

Org.nr/Reg. no. 556810-9879
Protokoll från årsstämma med aktieägarna i
Profoto Holding AB (publ) ("**Bolaget**") onsdagen
den 7 maj 2025 kl. 11:00 på Landsvägen 57 i
Sundbyberg
*Minutes from the annual general meeting of the
shareholders of Profoto Holding AB (publ) (the
"Company") on Wednesday 7 May 2025 at
11:00 CET at Landsvägen 57 in Sundbyberg*

Deltagande aktieägare:

Participating shareholders:

Enligt bifogad röstlängd, Bilaga A

According to attached voting list, Exhibit A

§ 1

Hans Eckerström, styrelseordförande, hälsade på styrelsens vägnar alla välkomna till årsstämman och förklarade därefter stämman öppnad.

Hans Eckerström, chairman of the board of directors, welcomed everybody on behalf of the board of directors and thereafter declared the annual general meeting open.

Noterades att från Bolagets styrelse deltog förutom ordföranden Hans Eckerström, Pernilla Ekman, Anders Hedebark (tillika VD) och Helena Holmgren. Vidare närvarade vid stämman Bolagets huvudansvarige revisor Aleksander Lyckow från Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB. Vidare närvarade från valberedningen förutom Hans Eckerström, deltog Carl Christian Ottander (valberedningens ordförande), Anders Hedebark och Carl-Mikael Lindholm.

It was noted that in addition to the chairman Hans Eckerström, Pernilla Ekman, Anders Hedebark (director and managing director) and Helena Holmgren were present from the board of directors. It was further noted that the Company's main responsible auditor Aleksander Lyckow from Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB were present. Further and in addition to Hans Eckerström, present from the nomination committee were Carl Christian Ottander (chairman of the nomination committee) and Anders Hedebark.

Hans Eckerström utsågs, i enlighet med valberedningens förslag, till ordförande vid stämman.

Ordföranden meddelade att han bett advokat Carl Isaksson vid Baker McKenzie Advokatbyrå att föra protokollet.

Hans Eckerström was appointed as chair of the general meeting in accordance with the nomination committee's proposal. The chairman informed that he had asked Carl Isaksson, attorney at law, at Baker & McKenzie, to keep the minutes.

Årsstämman godkände att ett antal icke anmälda aktieägare och gäster med flera deltog i stämman som åhörare. Vidare noterades att ljud- eller bildupptagning inte var tillåten.

The annual general meeting approved that a number of shareholders who had not duly notified the Company of their intention to attend, guests and others, participated in the meeting without voting rights. It was further noted that sound or visual recording was not allowed.

§ 2

Till stämman var 22 522 735 aktier och röster anmälda. 22 522 730 aktier och röster var representerade vid stämman, vilket utgör cirka 56,31 procent av Bolagets totala antal registrerade aktier och röster.

22,522,735 shares and votes had been registered for the general meeting. 22,522,730 shares and votes were represented at the general meeting, which is approximately 56.31 percent of the Company's total number of shares and votes.

Röstlängden lades fram och stämman godkände densamma, Bilaga A.

The voting list was presented and the general meeting approved the same, Exhibit A.

§ 3

Stämman godkände den föreslagna dagordningen.

The general meeting approved the proposed agenda.

§ 4

Stämman utsåg Alva Johansson, som företrädde ett flertal aktieägare, att justera dagens protokoll tillsammans med stämмоordföranden.

The general meeting appointed Alva Johansson, who represented a number of shareholders, to certify the minutes together with the chair of the general meeting.

§ 5

Protokollföraren redogjorde för att kallelse till dagens stämma har, i enlighet med bolagsordningen, publicerats på bolagets hemsida den 7 april 2025 och införts i Post- och Inrikes Tidningar den 9 april 2025. Dessutom har information om att kallelse skett annonserats i Dagens Industri den 9 april 2025. *The keeper of minutes stated that the notice has, in accordance with the articles of association, been published on the Company's website on 7 April 2025 and in the Swedish Official Gazette on 9 April 2025. Information that the notice has been published has also been printed in Dagens Industri on 9 April 2025.*

Stämman förklarades därmed behörigen sammankallad.

It was therefore declared that the general meeting had been duly convened.

§ 6

Bolagets styrelseledamot och verkställande direktör Anders Hedebark presenterade Bolagets och koncernens verksamhet och utveckling under det gångna räkenskapsåret. Aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor i anslutning till anförandet, varpå inga ställdes.

The Company's director and CEO Anders Hedebark presented the Company's and the group's business and development the past financial year. The shareholders were invited to ask questions, in connection with the presentation, whereby no questions were asked.

Hans Eckerström, styrelsens ordförande, redogjorde kortfattat för styrelsen och valberedningens arbete under det gångna året. Aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor i anslutning till respektive anförande, varpå inga ställdes.

Hans Eckerström, chairman of the board, briefly presented the work of the board of directors and the nomination committee during the past year. The shareholders were invited to ask questions, in connection with each presentation, whereby no questions were asked.

Det noterades att årsredovisningshandlingarna för 2024 har funnits tillgängliga på Bolagets hemsida fr.o.m. den 7 april 2025 och har dessutom funnits tillgängliga på Bolagets kontor samt lagts fram vid stämman. De har därmed gjorts tillgängliga för aktieägarna och presenterats i sammandrag för stämmodeltagarna.

It was noted that the annual report for 2024 has been published on the Company's website since 7 April 2025 and has also been available at the Company's office and been presented at the meeting. The annual report has consequently been available for the shareholders and presented in brief for the participants of the meeting.

