

Punkterna 1 och 10-12: Valberedningens fullständiga förslag inför årsstämma den 7 maj 2025 i Profoto Holding AB (publ)

Items 1 and 10-12: The nomination committee's full proposal for the annual general meeting on 7 May 2025 of Profoto Holding AB (publ)

I enlighet med beslut vid årsstämman 2024 sammankallades i december 2024 valberedningen av styrelseordföranden Hans Eckerström (i egenskap av sammankallande för valberedningen), för att förbereda förslagen inför Profoto Holding AB (publ):s årsstämma 2025.

In accordance with the resolution of the 2024 annual general meeting regarding the procedure for the nomination committee, the nomination committee was convened in December 2024 by the chairman of the board Hans Eckerström (being the person summoning the nomination committee) to prepare the proposals for Profoto Holding AB (publ) 2025 annual general meeting.

Valberedningen inför årsstämman 2025 bestod av Hans Eckerström, styrelsens ordförande, Carl Christian Ottander, utsedd av Conny Dufgran, Nedergransta, Anders Hedebark, utsedd av Burken Invest, samt Carl-Mikael Lindholm, utsedd av Herenco. Valberedningen valde Carl Christian Ottander till sin ordförande.

The nomination committee for the 2025 annual general meeting comprised of Hans Eckerström, chairman of the board, Carl Christian Ottander, appointed by Conny Dufgran, Nedergransta, Anders Hedebark, appointed by Burken Invest, and Carl-Mikael Lindholm, appointed by Herenco. The nomination committee elected Carl Christian Ottander as its chairman.

Punkt 1: Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman

Item 1: Opening of the meeting and election of the chairman of the general meeting

Valberedningen föreslår att årsstämman väljer styrelsens ordförande Hans Eckerström, eller den han sätter i sitt ställe, till ordförande vid stämman.

The nomination committee proposes that Hans Eckerström, chairman of the board, or anyone he appoints in his stead, is appointed as chairman of the general meeting.

Punkterna 10-12: Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden och val av styrelse och revisorer

Items 10-12: Determination of remuneration to the board and to the auditors and election of board members and auditors

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av fem ledamöter. Vidare föreslår valberedningen att antalet revisorer ska vara ett registrerat revisionsbolag.

The nomination committee proposes that the board shall consist of five directors. The nomination committee further proposes that the number of auditors shall be one registered accounting firm.

Valberedningen föreslår att styrelsearvoden ska utgå med 600 000 kronor (600 000) till styrelsens ordförande och 300 000 kronor (300 000) till envar av övriga styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget. Vidare föreslås att tilläggsarvode för utskottsarbete ska utgå med 180 000 kronor (180 000) till revisionsutskottets ordförande och med 90 000 kronor (90 000) till övriga medlemmar av revisionsutskottet. Det föreslås vidare att ingen ersättning ska ges till medlemmar av ersättningsutskottet (60 000 föregående år).

The Nomination Committee proposes that the fees to the board shall amount to SEK 600,000 (600,000) for the Chairman of the Board and SEK 300,000 (300,000) for each of the other board members who are not employed by the company. Furthermore, it is proposed that additional fees for committee work be set at SEK 180,000 (180,000) for the Chairman of the Audit Committee, and SEK 90,000 (90,000) for the other members of the Audit Committee. It is further proposed that no compensation be given to the members of the Remuneration Committee (60,000 previous year).

Det föreslås vidare att ingen ersättning ska ges till medlemmar av ersättningsutskottet (60 000 föregående år).

Anders Hedebark är anställd i bolaget och erhåller därför inget styrelsearvode.

Anders Hedebark is an employee of the company and therefore receives no board remuneration.

Valberedningen föreslår att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

The nomination committee proposes that the auditor shall be entitled to a fee in accordance with approved invoice.

Valberedningen föreslår omval av nuvarande styrelseledamöterna Magnus Brännström, Hans Eckerström, Pernilla Ekman, Anders Hedebark och Helene Willberg. Helena Holmgren har avböjt omval. Vidare föreslås att Hans Eckerström omväljs till styrelseordförande.

The nomination committee proposes the re-election of the current directors Magnus Brännström, Hans Eckerström, Pernilla Ekman, Anders Hedebark and Helene Willberg. Helena Holmgren has declined re-election. Furthermore, it is proposed to re-elect Hans Eckerström as chairman of the board.

Valberedningen föreslår vidare omval av det registrerade revisionsbolaget Öhrlings

PricewaterhouseCoopers AB som bolagets revisor för perioden till slutet av nästa årsstämma.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har anmält att auktoriserade revisorn Aleksander Lyckow fortsätter som huvudansvarig.

The nomination committee further proposes the re-election of the registered audit firm Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB as the company's auditor for a period up until the end of the next annual general meeting. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB has announced that the authorized auditor Aleksander Lyckow continues as main responsible auditor.

