

Tillägg till Rite Ventures
erbjudandehandling avseende
erbjudandet till aktieägarna i Nelly
Group

Denna tilläggshandling ("**Tilläggshandlingen**") utgör ett tillägg till den av Rite Internet Ventures Holding AB, genom det helägda dotterbolaget Rite Ventures SPV AB, organisationsnummer 559255-4876 ("**Rite Ventures**"), upprättade erbjudandehandling, som godkändes av Finansinspektionen den 8 maj 2024 (Finansinspektionens diarienummer 24-11376) ("**Erbjudandehandlingen**") med anledning av Rite Ventures offentliga budpliktserbjudande till aktieägarna i Nelly Group AB (publ), organisationsnummer 556035-6940 ("**Nelly**" eller "**Bolaget**"), att överlåta samtliga aktier i Nelly till ett pris om 17,00 kronor kontant per aktie ("**Erbjudandet**").

Tilläggshandlingen har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med 2 kap. lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden och 2 a kap. 11 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument samt artikel 23.1 och 23.2 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129. Registreringen innebär inte någon garanti från Finansinspektionen att sakuppgifterna i Tilläggshandlingen är riktiga eller fullständiga.

Informationen i denna Tilläggshandling avses vara korrekt, om än inte fullständig, endast per dagen för Tilläggshandlingens 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 Tilläggshandling. Informationen i Tilläggshandlingen lämnas endast med anledning av Erbjudandet och får inte användas i något annat syfte.

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.

Framtidsinriktad information

Information i denna Tilläggshandling 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 Tilläggshandling och andra dokument hänförliga till Erbjudandet kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner eller påverkas av lagar i sådana jurisdiktioner. Exemplar av denna Tilläggshandling 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 Tilläggshandling (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 Tilläggshandling 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 Tilläggshandling eller godkännande av accept av Erbjudandet skulle strida mot tillämpliga lagar eller regler eller skulle kräva att ytterligare Tilläggshandlingar 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 Tilläggshandling 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 Tilläggshandling 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 Tilläggshandling 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

Tillägg till Erbjudandehandlingen	5
Uttalande från den oberoende budkommittén i Nellys styrelse	6
Fairness opinion från Svalner	10
Adresser	11

Tillägg till Erbjudandehandlingen

Den 8 maj 2024 offentliggjorde Rite Internet Ventures Holding AB, genom det helägda dotterbolaget Rite Ventures SPV AB, organisationsnummer 559255-4876 ("**Rite Ventures**"), ett offentligt budpliktserbjudande avseende samtliga aktier i Nelly Group AB (publ), organisationsnummer 556035-6940 ("**Nelly**" eller "**Bolaget**"), till ett pris om 17,00 kronor kontant för varje aktie i Nelly.

Denna Tilläggshandling utgör ett tillägg till den av Rite Ventures upprättade erbjudandehandlingen, som godkändes och registrerades av Finansinspektionen den 8 maj 2024 med anledning av Erbjudandet (Finansinspektionens diarienummer 24-11376) ("**Erbjudandehandlingen**").

Tilläggshandlingen, vilken har upprättats i enlighet med 2 kap. lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden och 2 a kap. 11 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument samt artikel 23.1 och 23.2 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129, godkändes och registrerades av Finansinspektionen den 22 maj 2024 (Finansinspektionens diarienummer 24-14934) och offentliggjordes den 22 maj 2024. Tilläggshandlingen ska läsas tillsammans med och utgör en integrerad del av Erbjudandehandlingen i alla avseenden. De definitioner som används i Erbjudandehandlingen gäller även i Tilläggshandlingen.

Tilläggshandlingen har upprättats i anledning av uttalandet från den oberoende budkommittén i Nellys styrelse vilket offentliggjordes den 22 maj 2024 samt den så kallade fairness opinion som utfärdats av Svalner Skatt & Transaktion KB ("**Svalner**"). Uttalandet från budkommittén i Nelly samt fairness opinion från Svalner är i sin helhet inkluderade i denna Tilläggshandling.

Aktieägare i Nelly som har accepterat Erbjudandet före offentliggörandet av denna Tilläggshandling har, enligt takeover-reglerna, rätt att återkalla avgiven accept inom fem arbetsdagar från offentliggörandet av Tilläggshandlingen, dvs. senast den 29 maj 2024. I övrigt föreligger rätt att återkalla avgiven accept av Erbjudandet i enlighet med vad som anges i Erbjudandehandlingen. Återkallelse ska ske skriftligt till Avanza Bank på följande adress: Avanza Bank, Att: Corpemissioner/Nelly, Box 1399, 111 93 Stockholm. Aktieägare i Nelly vars aktier är förvaltarregistrerade och som önskar återkalla avgiven accept av Erbjudandet ska göra det i enlighet med instruktioner från förvaltaren.