Bolagets huvudansvariga revisor, auktoriserade revisorn Aleksander Lyckow från Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, föredrog revisionsberättelsen i sammandrag. Aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor i anslutning till anförandet, varpå inga ställdes.

The Company's main responsible auditor, the authorized auditor Aleksander Lyckow from Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB presented the audit report in brief. The shareholders were invited to ask questions, in connection with the presentation, whereby no questions were asked.

Årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och tillhörande revisionsberättelse för räkenskapsåret 2024 konstaterades därmed framlagda.

The annual report and the audit report as well as the consolidated financial statements and the corresponding audit report for the fiscal year 2024 were thereby presented.

§ 7

Det beslutades att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

The income statement and balance sheet as well as the group income statement and group balance sheet were adopted.

§ 8

Stämмоordföranden förklarade kortfattat att styrelsen beslutat att dra tillbaka förslaget om utdelning. Det beslutades att resultatet förs över i ny räkning.

The chairperson of the meeting briefly explained that the board had decided to withdraw the proposal for a dividend. It was resolved that the result would be carried forward to the new account.

§ 9

Det beslutades att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet gentemot Bolaget. Det antecknades att verkställande direktören och de styrelseledamöter som tillika är aktieägare eller representerade andras aktier ej deltog i beslutet såvitt gällde dem själva. Det antecknades vidare att beslutet var enhälligt såvitt gällde röstande aktieägare.

It was finally resolved to discharge the directors of the board and the managing director from liability in relation to the Company. It was noted that the present directors and managing director representing their own or others' shares did not participate in the resolution regarding the discharge of the directors of the board from liability. It was also noted that the decision was unanimous with respect to the shareholders who voted.

§ 10

Stämмоordföranden presenterade samtliga valberedningens förslag enligt punkterna 10-12 i kallelsen, Bilaga 1. Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor, varpå inga ställdes.

The chairman of the meeting presented the committee's proposals under items 10-12 in the notice, Exhibit 1. The shareholders were invited to ask questions, whereby no questions were asked.

Årsstämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen ska bestå av fem styrelseledamöter. Vidare beslutades att antalet revisorer ska vara ett registrerat revisionsbolag.
It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the board of directors shall consist of five directors. It was further resolved that the number of auditors shall be one registered audit firm.

§ 11

Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att ersättning till styrelseledamöterna ska utgå med följande belopp:

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the remuneration to the directors shall be in accordance with the following:

- 300 000 kronor (300 000 kronor) till envar icke anställd styrelseledamot och 600 000 kronor (600 000 kronor) till styrelseordförande förutsatt att denne inte är anställd.
SEK 300,000 (SEK 300,000) for each of the non-employed director and SEK 600,000 (SEK 600,000) to the chairman provided that the chair is not an employee.

Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode för utskottsarbete ska utgå med följande belopp:

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the remuneration for committee work shall be paid in the following amounts:

- 180 000 kronor (180 000 kronor) till ordförande och 90 000 kronor (90 000 kronor) till övriga ledamöter i revisionsutskottet.
SEK 180,000 (SEK 180,000) to the chairman and SEK 90,000 (SEK 90,000) to the other members of the audit committee.

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

It was resolved that no compensation be given to the members of the remuneration committee (SEK 60,000 previous year).

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

Anders Hedebark is employed by the Company and therefore does not receive any board remuneration.

Vidare beslutades det att arvode till revisorn skulle utgå enligt godkänd räkning.

Further, it was resolved that the auditor shall be entitled to a fee in accordance with approved invoice.

§ 12

Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att omvälja nuvarande styrelseledamöterna Magnus Brännström, Hans Eckerström, Pernilla Ekman, Anders Hedebark och Helene Willberg. Helena Holmgren har avböjt omval.

The general meeting resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to re-elect the current directors Magnus Brännström, Hans Eckerström, Pernilla Ekman, Anders Hedebark, and Helene Willberg. Helena Holmgren has declined re-election.

Det beslutades även att omvälja Hans Eckerström till styrelseordförande.

It was also resolved to re-elect Hans Eckerström as chair of the board.

Det beslutades vidare, i enlighet med valberedningens förslag, att omvälja det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Det noterades att Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har anmält att auktoriserade revisorn Aleksander Lyckow fortsätter som huvudansvarig.

It was also resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to re-elect the registered audit firm Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB as auditor up until the end of the next annual general meeting. It was noted that Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB has announced that the authorized auditor Aleksander Lyckow continues as main responsible auditor.

§ 13

Stämмоordföranden presenterade kortfattat styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att emittera aktier, Bilaga 2. Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor, varpå inga ställdes.

The chair of the meeting briefly presented the board of directors' proposal regarding authorization for the board to issue shares, Exhibit 2. The shareholders were invited to ask questions, whereby no questions were asked.

Det beslutades att bemyndiga styrelsen att emittera aktier i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 2.

It was resolved to authorize the board of directors to issue shares, in accordance with the board's proposal, Exhibit 2.

Det antecknades vidare att beslutet var enhälligt.

It was also noted that the resolution was unanimous.

§ 14

Stämмоordföranden presenterade kortfattat styrelsens förslag om tilldelningsprinciper för teckningsoptioner serie TO 2025/2028, Bilaga 3. Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor, varpå inga ställdes.

The chair of the meeting briefly presented the board of directors' proposal regarding allocation principles for warrants of series TO 2025/2028, Exhibit 3. The shareholders were invited to ask questions, whereby no questions were asked.

Det beslutades att godkänna tilldelningsprinciper för teckningsoptioner serie TO 2025/2028, i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 3.

