

NELLY

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMAN 2025

Aktieägarna i Nelly Group AB (publ), org. nr. 556035-6940, ("Nelly") kallas härmed till årsstämma fredagen den 23 maj 2025 kl. 10.00 i Advokatfirman Cederquists lokaler, Hovslagargatan 3, 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 15 maj 2025, och
- (ii) anmäla sin avsikt att delta senast måndagen den 19 maj 2025.

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 15 maj 2025. 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 19 maj 2025 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 19 maj 2025. 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 2025", Gustav III:s Boulevard 34, 169 73 Solna. 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

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 19 maj 2025. 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 2025", Gustav III:s Boulevard 34, 169 73 Solna. 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 Salenstedt (omval, valberedningens förslag).
 - (d) Lennart Sparud (omval, valberedningens förslag).
 - (e) Lars Axelsson (nyval, valberedningens förslag).
 - (f) Mikaela Willman (nyval, valberedningens förslag).
16. Val av styrelseordförande.
17. Bestämmande av antalet revisorer och val av revisor.
18. Beslut om (a) inrättande av aktieprogram för ledande befattningshavare i Nelly och (b) riktad nyemission av stamaktier.
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 BESLUTFÖRSLAG

Val av ordförande vid årsstämman (punkt 2)

Valberedningen föreslår att Matilda Larsson, Advokatfirman Cederquist, 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 Salenstedt och Lennart Sparud till styrelseledamöter samt val av Lars Axelsson och Mikaela Willman till nya styrelseledamöter.

Lars Axelsson är COO på STC Training Club. Han har över 20 års erfarenhet från multinationella företag såsom H&M, där han bland annat varit Head of Merchandising samt haft flertalet globala positioner, inklusive operativ chef för Arket och försäljningschef på & Other Stories, samt arbetat med affärsutveckling. Lars har en kandidatexamen i företagsekonomi från Bond University i Australien, samt har studerat ekonomi och IT vid IHM Business School i Göteborg.

Mikaela Willman är en Investment Manager som arbetar med Rite Ventures. Hon har tidigare varit Chief of Staff för och styrelseledamot i Cardo Health AB, arbetat som Engagement Manager på McKinsey & Co samt drivit affärsutveckling för H&M:s e-handelsdivision. Hon har en kandidatexamen i International Business från University of Warwick.

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) väljs som ny revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. PwC har informerat Nelly om att den auktoriserade revisorn Mattias Palmqvist kommer att utses till huvudansvarig revisor om PwC väljs 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 327 277 406 kronor, förs över i ny räkning.

Beslut om (a) inrättande av aktieprogram för ledande befattningshavare i Nelly och (b) riktad nyemission av stamaktier (punkterna 18 (a)-(b))

Bakgrund och motiv

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om inrättande av ett aktieprogram ("Aktieprogram 2025") för ledande befattningshavare i Nelly i enlighet med vad som framgår nedan.

I december 2024 beslutade en extra bolagsstämma i bolaget om inrättande av ett långsiktigt aktieprogram för ledande befattningshavare i Nelly (Aktieprogram 2024). Styrelsen anser att programmet är ändamålsenligt utformat och föreslår nu att årsstämman antar ett långsiktigt incitamentsprogram som i allt väsentligt har samma villkor som Aktieprogram 2024. Jämfört med Aktieprogram 2024 föreslår dock styrelsen att Aktieprogram 2025 ska ha intjänandevillkor som relaterar till grunden för anställningens eventuella upphörande under programmets löptid och att deltagarna ska kompenseras för hela den skatt som deltagaren är skyldig att betala till följd av att aktieteckningen utgör en skatterättslig förmån. Aktieprogram 2025 föreslås, liksom Aktieprogram 2024, rikta sig till ledande befattningshavare i Nelly. Därutöver föreslår styrelsen att årsstämman även beslutar om ett liknande program (Prestationsaktieprogram 2025) enligt punkt 19 på dagordningen, med vissa avvikande villkor.

Aktieprogram 2025 syftar till att skapa förutsättningar för Nelly att behålla nyckelpersoner som förväntas bidra till bolagets fortsatta utveckling. Syftet med Aktieprogram 2025 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 Aktieprogram 2025 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om en riktad emission av stamaktier enligt vad som närmare framgår av punkt 18 (b) nedan.

