

Rite Ventures

Erbjudande till aktieägarna i
Nelly Group

Den 26 april 2024 offentliggjorde Rite Internet Ventures Holding AB, genom det helägda dotterbolaget Rite Ventures SPV AB, organisationsnummer 559255-4876 ("**Rite Ventures**"), att Rite Ventures hade förvärvat ytterligare aktier i Nelly Group AB (publ), organisationsnummer 556035-6940 ("**Nelly**" eller "**Bolaget**"), och därigenom ökade sin röstandel från 28,59 procent till 30,11 procent¹ så att budplikt uppkom. Aktierna förvärvades till ett pris om 17,00 kronor per aktie. Den 8 maj 2024 lämnade Rite Ventures därför ett budpliktsbud till aktieägarna i Nelly avseende samtliga aktier i Nelly i enlighet med de villkor som anges i denna erbjudandehandling ("**Erbjudandet**") ("**Erbjudandehandlingen**"). Stamaktierna i Nelly är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm, Small Cap.

Denna erbjudandehandling har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med 2 kap. 3 § lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden och 2 a kap. 9 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Registreringen innebär inte någon garanti från Finansinspektionen att sakuppgifterna i Erbjudandehandlingen är riktiga eller fullständiga.

Informationen i denna Erbjudandehandling avses vara korrekt, om än inte fullständig, endast per dagen för Erbjudandehandlingens offentliggörande. Det lämnas ingen försäkran om att den har varit eller kommer att vara korrekt vid någon annan tidpunkt. Förutom vad som krävs enligt Nasdaq Stockholms takeover-regler ("**takeover-reglerna**") eller tillämplig lag, avser inte Rite Ventures, och åtar sig ingen skyldighet att, offentliggöra uppdateringar, revideringar eller tillägg av informationen i denna Erbjudandehandling. Informationen i Erbjudandehandlingen lämnas endast med anledning av Erbjudandet och får inte användas i något annat syfte.

Informationen om Nelly på sidorna 13 – 46 är baserad på information som offentliggjorts av Nelly. Rite Ventures garanterar därför inte att informationen häri avseende Nelly är korrekt eller fullständig och tar inget ansvar för att sådan information är korrekt eller fullständig. Med undantag för där det uttryckligen anges att så har skett har ingen information i denna Erbjudandehandling granskats eller reviderats av revisorer.

Vissa siffror i denna erbjudandehandling kan ha avrundats. Detta kan medföra att vissa tabeller till synes inte summerar korrekt.

Tillämplig lag och tvister

Svensk rätt är tillämplig på Erbjudandet och de avtal som ingås mellan Rite Ventures och Nellys aktieägare i samband med Erbjudandet. För Erbjudandet gäller takeover-reglerna och Aktiemarknadsnämndens besked om tolkning och tillämpning av takeover-reglerna. Tvist rörande, eller som uppkommer i anslutning till, Erbjudandet ska avgöras av svensk domstol exklusivt, med Stockholms tingsrätt som första instans.

Rite Ventures har åtagit sig gentemot Nasdaq Stockholm att följa takeover-reglerna och underkasta sig de sanktioner som Nasdaq Stockholm kan ålägga Rite Ventures vid överträdelse av takeover-reglerna.

Ytterligare information och var den finns

I samband med Erbjudandet har Rite Ventures upprättat denna Erbjudandehandling vilken har godkänts av Finansinspektionen. Aktieägare i Nelly uppmanas att noggrant och i dess helhet läsa

¹ Baserat på det totala antalet aktier och röster i Nelly inklusive de aktier, för närvarande 42 747 stamaktier och 468 707 C-aktier, som ägs av Nelly. Rite Ventures andel av aktier och röster i Nelly exklusive de aktier som ägs av Nelly är 30,63 procent.

Erbjudandehandlingen, samt eventuella tillägg därtill, eftersom den innehåller viktig information som aktieägarna bör beakta innan de fattar beslut om att överlåta sina aktier i Nelly. Investorer och värdepappersinnehavare kan erhålla en kopia av Erbjudandehandlingen utan kostnad samt vissa andra relaterade dokument på www.riteventures.com/nelly-bud. Ingen annan del av Rite Ventures hemsida eller annan offentliggjord information är införlivad häri.

Framtidsinriktad information

Information i denna Erbjudandehandling som rör framtida förhållanden eller omständigheter, inklusive information om framtida resultat, tillväxt och andra utvecklingsprognoser samt effekter av Erbjudandet, utgör framtidsinriktad information. Sådan information kan exempelvis kännetecknas av att den innehåller ord såsom ”bedöms”, ”avses”, ”förväntas”, ”tros”, eller liknande uttryck. Framtidsinriktad information är föremål för risker och osäkerhetsmoment, eftersom den avser förhållanden och är beroende av omständigheter som inträffar i framtiden. Framtida förhållanden kan avsevärt komma att avvika från vad som uttryckts eller antytts i den framtidsinriktade informationen på grund av många faktorer, vilka i stor utsträckning ligger utom Rite Ventures kontroll. All sådan framtidsinriktad information gäller endast för den dag den förmedlas och Rite Ventures har ingen skyldighet, och åtar sig ingen sådan skyldighet, att uppdatera eller revidera någon sådan information på grund av ny information, framtida händelser eller liknande, förutom i enlighet med gällande lagar och bestämmelser.

Erbjudanderestriktioner

Distribution av denna Erbjudandehandling och andra dokument hänförliga till Erbjudandet kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner eller påverkas av lagar i sådana jurisdiktioner. Exempel av denna Erbjudandehandling skickas således inte, och får inte skickas, eller på annat sätt vidarebefordras, distribueras eller sändas, inom, in i eller från någon sådan jurisdiktion. Därför måste personer som mottar denna Erbjudandehandling (inklusive, men inte begränsat till, förvaltare, förmyndare och panthavare) och som är underkastade lagarna i en sådan jurisdiktion, informera sig om, och iaktta, eventuella tillämpliga lagar och regler. Underlåtenhet att göra detta kan utgöra en överträdelse av värdepapperslagar i en sådan jurisdiktion. Rite Ventures avsäger sig, i den mån det är möjligt enligt tillämplig lag, allt ansvar för personers eventuella överträdelser av sådana bestämmelser.

Erbjudandet lämnas inte, och denna Erbjudandehandling får inte distribueras, vare sig direkt eller indirekt, i eller till, och inga anmälningssedlar kommer att accepteras från eller på uppdrag av aktieägare i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, USA, Ryssland eller Belarus eller någon annan jurisdiktion där Erbjudandet, distribution av denna Erbjudandehandling eller godkännande av accept av Erbjudandet skulle strida mot tillämpliga lagar eller regler eller skulle kräva att ytterligare erbjudandehandlingar upprättas eller registrering sker eller att någon annan åtgärd vidtas utöver vad som krävs enligt svensk lag.

Erbjudandet, den information samt den dokumentation som tillgängliggörs genom denna Erbjudandehandling har inte upprättats eller godkänts av en sådan ”authorised person” som avses i bestämmelse 21 i UK Financial Services and Markets Act 2000 (”FSMA”). Den information och de dokument som tillgängliggörs genom denna Erbjudandehandling får följaktligen inte distribueras i, eller vidarebefordras till, allmänheten i Storbritannien, om inte ett undantag är tillämpligt. Spridning av information och dokument som tillgängliggörs genom denna Erbjudandehandling är undantagen från restriktionerna för finansiell marknadsföring i bestämmelse 21 i FSMA eftersom det är ett meddelande från eller på uppdrag av en juridisk person som hänför sig till en transaktion om förvärv av daglig kontroll av den juridiska personens verksamhet; eller för att förvärva 50 procent eller mer

av aktier med rösträtt i en juridisk person, i enlighet med artikel 62 i UK Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005.

Innehållsförteckning

Erbjudande till aktieägarna i Nelly	6
Bakgrund och motiv till Erbjudandet.....	8
Villkor och anvisningar	9
Information om Rite Ventures, finansiering av Erbjudandet och aktieäggande i Nelly.....	12
Information om Nelly	13
Historisk finansiell information i sammandrag	14
Aktiekapital och ägarstruktur	20
Nellys styrelse, ledning och revisor	22
Nellys bolagsordning	25
Nellys delårsrapport för januari – mars 2024.....	27
Skattefrågor i Sverige.....	47
Adresser.....	49

Erbjudandet i sammandrag

Pris per aktie	17,00 kronor kontant
Acceptfrist	10 maj – 7 juni 2024
Beräknad dag för utbetalning av vederlag	14 juni 2024

Erbjudande till aktieägarna i Nelly

Den 26 april 2024 offentliggjorde Rite Internet Ventures Holding AB, genom det helägda dotterbolaget Rite Ventures SPV AB, organisationsnummer 559255-4876 ("Rite Ventures"), att Rite Ventures hade förvärvat ytterligare aktier i Nelly Group AB (publ), organisationsnummer 556035-6940 ("Nelly" eller "Bolaget"), och därigenom ökade sin röstandel från 28,59 procent till 30,11 procent² så att budplikt uppkom. Aktierna förvärvades till ett pris om 17,00 kronor per aktie.

Den 8 maj 2024 lämnade Rite Ventures därför ett budpliktsbud till aktieägarna i Nelly avseende samtliga aktier i Nelly. Stamaktierna i Nelly är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm, Small Cap.

Rite Ventures erbjuder 17,00 kronor kontant för varje aktie i Nelly.³

Courtage kommer inte att utgå i samband med Erbjudandet.

Erbjudandet innebär:

- en negativ premie om cirka 3,08 procent jämfört med slutkursen 17,54 kronor för Nellys aktie på Nasdaq Stockholm den 7 maj 2024, vilket var den sista handelsdagen före Erbjudandets offentliggörande; och
- en positiv premie om cirka 3,18 procent jämfört med den volymviktade genomsnittskursen för Nellys aktie på Nasdaq Stockholm under de senaste 30 handelsdagarna fram till och med den 7 maj 2024, vilket var den sista handelsdagen före det att Rite Ventures offentliggjorde att ett budpliktserbjudande om 17,00 kronor skulle lämnas.

Erbjudandet värderar samtliga utestående aktier i Nelly till cirka 510 miljoner kronor.⁴

Acceptfristen för Erbjudandet inleds den 10 maj 2024 och avslutas den 7 juni 2024.

Rite Ventures aktieäggande i Nelly

Rite Ventures innehar 9 179 571 aktier i Nelly, motsvarande 30,11 procent⁵ av aktierna och rösterna i Nelly.

Utöver det ovan angivna aktieinnehavet kontrollerar varken Rite Ventures eller närstående till Rite Ventures några aktier i Nelly, eller andra finansiella instrument som ger en finansiell exponering motsvarande ett innehav av aktier i Nelly. Rite Ventures eller närstående till Rite Ventures har inte heller förvärvat aktier i Nelly på förmånligare villkor än villkoren i Erbjudandet under de sex senaste månaderna före Erbjudandets offentliggörande.

² Baserat på det totala antalet aktier och röster i Nelly inklusive de aktier, för närvarande 42 747 stamaktier och 468 707 C-aktier, som ägs av Nelly. Rite Ventures andel av aktier och röster i Nelly exklusive de aktier som ägs av Nelly är 30,63 procent.

³ Om Nelly betalar vinstutdelning eller genomför annan värdeöverföring till aktieägarna i Nelly, för vilken avstämningsdagen inträffar innan utbetalning av vederlag i Erbjudandet har skett, eller före utbetalningen av vederlag i Erbjudandet ger ut nya aktier eller genomför annan liknande bolagsåtgärd som resulterar i att värdet per aktie i Nelly minskar, kommer vederlaget i Erbjudandet att reduceras i motsvarande mån.