It was resolved to approve the allocation principles for warrants series TO 2025/2028, in accordance with the board's proposal, Appendix 3.

Det antecknades vidare att beslutet var enhälligt såvitt gällde röstande aktieägare.

It was also noted that the decision was unanimous with respect to the shareholders who voted.

§ 15

Stämмоordföranden presenterade kortfattat styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att återköpa och överlåta egna aktier, Bilaga 4. Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor, varpå inga ställdes.

The chair of the meeting briefly presented the board of directors' proposal regarding authorization for the board to repurchase and transfer own shares, Exhibit 4. The shareholders were invited to ask questions, whereby no questions were asked.

Det beslutades att bemyndiga styrelsen att återköpa och överlåta egna aktier i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 4.

It was resolved to authorize the board of directors to repurchase and transfer own shares, in accordance with the board's proposal, Exhibit 4.

Det antecknades vidare att beslutet var enhälligt.

It was also noted that the resolution was unanimous.

§ 16

Ersättningsrapporten för räkenskapsåret 2024 framlades på stämman, Bilaga 5. Det beslutades att godkänna ersättningsrapporten i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 5.

The remuneration report for the financial year 2024 was presented at the meeting, Appendix 5. It was resolved to approve the remuneration report in accordance with the board's proposal, Appendix 5.

§ 17

Hans Eckerström tackade alla deltagare på stämman för deras närvarande, styrelsens och Bolagets anställda för deras gedigna arbete under året.

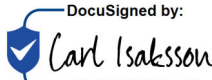
Hans Eckerström thanked all participants at the meeting for their presence, the board and the Company's employees for their solid work during the year.

Eftersom inga ytterligare ärenden hade hänskjutits till stämman avslutades stämman.

As no additional matters had been referred to the general meeting of the shareholders, the general meeting was closed.

Vid protokollet:

At the minutes:

DocuSigned by:

D604B6EE5830451...
Carl Isaksson

Justeras:

Certified:

DocuSigned by:

5F13A619BACF417...
Hans Eckerström

Signed by:

C62059352B034B2...
Alva Johansson

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 årsstämman 2025 avseende styrelsearvode är att arvodena 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

Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera aktier***Proposal regarding authorization for the board to issue shares***

Styrelsen för Profoto Holding AB (publ), org.nr 556810-9879, ("**Bolaget**") föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen intill nästa årsstämma, fatta beslut om emission av aktier. Sådan emission ska kunna innebära avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt att teckna nya aktier och även innefatta att betalning för de nya aktierna ska kunna ske kontant eller lämnas i form av apportegendom eller med kvittningsrätt. Antalet aktier som emitteras genom utnyttjande av bemyndigandet ska inte överstiga 10 procent av det registrerade aktiekapitalet (vid tidpunkten för beslutet om nyemission av aktier). Styrelsen ska ha rätt att fastställa övriga villkor för emissionen, inklusive emissionskurs. Emissionskursen ska fastställas på ett marknadsmässigt sätt. *The board of directors of Profoto Holding AB (publ), reg. no. 556810-9879 (the "**Company**"), proposes that the Annual General Meeting authorize the Board of Directors to, on one or several occasions up until the next Annual General Meeting, resolve on new issue of shares. Such issue may entail a deviation from the shareholders' preferential right to subscribe for new shares and entail that payment for the new shares may be made in cash or by consideration in kind or by right of set-off. The number of shares to be issued by virtue of the authorization shall not exceed 10 percent of the registered share capital (as per the date of the resolution on the issue of new shares). The Board of Directors shall be entitled to establish remaining conditions of the issue, including the issue price. The issue price shall be determined in accordance with market practice.*

Syftet med bemyndigandet är att öka Bolagets finansiella flexibilitet. Vid avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får skälet vara att, genom kontant-, apport- eller kvittningsemission, möjliggöra förvärv genom betalning i egna aktier, att stärka Bolagets kapitalbas i samband med företagsförvärv eller andra strategiska investeringar och satsningar, att erhålla kapitaltillskott från befintliga ägare och/eller nya ägare, vilka bedöms som strategiskt viktiga i ett operationellt, finansiellt, strukturellt eller annat perspektiv, och/eller att ge styrelsen ett ökat handlingsutrymme i arbetet med Bolagets kapitalstruktur. *The purpose of the authorization is to increase the financial flexibility of the Company. Upon deviation from the shareholders' preferential rights, the reason may be, by way of issue of payment in cash, in kind or through set-off, to enable acquisitions by way of payment by own shares, to strengthen the Company's capital base in connection with company acquisitions or other strategic investments or other investments, to obtain capital contributions from current owners and/or new owners, which are considered strategically important from an operational, financial, structural or other perspective, and/or to give the Board of Directors increased freedom of action in its work on the Company's capital structure.*

Styrelsen, eller den styrelsen anvisar, medges rätten att vidta de justeringar som må behövas i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.

The board of directors or anyone appointed by the board of directors is given the right to make the adjustments necessary in connection with the registration of the resolution at the Swedish Companies Registration Office.