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

Deltagare

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om inrättande av Aktieprogram 2025 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), Niklas Lingblom (Chief Financial Officer), Anders Hellberg (Chief Technology Officer), Rebecca Härkönen (Head of Assortment Controlling) och Madeleine von Schedvin (Head of Design and brand portfolio).

Anmälan om deltagande i Aktieprogram 2025 ska ske under perioden från och med dagen för årsstämmans beslut om inrättande av Aktieprogram 2025 till och med den 27 maj 2025 genom teckning av aktier enligt vad som framgår av punkt 18 (b) nedan. Styrelsen ska emellertid äga rätt att förlänga tiden för anmälan om deltagande. Bolagets styrelse beslutar om slutlig tilldelning av aktierna inom ramen för Aktieprogram 2025 så snart som möjligt efter anmälningsperiodens utgång.

Tilldelning och fördelning

Deltagare som har anmält sitt deltagande i Aktieprogram 2025 får möjlighet att teckna stamaktier i Nelly till en teckningskurs motsvarande aktiens kvotvärde, enligt vad som närmare framgår av punkt 18 (b) nedan. Deltagarna har rätt att teckna ett antal aktier som per dagen för teckning av aktierna 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 aktier som framgår av uppställningen i punkt 18 (b) 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 teckning av aktier.

Om en deltagare är förhindrad att teckna aktier i bolaget på grund av bestämmelser i marknadsmissbruksförordning (596/2014/EU) eller annan på bolaget tillämplig insiderlagstiftning, ska 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 hela den skatt som deltagaren är skyldig att betala till följd av att aktieteckningen i enlighet med Aktieprogram 2025 utgör en skatterättslig förmån (se nedan under "*Beskattning*").

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.

Intjänande av aktierna

Intjänande av de aktier som tilldelats inom ramen för Aktieprogram 2025 ska ske under en period från och med dagen för teckning av aktierna 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 Aktieprogram 2025. 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 Aktieprogram 2025.

Avtal med skyldighet att återlämna aktier vederlagsfritt

Ett villkor för att få aktier tilldelade inom ramen för Aktieprogram 2025 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 som inte intjänats i enlighet med villkoren för Aktieprogram 2025 till bolaget eller i övrigt medverka till sådana åtgärder eller beslut som bolaget bedömer nödvändiga eller lämpliga med anledning av Aktieprogram 2025.

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 aktier tilldelade inom ramen för Aktieprogram 2025 är en skattepliktig förmån som beskattas det inkomstår som aktierna tas emot av deltagaren. Det skattepliktiga förmånsvärdet som uppkommer beräknas som marknadsvärdet för aktierna den dag aktierna 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 hela 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 Aktieprogram 2025. Kostnaderna, som främst utgörs av sociala avgifter för värdet av aktierna, kostnader för bonusutbetalning för att täcka deltagares kostnader under Aktieprogram 2025 och kostnader för externa rådgivare, beräknas preliminärt uppgå till cirka 3 338 000 kronor.

Den preliminära kostnadsberäkningen baseras på att högsta antalet aktier som kan tilldelas under Aktieprogram 2025 ska motsvara ett värde om högst cirka 1 952 000 kronor. Beräkningen baseras vidare på ett antagande om värdet på bolagets aktie om 34,02 kronor per aktie, vilket motsvarar den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie på Nasdaq Stockholm de tio handelsdagar som närmast föregick den 23 april 2025.

Vid antagande om maximal tilldelning av aktier enligt Aktieprogram 2025, varvid 68 835 aktier tilldelas deltagarna, innebär Aktieprogram 2025 en utspädning om cirka 0,23 procent av aktiekapitalet och rösterna i bolaget. Det antal aktier som högst föreslås emitteras enligt punkt 18 (b) nedan motsvarar 120 procent av det antal aktier som per dagen för kallelsen till årsstämman hade tilldelats deltagarna, baserat på ett marknadsvärde på bolagets aktie beräknat i enlighet med stycket ovan. Det antal aktier som tilldelas deltagarna under programmet kan komma att understiga det högsta antal aktier som anges i punkt 18 (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 Aktieprogram 2025, 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

Aktieprogram 2025 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 Aktieprogram 2025, 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

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 överlätas 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 nyemission av stamaktier

För att möjliggöra leverans av aktier enligt Aktieprogram 2025 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om en riktad emission av högst 68 835 stamaktier inom ramen för Aktieprogram 2025, innebärande en ökning av aktiekapitalet med högst 68 835 kronor. I övrigt ska följande villkor gälla för emissionen:

