektiv för aktieägarna i Nelly.

För att utvärdera Budet, har vi använt oss av allmänt accepterade metoder som avkastnings- och relativvärdering, samt samlat in, utvärderat och analyserat den information som vi bedömt nödvändig och relevant, såsom:

- Bolagets verksamhet, finansiella historik och framåtblickande finansiell information.
- Intervjuer med medlemmar i ledningen och oberoende styrelseledamöter.
- Publika aktiehandelsdata för Bolaget.
- Publika databaser med finansiell information och aktiehandelsdata för jämförbara bolag, transaktioner och annan marknadsdata.
- Annan information som vi bedömt relevant.

Vi har förlitat oss på, utan oberoende verifikation, att den information som gjorts tillgänglig av representanter från Nelly eller inhämtats från publika källor har varit korrekt och fullständig i alla väsentliga avseenden.

Svalner har agerat oberoende och vårt arvode är inte beroende av utfallet av Budet.

Med beaktande av ovanstående förutsättningar, drar vi slutsatsen att Budet, per denna dag, inte är skäligt för Nellys aktieägare ur ett finansiellt perspektiv.

Svalner Skatt & Transaktion

Tobias Lantto  
Director