Beslut enligt denna bilaga är giltigt endast om det har biträttts av aktieägare som företräder minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman. *A resolution in accordance with this exhibit is valid only where supported by shareholders holding not less than two-thirds of both the shares voted and of the shares represented at the general meeting.*

* * * * *

BILAGA 3

FÖRSLAG TILL BESLUT OM TILLDELNINGSPRINCIPER FÖR TECKNINGSOPTIONER SERIE TO 2025/2028

Årsstämman 2023 beslutade om inrättande av ett incitamentsprogram TO 2025/2028 i form av ett teckningsoptionsprogram omfattande högst 360 000 teckningsoptioner av serie TO 2025/2028, att överlåtas för marknadsmässigt pris till ledande befattningshavare (dock ej VD) och andra nyckelpersoner senast den 15 juni 2025, att tilldelas med högst 180 000 teckningsoptioner till CFO och, inom ramen för högst 180 000 teckningsoptioner, med högst 10 000-50 000 optioner till övriga ledande befattningshavare och nyckelpersoner, sammanlagt ca sex personer, beroende på position. För att bättre anpassas till nuvarande sammansättning av ledningen och andra nyckelpersoner i koncernen samt för att främja en bredare delaktighet bland de anställda och ytterligare stärka incitamenten inom organisationen, anser styrelsen att riktlinjerna för tilldelning bör justeras och föreslår att årsstämman 2025 beslutar om att tilldelning av högst 360 000 teckningsoptioner (dvs. oförändrat antal) i serie TO 2025/2028 ska ske i enlighet med följande reviderade tilldelningsprinciper:

Kategori	Antal teckningsoptioner som kan tilldelas, inom ramen för totalt högst 360 000	Högsta investering per person (kronor)
<i>Ledning (dock ej VD)</i> (8 personer)	Högst 60 000 per person, beroende på position, inom ramen för totalt högst 270 000	Högst 720 000
<i>Övriga nyckelpersoner</i> (cirka 15 personer)	Högst 15 000 per person, beroende på position, inom ramen för totalt högst 180 000	Högst 180 000

Villkoren för TO 2025/2028 kvarstår i övrigt oförändrade, såsom beslutade av årsstämman 2023.

Stämmans beslut kräver enligt aktiebolagslagen att aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid bolagsstämman röstar för förslaget.

Exhibit 3**PROPOSAL REGARDING RESOLUTION ON ALLOCATION PRINCIPLES FOR SUBSCRIPTION WARRANTS SERIES TO 2025/2028**

The Annual General Meeting 2023 resolved on an incentive programme TO 2025/2028 in the form of a subscription warrant programme comprising a maximum of 360,000 subscription warrants of series TO 2025/2028, to be transferred at market price to executive management (excluding the CEO) and other key employees no later than 15 June 2025, to be allocated with a maximum of 180,000 subscription warrants to the CFO and, within the framework of a maximum of 180,000 subscription warrants, a maximum of 10,000-50,000 subscription warrants to other key employees, totalling approximately six persons, depending on position. In order to better align with the current composition of the executive management and key employees in the group, and to promote broader employee participation and further strengthen the incentives within the organisation, the Board of Directors considers that the principles for the allotment of subscription warrants should be adjusted and propose that the Annual General Meeting 2025 resolve that allotment of a maximum of 360,000 subscription warrants (i.e. an unchanged amount) of series TO 2025/2028 shall be made in accordance with the following adjusted allotment principles:

Category	Number of subscription warrants that can be allotted, within a maximum of 360,000 in total	Maximum investment per person (SEK)
<i>Executive management (excluding CEO)</i> (8 persons)	Maximum 60,000 per person, depending on the position, within a maximum of 270,000 in total	Maximum 720,000
<i>Other key employees</i> (approximately 15 persons)	Maximum 15,000 per person, depending on the position, within a maximum of 180,000 in total	Maximum 180,000

The other terms and conditions of TO 2025/2028 will remain unchanged, as resolved by the Annual General Meeting 2023.

Under the Swedish Companies Act, the resolution of the general meeting requires the support of shareholders of at least at least nine tenths (9/10) of both the number of votes cast and shares represented at the meeting in order to be valid.

Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier

Styrelsen för Profoto Holding AB (publ), org.nr 556810-9879, ("**Bolaget**") föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om återköp av Bolagets egna aktier på nedanstående huvudsakliga villkor:

- 1) Återköp av aktier får ske endast på Nasdaq Stockholm eller annan reglerad marknad.
- 2) Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen före årsstämman 2026.
- 3) Högst så många egna aktier får återköpas att Bolagets innehav av egna aktier vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i Bolaget.
- 4) Återköp av Bolagets egna aktier på Nasdaq Stockholm får endast ske till ett pris inom det vid var tid gällande intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
- 5) Betalning för aktierna ska ske kontant.

Vidare föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna aktier, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, på nedanstående huvudsakliga villkor:

- 1) Överlåtelse får ske över (i) Nasdaq Stockholm eller (ii) utanför Nasdaq Stockholm i samband med förvärv av bolag, verksamheter eller tillgångar.
- 2) Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen före årsstämman 2026.
- 3) Högst så många aktier får överlåtas som det antal aktier som innehas av bolag vid tidpunkten för styrelsens beslut om överlåtelsen.
- 4) Överlåtelser av aktier över Nasdaq Stockholm får endast ske till ett pris inom det vid var tid gällande intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Vid överlåtelser utanför Nasdaq Stockholm ska priset bestämmas så att överlåtelsen sker till marknadsmässiga villkor.
- 5) Ersättning för överlättna aktier kan erläggas kontant, genom apport eller kvittning av fordran mot Bolaget.

Syftet med bemyndigandena är att styrelsen ska få ökat handlingsutrymme och möjlighet att anpassa och förbättra Bolagets kapitalstruktur och därigenom skapa ytterligare aktieägarvärde, samt tillvarata eventuella attraktiva förvärvsmöjligheter.

Styrelsen ska äga rätt att besluta om övriga villkor för återköp och överlåtelse av egna aktier i enlighet med bemyndigandet. Styrelsen har också rätt att bemyndiga styrelsens ordförande, verkställande direktör, eller den styrelsen utser att göra de smärre justeringar som kan visa sig erforderliga i samband med verkställighet av styrelsens beslut om återköp och överlåtelse av egna aktier.