Oberoende enligt Svensk kod för bolagsstyrning

Independence in accordance with the Swedish Corporate Governance Code

Vid en bedömning av de föreslagna styrelseledamöternas oberoende har valberedningen funnit att dess förslag till styrelsesammansättning i bolaget uppfyller de krav på oberoende som uppställs i Svensk kod för bolagsstyrning ("**Koden**"). Av de föreslagna ledamöterna kan Anders Hedebark anses vara beroende i förhållande till bolaget, större aktieägare och bolagets ledning. De övriga föreslagna ledamöterna anses vara oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och till större aktieägare.

*After an assessment of the proposed directors' independence the nomination committee has found that their proposal for the composition of the board of directors of the company fulfills the requirements stipulated in the Swedish Corporate Governance Code (the "**Code**"). With respect to the proposed members of the board, Anders Hedebark may be considered dependent in relation to the company, major shareholders and the management. The other proposed directors are considered independent to the company, the management of the company and the company's major shareholders.*

Mer information om de till omval föreslagna ledamöterna finns på bolagets hemsida www.profoto.com och i årsredovisningen för 2024.

Further information regarding the for re-election proposed directors is available at the company's website www.profoto.com and in the annual report for 2024.

* * * * *

Valberedningens motiverade yttrande avseende förslag till årsstämma den 7 maj 2025 i Profoto Holding AB (publ)

The nomination committee's motivated opinion regarding proposals for the annual general meeting on 7 May 2025 of Profoto Holding AB (publ)

Bakgrund till förslaget

Background to the proposal

I enlighet med beslut vid årsstämman 2024 sammankallades i december 2024 valberedningen av styrelseordföranden Hans Eckerström (i egenskap av sammankallande för valberedningen), för att förbereda förslagen inför Profoto Holding AB (publ):s årsstämma 2025.

In accordance with the resolution of the 2024 annual general meeting regarding the procedure for the nomination committee, the nomination committee was convened in December 2024 by the chairman of the board Hans Eckerström (being the person summoning the nomination committee) to prepare the proposals for Profoto Holding AB (publ) 2025 annual general meeting.

Valberedningen inför årsstämman 2025 bestod av Hans Eckerström, styrelsens ordförande, Carl Christian Ottander, utsedd av Conny Dufgran, Nedergransta, Anders Hedebark, utsedd av Burken Invest, samt Carl-Mikael Lindholm, utsedd av Herenco. Valberedningen valde Carl Christian Ottander till sin ordförande.

The nomination committee for the 2025 annual general meeting comprised of Hans Eckerström, chairman of the board, Carl Christian Ottander, appointed by Conny Dufgran, Nedergransta, Anders Hedebark, appointed by Burken Invest, and Carl-Mikael Lindholm, appointed by Herenco. The nomination committee elected Carl Christian Ottander as its chairman.

Redovisning av valberedningens arbete

Account of the work in the Nomination Committee

Valberedningen har sammanträtt ett flertal gånger under 2024 och 2025. Utöver detta har valberedningen haft ytterligare underhandskontakter och det har även förekommit ytterligare kontakter och konsultationer med styrelsens ordförande och andra styrelseledamöter. Vid sammanträdet har valberedningen behandlat de frågor som åligger en valberedning att behandla enligt Svensk kod för bolagsstyrning ("**Koden**"). Genomförd utvärdering av styrelsens arbete under 2024 har delats med valberedningen. Aktieägarna har informerats om att förslag till styrelseledamöter kan lämnas till valberedningen. Inga synpunkter har inkommit från aktieägarna till valberedningen i de aktuella frågorna.

*The nomination committee has held meetings during 2024 and 2025. Furthermore, the nomination committee has had additional contacts and there have also been additional contacts and consultation with the chairman of the board and other board members. The nomination committee has at the meeting discussed those questions that are incumbent on a nomination committee in accordance with the Swedish Corporate Governance Code (the "**Code**"). Evaluation of the Board's work during 2024 has been shared with the Nomination Committee. The shareholders have been informed that they may submit proposals to the nomination committee. No considerations have been raised to the nomination committee's attention by the shareholders on the questions at issue.*

Valberedningens förslag beträffande styrelse

The nomination committee's proposal regarding the board of directors

Valberedningen föreslår:

The nomination committee proposes:

- att styrelsen ska bestå av fem ledamöter;
that the board of directors shall consist of five directors;

- att nuvarande styrelseledamöterna Magnus Brännström, Hans Eckerström, Pernilla Ekman, Anders Hedebark och Helene Willberg omväljs; och
that Magnus Brännström, Hans Eckerström, Pernilla Ekman, Anders Hedebark and Helene Willberg are re-elected as directors; and
- att Hans Eckerström omväljs till styrelseordförande.
that Hans Eckerström is re-elected as chairman of the board.

Helena Holmgren har avböjt omval.
Helena Holmgren has declined re-election.

Valberedningens motiverade yttrande avseende förslaget till styrelse
The nomination committee's motivated opinion regarding proposed board of directors

Valberedningen har haft möten med enskilda styrelseledamöter individuellt samt även tagit del av information från styrelsens ordförande angående hur styrelsens arbete bedrivits under året. Det är valberedningens bedömning att styrelsens nuvarande ledamöter representerar en bred kompetens, med såväl ingående branschkunskap, erfarenhet och finansiellt kunnande som kunskap om internationella marknader. Ledamöternas engagemang har enligt styrelseordföranden varit stort och närvarofrekvensen hög. Valberedningen har vidare kunnat konstatera att den nuvarande styrelsen fungerat väl sedan den valdes och att styrelsearbetet har utförts gediget och effektivt samt att styrelsens ordförande lett styrelsens arbete mycket väl.