⁴ Exklusive de aktier, för närvarande 42 747 stamaktier och 468 707 C-aktier, som ägs av Nelly.

⁵ Baserat på det totala antalet aktier och röster i Nelly inklusive de aktier, för närvarande 42 747 stamaktier och 468 707 C-aktier, som ägs av Nelly. Rite Ventures andel av aktier och röster i Nelly exklusive de aktier som ägs av Nelly är 30,63 procent.

Due diligence

Rite Ventures har inte genomfört någon due diligence-undersökning av Nelly inför Erbjudandet.

Villkor för Erbjudandet

Erbjudandet är inte förenat med något fullföljandevillkor.

Åtaganden från aktieägare i Nelly

Stefan Palm, styrelseledamot i Nelly, har åtagit sig att inte acceptera Erbjudandet. Stefan Palm äger, direkt och indirekt sammanlagt, 5 210 515 aktier (cirka 17 procent av de utestående aktierna i Nelly).

Finansiering

Rite Ventures kommer att finansiera Erbjudandet genom egna medel och tillgängliga kreditfaciliteter.

Uttalande av Aktiemarknadsnämnden

Aktiemarknadsnämnden har i uttalandet AMN 2024:40 beviljat Rite Ventures dispens från skyldigheten att rikta Erbjudandet till aktieägare i Nelly med hänvisning till i jurisdiktioner utanför EES. Det fullständiga uttalandet finns tillgängligt på www.aktiemarknadsnamnden.se.

Intressekonflikter, fairness opinion och uttalande från styrelsen i Nelly

Josephine Salenstedt och Axel Westphalen är styrelseledamöter i Nelly och har samtidigt engagemang i bolag inom Rite Ventures-koncernen och har således intressekonflikter som innebär att de inte får delta i Nellys handläggning av frågor relaterade till Erbjudandet. Erbjudandet omfattas därför av avsnitt III i Nasdaq Stockholms takeover-regler ("takeover-reglerna"). Det betyder bland annat att Nelly ska inhämta och senast två veckor före acceptfristens utgång offentliggöra ett värderingsutlåtande (fairness opinion).

Tillämplig lag och tvister

Svensk rätt är tillämplig på Erbjudandet och de avtal som ingås mellan Rite Ventures och Nellys aktieägare i samband med Erbjudandet. För Erbjudandet gäller takeover-reglerna och Aktiemarknadsnämndens besked om tolkning och tillämpning av takeover-reglerna. Tvist rörande, eller som uppkommer i anslutning till, Erbjudandet ska avgöras av svensk domstol exklusivt, med Stockholms tingsrätt som första instans.

Rite Ventures har, i enlighet med lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, den 6 maj 2024 åtagit sig gentemot Nasdaq Stockholm att följa takeover-reglerna och underkasta sig de sanktioner som Nasdaq Stockholm kan ålägga Rite Ventures vid överträdelse av takeover-reglerna. Rite Ventures informerade Finansinspektionen om Erbjudandet och åtagandet gentemot Nasdaq Stockholm den 8 maj 2024.

Rådgivare

Rite Ventures har anlitat Lenner & Partners Corporate Finance AB som finansiell rådgivare och Advokatfirman Vinge som legal rådgivare i samband med Erbjudandet.

Bakgrund och motiv till Erbjudandet

Rite Ventures lämnar Erbjudandet med anledning av att Rite Ventures den 26 april 2024 förvärvade ytterligare aktier i Nelly vilket resulterade i en ökning av Rite Ventures röstandel från 28,59 procent till 30,11 procent⁶ och innebär att budpliktsgränsen om 30 procent av rösterna i Nelly passerades.

Rite Ventures har varit aktieägare i Nelly sedan 2015 då bolaget var en del av Qliro Group. Sedan uppdelningen av Qliro Group 2020 har Rite Ventures varit Nellys största ägare och har sedan dess stegvis ökat ägandet Nelly.

Rite Ventures ambition är att fortsätta vara en långsiktig och aktiv huvudägare och stödja Nellys fortsatta utveckling. Ökningen av Rite Ventures ägande till 30,11 procent motiveras av Rite Ventures starka tro på Nellys framtidsutsikter. Till följd av detta har Rite Ventures ökat sitt innehav till över 30 procent, och måste utifrån gällande budpliktsregler lägga ett bud, men Rite Ventures har ingen ambition att förvärva hela bolaget.

Rite Ventures uppskattar den viktiga roll som Nellys anställda spelar. Vidare är Rite Ventures ägande i Nelly ett strategiskt innehav med ett långsiktigt perspektiv. Rite Ventures planerar därför inga förändringar avseende Nellys ledning eller anställda (inklusive anställningsvillkor) eller för sysselsättningen och verksamheten på de platser där Nelly bedriver sin verksamhet. Erbjudandet förutses inte heller medföra några förändringar avseende Rite Ventures ledning eller anställda.

I övrigt hänvisas till informationen i denna Erbjudandehandling, vilken har upprättats av Rite Ventures med anledning av Erbjudandet. Informationen avseende Nelly på sidorna 13 – 46 i denna Erbjudandehandling har upprättats av Rite Ventures baserat på information som offentliggjorts av Nelly. Styrelsen i Rite Ventures försäkrar att, så vitt styrelsen känner till, de uppgifter avseende Rite Ventures som förekommer i Erbjudandehandlingen överensstämmer med de faktiska förhållandena.

8 maj 2024

Rite Ventures SPV AB

Styrelsen

⁶ Baserat på det totala antalet aktier och röster i Nelly inklusive de aktier, för närvarande 42 747 stamaktier och 468 707 C-aktier, som ägs av Nelly. Rite Ventures andel av aktier och röster i Nelly exklusive de aktier som ägs av Nelly är 30,63 procent.

Villkor och anvisningar

Erbjudandet

Rite Ventures erbjuder 17,00 kronor kontant per aktie i Nelly. Erbjudandet värderar samtliga utestående aktier i Nelly till cirka 510 miljoner kronor.⁷

Om Nelly före utbetalning av vederlag i Erbjudandet lämnar utdelning eller genomför annan värdeöverföring till aktieägarna för vilken avstämningsdagen inträffar innan utbetalning av vederlag i Erbjudandet har skett, eller före utbetalningen av vederlag i Erbjudandet ger ut nya aktier eller genomför annan liknande åtgärd som resulterar i att värdet per aktie i Nelly minskar, kommer Erbjudandepriiset att reduceras i motsvarande mån.

Courtage kommer inte att utgå i samband med Erbjudandet.

Villkor för Erbjudandets fullföljande

Erbjudandet är inte förenat med något fullföljandevillkor.

Accept

Aktieägare vars aktier är direktregistrerade hos Euroclear

Aktieägare vars aktier är direktregistrerade hos Euroclear Sweden AB ("**Euroclear**") och som önskar acceptera Erbjudandet ska under perioden från och med den 10 maj 2024 till och med den 7 juni 2024 klockan 15.00 underteckna och lämna in korrekt ifyllt anmälningssedel till Avanza Bank AB (publ) ("**Avanza Bank**") till den på anmälningssedeln angivna adressen (i original per post eller inskannad kopia per e-mail), eller till corpemissioner@avanza.se.

Anmälningssedeln måste lämnas in eller sändas i god tid före sista dagen under acceptfristen för att kunna vara Avanza Bank tillhanda i original, eller inskannad kopia per e-mail, senast klockan 15.00 den 7 juni 2024.

Från och med den 3 januari 2018 krävs det att alla juridiska personer som deltar i en transaktion på finansmarknaden har en Legal Entity Identifier-kod ("LEI"). Ett LEI-nummer måste utfärdas av en auktoriserad LEI-utgivare vilket kan ta viss tid. Vänligen erhåll ett LEI-nummer i god tid för att kunna användas i anmälningssedeln. För mer information hänvisas till Finansinspektionens webbplats (www.fi.se).

En förtryckt anmälningssedel och ett svarskuvert kommer att sändas till direktregistrerade aktieägare. VP-konto och aktuellt aktieinnehav i Nelly kommer att vara förtryckt på anmälningssedeln. Varje aktieägare som erhåller en anmälningssedel bör kontrollera att de förtryckta uppgifterna är korrekta.

⁷ Exklusive de aktier, för närvarande 42 747 stamaktier och 468 707 C-aktier, som ägs av Nelly.

Vänligen observera att felaktiga eller ofullständiga anmälningssedlar kan komma att lämnas utan avseende. Inga ändringar får göras i texten på den förtryckta anmälningssedeln. Aktieägare som accepterar Erbjudandet bemyndigar och instruerar Avanza Bank att leverera deras aktier i Nelly till Rite Ventures i enlighet med villkoren för Erbjudandet.

Förvaltarregistrerade innehav

Aktieägare i Nelly vars aktier är förvaltarregistrerade, det vill säga hos en bank eller annan förvaltare, erhåller inte någon förtryckt anmälningssedel. Accept från sådana aktieägare ska ske i enlighet med instruktioner från respektive förvaltare.

Pantsatta aktier

Är aktier i Nelly som ska överlåtas registrerade som pantsatta i Euroclear-systemet måste såväl aktieägaren som panthavaren underteckna anmälningssedeln och bekräfta att panträtten upphör om Erbjudandet fullföljs. Panträtten måste således vara avregistrerad i Euroclear-systemet avseende berörda aktier i Nelly när dessa ska överlåtas till Rite Ventures. De som är upptagna i förteckningen över panthavare och förmyndare kommer inte att erhålla någon anmälningssedel, utan kommer i stället att meddelas separat.

Erbjudandehandling och anmälningssedel

Utöver vad som angivits ovan kommer Erbjudandehandling och anmälningssedel att hållas tillgängliga på Rite Ventures webbplats www.riteventures.com/nelly-bud. Ingen annan del av Rite Ventures hemsida eller annan offentliggjord information är införlivad häri.

Acceptfrist och rätt till förlängning av Erbjudandet

Acceptfristen för Erbjudandet löper från och med den 10 maj 2024 till och med den 7 juni 2024.

Rite Ventures förbehåller sig rätten att förlänga acceptfristen för Erbjudandet liksom att senarelägga tidpunkten för utbetalning av vederlag. Meddelande om sådan förlängning och/eller senareläggning av utbetalning av vederlag kommer att offentliggöras av Rite Ventures genom pressmeddelande i enlighet med tillämpliga lagar och regler.

Rätt att återkalla accept

Aktieägare i Nelly har rätt att återkalla lämnad accept av Erbjudandet om sådan återkallelse skriftligen har kommit Avanza Bank tillhanda på adress: Avanza Bank, Att: Corpemissioner/Nelly, Box 1399, 111 93 Stockholm senast klockan 15.00 den sista dagen av acceptfristen. Aktieägare i Nelly vars aktier är förvaltarregistrerade som önskar återkalla lämnad accept ska följa instruktioner från förvaltaren.

Bekräftelse och överföring av aktier i Nelly till spärrade VP-konton

Efter det att Avanza Bank har mottagit och registrerat korrekt ifylld och undertecknad anmälningssedel kommer aktierna i Nelly att överföras till ett för varje aktieägare i Nelly nyöppnat spärrat VP-konto, ett så kallat apportkonto. I samband med detta skickar Euroclear en avi ("VP-avi")

som utvisar det antal aktier i Nelly som bokats ut från det ursprungliga VP-kontot samt en VP-avi som utvisar det antal aktier i Nelly som bokats in på det nyöppnade spärrade VP-kontot.