Det noterades att styrelsens yttrande i enlighet med 19 kap. 22 § aktiebolagslagen bilagts.

Beslut i enlighet med styrelsens förslag är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Proposal regarding authorization for the board of directors to repurchase and transfer of own shares

The board of directors of Profoto Holding AB (publ), reg. no. 556810-9879, (the "**Company**") proposes that the annual general meeting resolves to authorise the board of directors to decide on purchases of the Company's own shares in accordance with the following main terms:

- 1) Share repurchases may be made only on Nasdaq Stockholm or any other regulated market.
- 2) The authorisation may be exercised on one or more occasions before the 2026 annual general meeting.
- 3) The maximum number of own shares that may be repurchased so that the Company's holding of shares at any given time does not exceed 10 percent of the total number of shares in the Company.
- 4) Repurchases of the Company's own shares on Nasdaq Stockholm may only be made at a price within the range of the highest purchase price and lowest selling price at any given time.
- 5) Payment for the shares shall be made in cash.

In addition, the board of directors proposes that the annual general meeting resolves to authorise the board of directors to decide on transfers of own shares, with or without deviation from the shareholders' preferential rights, in accordance with the following main terms:

- 1) Transfers may be made on (i) Nasdaq Stockholm or (ii) outside of Nasdaq Stockholm in connection with acquisitions of companies, operations or assets.
- 2) The authorisation may be exercised on one or more occasions before the 2026 Annual General Meeting.
- 3) The maximum number of shares that may be transferred corresponds to the number of shares held by the Company at the point in time of the Board of Directors' decision on the transfer.
- 4) Transfers of shares on Nasdaq Stockholm may only be made at a price within the range of the highest purchase price and lowest selling price at any given time. For transfers outside of Nasdaq Stockholm, the price shall be set so that the transfer is made at market terms.
- 5) Payment for transferred shares may be made in cash, through in-kind payment, or through set-off against claims with the Company.

The purpose of the authorisations is to give the board of directors greater scope to act and the opportunity to adapt and improve the Company's capital structure and thereby create further shareholder value, and take advantage of any attractive acquisition opportunities.

The board of directors shall have the right to decide on other terms for repurchases and transfers of own shares in accordance with its authorisation. The Board of Directors also has the right to authorise the Chairman of the Board, the Group CEO, or the person designated by the Board to make such minor adjustments that may be necessary in connection with the execution of the Board's decision to repurchase and transfer shares.

It was noted that the boards' report in accordance with Ch. 19 § 22 of the Swedish Companies Act was attached.

A valid resolution in favour of the Board's proposal requires the approval of shareholders with at least two-thirds of the votes and shares represented at the Annual General Meeting.

Profoto Holding AB (publ) - Ersättningsrapport 2024

Introduktion

Denna ersättningsrapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Profoto Holding AB (publ) ("**Profoto**"), antagna av årsstämman 2024, tillämpades under år 2024. Rapporten innehåller även information om ersättning till den verkställande direktören för Profoto. Rapporten innehåller dessutom en sammanfattning av Profotos utestående aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) och Kollegiet för svensk bolagsstyrnings *Regler om ersättning till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram*.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 11 "Antal anställda, personalkostnader och ledande befattningshavare" på sidorna 61-63 i årsredovisningen för 2024. Information om ersättningsutskottets arbete under 2024 finns i bolagsstyrningsrapporten som återfinns på sidorna 42-48 i årsredovisningen för 2024.

Styrelsearvode och konsultarvode

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådan ersättning beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 11 "Antal anställda, personalkostnader och ledande befattningshavare" på sidorna 61-63 i årsredovisningen för 2024.

Under 2024 har Aligro Advisory AB, ett bolag som ägs av styrelsens ordförande Hans Eckerström, utfört konsulttjänster för Profoto och erhållit konsultarvode om totalt 1000 kSEK. Konsultuppdraget har bestått av strategisk rådgivning avseende företags- och rörelseförvärv]. Det har bedömts vara angeläget och till nytta för Bolaget att anskaffa de aktuella tjänsterna, för vilka marknadsmässigt vederlag utgått.

Viktig utveckling 2024

Verkställande direktör sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidan 8 i årsredovisningen för 2024.

Översikt av tillämpningen av riktlinjerna för ersättning 2024

Bolagets affärsstrategi är i korthet att designa och sälja produkter inom ljuskällor och ljusformare främst till den professionella fotomarknaden och på senare tid även till marknaden för ambitiösa icke-professionella fotografer. En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Bolagets ersättningsriktlinjer gör det möjligt för bolaget att erbjuda ledande befattningshavare konkurrenskraftig totalersättning. I enlighet med ersättningsriktlinjerna ska ersättningen till ledande befattningshavare vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontanterersättning, pensionsförmåner och övriga förmåner. Den rörliga kontanterersättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella eller icke-finansiella. Rörlig kontanterersättning får uppgå till högst tolv månadslöner. Kriterierna kan vara individualiserade, kvantitativa eller kvalitativa.

Riktlinjerna återfinns i bolagsstyrningsrapporten på sidan 44 i årsredovisningen för 2024. Bolaget har under 2024 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av årsstämman 2024. Inga avsteg från riktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgängligt på bolagets hemsida <https://investors.profoto.com/sv/>. Ingen ersättning har krävts tillbaka.