- a) Rätt att teckna aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma vissa ledande befattningshavare i bolaget enligt följande:

Kategori	Högst antal aktier
Helena Karlinder-Östlundh	21 163 aktier
Lotta Fermén	8 112 aktier
Madeleine Einarsson	7 759 aktier
Stefan Svensson	8 281 aktier
Niklas Lingblom	7 266 aktier
Anders Hellberg	7 337 aktier
Rebecca Härkönen	4 332 aktier
Madeleine von Schedvin	4 585 aktier

- b) Skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att aktierna ska användas inom ramen för Aktieprogram 2025.
- c) Teckning av aktierna ska ske på särskild teckningslista senast den 27 maj 2025. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.
- d) Teckningskursen ska fastställas till ett belopp om 1 krona per aktie, motsvarande aktiens kvotvärde.
- e) Betalning för tecknade aktierna ska erläggas senast tio (10) bankdagar efter teckning. Styrelsen äger rätt att förlänga betalningstiden.
- f) Tilldelning av aktierna görs av styrelsen i enlighet med de principer årsstämman fastställt. Styrelsen ska tilldela respektive deltagare det antal aktier som motsvarar ett värde om tre (3) månadslöner för verkställande direktören och ett värde om två (2) månadslöner för övriga deltagare, dock högst sådant antal aktier som framgår av fördelningen ovan. Övertäckning kan inte ske.
- g) En förutsättning för att tilldelas aktierna är att deltagaren undertecknat ett särskilt avtal med bolaget, innehållande närmare detaljer om villkoren för deltagande i Aktieprogram 2025.
- h) De nya aktierna ska medföra rätt till vinstutdelning för första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna har blivit registrerade hos Bolagsverket och införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

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 2025**") för ledande befattningshavare i Nelly i enlighet med vad som framgår nedan.

I december 2024 beslutade en extra bolagsstämma i bolaget om inrättande av ett långsiktigt aktieprogram för ledande befattningshavare i Nelly (Aktieprogram 2024). Styrelsen anser att programmet är ändamålsenligt utformat och föreslår nu att årsstämman antar ett långsiktigt incitamentsprogram som i allt väsentligt har samma villkor som Aktieprogram 2024. Jämfört med Aktieprogram 2024 föreslår dock styrelsen att Prestationsaktieprogram 2025 ska ha intjänandevillkor som relaterar till grunden för anställningens eventuella upphörande under programmets löptid och prestationsvillkor baserat på utvecklingen av bolagets EBIT-marginal. Prestationsaktieprogram 2025 föreslås, liksom Aktieprogram 2024, rikta sig till ledande befattningshavare i Nelly. Därutöver föreslår styrelsen att årsstämman även beslutar om ett liknande program (Aktieprogram 2025) enligt punkt 18 på dagordningen, med vissa avvikande villkor.

Prestationsaktieprogram 2025 syftar till att skapa förutsättningar för Nelly att behålla nyckelpersoner som förväntas bidra till bolagets fortsatta utveckling. Syftet med Prestationsaktieprogram 2025 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 2025 föreslår styrelsen att årsstämman 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 årsstämman beslutar om inrättande av Prestationsaktieprogram 2025 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), Niklas Lingblom (Chief Financial Officer), Anders Hellberg (Chief Technology Officer), Rebecca Härkönen (Head of Assortment Controlling) och Madeleine von Schedvin (Head of Design and brand portfolio).

Anmälan om deltagande i Prestationsaktieprogram 2025 ska ske under perioden från och med dagen för årsstämmans beslut om inrättande av Prestationsaktieprogram 2025 till och med den 12 juni 2025 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 2025 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 2025 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 punkterna 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 förvärfvas 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 2025 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 2025 ska vara villkorad av uppfyllande av ett finansiellt prestationsvillkor avseende utvecklingen av bolagets EBIT-marginal ("**Prestationsvillkoret**") under en prestationsperiod motsvarande räkenskapsåret 2025. Prestationsvillkoret ska anses uppfyllt om bolagets EBIT-marginal för räkenskapsåret 2025 jämfört med räkenskapsåret 2024 har ökat med minst 25 procent. Uppfylls inte Prestationsvillkoret under

räkenskapsåret 2025 ska deltagaren inte ha rätt att teckna några aktier inom ramen för Prestationsaktieprogram 2025. Styrelsen avser att presentera uppfyllandet av prestationsvillkoret i årsredovisningen för räkenskapsåret 2025.