Utbetalning av vederlag

Utbetalning av vederlag beräknas kunna påbörjas omkring den 14 juni 2024 för de som har accepterat Erbjudandet senast klockan 15.00 den 7 juni 2024.

Likvidbeloppet betalas till det avkastningskonto som är anslutet till aktieägarens VP-konto. Om avkastningskontot är felaktigt, om aktieägaren inte har något avkastningskonto eller om avkastningskontot är ett PlusGiro-konto kommer utbetalning av vederlag att ske i enlighet med anvisningar på utsänd avräkningsnota. I samband med utbetalning av vederlag bokas aktierna i Nelly ut från det spärrade VP-kontot som därmed avslutas. VP-avi som redovisar utbokningen från det spärrade VP-kontot skickas inte ut.

Observera att även om aktierna i Nelly är pantsatta sker utbetalning till avkastningskontot som är kopplat till aktieägarens VP-konto.

Om innehavet är förvaltarregistrerat sker utbetalning av vederlag genom respektive förvaltare i enlighet med deras rutiner.

Övrig information

Ingen kundrelation uppstår mellan aktieägare som accepterar Erbjudandet och Avanza Bank på grund av Avanza Banks roll som mottagande institut avseende Erbjudandet.

Information om personuppgiftshantering

Den som accepterar Erbjudandet kommer att lämna personuppgifter till Avanza. Personuppgifter som tillhandahålls Avanza kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att administrera Erbjudandet. Personuppgifter inhämtade från annan än kunder kan också komma att behandlas. Personuppgifter kan också komma att behandlas i datasystem hos företag med vilka Avanza samarbetar. Information om behandlingen av personuppgifter kan inhämtas från Avanzas kontor, som även accepterar begäran om korrigerings av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Avanza genom automatisk datakörning hos Euroclear.

Frågor om Erbjudandet

För mer information om Erbjudandet, se Rite Ventures webbplats www.riteventures.com/nelly-bud. För administrativa frågor om Erbjudandet, ombuds aktieägare att i första hand kontakta sin bank om aktierna förvaras i depå (förvaltarregistrerat innehav), i övriga fall är aktieägare välkomna att kontakta Avanza Bank på telefonnummer +46 (0) 8-409 421 22.

Information om Rite Ventures, finansiering av Erbjudandet och aktieäggande i Nelly

Rite Ventures

Rite Ventures är en långsiktig ägarpartner till tillväxtbolag främst inom mjukvara och e-handel i Sverige och Finland. Genom en aktiv ägarstrategi och nära samarbete med entreprenörer och ledningsgrupper skapas förutsättningar för både långsiktigt värdeskapande och partnerskap. Rite Internet Ventures Holding AB är en alternativ investeringsfond (AIF) som står under Finansinspektionens tillsyn. Rite Internet Ventures Holding AB förvaltas av Rite Ventures Management AB.

Rite Ventures SPV AB är ett svenskt aktiebolag med organisationsnummer 559255-4876 och säte i Stockholm. Bolagets adress är Artillerigatan 6, 114 51 Stockholm. Rite Ventures SPV AB har inga anställda och dess enda tillgångar utgörs av aktier i Rite Ventures portföljbolag. Rite Ventures SPV AB är ett helägt dotterbolag till Rite Internet Ventures Holding AB.

Finansiering

Rite Ventures kommer att finansiera Erbjudandet genom egna medel och tillgängliga kreditfaciliteter.

Rite Ventures aktieäggande i Nelly

Rite Ventures innehar 9 179 571 aktier i Nelly, motsvarande 30,11 procent⁸ av aktierna och rösterna i Nelly.

Utöver det ovan angivna aktieinnehavet kontrollerar varken Rite Ventures eller närstående till Rite Ventures några aktier i Nelly, eller andra finansiella instrument som ger en finansiell exponering motsvarande ett innehav av aktier i Nelly. Rite Ventures eller närstående till Rite Ventures har inte heller förvärvat aktier i Nelly på förmånligare villkor än villkoren i Erbjudandet under de sex senaste månaderna före Erbjudandets offentliggörande.

⁸ Baserat på det totala antalet aktier och röster i Nelly inklusive de aktier, för närvarande 42 747 stamaktier och 468 707 C-aktier, som ägs av Nelly. Rite Ventures andel av aktier och röster i Nelly exklusive de aktier som ägs av Nelly är 30,63 procent.

Information om Nelly

Följande är en sammanfattande beskrivning av Nelly. Informationen om Nelly på sidorna 13 – 46 i denna Erbjudandehandling är baserad på Nellys årsredovisning för räkenskapsåren 2023, 2022 och 2021 och delårsrapporten för tremånadersperioden som slutade 31 mars 2024, samt information från Nellys hemsida, www.nellygroup.com, om inte annat anges.

Nelly i korthet

Nelly är en av Nordens ledande modedestinationer för unga kvinnor, med en årlig kundbas på cirka 2,4 miljoner och merparten av försäljningen via egen e-handel. Nelly grundades 2004 i Borås, och har ett fokus på kommersiellt mode till attraktiva prispunkter som bland annat marknadsförs via sociala kanaler. Sortimentet består dels av egna varumärken, dels av ett kurerat utbud av externa varumärken.

Kärnan i Nellys affär är kollektionerna i egen design, som kompletteras med utvalda produkter från externa varumärken ur en internationell portfölj. Kläderna och accessoarerna köps in från tillverkare globalt och på närmarknad. Relationen med tillverkarna styrs bland annat av uppförandekoden för affärspartners. Produkterna transporteras till Nellys logistikcenter i Borås, marknadsförs digitalt och säljs främst via egna butikerna www.Nelly.com och www.NLYMan.com.

Nellys plattform bygger på våra starka varumärken i kombination med en effektiv organisation för inköp, marknadsföring, försäljning och leverans. Nelly är en datadriven organisation som arbetar för att automatisera alla processer i verksamheten.

Historisk finansiell information i sammandrag

Nedanstående information avseende Nelly är hämtad från de reviderade årsredovisningarna för räkenskapsåren 2023, 2022 och 2021 och delårsrapporten för tremånadersperioden som slutade 31 mars 2024. Delårsrapporten för tremånadersperioden som slutade 31 mars 2024 finns återgiven i sin helhet på sidorna 27 – 46.

Nellys koncernredovisning för räkenskapsåren 2023, 2022 och 2021 har upprättats i enlighet med de av EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningar av IFRS Interpretations Committee (IFRIC). Vidare tillämpar koncernen RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, vilken specificerar de tillägg till IFRS som krävs enligt bestämmelserna i årsredovisningslagen. Årsredovisningen för moderbolaget har upprättats enligt årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Nellys delårsrapport för tremånadersperioden som slutade 31 mars 2024 har upprättats enligt IAS 34 Delårsrapportering samt årsredovisningslagen och för moderbolaget i enlighet med årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning i juridiska personer. De redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpats för koncernen och moderbolaget överensstämmer med de redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som användes vid upprättandet av Nellys årsredovisning för 2023, om inte annat anges i delårsrapporten för tremånadersperioden som slutade 31 mars 2024.

Resultaträkning för koncernen

Resultaträkning (Belopp i MSEK)	Jan-mar 2024 Ej reviderat IFRS	Jan-mar 2023 Ej reviderat IFRS	2023 Reviderad IFRS	2022 Reviderad IFRS	2021 Reviderad IFRS
Nettoomsättning	222,2	234,2	1 060,8	1 299,0	1 428,4
Kostnad för sålda varor	-113,1	-138,4	-552,9	-732,7	-789,6
Bruttoresultat	109,1	95,8	507,9	566,2	638,7
Lagerhanterings- och distributionskostnader	-32,4	-43,0	-171,3	-205,1	-252,9
Marknadsföringskostnader	-21,3	-24,1	-100,5	-148,0	-157,7
Administrationskostnader	-	-	-223,1	-268,7	-267,9
Övriga rörelseintäkter	-	-	0,7	1,0	2,9
Övriga rörelsekostnader	-	-	-2,8	-1,5	-1,8
Administrations- och övriga rörelsekostnader ⁹	-54,1	-62,4	-	-	-
Rörelseresultat	1,4	-33,7	10,9	-56,1	-38,6
Finansiella intäkter	-	-	4,3	0,4	0,0
Finansiella kostnader	-	-	-17,5	-15,9	-8,6
Finansnetto ¹⁰	-3,6	-1,5	-	-	-
Resultat före skatt	-2,2	-35,2	-2,3	-71,6	-47,2
Skatt	0,3	0,3	0,8	-0,1	-0,6
Resultat efter skatt¹¹	-1,9	-34,8	-1,5	-71,7	-47,8
Hänförligt till:					
Moderbolagets ägare	-1,9	-34,8	-1,5	-71,7	-47,8
Årets resultat	-	-	-1,5	-71,7	-47,8

Rapport över finansiell ställning för koncernen

Balansräkning (Belopp i MSEK)	Jan-mar 2024 Ej reviderat IFRS	Jan-mar 2023 Ej reviderat IFRS	2023 Reviderad IFRS	2022 Reviderad IFRS	2021 Reviderad IFRS
TILLGÅNGAR					
Anläggningstillgångar					
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>					
Pågående projekt	-	-	9,5	0,5	5,2
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten ¹²	-	-	18,4	23,4	15,7
Domäner	-	-	0,1	0,1	0,2

⁹ Är en sammanslagning av posterna *Administrationskostnader*, *Övriga rörelseintäkter*, och *Övriga rörelsekostnader* i Nellys årsredovisning för 2023.

¹⁰ Är en sammanslagning av posterna *Finansiella intäkter* och *Finansiella kostnader* i Nellys årsredovisning för 2023.

¹¹ Benämns *Resultat efter skatt för kvarvarande verksamhet* i Nellys årsredovisning för 2021.

¹² Benämns *Utvecklingsutgifter* i Nellys årsredovisning för 2022 och 2021.

Goodwill	39,7	39,7	39,7	39,7	39,7
Övriga immateriella anläggningstillgångar	34,6	21,4	-	-	-
Summa immateriella anläggningstillgångar	-	-	67,6	63,7	60,8
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>					
Materiella anläggningstillgångar	15,9	11,4	-	-	-
Förbättringsutgifter på annans fastighet	-	-	4,7	1,4	1,6
Inventarier	-	-	11,7	10,5	13,3
Pågående nyanläggningar	-	-	-	-	0,3
Nyttjanderättstillgångar ¹³	257,9	276,2	267,0	284,3	313,5
Summa materiella anläggningstillgångar	-	-	283,4	296,2	328,7
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>					
Uppskjuten skattefordran	75,4	74,1	75,1	73,8	73,8
Depositioner	11,2	6,0	8,0	6,0	6,1
Summa finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	79,8	-
Summa anläggningstillgångar	434,8	428,8	434,2	439,7	469,4
Omsättningstillgångar					
<i>Varulager</i>					
Varulager	174,5	231,6	-	-	-
Handelsvaror ¹⁴	-	-	152,3	225,6	168,2
Förskott till leverantörer	-	-	-	-	11,3
Summa varulager	-	-	152,3	225,6	179,5
<i>Kortfristiga fordringar</i>					
Kundfordringar	-	-	28,6	38,3	28,0
Övriga fordringar, ej räntebärande	-	-	7,3	8,8	3,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	26,3	27,9	21,9
Kortfristiga ej räntebärande fordringar	65,6	52,3	-	-	-
Summa kortfristiga fordringar	-	-	62,2	75,1	53,5
<i>Likvida medel</i>					
Kassa och bank ¹⁵	126,0	35,8	151,1	96,8	197,5
Summa likvida medel	-	-	151,1	96,8	197,5
Summa omsättningstillgångar	366,0	319,7	365,7	397,5	430,5
Summa tillgångar	800,8	748,5	799,8	837,2	899,9

¹³ Benämns *Leasingtillgångar* i Nellys delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2023 och Nelly årsredovisning för 2021.