Totalersättning till verkställande direktör under 2024 (kSEK)*

Direktörens namn (position)	1 Fast ersättning		2 Rörlig ersättning		3 Extraordinära poster	4 Pensions- kostnader****	5 Total ersättning	6 Andelen fast respektive rörlig ersättning
	Grundlön**	Övriga förmåner***	Ettårig rörlig	Flerårig rörlig				
Anders Hedebark (VD)	4 170	123	290	N/A	N/A	1 411	5 994	95 %/5 %

* Tabellen redovisar utbetald ersättning 2024.

** Inklusive utbetald semesterersättning om 90 kSEK.

*** Övriga förmåner inkluderar sjukvårdsförsäkring och bil.

**** Pensionskostnader, vilka i sin helhet avser grundlön och är premiebestämd, har till fullo redovisats som fast ersättning.

Incitamentsprogram

Årsstämman 2023 beslutade att implementera ett teckningsoptionsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Profotokoncernen. Programmet omfattar högst 1 080 000 teckningsoptioner, fördelade på tre lika stora serier – TO 2023/2026, TO 2024/2027 och TO 2025/2028 – vilka har emitterats till det av Profoto Holding AB (publ) helägda dotterbolaget Profoto AB för vidareöverlåtelse till deltagarna årligen 2023, 2024 respektive 2025. Under det tredje kalenderkvartalet 2024 förvärvades sammanlagt 171 800 teckningsoptioner i serie 2024/2027 av 20 deltagare. Överlåtelserna genomfördes till ett pris om 7,04 kronor per teckningsoption, vilket motsvarar det marknadsmässiga värdet vid överlåtelsetillfället. Teckningsoptionerna berättigar till teckning av aktier mellan den 15 juni-15 december 2027 och lösenpriset per aktie har bestämts till 96,78 kronor, vilket motsvarar 140 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq Stockholms officiella kurslista under de fem handelsdagar som närmast föregick överlåtelserna. Mer detaljerad information om incitamentsprogrammet finns att läsa i not 11 "Antal anställda, personalkostnader och ledande befattningshavare" på sidorna 61-63 i årsredovisningen 2024.

Vid slutet av respektive serie av programmet kommer deltagarna att vara berättigade att erhålla en retention bonus från bolaget i form av ett bruttolönetillägg som maximalt kan uppgå till ett belopp motsvarande det som respektive deltagare har betalat för teckningsoptionerna. Utbetalning av retention bonus förutsätter att deltagaren vid tidpunkten för utbetalning kvarstår i sin anställning inom koncernen och inte har sagt upp sin anställning.

Därutöver har de största aktieägarna, Burken Invest AB och Nedergransta Förvaltning AB, erbjudit ledamöterna i Profotos styrelse att till marknadspris förvärva köpoptioner i Profoto utfärdade av Burken Invest AB och Nedergransta Förvaltning AB. Köpoptionerna förvärvades i januari 2022 och kan utövas 15 augusti 2024–15 februari 2025, till ett lösenpris om 111 kronor. Profoto har inte deltagit i erbjudandet, som lämnades av Burken Invest AB och Nedergransta Förvaltning AB på eget initiativ.

Tillämpning av prestationskriterier

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens rörliga ersättning har valts för att förverkliga bolagets strategi och för att uppmuntra agerande som ligger i bolagets långsiktiga intresse. Vid valet av prestationskriterier har de strategiska målen samt kort- och långsiktiga affärsprioriteringar för år 2024 beaktats. Syftet med den rörliga kontantersättningen är att belöna fortsatt lönsam tillväxt vilket innebär att viss rörlig kontantersättning kan tilldelas oberoende av tillväxttakt, om vinstgenereringen är stark. För att maximera den rörliga kontanta ersättningen måste dock en hög vinstandel kombineras med starkt tillväxt.

VD:s prestationer under det redovisade räkenskapsåret: intjänad rörlig kontanterättning

Direktörens namn (position)	1 Beskrivning av prestationskriterier	2 Relativ viktning av prestationskriterier	3 a) Uppmätt prestation och b) Faktiskt ersättningsutfall
Anders Hedebark (VD)	Justerad EBIT (%)	40%	a) 70% b) 0 SEK
	Försäljningstillväxt (%)	40%	a) -47% b) 0 SEK
	Avkastning på sysselsatt kapital (%)	20%	a) 51% b) 0 SEK

Jämförande information avseende förändring i ersättning och bolagets resultat

*Förändring av ersättning och bolagets resultat under de fyra senaste redovisade räkenskapsåren (kSEK)**

	2021 vs 2020	2022 vs 2021	2023 vs 2022	2024 vs 2023	2024
Ersättning till VD	5 206 vs 3 905 (+33%)	4 289 vs 5 206 (-18%)	4 974 vs 4 289 (+16%)	4 583 vs 4 974 (-8%)	4 583
Koncernens EBIT	211 889 vs -11 854	248 815 vs 211 889	204 391 vs 248 815	167 104 vs 204 391	167 104
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda** i koncernen	740 vs 680 (+9%)	693 vs 740 (-6%)	710 vs 693 (+2%)	750 vs 710	750

* Profoto noterades på Nasdaq Stockholm 2021.

** Exklusive medlemmar i koncernledningen.

Profoto Holding AB (publ) - Remuneration report 2024Introduction

This remuneration report describes how the guidelines for executive remuneration of Profoto Holding AB (publ) ("**Profoto**"), adopted by the annual general meeting 2024, were implemented in 2024. The report also provides information on the remuneration to Profoto's CEO. The report also provides a summary of Profoto's outstanding share and share price related incentive programs. The report has been prepared in compliance with the Swedish Companies Act (2005:551) and the *Rules on Remuneration of the Board and Executive Management and on Incentive Programmes* issued by the Swedish Corporate Governance Board.