Intjänande av aktierna

Intjänande av de aktier som tecknats inom ramen för Prestationsaktieprogram 2025 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 2025. 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 2025.

Avtal med skyldighet att återlämna aktier vederlagsfritt

Ett villkor för att få teckna aktier inom ramen för Prestationsaktieprogram 2025 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 som inte intjänats i enlighet med villkoren för Prestationsaktieprogram 2025 till bolaget eller i övrigt medverka till sådana åtgärder eller beslut som bolaget bedömer nödvändiga eller lämpliga med anledning av Prestationsaktieprogram 2025.

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 2025 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 2025. Kostnaderna, som främst utgörs av sociala avgifter för värdet av aktierna, kostnader för bonusutbetalning för att täcka delar av deltagares kostnader under Prestationsaktieprogram 2025 och kostnader för externa rådgivare, beräknas preliminärt uppgå till cirka 2 056 000 kronor.

Den preliminära kostnadsberäkningen baseras på att högsta antalet aktier som kan tilldelas under Prestationsaktieprogram 2025 ska motsvara ett värde om högst cirka 1 952 000 kronor. Beräkningen baseras vidare på ett antagande om värdet på bolagets aktie om 34,02 kronor per aktie, vilket motsvarar den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktie på Nasdaq Stockholm de tio (10) handelsdagar som närmast föregick den 23 april 2025.

Vid antagande om maximal tilldelning av aktier enligt Prestationsaktieprogram 2025, varvid 74 572 aktier tilldelas deltagarna, innebär Prestationsaktieprogram 2025 en utspädning om cirka 0,24 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 årsstämman hade tilldelats deltagarna, baserat på ett marknadsvärde på bolagets aktie beräknat i enlighet med stycket ovan. 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 2025, vilka då avses förvärfvas av Nelly och eventuellt dras in efter beslut om minskning av aktiekapitalet. En sådan indragning av aktier skulle reducera utspädningen.

Utformning och hantering

Prestationsaktieprogram 2025 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 2025, 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

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 2025 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om en riktad emission av högst 74 572 teckningsoptioner av serie 2025/2026 inom ramen för Prestationsaktieprogram 2025. 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 19 (c) nedan. Bolaget ska inte ha rätt att förfoga över teckningsoptionerna på annat sätt än vad som framgår av förslaget enligt punkt 19 (c) nedan. Överteckning kan inte ske.
- b) Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att teckningsoptionerna ska användas inom ramen för Prestationsaktieprogram 2025.
- c) Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt.
- d) Teckning av teckningsoptionerna ska ske på särskild teckningslista senast den 12 juni 2025. 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 2026 (dock tidigast dagen efter avgivandet av bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2025) 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 överlåtits enligt punkt 19 (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 74 572 teckningsoptioner av serie 2025/2026 ökas med högst 74 572 kronor (med förbehåll för eventuella omräkningar i enlighet med de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna).

(c) Beslut om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att godkänna att bolaget vederlagsfritt får överlåta högst 74 572 teckningsoptioner av serie 2025/2026 till deltagare i Prestationsaktieprogram 2025 i samband med leverans av aktier under Prestationsaktieprogram 2025.

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

Kategori	Högsta antal teckningsoptioner
Helena Karlinder-Östlundh	22 927 teckningsoptioner
Lotta Fermén	8 788 teckningsoptioner
Madeleine Einarsson	8 406 teckningsoptioner
Stefan Svensson	8 971 teckningsoptioner
Niklas Lingblom	7 872 teckningsoptioner
Anders Hellberg	7 948 teckningsoptioner
Rebecca Härkönen	4 693 teckningsoptioner
Madeleine von Schedvin	4 967 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 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 av stamaktier på Nasdaq Stockholm får ske till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.

- 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 överlåtelsen.
- 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 överlåtelsen 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 långsiktigt aktieägarvärde och totalavkastning.

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

Det finns totalt 30 494 832 aktier i Nelly, varav 30 026 125 stamaktier och 468 707 aktier av serie C, motsvarande totalt 30,494,832 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 18 (a) och (b) utgör ett sammantaget förslag och ska fattas som ett beslut. Styrelsens förslag enligt punkterna 19 (a), (b) och (c) utgör också ett sammantaget förslag och ska fattas som ett beslut. För giltiga beslut under punkterna 18 och 19 krävs att förslagen 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 2024 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 30 april 2025. 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

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.

Borås i april 2025

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 23 May 2025 is available on Nelly's website www.nellygroup.com.