¹⁴ Benämns *Färdiga varor och handelsvaror* i Nellys årsredovisning för 2022 och 2021.

¹⁵ Benämns *Likvida medel* i Nellys delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2024.

EGET KAPITAL OCH SKULDER					
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare					
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	176,6	97,1	-	-	-
Aktiekapital	-	-	30,5	185,0	185,0
Övrigt tillskjutet kapital	-	-	1 441,2	1 405,8	-
Omräkningsreserver	-	-	-4,7	-3,8	-
Reserver	-	-	-	-	1401,3
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	-	-	-1 288,4	-1 453,8	-1 381,9
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare¹⁶	176,6	97,1	178,6	133,6	204,4
Långfristiga skulder					
<i>Räntebärande</i>					
Leasingskulder	177,8	221,4	183,3	232,6	266,3
Summa långfristiga räntebärande skulder	-	-	183,3	232,6	266,3
<i>Ej räntebärande</i>					
Övriga avsättningar	0	0	0,0	0,0	-
Summa långfristiga ej räntebärande skulder	-	-	0,0	0,0	-
Summa långfristiga skulder	177,8	221,4	183,3	232,6	266,3
Kortfristiga skulder					
<i>Räntebärande</i>					
Kreditfacilitet	-	12,0	-	-	-
Leasingskulder	98,3	66,7	100,3	62,0	50,1
Summa kortfristiga räntebärande skulder	-	-	100,3	62,0	50,1
<i>Ej räntebärande</i>					
Leverantörsskulder	105,1	115,5	90,3	143,2	144,3
Aktuell skatteskuld	-	-	0,3	-	-
Övriga skulder	102,9	99,4	110,3	110,0	90,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	140,1	136,4	136,8	155,8	144,8
Summa kortfristiga ej räntebärande skulder	-	-	337,7	409,0	379,1
Summa kortfristiga skulder	446,5	430,0	438,0	471,0	429,2
Summa skulder	-	-	621,3	703,6	695,5
Summa eget kapital och skulder	800,8	748,5	799,8	837,2	899,9

¹⁶ Benämns *Summa eget kapital* i Nellys delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2024 och 1 januari – 31 mars 2023.

Data per aktie

	Jan-mar 2024 Ej reviderat IFRS	Jan-mar 2023 Ej reviderat IFRS	2023 Reviderat IFRS	2022 Reviderat IFRS	2021 Reviderat IFRS
Resultat per aktie, före och efter utspädning (kronor)	-0,06	-1,93	-0,06	-3,98	-
Resultat per aktie (exklusive avvecklad verksamhet), före och efter utspädning (kronor)	-	-	-	-	-2,65
Resultat per aktie (inklusive avvecklad verksamhet), före och efter utspädning (kronor)	-	-	-	-	-2,65

Nyckeltal

	Jan-mar 2024 Ej reviderat IFRS	Jan-mar 2023 Ej reviderat IFRS	2023 Reviderat IFRS	2022 Reviderat IFRS	2021 Reviderat IFRS
Nettoomsättning	222,2	234,2	1 060,8	1 299,0	1 428,4
Nettoomsättningstillväxt (procent)	-5,1	-18,7	-18,3	-9,1	2,5
Kostnad för sålda varor	-113,1	-138,4	-552,9	-732,7	-789,6
Bruttoresultat	109,1	95,8	507,9	566,2	638,7
Bruttomarginal (procent)	49,1	40,9	47,9	43,6	44,7
Lagerhanterings- och distributionskostnader	-32,4	-43,0	-171,3	-205,1	-252,9
Marknadsföringskostnader	-21,3	-24,1	-100,5	-148,0	-157,7
Administrationskostnader	-	-	-233,1	-268,7	-267,9
Övriga rörelseintäkter	-	-	0,7	1,0	2,9
Övriga rörelsekostnader	-	-	-2,8	-1,5	-1,8
Rörelseresultat	1,4	-33,7	10,9	-56,1	-38,6
Rörelsemarginal (procent)	0,6	-14,4	1,0	-4,3	-2,7
Ingående lagervärde	-	-	225,6	205,0	166,3
Utgående lagervärde	174,5	231,6	152,3	225,6	179,5
Lager som andel av nettoomsättningen R12 (procent)	16,6	18,6	14,4	17,4	12,6
Andel försäljning egna varumärken (procent)	39,9	35,8	38,2	35,1	39,4
Returgrad (procent)	33,4	37,8	35,8	36,0	34,8
Antal aktiva kunder i Norden, tusental	943	1 070	973	1 083	1 137
Antal besök i Norden, tusental	19 008	22 261	88 185	96 159	103 632
Antal order i Norden, tusental	369	435	1 876	2 267	2 579
Genomsnittlig kundkorg i Norden, kronor	810	762	777	794	749
Konverteringsgrad i Norden (procent)	1,9	2,0	2,1	2,4	2,5
Antal anställda	150	169	158	221	250
Andel kvinnliga anställda (procent)	62	62	61	61	64

Finansiella definitioner

Bruttomarginal	Bruttoresultatet dividerat med nettoomsättningen, uttryckt i procent.
Returgrad	Försäljningsvärdet av returnerade varor dividerat med total försäljning före retur.
Lager som andel av nettoomsättningen R12	Utgående lagervärde för perioden dividerat med nettoomsättningen (rullande tolv månader).
Försäljningsandel egna varumärken	Beräknas genom att dividera försäljningssumman av egna varumärken innan retur med den totala B2C och B2B försäljningen innan retur.
Antal aktiva kunder i Norden R12	Antalet nordiska unika kunder som har e-handlat hos koncernen under den senaste tolv månadersperioden.
Antal besök i Norden	Antalet unika besökare med nordiskt IP nummer som besöker nelly.com eller nlyman.com under en given period.
Antal order i Norden	Antalet order som nordiska kunder har lagt på nelly.com eller nlyman.com under en given period.
Genomsnittlig kundkorg i Norden	Antalet artiklar multiplicerat med det genomsnittliga artikelvärdet för order som är beställda på nelly.com eller nlyman.com i Norden under en given period.
Konverteringsgrad i Norden	Antalet nordiska e-handels-kundorder dividerat med antalet nordiska besök på nelly.com eller nlyman.com
Antal anställda	Beräknat genom att ställa periodens schemalagda tid mot periodens arbetade timmar tillsammans med betald semester och övrig korttidsfrånvaro.
Andel kvinnliga anställda	Andelen kvinnor delat med totala antalet anställda, beräknat utifrån samma grund som antal anställda i beräkningen ovan.

Aktiekapital och ägarstruktur

Aktien

Nellys stamaktier är noterade på Nasdaq Stockholm, Small Cap, under symbolen NELLY, med ISIN-nummer SE0015245535.

Aktiekapital

Aktiekapitalet uppgår per dagen för denna erbjudandehandling till 30 483 985 kronor, fördelat på 30 015 278 stamaktier och 468 707 C-aktier, med ett kvotvärde om en (1) krona per aktie. Varje stamaktie och C-aktie ger rätt till en (1) röst.

C-aktierna har givits ut inom ramen för ett incitamentsprogram för att säkerställa framtida leverans av stamaktier till programdeltagarna. C-aktierna berättigar inte till vinstutdelning. Vid Nellys upplösning berättigar C-aktier till lika del i Nellys tillgångar som övriga aktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde uppräknat per dag för utskiftning med en räntefaktor om STIBOR 1M¹⁷ med tillägg av 1 procentenhet räknat från dagen för betalning av tekningslikviden. STIBOR 1M fastställs första bankdagen i varje kalendermånad. Nellys bolagsordning innehåller en bestämmelse som innebär att C-aktier som innehas av Nelly efter beslut av styrelsen ska kunna omvandlas till stamaktier.

Samtliga 468 707 C-aktier innehas per dagen för denna Erbjudandehandling av Nelly.

Nellys tio största aktieägare den 31 mars 2024

Den 31 mars 2024 uppgick antalet aktieägare i Nelly till cirka 16 000. De tio största aktieägarna den 31 mars 2024 listas nedan.

Aktieägare	Procent av aktiekapital	Procent av röster
Rite Ventures	28,59	28,59
Stefan Palm	17,09	17,09
Mandatum Life Insurance Company	9,64	9,64
Avanza Pension	5,07	5,07
eQ Asset Management Oy	2,59	2,59
Nelly Group AB	1,68	1,68
Klas Bengtsson	1,67	1,67
Anders Böös	1,53	1,53
Nordnet Pensionsförsäkring	1,16	1,16
Thomas Jakobsen	1,13	1,13
Totalt	70,15	70,15

Källa: Nellys delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2024 och uppgifter från aktieägare.

¹⁷ Stockholm Interbank Offered Rate.

Aktierelaterade värdepapper

Nelly har inte utfärdat några teckningsoptioner eller konvertibler.

Incitamentsprogram

Nelly har vid tidpunkten för denna Erbjudandehandling ett utestående incitamentprogram enligt nedan.

Årsstämman 2022 beslutade att anta ett långsiktigt incitamentsprogram riktat till den verkställande direktören och övriga medlemmar av koncernledningen. Deltagarna har investerat i stamaktier i Nelly ("Sparaktier") och baserat på sin investering tilldelats aktierätter som berättigar att vederlagsfritt erhålla stamaktier i Nelly ("Prestationsaktier") under förutsättning att och i den utsträckning det prestationsbaserade villkoret för programmet har uppfyllts under perioden 1 april 2022 – 31 mars 2026. Det prestationsbaserade villkoret är baserat på totalavkastningen på Nellys stamaktier inklusive eventuell återinvesterad tilldelning. Rätten att tilldelas Prestationsaktier är även villkorad av att deltagaren har behållit sina Sparaktier och med vissa undantag varit anställd i Nelly under intjänandeperioden som löper fram till offentliggörandet av delårsrapporten för det första kvartalet 2026. Om deltagarens anställning i Nelly avslutas under perioden 1 april 2025 – 31 mars 2026 ska deltagaren dock ha rätt till en fjärdedel av Prestationsaktierna förutsatt och i den utsträckning det prestationsbaserade villkoret är uppfyllt i samband med att anställningen avslutas. Det maximala antalet stamaktier som kan tilldelas deltagaren i incitamentsprogrammet är begränsat till 83 000, vilket motsvarar cirka 0,4 procent av det totala antalet utestående aktier i Nelly.

Aktieägaravtal

Nellys årsredovisning för räkenskapsåret 2023 nämner inga befintliga avtal mellan större aktieägare i Nelly eller mellan större aktieägare och Nelly.

Väsentliga avtal

Nellys årsredovisning för räkenskapsåret 2023 nämner inga väsentliga avtal vilka Nelly är part i som skulle kunna påverkas, ändras eller sägas upp till följd av att kontrollen över Nelly förändras som ett resultat av ett offentligt uppköpserbjudande.

Bemyndigande att fatta beslut om nyemissioner eller förvärv av eller överlåtelse av egna aktier

Årsstämman 2023 beslutade att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till årsstämman 2024, besluta om nyemission av stamaktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler, motsvarande högst 25 procent av det totala antalet aktier 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.