För fullständiga villkor och övrig information om Erbjudandet hänvisas vänligen till Erbjudandehandlingen som, tillsammans med Tilläggshandlingen, hålls tillgänglig på Rite Ventures transaktionswebbplats (www.riteventures.com/nelly-bud) och Finansinspektionens webbplats (www.fi.se).

Uttalande från den oberoende budkommittén i Nellys styrelse

NELLY.COM

PRESSMEDDELANDE
22 maj 2024 09:15:00 CEST

Uttalande från den oberoende budkommittén i Nelly Group AB (publ) med anledning av budpliktsbudet från Rite Ventures SPV AB

Den oberoende budkommittén i Nelly Group AB (publ) ("Nelly" eller "Bolaget") rekommenderar enhälligt aktieägarna i Nelly att inte acceptera budpliktserbjudandet som lämnats av Rite Internet Ventures Holding AB genom det helägda dotterbolaget Rite Ventures SPV AB ("Rite Ventures") den 8 maj 2024.

Detta uttalande görs av den oberoende budkommittén^[1] i styrelsen för Nelly i enlighet med punkt II.19 i Nasdaq Stockholms Takeover-regler ("Takeover-reglerna").

Bakgrund

Den 26 april 2024 offentliggjorde Nellys största aktieägare Rite Ventures att Rite Ventures hade förvärvat ytterligare aktier i Nelly och därigenom uppnått ett innehav om totalt 9 179 571 aktier, motsvarande 30,11 procent av aktierna och rösterna i Bolaget. Därigenom passerades gränsen för budplikt enligt lagen om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden och den 8 maj 2024 lämnade Rite Ventures i enlighet därmed ett budpliktserbjudande till aktieägarna i Nelly om 17,00 kronor per aktie ("Erbjudandet"). Samma dag offentliggjorde Rite Ventures erbjudandehandlingen avseende 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.^[2]

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

Nelly Group AB
Styrelsens säte Borås
Reg nummer 556035-6940
www.nelly.com

Besöksadress
Lundbygatan 1, 506 30 Borås
Postadress
Box 690, 501 13 Borås

NELLY.COM

PRESSMEDDELANDE

22 maj 2024 09:15:00 CEST

Erbjudandet är inte förenat med något fullföljandevillkor.

För ytterligare information om Erbjudandet hänvisas till <https://riteventures.com/nelly-bud/>.

Den oberoende budkommittén

Nellys styrelse har inrättat en oberoende budkommitté för att hantera frågor avseende Erbjudandet, bestående av de oberoende styrelseledamöterna Ebba Ljungerud (ordförande) och Lennart Sparud. Styrelseledamöterna Josephine Salenstedt, Axel Westphalen och Daniel Hörnqvist har, med anledning av sina respektive engagemang inom Rite Ventures eller i dess portföljbolag, intressekonflikter som innebär att de inte får delta i styrelsens handläggning av frågor relaterade till Erbjudandet. Vidare har styrelseledamoten Stefan Palm åtagit sig att *inte* acceptera Erbjudandet och deltar med anledning därav inte i styrelsens handläggning av frågor relaterade till Erbjudandet.

Budkommittén har anlitat Advokatfirman Cederquist KB som legal rådgivare i samband med Erbjudandet. Vidare har budkommittén inhämtat ett oberoende värderingsutlåtande (s.k. fairness opinion) från Svalner Skatt & Transaktion KB ("Svalner") i enlighet med punkt III.3 i Takeover-reglerna. Värderingsutlåtandet är bilagt detta uttalande. För värderingsutlåtandet erhåller Svalner ett fast arvode oberoende av erbjudandevederlagets storlek och anslutningsgraden i Erbjudandet.

Budkommitténs utvärdering och rekommendation

Budkommitténs uppfattning om Erbjudandet baseras på en bedömning av ett antal faktorer som budkommittén ansett vara relevanta i förhållande till utvärderingen av Erbjudandet. Dessa faktorer inkluderar, men är inte begränsade till, Bolagets nuvarande strategiska ställning samt förväntade framtida utveckling och potential liksom därtill relaterade möjligheter och risker.