Further information on executive remuneration is available in note 11 "Number of employees, staff costs and senior executives" on pp. 61-63 in the annual report 2024. Information on the work of the remuneration committee in 2024 is set out in the corporate governance report, which is available on pp. 42-48 in the annual report 2024.

Remuneration of Board of Directors and consulting fee

Remuneration of the Board of Directors is not covered by this report. Such remuneration is resolved annually by the annual general meeting and disclosed in note 11 "Number of employees, staff costs and senior executives" on pp. 61-63 in the annual report 2024.

During 2024 Aligro Advisory AB, a company owned by the Chairman of the Board Hans Eckerström, has conducted consultancy services for Profoto, and received consulting fees of in total TSEK 1,000. The consultancy assignment has consisted of strategic advice on mergers and acquisitions. It has been assessed important and beneficial for the company to procure such services and the services have been procured to a fee on market terms.

Key Developments 2024

The CEO summarizes the company's overall performance in his statement on pp. 8 in the annual report 2024.

Overview of the application of the remuneration guidelines in 2024

Profoto's business strategy, in short, is to design and sell products within light sources and light shaping to predominantly the professional photography market and, recently, also to the market for ambitious non-professional photography. A prerequisite for the successful implementation of Profoto's business strategy and safeguarding of its long-term interests, including its sustainability, is that the company can recruit and retain qualified personnel. To this end, the company must offer competitive remuneration. The company's remuneration guidelines enable the company to offer executives a competitive total remuneration. Under the remuneration guidelines, executive remuneration shall be on market terms and may consist of the following components: fixed cash salary, variable cash remuneration, pension benefits and other benefits. The variable cash remuneration shall be linked to predetermined and measurable criteria which can be financial or non-financial. Variable cash remuneration shall amount to no more than the aggregate of twelve fixed monthly cash salaries. The criteria may be individualized, quantitative or qualitative objectives.

The guidelines are found in the Corporate Governance Report on p. 44 in the annual report 2024. During 2024, the company has complied with the applicable remuneration guidelines adopted by the annual general meeting 2024. No deviations from the guidelines have been decided and no derogations from the procedure for implementation of the guidelines have been made. The auditor's report regarding the company's compliance with the guidelines is available on the company's website <https://investors.profoto.com/en/>. No remuneration has been reclaimed.

Total remuneration to the CEO in 2024 (TSEK)*

Name of Director (position)	1 Fixed remuneration		2 Variable remuneration		3 Extraordinary items	4 Pension expense****	5 Total remuneration	6 Proportion of fixed and variable remuneration
	Base salary**	Other benefits***	One-year variable	Multi-year variable				
Anders Hedeback (CEO)	4,170	123	290	N/A	N/A	1,411	5,994	95%/5%

* Table shows remunerations related to the calendar year 2024

** Including holiday pay of TSEK90

*** Other benefits include healthcare insurance and car.

**** Pension expense, which in its entirety relates to base salary and is premium defined, has been counted entirely as fixed remuneration

Incentive programmes

The annual general meeting 2023 resolved to implement a new warrant program for senior executives and key personnel in the Profoto Group. The Program comprises a maximum of 1,080,000 warrants equally distributed on three series, TO 2023/2026, TO 2024/2027 and TO 2025/2028, that have been issued to Profoto Aktiebolag, a wholly owned subsidiary of Profoto Holding AB (publ), for further transfer to the participants annually in 2023, 2024 and 2025, respectively. During the third quarter of 2024, 171,800 warrants in series 2024/2027 were acquired by twenty participants. The warrants were transferred at a price of SEK 7.04 per warrant, which corresponds to the fair market value at the time of transfer. The warrants can be exercised for shares between June 15 and December 15, 2027 and the exercise price per share has been set at SEK 96.78, which corresponds to 140 percent of the volume-weighted average price according to Nasdaq Stockholm's official price list during the five trading days immediately preceding the transfer. Information on the incentive program is available in note 11 "Number of employees, staff costs and senior executives" on pp. 61-63 in the annual report 2024.

At the end of each series of the program, the participants will be entitled to receive a retention bonus from the company in the form of a gross salary addition that as a maximum can correspond to the amount paid by each participant for the warrants. Payment of the retention bonus is conditional upon continued employment within the Profoto group at the time of payment and that the participant has not terminated his/her employment.

Further, the main shareholders Burken Invest AB and Nedergransta Förvaltning AB has offered members of Profoto's Board of Directors to acquire call options in Profoto at market price issued by Burken Invest AB and Nedergransta Förvaltning AB. The call options were acquired in January 2022 and may be exercised 15 August 2024 – 15 February 2025, each at an exercise price of SEK 111. Profoto has not participated in the offer, which was submitted by Burken Invest AB and Nedergransta Förvaltning AB on their own initiative.

Application of performance criteria

The performance criteria for the CEO's variable remuneration have been selected to deliver the company's strategy and to encourage behavior which is in the long-term interest of the company. In the selection of performance measures, the strategic objectives and short-term and long-term business priorities for 2024 have been taken into account. The purpose of the variable cash remuneration is to award continuous, profitable growth which means that some variable cash remuneration may be awarded regardless of growth rate, if the generation of profit is strong. However, to maximize the variable cash remuneration, a high percentage of profit must be combined with strong growth.