Nellys styrelse, ledning och revisor

Styrelse

EBBA LJUNGERUD

Född 1972.

Styrelseordförande och styrelseledamot i Nelly sedan 2023.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Canucci AB. Styrelseledamot i Eljen Invest AB, STAR STABLE ENTERTAINMENT AB, Goals AB och RugVista Group AB (publ).

Utbildning: Examen i ekonomi från Lunds universitet.

Aktieinnehav*: 121 667 aktier.

Oberoende: Oberoende i relation till bolaget, bolagsledningen och större aktieägare.

AXEL WESTPHALEN

Född 1991.

Styrelseledamot i Nelly sedan 2023.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i SoftCo Invest AB och Aldwych AB. Investment Manager Rite Ventures.

Utbildning: Masterexamen inom International Business från Handelshögskolan i Stockholm och en masterexamen inom International Management från CEMS.

Aktieinnehav*: 0 aktier.

Oberoende: Oberoende i relation till bolaget och bolagsledningen men inte i relation till större aktieägare.

LENNART SPARUD

Född 1969.

Styrelseledamot i Nelly sedan 2023.

Övriga uppdrag: CFO på Hjo Installation AB. Styrelseledamot i SETEK Group AB, Spencer Invest AB, Löfgrens El i Tranås AB, El och Automation i Nora AB, Christer Hermansson's Rör AB, L-G C Isolering AB, LGC Entreprenad AB, Storköksservice i Trestad AB och Elektrobyrå i Hjo AB.

Utbildning: Kandidatexamen i ekonomi och juridik från Göteborgs universitet.

Aktieinnehav*: 6 488 aktier.

Oberoende: Oberoende i relation till bolaget, bolagsledningen och större aktieägare.

STEFAN PALM

Född 1970.

Styrelseledamot i Nelly sedan 2022.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot och verkställande direktör i Lager 157 AB. Styrelseledamot i ettfemsju själ AB, Lager 157 Fastighet AB, 157 Logistics AB, W sportsmedia AB, 157 XCC AB och Core RD Knitting CO AB.

Utbildning: Gymnasieekonom.

Aktieinnehav*: 5 210 515 aktier.

Oberoende: Oberoende i relation till bolaget och bolagsledningen men inte i relation till större aktieägare.

DANIEL HÖRNQVIST

Född 1985.

Styrelseledamot i Nelly sedan 2022.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Nordic Netstores AB. Styrelseledamot och verkställande direktör i Frank Dandy Holding AB och Hörnqvist Consulting AB. Verkställande direktör i Frank Dandy AB. Styrelseledamot i Novo IT AB.

Utbildning: Examen inom sports marketing och ledarskap från IHM.

Aktieinnehav*: 49 298 aktier.

Oberoende: Oberoende i relation till bolaget och bolagsledningen men inte i relation till större aktieägare.

JOSEPHINE SALENSTEDT

Född 1984.

Styrelseledamot i Nelly sedan 2020.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Söder Sportfiske AB och Softco Invest AB.

Styrelseledamot och verkställande direktör i Rite Ventures Management AB. Styrelseledamot i CDON AB, Fiskartorpet i Uppland Aktiebolag, Rite Internet Ventures Holding AB, Capron Holding AB, Capron Förvaltning AB och Rite Ventures Interests AB. Partner i Rite Ventures.

Utbildning: Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.

Aktieinnehav*: 0 aktier.

Oberoende: Oberoende i relation till bolaget och bolagsledningen men inte i relation till större aktieägare.

* Inkluderar eventuellt innehav av närstående fysiska eller juridiska personer.

Koncernledning

HELENA KARLINDER-ÖSTLUNDH

Verkställande direktör

Övriga uppdrag: Styrelseordförande och verkställande direktör Nelly NLY AB.

Utbildning: Master of Science i organisationspsykologi från London School of Economics and Political Science.

Aktieinnehav*: 10 000 aktier.

NIKLAS LINGBLOM

Chief financial officer

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Nelly NLY AB.

Utbildning: Examen från Handelshögskolan i Göteborg.

Aktieinnehav*: 11 670 aktier.

STEFAN SVENSSON

Chief operations officer

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Nelly NLY AB.

Utbildning: Masterexamen inom logistik från Högskolan i Borås.

Aktieinnehav*: 21 277 aktier.

LOTTA FERMÉN

Chief assortment officer

Övriga uppdrag: Inga.

Utbildning: Textilekonomutbildning från Högskolan i Borås.

Aktieinnehav*: 0 aktier.

MADELEINE EINARSSON

Chief sales officer

Övriga uppdrag: Inga.

Utbildning: Kandidatexamen i Företagsekonomi från Handelshögskolan i Göteborg samt en Politices kandidatexamen från Göteborgs Universitet.

Aktieinnehav*: 0 aktier.

ANDERS HELLBERG

Chief technology officer

Övriga uppdrag: Inga.

Utbildning: Civilingenjörsutbildning från Chalmers Tekniska Högskola.

Aktieinnehav*: 0 aktier.

* Inkluderar eventuellt innehav av närstående fysiska eller juridiska personer.

Revisor

Vid årsstämman som hölls den 31 maj 2023 omvaldes revisionsbyrån KPMG AB för tiden intill slutet av nästa årsstämma till Nellys revisor. Auktoriserad revisor Mathias Arvidson är huvudansvarig revisor.

Nellys bolagsordning

Bolagsordning antagen vid extra bolagsstämma den 14 mars 2023.

DocuSign Envelope ID: 2F97175A-78B2-41DB-BCB1-E17E4AC54734

Bolagsordning

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

Antagen vid extra bolagsstämma den 14 mars 2023.

2023041804215

§ 1

Bolagets företagsnamn är Nelly Group AB (publ).

§ 2

Styrelsen har sitt säte i Borås.

§ 3

Bolagets verksamhet ska i första hand ha till syfte att bereda vinst åt aktieägarna.

Bolaget ska ha till föremål för sin verksamhet att äga och förvalta fast och lös egendom, företrädesvis genom investeringar i företag verksamma inom områdena Internet, online, e-handel och detaljhandel främst med konsumentnära varumärken och produkter. Bolaget ska dessutom, ha till föremål för sin verksamhet att bedriva med ovan angiven verksamhet förenlig verksamhet.

Bolaget har rätt att ställa borgen eller annan säkerhet för förbindelser ingångna av annat företag inom samma koncern.

§ 4

Bolagets aktiekapital ska utgöra lägst 15 000 000 kronor och högst 60 000 000 kronor.

Antal aktier ska vara lägst 15 000 000 stycken och högst 60 000 000 stycken.

Aktier kan utges i två aktieslag, stamaktier och C-aktier. Stamaktier kan utges till ett antal av högst 60 000 000 och C-aktier till ett antal av högst 60 000 000.

Aktie av serie C berättigar inte till vinstutdelning. Vid bolagets upplösning berättigar aktie av serie C till lika del i bolagets tillgångar som övriga aktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde uppräknat per dag för utskiftning med en räntefaktor om STIBOR 1M med tillägg av 1 procentenhet räknat från dagen för betalning av teckningslikviden. STIBOR 1M fastställs första bankdagen i varje kalendermånad.

Beslutar bolaget att emittera nya stamaktier och C-aktier, mot annan betalning än apportegendom, ska ägare av stamaktier och C-aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Beslutar bolaget att emittera endast stamaktier eller C-aktier mot annan betalning än apportegendom, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av stamaktier eller C-aktier, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

2023041804216

Vad som ovan föreskrivs om aktieägares företrädesrätt ska äga motsvarande tillämpning vid emission av teckningsoptioner och konvertibler och ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Minskning av aktiekapitalet, dock inte under minimiaktiekapitalet, kan på begäran av ägare av C-aktier eller efter beslut av bolagets styrelse eller bolagsstämma, ske genom inlösen av C-aktier. Begäran från aktieägare ska framställas skriftligt till bolagets styrelse och styrelsen ska behandla frågan skyndsamt. När minskningsbeslut fattas, ska ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga.

Inlösenbeloppet per C-aktie ska vara aktiens kvotvärde uppräknat per dag för inlösen med en räntefaktor om STIBOR 1M med tillägg av 1 procentenhet räknat från dag för betalning av teckningslikvid. STIBOR 1M fastställs första gången på dag för betalning av teckningslikviden.

Ägare av aktie som anmäls för inlösen ska vara skyldig att omedelbart efter erhållande av underrättelse om inlösenbeslutet motta lösen för aktien eller, där Bolagsverkets eller rättsens tillstånd till minskningen efterfrågas, efter erhållande av underrättelse att lagakraftvunna beslut registrerats.

C-aktie som innehas av bolaget ska på beslut av styrelsen kunna omvandlas till stamaktie. Styrelsen ska därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

§ 5

Styrelsen ska bestå av lägst tre och högst nio ledamöter.

§ 6

Bolaget ska som revisor ha lägst ett och högst tre registrerade revisionsbolag. Revisorns uppdrag gäller till slutet av den första årsstämma som hålls efter det år revisorn utsågs.

§ 7

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse ska information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.

§ 8

Aktieägare som vill delta i bolagsstämman ska göra en anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman.

Biträde åt aktieägare får medföras vid bolagsstämma endast om aktieägaren anmält biträde enligt föregående stycke.

§ 9

Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).

Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.

Nellys delårsrapport för januari – mars 2024



Nelly Group delårsrapport första kvartalet 2024

Q1 2024 - Kvartalet i korthet

- Nettoomsättningen uppgick till 222,2 (234,2) miljoner kronor, vilket motsvarade -5,1% (-18,7%)
- Bruttoresultatet uppgick till 109,1 (95,8) miljoner kronor vilket motsvarade en bruttomarginal om 49,1% (40,9%)
- Rörelseresultatet uppgick till 1,4 (-33,7) miljoner kronor, vilket motsvarade en rörelsemarginal på 0,6% (-14,4%)
- Resultatet efter skatt uppgick till -1,9 (-34,8) miljoner kronor och resultatet per aktie uppgick till -0,06 (-1,94) kronor
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -4,5 (-53,9) miljoner kronor
- Likvida medel uppgick per den 31 mars till 126,0 (35,8) och kreditfaciliteterna förblev outnyttjade

Q1 2024 - Viktiga händelser under kvartalet

- Niklas Lingblom tillträdde som CFO den 5 februari och ersätter Ota Wahlström som varit interim CFO sedan november 2022

Viktiga händelser efter kvartalets slut

- Inga väsentliga händelser har rapporterats efter periodens slut

”Det finns fortsatt stor potential att driva ytterligare förbättringar inom vår verksamhet och dessa kommer vi fokusera på under kommande kvartal”

Helena Karlinder-Östlundh, VD Nelly Group AB



VDs kommentar

Ett positivt rörelseresultat för årets första kvartal

Vi fortsätter att se tydliga effekter av vårt omställningsarbete när vi nu har gått in i 2024. Rörelseresultatet för årets första kvartal uppgick till 1,4 (-33,7) miljoner kronor, vilket innebar en markant förbättring mot föregående år. Resultatet efter skatt uppgick till -1,9 (-34,8) miljoner kronor och flera viktiga underliggande faktorer uppvisade en stark positiv utveckling, inte minst bruttomarginalen på 49,1% (40,9%).

Nettoomsättningen minskade mot föregående år till 222,2 (234,2) miljoner kronor men nedgången på -5,1% (-18,7%) var mindre än samtliga kvartal under 2023. Värt att notera är även att vi under första kvartalet 2023 valde att driva mer försäljning genom prissänkningar än under motsvarande kvartal i år. Likvida medel uppgick i slutet av kvartalet till 126,0 (35,8) miljoner kronor, så även här stärktes bolagets position jämfört med föregående år, både genom den företrädesemission som genomfördes under 2023 och genom grundläggande förbättringar i verksamheten.