Vid utvärderingen av Erbjudandet har budkommittén analyserat Erbjudandet med hjälp av metoder som normalt används för att utvärdera bud på noterade bolag, däribland Nellys värdering i förhållande till jämförbara noterade bolag och jämförbara transaktioner, budpremier i tidigare offentliga uppköpserbjudanden, aktiemarknadens förväntningar på Nellys utveckling samt budkommitténs syn på Nellys förmåga att leverera värde till aktieägarna på lång sikt.

Budkommittén har vidare beaktat det oberoende värderingsutlåtandet från Svalner, enligt vilket Erbjudandet, baserat på de förutsättningar och reservationer som anges i utlåtandet, inte är skäligt ur finansiell synvinkel för Nellys aktieägare.

Nelly Group AB
Styrelsens säte Borås
Reg nummer 556035-6940
www.nelly.com

Besöksadress
Lundbygatan 1, 506 30 Borås
Postadress
Box 690, 501 13 Borås

NELLY.COM

PRESSMEDDELANDE

22 maj 2024 09:15:00 CEST

Budkommittén noterar även att Rite Ventures har uttryckt att ökningen av Rite Ventures ägande i Nelly till 30,11 procent inte motiveras av någon ambition att förvärva samtliga aktier i Nelly, utan av en stark tro på Nellys framtidsutsikter, och Rite Ventures ambition är att fortsätta vara en långsiktig och aktiv huvudägare och stödja Nellys fortsatta utveckling.

Med beaktande av ovanstående faktorer anser budkommittén inte att Erbjudandet reflekterar Nellys långsiktiga tillväxtpotentialer. Budkommittén rekommenderar därför enhälligt aktieägarna i Nelly att inte acceptera Erbjudandet.

Påverkan på Nelly och dess anställda

Enligt Takeover-reglerna ska budkommittén, baserat på Rite Ventures uttalande i offentliggörandet av Erbjudandet, offentliggöra sin uppfattning om den inverkan som genomförandet av Erbjudandet kan komma att ha på Nelly, särskilt sysselsättningen, och sin uppfattning om Rite Ventures strategiska planer för Nelly och de effekter som dessa kan förväntas ha på sysselsättning och på de platser där Nelly bedriver sin verksamhet. Rite Ventures har därvid uttalat att:

"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."

Budkommittén utgår från att detta är en korrekt beskrivning och har i relevanta hänseenden ingen anledning att inta en annan uppfattning.

Detta uttalande ska i alla avseenden vara underkastat och tolkas i enlighet med svensk materiell rätt. Tvist i anledning av detta uttalande ska exklusivt avgöras av svensk domstol. Detta uttalande har upprättats i en svensk och en engelsk version. Vid eventuella avvikelser mellan den svenska och den engelska versionen ska den svenska versionen äga företräde.

[1] Ebba Ljungerud (ordförande) och Lennart Sparud.

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

Nelly Group AB
Styrelsens säte Borås
Reg nummer 556035-6940
www.nelly.com

Besöksadress
Lundbygatan 1, 506 30 Borås
Postadress
Box 690, 501 13 Borås

NELLY.COM

PRESSMEDDELANDE
22 maj 2024 09:15:00 CEST

För mer information, vänligen kontakta:

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

Om Nelly Group

Nelly Group driver nelly.com som är ett av Nordens starkaste modevarumärken för unga kvinnor samt nlyman.com. Kärnan är det egna varumärket i kombination med digital försäljning direkt till vår målgrupp. Nelly har skapat ett starkt engagemang genom hög modegrad och digital marknadsföring. Bolaget har 0,9 miljoner kunder och omsätter 1,0 miljarder kronor per år. Koncernen hette tidigare Qliro Group. Nelly Groups aktier är noterade på Nasdaq Stockholm i small cap-segmentet med kortnamnet "NELLY".

Bifogade filer

**Uttalande från den oberoende budkommittén i Nelly Group AB (publ) med anledning av budpliktsbudet från Rite Ventures SPV AB
Nelly Group Fairness Opinion (22 Maj 2024)**

Nelly Group AB
Styrelsens säte Borås
Reg nummer 556035-6940
www.nelly.com

Besöksadress
Lundbygatan 1, 506 30 Borås
Postadress
Box 690, 501 13 Borås

Fairness opinion från Svalner



Till den oberoende budkommittén för
Nelly Group AB (publ)

Stockholm den 22 maj 2024

UTLÅTANDE AVSEENDE UPPKÖPSERBJUDANDET FRÅN RITE VENTURES

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

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

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

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

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

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

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

Svalner Skatt & Transaktion

Tobias Lantto
Director

Svalner Skatt & Transaktion KB | Box 16115 | 103 23 Stockholm
Telefon: 08-528 01 250

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