The nomination committee has had meetings with the board members separately and also been provided information from the chairman of the board regarding the work carried out by the board during the year. It is the nomination committee's view that the current members of the board represent a wide competence, including an extensive knowledge of the business, experience and financial knowledge as well as knowledge of international markets. There has, according to the chairman of the board, been a large commitment and participation by each board member. The nomination committee has further concluded that the current board of directors has functioned well during the period since it was elected and that the work of the board has been carried out in a solid and efficient manner and the chairman of the board has led the board of directors very well.

Valberedningen har vid framtagandet av sitt förslag till styrelse särskilt beaktat de krav som bolagets strategiska utveckling, styrning och kontroll ställer på styrelsens kompetens och sammansättning. Valberedningen har också beaktat styrelsens behov av mångsidighet och bredd vad avser kompetens, erfarenhet och bakgrund samt styrelsens löpande behov av förnyelse.

The nomination committee has, when preparing its proposal for the board of directors, in particular, considered the company's strategic development, governance and control when assessing the qualifications required with respect to the competence and composition of the board of directors. In addition, the nomination committee has considered the board of directors' need of versatility and width with respect to competence, experience and background as well as the continuing need for renewal.

Valberedningen gör bedömningen att den föreslagna styrelsen med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt, har en ändamålsenlig sammansättning för att kunna möta de behov bolagets verksamhet kommer att kräva.

The nomination committee is of the opinion that the proposed board of directors has, taking in to consideration the operations, development and other circumstances, an appropriate composition in order to take on the needs required by the company's operations.

Det är valberedningens uppfattning att det är väsentligt att alltid aktivt söka efter kompetenta styrelseledamöter bland såväl män som kvinnor. Valberedningen har därmed fortsatt diskuterat kraven på mångfald, bl.a. utifrån Kodens krav att ange hur mångfaldspolicyn har tillämpats. Valberedningen har valt att som mångfaldspolicy använda Kodens avsnitt 4.1 som anger att styrelsen ska präglas av mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund, samt att en jämn

könsfördelning eftersträvat. Utifrån valberedningens överväganden som nämnts ovan om styrelseledamöternas bakgrund och erfarenhet, samt vikten av kontinuitet för det fortsatta styrelsearbetet kommer valberedningen fortsatt att särskilt överväga och sträva efter mångfald och könsjämlighet. Två av de fem föreslagna ledamöterna är kvinnor, vilket motsvarar 40 % av antalet ledamöter i styrelsen.

In the opinion of the nomination committee it is important to always search for competent directors among both men and women. The nomination committee has therefore continued its discussions regarding diversity, e.g., in view of the Code's requirement to state how the equal gender distribution policy has been applied. The nomination committee has chosen to apply the Section 4.1 of the Code as the equal gender distribution policy, which states that the board shall collectively exhibit diversity and breadth of qualifications, experience and background, and shall further strive for equal gender distribution. Based on the nomination committee's considerations set out above regarding the directors' background and experience, as well as the continuity for the continued board work, the nomination committee will continue to specifically consider and strive for diversity and equal gender distribution. Two of the five proposed board members are women, which corresponds to 40% of the total number of board members.

Vid en bedömning av de föreslagna styrelseledamöternas oberoende har valberedningen funnit att dess förslag till styrelsesammansättning i bolaget uppfyller de krav på oberoende som uppställs i Kodan. Av de föreslagna ledamöterna kan Anders Hedebark anses vara beroende i förhållande till bolaget, större aktieägare och bolagets ledning. De övriga föreslagna ledamöterna anses vara oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och till större aktieägare.

After an assessment of the proposed directors' independence the nomination committee has found that their proposal for the composition of the board of directors of the company fulfils the requirements stipulated in the Code. With respect to the proposed members of the board, Anders Hedebark may be considered dependent in relation to the company, major shareholders and the management. The other proposed directors are considered independent to the company, the management of the company and the company's major shareholders.

Valberedningens förslag till årsstämma 2025 avseende styrelsearvode är att arvoden ska vara oförändrade, samt att inget arvode ska ges till medlemmar av ersättningsutskottet.

The nomination committee's proposal to the annual general meeting 2025 regarding board remuneration is to maintain the current remuneration for board members, and that no remuneration shall be given to the members of the remuneration committee.

Valberedningens fullständiga förslag och mer information om de till omval föreslagna ledamöterna samt information om den föreslagna nya styrelseledamoten finns på bolagets hemsida www.profoto.com.

The nomination committee's full proposals and further information regarding the for re-election proposed directors and the new proposed director is available at the company's website www.profoto.com.

* * * * *

Sundbyberg i april/in April 2025

Profoto Holding AB (publ)

Valberedningen/The nomination committee