Vår långsiktiga strategi levererar önskat resultat

Under förra årets första kvartal hade vi påbörjat vår omställningsresa men ännu inte sett dess effekter, och jämförelsen med denna period visar nu på en tydligt hälsosammare kärnaffär med goda förutsättningar att skapa långsiktigt hållbar lönsamhet. Den mest centrala delen i Nellys affär är fortsatt sortimentet och här kan vi med glädje konstatera att de positiva trender som utkristalliserades under framför allt andra halvan av 2023 höll i sig även under första kvartalet i år. Vi erbjöd ett mer omsorgsfullt utvalt produktutbud med avsevärt färre varianter än föregående år och samtidigt uppnådde kvartalets toppsäljare återigen betydligt högre kvantiteter än tidigare, helt i enlighet med vår strategi. Nelly-varumärkets position inom vardagsmode befästes ytterligare i och med att framför allt toppar och jeans stärktes mot föregående år, och tillsammans med byxor och jackor utgjorde dessa kategorier en betydande andel av försäljningen. Vid första kvartalets slut hade innevarande vår- och sommarsäsong uppnått både en högre genomförsäljning och en högre andel fullpridförsäljning jämfört med motsvarande tidpunkt 2023. Därutöver stod Nellys egna varumärken under första kvartalet för 39,9% (35,8%) av den totala försäljningen och returgraden förbättrades till 33,4% (37,8%), vilket ger oss tillförsikt att vi fortsatt är på rätt väg i sortimentsarbetet.

Vi uppvisade under årets första kvartal fortsatt god kostnadskontroll med ytterligare förbättringar på flera områden. Marknadsföringskostnaderna minskade något mot föregående år samtidigt som vi inom detta

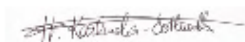
område drev en rad förbättringar för att säkerställa den organiska trafiken och öka lönsamheten i all betald annonsering. Även våra lagerhanterings- och distributionskostnader sänktes, både i absoluta tal och som andel av nettoomsättningen, trots lägre ordervolymer. Här kommer vi framåt ha möjligt att arbeta vidare både med kundupplevelsen och med våra kostnader, inte minst eftersom nya systemstöd för ytterligare optimering togs i drift under första kvartalet.

Förbättringsarbetet fortsätter

Det finns fortsatt stor potential att driva ytterligare förbättringar inom vår verksamhet och dessa kommer vi fokusera på under kommande kvartal. Den totala trafiken till vår site uppvisade under första kvartalet en fortsatt negativ trend och konverteringen var lägre än föregående år. Effekten av färre ordrar på nettoomsättningen lindrades delvis av en större genomsnittlig kundkorg jämfört med föregående år men för att vända den nedåtgående trenden är det avgörande att vi kontinuerligt utvecklar vårt sortiment, optimerar prissättningen framåt och stärker kundkommunikationen för att bli den givna modedestinationen inom vår målgrupp. Här ser vi fler möjligheter att i ännu högre utsträckning nyttja flagshipbutiken i Stockholm och fördjupa samarbetet med våra externa varumärken för att kunna erbjuda Nelly-kunden unika produkter och upplevelser.

Som tidigare kommunicerat systemiserades arbetet med att stöpa om vårt systemlandskap under slutet av 2023 och vi är nu mitt uppe i flera viktiga projekt som avsevärt kommer stärka Nellys IT-arkitektur från grunden. Övergången till mer flexibel och användarvänlig teknik kräver betydande investeringar och fokus från organisationen men den kommer på sikt skapa helt nya förutsättningar för en mer personifierad, inspirerande och smidig kundupplevelse, och därför prioriteras det här förändringsarbetet både under resten av det här året och under 2025.

Årets första kvartal har utgjort en bra start på 2024. Vi levererade ett markant förbättrat rörelseresultat jämfört med föregående år, och i och med att vår nya ordinarie CFO tillträdde under kvartalet, så har vi nu en fulltalig ledningsgrupp på plats som tillsammans med övriga organisationen kan fortsätta verkställa planen för nästa fas i Nellys omställning. Avslutningsvis vill jag rikta ett stort och varmt tack till våra fantastiska kunder som jag nu även får förmånen att ofta prata med i vår fysiska butik, och självklart till hela Nelly-teamet. Det är ett privilegium och sant nöje att fortsatt få utveckla och stärka bolaget tillsammans med er.


Helena Karlinder-Östlund, VD Nelly Group AB

Nyckeltal och alternativa nyckeltal

	Q1 24	Q1 23	2023
Nettoomsättningsstillväxt	-5,1%	-18,7%	-18,3%
Bruttomarginal	49,1%	40,9%	47,9%
Lagerhanterings- och distributionskostnader som andel av nettoomsättningen	14,6%	18,4%	16,1%
Marknadsföringskostnader som andel av nettoomsättningen	9,6%	10,3%	9,5%
Rörelsemarginal	0,6%	-14,4%	1,0%
Returgrad	33,4%	37,8%	35,8%
Lager som andel av nettoomsättning R12	16,6%	18,6%	14,4%
Försäljningsandel egna varumärken	39,9%	35,8%	38,2%
Antal aktiva kunder i Norden R12 (000)*	943	1 070	973
Antal besök i Norden (000)*	19 008	22 261	88 185
Antal ordrar i Norden (000)*	369	435	1 876
Genomsnittlig kundkorg i Norden*	810	762	777
Konverteringsgrad i Norden*	1,9%	2,0%	2,1%
Antal anställda	150	169	158
Andel kvinnliga anställda	62%	62%	61%

Alternativa nyckeltal kan skilja mellan olika företag och måtten beskrivs i tabellen för alternativa nyckeltal på sidan 16

* KPI:erna rör koncernens e-handel direkt till konsument



Om Nelly

Varumärket Nelly

Nelly är en av Nordens mest älskade modedestinationer för unga kvinnor. Nelly grundades 2004 i Sveriges textil- och e-handelshjärta Borås som pionjärer inom influencer marketing och digital försäljning direkt till kund. Idag har vi en engagerad kundbas främst bestående av unga kvinnor i Norden. Med 2,4 miljoner medlemmar på Nelly.com i Norden och 1,2 miljoner följare av våra sociala medier inspirerar vi dagligen vårt community med trender och looks från våra egna varumärken och noga utvalda kompletterande varumärken från en internationell portfölj.

Herrsortiment har varit en del av erbjudandet sedan 2008. Under 2014 bröts herravdelningen ut och den renodlade sajten NLYMan lanserades, en modedestination för yngre män som erbjuder kläder, skor och accessoarer från dom mest populära varumärkena, för alla tillfällen.

En effektiv verksamhet möjliggör kundupplevelsen

Vår målgrupp är uppvuxen med digitala medier och e-handel är en självklarhet. Vi har 0,9 miljoner aktiva kunder i Norden som årligen placerar 1,8 miljoner ordrar via vår sajt eller vår app. De väljer Nelly på grund av vårt trendmedvetna och attraktiva utbud till bra priser.

Vår mode- och kundfokuserade organisation analyserar och engagerar dagligen våra målgrupper från vårt nav i Borås. Här har vi investerat i ett automatiserat lager med hög kapacitet som har minskat våra leverans- och distributionskostnader, förbättrat leveransupplevelsen och minskat våra miljömässiga avtryck.

Vi firar den unga Nelly-kvinnan

Nelly är inte endast ett modevarumärke. Nelly.com är inte bara en modedestination. Vi är en integrerad del av den unga kvinnans vardag där hon kontinuerligt söker inspiration för helhets-looken, både till vardags och när det är fest.

Med "Celebrate the fab you" som vår kärna är vi fast beslutna att alltid lyfta och uppmuntra kvinnor runt omkring oss att uttrycka sig själva och fira livet – oavsett tillfälle!



Första kvartalet i korthet

Omsättningsutveckling

Nettoomsättningen för första kvartalet 2024 uppgick till 222,2 (234,2) miljoner kronor vilket motsvarade en minskning om 5,1%. Förändringen förklaras huvudsakligen av lägre B2C försäljning innan returer. Minskad B2B försäljning och lägre fraktintäkter påverkade även det nettoomsättningen negativt, medan lägre returgrad bidrog positivt sett mot samma kvartal föregående år. Försäljningsandelen av egna varumärken ökade till 39,9% (35,8%) under det första kvartalet 2024. I lokala valutor minskade nettoomsättningen i det första kvartalet med 4,2%.

Returgraden för det första kvartalet 2024 uppgick till 33,4% (37,8%). Den förbättrade returgraden kan i huvudsak kopplas till det strategiska arbete som genomförts på sortiments- och kundnivå.

Förbättrad bruttomarginal under första kvartalet

Bruttomarginalen ökade under första kvartalet 2024 till 49,1% (40,9%). Lägre kampanjaktivitet och ökad försäljningsandel av egna varumärken bidrog positivt till bruttomarginalen jämfört med första kvartalet föregående år. Valutakurseffekter hade samtidigt en något negativ påverkan på bruttomarginalen sett mot samma kvartal föregående år.

Minskade kostnader för lagerhantering och distribution

Lagerhanterings- och distributionskostnader uppgick till 32,4 (43,0) miljoner kronor under årets första kvartal. De minskade kostnaderna för lager och distribution var drivet av lägre hanterade volymer. Mätt som andel av nettoomsättningen uppgick kostnaden till 14,6% (18,4%), där en större genomsnittlig kundkorg bidrog positivt.

Lägre marknadsföringskostnader

Marknadsföringskostnaderna uppgick till 21,3 (24,1) miljoner kronor under det första kvartalet 2024. Huvudförklaringen till de lägre kostnaderna för marknadsföring i det första kvartalet är att mindre betald trafik har köpts in. Mätt som andel av nettoomsättningen uppgick marknadsföringskostnaderna till 9,6% (10,3%) i första kvartalet och även här bidrog den genomsnittliga kundkorgen positivt till kostnaden.

Lägre administrations- och övriga rörelsekostnader

Nelly Groups administrations- och övriga rörelsekostnader uppgick under det första kvartalet till 54,1 (62,4) miljoner kronor. Minskningen jämfört med första kvartalet 2023 förklarades främst av lägre personalkostnader som en effekt av färre antal anställda. Antalet anställda uppgick till 150 (169) under det första kvartalet 2024. Samtidigt bidrog den fysiska butiken på Drottninggatan med ökade administrations- och övriga rörelsekostnader sedan öppnandet under andra halvåret 2023.

Förbättrat rörelseresultat

Rörelseresultatet för det första kvartalet uppgick till 1,4 (-33,7) miljoner kronor med ett starkare bruttorresultat och minskade kostnader för lager och distribution som huvuddrivare till rörelseresultatförbättringen. Även minskade administrations- och övriga rörelsekostnader, samt lägre marknadsföringskostnader bidrog till ett starkare rörelseresultat.

Finansnetto

Finansnettot uppgick till -3,6 (-1,5) miljoner kronor under det första kvartalet 2024. Förändringen är primärt hänförlig till valutakurseffekter.

Resultat efter skatt

Resultatet efter skatt för det första kvartalet 2024 uppgick till -1,9 (-34,8) miljoner kronor. Det förbättrade resultatet efter skatt för det första kvartalet är hänförligt till ett starkare rörelseresultat, medan finansnettot bidrog negativt sett mot samma kvartal föregående år.

Minskat lagervärde

Lagervärdet per 31 mars 2024 uppgick till 174,5 (231,6) miljoner. Minskade inköp bidrog till ett lägre lagervärde per balansdagen sett mot samma tidpunkt föregående år. Lager som andel av nettoomsättningen rullande 12 månader, uppgick till 16,6% (18,6%).

Kassaflöde och likvida medel

Kassaflödet från rörelsen uppgick till -4,5 (-53,9) miljoner kronor under det första kvartalet 2024. Ett starkare rörelseresultat samt lägre kapitalbindning i lager bidrog positivt till kassaflödet jämfört med samma kvartal föregående år.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -9,6 (-0,6) miljoner kronor under det första kvartalet 2024. Investeringarna är primärt hänförliga till IT och teknikrelaterade investeringar.

Kassaflödet om -11,0 (-6,5) miljoner kronor från finansieringsverksamheten i det första kvartalet kan primärt härledas till amortering av leasingskuld medan förändringen mot samma kvartal föregående år kan härledas till förändringar i finansiella tillgångar.

Likvida medel uppgick 31 mars 2024 till 126,0 (35,8) miljoner kronor. Vid kvartalets slut uppgick uppskov med arbetsgivaravgifter och skattebetalningar till 108,7 (93,8) miljoner kronor. Totala tillgångar per balansdagen uppgick till 800,8 (748,5) miljoner kronor.

Det egna kapitalet per 31 mars 2024 uppgick till 176,6 (97,1) miljoner kronor, vilket motsvarade en soliditet om 22,1% (13,0%).

Moderbolaget

Moderbolaget Nelly Group AB (publ) rapporterade en omsättning under perioden januari till mars 2024 på 0,0 (0,0) miljoner kronor.

Administrationskostnaderna uppgick till 2,0 (2,1) miljoner kronor för första kvartalet 2024.

Moderbolagets resultat före skatt för första kvartalet 2024 uppgick till -2,2 (-2,1) miljoner kronor.

Moderbolagets likvida medel uppgick till 6,1 miljoner kronor den 31 mars 2024, att jämföra med 1,2 miljoner kronor samma kvartal föregående år.

Övrig information

Aktien

Per den 31 mars 2024 hade Nelly Group 30 483 985 emitterade aktier, varav 30 015 278 stamaktier och 468 707 C-aktier. Aktiekapitalet är 30 483 985 SEK och varje aktie hade ett kvotvärde på 1,00 SEK. C-aktierna samt 42 747 B-aktier innehas av Nelly Group AB och är därmed inte utestående. Dessa aktier får inte vara representerade vid bolagsstämman. B-aktierna har återlämnats av tidigare deltagare i Ågarprogram 2020.

Börsvärdet på balansdagen den 31 mars 2024 uppgick till 536,5 miljoner kronor.

Organisation

Genomsnittligt antal anställda under kvartalet uppgick till 150 (169), varav 62% (62%) kvinnor.

Tio största ägare vid periodens slut*

Ägare Källa: Monitor av Modular Finance AB	Kapital
Rite Ventures	28,59%
Stefan Palm**	16,61%
Mandatum Life Insurance Company	9,64%
Avanza Pension	5,07%
eQ Asset Management Oy	2,59%
Nelly Group AB***	1,68%
Klas Bengtsson	1,67%
Anders Böös	1,53%
Nordnet pensionsförsäkring	1,16%
Thomas Jakobsen	1,13%
Övriga ägare	30,33%
Total	100,0%

* Ägarlista verifierad per 26 mars 2024

** Äger aktier via bolag ettfemsju själ AB

***Se ovan text under rubrik "Aktien"

Årsstämma 2024

Årsstämman kommer att hållas den 13 maj 2024. Ytterligare information finns på [Nelly Groups webbplats](#).

Revisorsgranskning

Denna delårsrapport har inte granskats av Nelly Groups revisorer.

Risk

Flera faktorer kan påverka Nelly Groups verksamhet när det gäller risk. Många av dessa risker kan hanteras av interna kontroller, men andra är påverkade av externa faktorer.

För mer information om risk, se senast publicerad årsredovisning för 2023 sida 51-52.

Helena Karlinder-Ostlundh
VD Nelly Group AB

Webbsändning av delårsrapporten

Presentation av det första kvartalet sker 26 april kl 9:00 och analytiker, investerare och media är inbjudna till [webbsändningen](#). Presentationen kommer att hållas på engelska av Helena Karlinder-Östlundh, VD och Niklas Lingblom CFO. Webbsändningen kommer att göras tillgänglig på [Nelly Groups webbplats](#).

Framtidsriktad information

Rapporten kan innehålla framtidsriktad information. Information i denna rapport som inte är historiska fakta bör ses som framtidsriktad information. Den framtidsriktade informationen speglar Nelly koncernens nuvarande uppskattningar avseende framtida händelser och faktiska resultat kan skilja sig från dessa uppskattningar. Förutom i den utsträckning som krävs enligt lag, åtar Nelly Group sig inte någon skyldighet att uppdatera eller revidera framtidsutsikter.

För ytterligare information, vänligen kontakta

Niklas Lingblom, CFO
+46 70 002 22 41
ir@nelly.com
www.nellygroup.com

Denna information är sådan information som Nelly Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande 26 april 2024 klockan 08:00.

Resultaträkning för koncernen i sammandrag

(Miljoner kronor)	Q1 24	Q1 23	R12	2023
Nettoomsättning	222,2	234,2	1 048,8	1 060,8
Kostnad sålda varor	-113,1	-138,4	-527,6	-552,9
Bruttoresultat	109,1	95,8	521,3	507,9
Bruttomarginal	49,1%	40,9%	49,7%	47,9%
Lagerhanterings- och distributionskostnader	-32,4	-43,0	-160,6	-171,3
Marknadsföringskostnader	-21,3	-24,1	-97,7	-100,5
Administrations- och övriga rörelsekostnader	-54,1	-62,4	-216,9	-225,3
Rörelseresultat	1,4	-33,7	46,0	10,9
Rörelsemarginal	0,6%	-14,4%	4,4%	1,0%
Finansnetto	-3,6	-1,5	-15,3	-13,2
Resultat före skatt	-2,2	-35,2	30,6	-2,3
Skatt	0,3	0,3	0,8	0,8
Resultat efter skatt	-1,9	-34,8	31,4	-1,5
Hänförligt till				
Moderbolagets aktieägare	-1,9	-34,8	31,4	-1,5
Utestående aktier vid periodens slut (miljoner)	30,0	18,0	30,0	30,0
Genomsnittligt antal utestående aktier (miljoner)	30,0	18,0	29,1	26,1
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (miljoner)	30,0	18,0	29,1	26,1
Resultat per aktie före/efter utspädning (Kronor)	-0,06	-1,94	1,08	-0,06

Koncernens totalresultat

(Miljoner kronor)	Q1 24	Q1 23	R12	2023
Poster som återförts eller kan återföras till periodens resultat				
Periodens omräkningsdifferenser	-	-1,6	0,8	-0,9
Summa totalresultat för perioden	-1,9	-36,4	32,2	-2,4
Summa totalresultat hänförligt till				
Moderbolagets ägare	-1,9	-36,4	32,2	-2,4
Summa totalresultat för perioden	-1,9	-36,4	32,2	-2,4
Utestående aktier vid periodens slut (miljoner)	30,0	18,0	30,0	30,0
Genomsnittligt antal utestående aktier (miljoner)	30,0	18,0	29,1	26,1
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (miljoner)	30,0	18,0	29,1	26,1

Koncernens finansiella ställning i sammandrag

(Miljoner kronor)	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Anläggningstillgångar			
Goodwill	39,7	39,7	39,7
Övriga immateriella anläggningstillgångar	34,6	21,4	28,0
Materiella anläggningstillgångar	15,9	11,4	16,3
Nyttjanderättstillgångar	257,9	276,2	267,0
Uppskjutna skattefordran (Se not 4)	75,4	74,1	75,1
Depositioner	11,2	6,0	8,0
Summa anläggningstillgångar	434,8	428,8	434,2
Omsättningstillgångar			
Värlager	174,5	231,6	152,3
Kortfristiga ej räntebärande fordringar	65,6	52,3	62,3
Likvida medel	126,0	35,8	151,1
Summa omsättningstillgångar	366,0	319,7	365,7
Summa tillgångar	800,8	748,5	799,8
Eget kapital			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	176,6	97,1	178,6
Summa eget kapital	176,6	97,1	178,6
Långfristiga skulder			
Ej räntebärande			
Övriga avsättningar	0,0	0,0	0,0
Räntebärande			
Leasingskulder	177,8	221,4	183,3
Summa långfristiga skulder	177,8	221,4	183,3
Kortfristiga skulder			
Räntebärande			
Kreditföcilitet	-	12,0	-
Leasingskulder	98,3	66,7	100,3
Ej räntebärande			
Leverantörsskulder	105,1	115,5	90,4
Övriga skulder	102,9	99,4	110,4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	140,1	136,5	136,8
Summa kortfristiga skulder	446,5	430,0	438,0
Summa eget kapital och skulder	800,8	748,5	799,8

Rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

(Miljoner kronor)	Q1 24	Q1 23	2023
Ingående balans	178,6	133,6	133,6
Periodens totalresultat	-1,9	-36,4	-2,4
Effekter av långsiktiga incitamentsprogram	-0,1	-0,1	0,0
Företrädesemission	-	-	47,4
Utgående balans	176,6	97,1	178,6

Rapport över kassaflöden i sammandrag

(Miljoner kronor)	Q1 24	Q1 23	2023
Kassaflöde löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	11,7	-25,8	47,7
Förändringar i rörelsekapitalet	-16,2	-28,1	11,7
Kassaflöde från rörelsen	-4,5	-53,9	59,3
Investeringar i anläggningstillgångar	-9,6	-0,6	-22,9
Kassaflöde till/från investeringsverksamheten	-9,6	-0,6	-22,9
Företrädesemission	-	-	47,4
Amortering av leasingkuld	-7,8	-6,5	-27,6
Förändringar i finansiella tillgångar	-3,2	0,0	-2,0
Kassaflöde till/från finansieringsverksamheten	-11,0	-6,5	17,8
Periodens förändring av likvida medel	-25,1	-61,0	54,2
Likvida medel vid periodens början	151,1	96,8	96,8
Omräkningsdifferens likvida medel	0,0	0,1	0,1
Likvida medel vid periodens slut	126,0	35,8	151,1

Avskrivningar av anläggningstillgångar

(Miljoner kronor)	Q1 24	Q1 23	2023
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-1,2	-0,9	-3,8
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-2,2	-2,9	-10,6
Avskrivningar (ej inkluderat IFRS 16)	-3,4	-3,8	-14,4
Avskrivningar av nyttjanderättstillgångar	-9,3	-8,1	-34,1
Avskrivningar (Inkluderat IFRS 16)	-12,7	-11,9	-48,5

Nettoomsättning per geografiskt område

(Miljoner kronor)	Q1 24	Q1 23	2023
Sverige	112,6	116,4	548,9
Norden, inklusive Sverige	219,2	228,8	1 043,3
Övriga världen	3,0	5,4	17,5
Alla regioner	222,2	234,2	1 060,8



Resultaträkning för moderbolaget i sammandrag

(Miljoner kronor)	Q1 24	Q1 23	2023
Nettoomsättning	-	-	1,9
Bruttoresultat	-	-	1,9
Administrationskostnader	-2,0	-2,1	-10,1
Rörelseresultat	-2,0	-2,1	-8,3
FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER			
Finansnetto	-0,2	0,0	-0,3
Resultat efter finansiella poster	-2,2	-2,1	-8,6
BOKSLUTSDISPOSITIONER			
Mottagna koncernbidrag	-	-	20,0
Resultat före skatt	-2,2	-2,1	11,4
Skatt	-	-	-
Periodens resultat*	-2,2	-2,1	11,4

* Periodens resultat = Moderbolagets totalresultat



Moderbolagets finansiella ställning i sammandrag

(Miljoner kronor)	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	247,1	247,1	247,1
Uppskjuten skattefordran	71,7	71,7	71,7
Summa anläggningstillgångar	318,8	318,8	318,8
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga ej räntebärande fordringar	2,5	6,1	2,1
Summa kortfristiga fordringar	2,5	6,1	2,1
Kassa och bank	6,1	1,2	7,9
Summa likvida medel	6,1	1,2	7,9
Summa omsättningstillgångar	8,6	7,3	10,0
Summa tillgångar	327,4	326,1	328,8
Eget kapital			
Bundet eget kapital	31,3	185,8	31,3
Fritt eget kapital	256,8	43,8	259,0
Summa eget kapital	288,1	229,5	290,3
Avsättningar			
Övriga avsättningar	0,0	0,0	0,0
Summa avsättningar	0,0	0,0	0,0
Kortfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag	27,0	93,7	26,8
Ej räntebärande skulder	12,2	2,8	11,7
Summa kortfristiga skulder	39,3	96,6	38,5
Summa skulder	39,3	96,6	38,5
Summa eget kapital och skulder	327,4	326,1	328,8

Definitioner av nyckeltal och alternativa nyckeltal

Bruttomarginal - ett mått på hur väl vi köper in och säljer varor i relation till nettoomsättningen

Bruttoresultatet dividerat med nettoomsättningen. Bruttomarginal är samma mått som Nelly Group tidigare beskrev som produktmarginal. Mer information om vad som ingår i nettoomsättningen och kostnad sålda varor som används som bas för beräkningen, finns i definitionstabellen på sid 17

Returgrad - ett mått på hur stor andel av försäljningen till kund som returneras.

Försäljningsvärdet av returnerade varor dividerat med total försäljning före retur

Lager som andel av nettoomsättningen R12 - ett mått på hur väl vi planerar och köper in våra varor

Utgående lagervärde för perioden dividerat med nettoomsättningen (rullande tolv månader)

Försäljningsandel egna varumärken - andelen försäljning som kan härledas till Nelly Groups egna varumärken

Beräknas genom att dividera försäljningssumman av egna varumärken innan retur med den totala B2C och B2B försäljningen innan retur

Antal aktiva kunder i Norden R12 (000) - ett mått på hur väl Nelly Group attraherar nya och behåller befintliga kunder

Antalet nordiska unika kunder som har e-handlat hos koncernen under den senaste tolv månadersperioden

Antal besök i Norden (000) - ett mått på hur väl Nelly genererar trafik till hemsidan

Antalet unika besökare med nordiskt IP nummer som besöker nelly.com eller nlyman.com under en given period

Antal order i Norden (000) - ett mått på hur många order som Nelly genererar under en given period

Antalet order som nordiska kunder har lagt på nelly.com eller nlyman.com under en given period

Genomsnittlig kundkorg i Norden - värdet av den genomsnittliga kundkorgen mätt i kronor

Antalet artiklar multiplicerat med det genomsnittliga artikelvärdet för order som är beställda på nelly.com eller nlyman.com i Norden under en given period

Konverteringsgrad i Norden - ett mått på hur många av de besökande kunderna som lägger en order.

Antalet nordiska kundorder dividerat med antalet nordiska besök på nelly.com eller nlyman.com

Antal anställda - ett mått på antal anställda i koncernen

Beräknat genom att ställa periodens schemalagda tid mot periodens arbetade timmar tillsammans med betald semester och övrig korttidsfrånvaro

Andel kvinnliga anställda - ett mått på andelen kvinnor i relation till totala antalet anställda

Andelen kvinnor delat med totala antalet anställda, beräknat utifrån samma grund som antal anställda i beräkningen ovan

Resultaträkningsdefinitioner

Nettoomsättning - intäkter från B2C kunder och B2B kunder, såväl som övriga intäkter

Inkluderar försäljning efter returer, provisioner, fakturaavgifter, fraktagifter, returavgifter och övriga intäkter

Kostnad sålda varor - kostnader hänförliga till inköpta varor

Inkluderar produktkostnad, inkommande frakt, tull och övrig kostnad hänförlig till att få varan in på lagerhyllan

Lagerhanterings och distributionskostnader - kostnader för att få varan från lagerhyllan till kund

Lagerhållnings- och hanteringskostnader inklusive löner, samt fraktkostnader till kund

Marknadsföringskostnader - kostnader för att bygga varumärket och generera trafik till hemsidan.

Kostnader för prestationsbaserad marknadsföring så som sökordsoptimering såväl som kostnader hänförligt till varumärkesbyggande aktiviteter

Administrations - och övriga rörelsekostnader- övriga kostnader för att driva företaget

Inkluderar lönekostnader, IT kostnader, studioskostnader, konsultkostnader, avskrivningar och övriga rörelsekostnader

Finansnetto - nettot av finansiella intäkter och kostnader

Inkluderar kostnader för ränta, valutavinst/-förluster av finansiell karaktär och övriga finansiella intäkter och kostnader



Noter

Not 1 – Redovisningsprinciper

Rapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen. Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående rapport för samma period.

Moderbolaget Nelly Group AB (publ) upprättar finansiella rapporter enligt Årsredovisningslagen och Rådet för hållbarhets- och finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 "Redovisning för juridisk person".

För fullständig information om de redovisnings och värderingsprinciper som tillämpas av koncernen hänvisas till senast fastställda årsredovisning.

Not 2 – Verkligt värde på finansiella instrument

Verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder bedöms inte skilja sig väsentligt från redovisat värde.

Not 3 – Segmentsrapportering

Nelly redovisar endast segmentet "Nelly".

Not 4 – Uppskjuten skattefordran

71,7 (71,7) miljoner kronor av koncernens totala uppskjutna skattefordringar är ett resultat av historiska förluster. Företagsledningen har gjort antaganden om bolagets framtida försäljning, kostnader och lönsamhet och baserat på detta gjort bedömningar av det framtida utnyttjandet av förlustavdragen.

Per 31 december 2023 hade koncernen redovisade underskottsavdrag om 708,9 (720,7) miljoner kronor. För mer information, se not 7 i årsredovisningen för 2023.





Finansiell kalender

Årsstämma kommer att hållas
den 13 maj 2024

Delårsrapporten för andra kvartalet
presenteras 12 juli 2024

Delårsrapporten för tredje kvartalet
presenteras 25 oktober 2024



POSTADRESS

Nelly Group AB (publ)
Box 690
501 13, Borås
Org.nr 556035-6940
Styrelsens säte: Borås

BESÖKSADRESS

Nelly Group AB
Lundbygatan 1
506 30 Borås

HEMSIDOR

nelly.com
plyman.com
nellygroup.com

Skattefrågor i Sverige

Nedan sammanfattas vissa svenska skattefrågor som aktualiseras med anledning av Erbjudandet för aktieägare i Nelly som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, om inte annat anges. Sammanfattningen är baserad på nu gällande lagstiftning och är avsedd endast som generell information.

Sammanfattningen behandlar inte:

- *situationer då aktier innehas som lagertillgång i näringsverksamhet,*
- *situationer då aktier innehas av kommandit- eller handelsbolag,*
- *situationer då aktier förvaras på ett investeringssparkonto,*
- *de särskilda regler om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då investeraren innehar aktier i Nelly som anses vara näringsbetingade (skattemässigt),*
- *de särskilda regler som i vissa fall kan bli tillämpliga på aktier i bolag som är eller har varit fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av sådana aktier,*
- *de särskilda regler som kan bli tillämpliga för fysiska personer som gör eller återför investeraravdrag,*
- *utländska företag som bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige, eller*
- *utländska företag som har varit svenska företag.*

Särskilda skatteregler gäller vidare för vissa företagskategorier. Den skattemässiga behandlingen av varje enskild aktieägare beror på dennes speciella situation. Varje aktieägare bör rådfråga oberoende skatterådgivare om de skattekonsekvenser som Erbjudandet kan medföra för dennes del, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

Beskattning i Sverige vid avyttring av aktier i Nelly

För aktieägare i Nelly som accepterar Erbjudandet och avyttrar sina aktier i Nelly aktualiseras kapitalvinstbeskattning. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet och ska redovisas i inkomstdeklarationen. Omkostnadsbeloppet för samtliga aktier av samma slag och sort läggs samman och beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier, såsom aktier i Nelly, får alternativt schablonmetoden användas. Denna metod innebär att omkostnadsbeloppet får bestämmas till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

Fysiska personer

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas kapitalinkomster såsom räntor, utdelningar och kapitalvinster i inkomstslaget kapital. Skattesatsen i inkomstslaget kapital är 30 procent. Kapitalförlust på marknadsnoterade aktier, såsom aktierna i Nelly, får dras av fullt ut mot skattepliktiga kapitalvinster som uppkommer samma år dels på aktier, dels på marknadsnoterade värdepapper som beskattas som aktier (dock inte andelar i värdepappersfonder eller specialfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter, så kallade räntefonder). Av kapitalförlust som inte dragits av genom nu nämnda kvittningsmöjlighet medges avdrag i inkomstslaget kapital med 70 procent av förlusten. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktionen är 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 kronor och 21 procent av det återstående underskottet. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Aktiebolag

För aktiebolag beskattas all inkomst, inklusive skattepliktiga kapitalvinster och skattepliktiga utdelningar, i inkomstslaget näringsverksamhet med 20,6 procents skatt. Avdrag för avdragsgill kapitalförlust på aktier medges endast mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier. Kapitalförlust på aktier som inte har kunnat utnyttjas ett visst år, får sparas (hos det aktiebolag som haft förlusten) och dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. Om en kapitalförlust inte kan dras av hos det företag som gjort förlusten, får den dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier hos ett annat företag i samma koncern, om det föreligger koncernbidragsrätt mellan företagen och båda företagen begär det för ett beskattningsår som har samma deklarationstidpunkt (eller som skulle ha haft det om inte något av företagens bokföringsskyldighet upphör). Särskilda skatteregler kan vara tillämpliga på vissa företagskategorier eller vissa juridiska personer, exempelvis investmentföretag och livförsäkringsföretag.

Kapitalvinster på aktier som anses vara näringsbetingade från ett svenskt skatteperspektiv är skattefria. Kapitalförluster på näringsbetingade aktier är inte avdragsgilla.

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av aktier. Aktieägare kan emellertid bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild regel är dock fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige föremål för kapitalvinstbeskattning i Sverige vid avyttring av aktier i Nelly, om de vid något tillfälle under det kalenderår då avyttringen sker eller under de föregående tio kalenderåren har varit bosatta i Sverige eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av regeln är dock i flera fall begränsad genom skatteavtal.

Adresser

Rite Ventures SPV AB

Artillerigatan 6
114 51 Stockholm

Nelly Group AB (publ)

Box 690
601 13 Borås

Avanza Bank AB

Att: Corpemissioner/Nelly
Box 1399
111 93 Stockholm

Lenner & Partners Corporate Finance AB

Jakobsbergsgatan 7
111 44 Stockholm

Advokatfirman Vinge KB

Smålandsgatan 20
111 46 Stockholm