Performance of the CEO in the reported financial year: variable cash remuneration

Name of Director, Position	1 Description of the performance criteria	2 Relative weighting of the performance criteria	3 a) Measured performance and b) actual award/ remuneration outcome
Anders Hedeback , CEO	Adjusted EBIT (%)	40%	a) 70% b) 0 SEK
	Sales growth (%)	40%	a) -47% b) 0 SEK
	Return on capital employed (%)	20%	a) 51% b) 0 SEK

Comparative information on the change of remuneration and company performance

*Change of remuneration and company performance over the last three reported financial years (RFY) (TSEK)**

	2021 vs 2020	2022 vs 2021	2023 vs 2022	2024 vs 2023	2024
CEO remuneration	5,206 vs 3,905 (+33%)	4,289 vs 5,206 (-18%)	4,974 vs 4,289 (+16%)	4,583 vs 4,974 (-8%)	4,583
Group EBIT	211,889 vs -11,854	248,815 vs 211,889	204,391 vs 248,815	167,104 vs 204,391	167,104
Average remuneration on a full-time equivalent basis of employees** of the Group	740 vs 680 (+9%)	693 vs 740 (-6%)	710 vs 693 (+2%)	750 vs 710	750

* Profoto was listed on Nasdaq Stockholm in 2021.

** Excluding members of the group executive management

Certificate Of Completion

Envelope Id: 3F76BCBD-2DFC-4C33-A163-200A71DD4836
Subject: Complete with Docusign: Protokoll AGM 2025 - Profoto Holding AB (publ).docx
Source Envelope:
Document Pages: 6
Certificate Pages: 6
AutoNav: Enabled
Envelopeld Stamping: Enabled
Time Zone: (UTC) Dublin, Edinburgh, Lisbon, London

Status: Completed

Envelope Originator:
Carl Isaksson
Two Embarcadero Center, 11th Floor
San Francisco, CA 94111-3802
Carl.Isaksson@bakermckenzie.com
IP Address: 213.39.122.155

Record Tracking

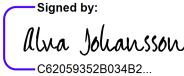
Status: Original
5/7/2025 1:56:08 PM
Holder: Carl Isaksson
Carl.Isaksson@bakermckenzie.com

Location: DocuSign

Signer Events

Alva Johansson
alva.johansson@walthon.se
Security Level: Email, Account Authentication
(Optional), Digital Certificate

Signature

Signed by:

C62059352B034B2...

Timestamp

Sent: 5/7/2025 1:58:17 PM
Resent: 5/7/2025 2:09:26 PM
Viewed: 5/7/2025 2:10:38 PM
Signed: 5/7/2025 2:18:15 PM

Signature Provider Details:

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: DDE5E85D-4085-40B6-8785-DA3CCD16D81E)
Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - S11
Authentication: Access Code
Signature Adoption: Pre-selected Style
Using IP Address: 185.40.186.73
Signature Provider Location: https://ps-ws.dsf.docusign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign

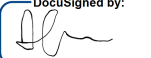
Authentication Details

Identity Verification Details:
Workflow ID: 8058224d-322a-42ea-bb65-aa140cb84d11
Workflow Name: DocuSign ID Verification
Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: d559aac2-14f8-5c7e-a86a-87d80723fd13
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 5/7/2025 2:02:53 PM

Identity Verification Details:
Workflow ID: 8058224d-322a-42ea-bb65-aa140cb84d11
Workflow Name: DocuSign ID Verification
Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: 1b1d0302-ad7c-5e6d-bb39-2a0ffa72c5be
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 5/7/2025 2:10:25 PM

Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 5/7/2025 2:03:22 PM
ID: efc395e4-fd01-46d5-a875-9c851aaa5916
Company Name: Baker McKenzie

Signer Events	Signature	Timestamp
Carl Isaksson carl.isaksson@bakermckenzie.com Security Level: Email, Account Authentication (Optional), Digital Certificate Signature Provider Details: Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: DDE5E85D-4085-40B6-8785-DA3CCD16D81E) Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - S11 Authentication: Access Code Authentication Details Identity Verification Details: Workflow ID: 8058224d-322a-42ea-bb65-aa140cb84d11 Workflow Name: DocuSign ID Verification Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID. Identification Method: Electronic ID Type of Electronic ID: BankID Sweden Transaction Unique ID: d0758430-d233-5707-95bc-41bc0dd38438 Country or Region of ID: SE Result: Passed Performed: 5/7/2025 1:59:00 PM Electronic Record and Signature Disclosure: Not Offered via DocuSign	DocuSigned by:  D604B6EE5830451... Signature Adoption: Pre-selected Style Using IP Address: 213.39.122.155 Signature Provider Location: https://ps-ws.dsf.docusign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign	Sent: 5/7/2025 1:58:16 PM Viewed: 5/7/2025 1:59:13 PM Signed: 5/7/2025 1:59:28 PM
Hans Eckerström hans.eckerstrom@aligro.se UBO Security Level: Email, Account Authentication (Optional), Digital Certificate Signature Provider Details: Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: DDE5E85D-4085-40B6-8785-DA3CCD16D81E) Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - S11 Authentication: Access Code Authentication Details Identity Verification Details: Workflow ID: 8058224d-322a-42ea-bb65-aa140cb84d11 Workflow Name: DocuSign ID Verification Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID. Identification Method: Electronic ID Type of Electronic ID: BankID Sweden Transaction Unique ID: 08a5183e-c879-53c7-a5da-38b60f2ffbcd Country or Region of ID: SE Result: Passed Performed: 5/7/2025 2:03:25 PM Identity Verification Details: Workflow ID: 8058224d-322a-42ea-bb65-aa140cb84d11 Workflow Name: DocuSign ID Verification Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID. Identification Method: Electronic ID Type of Electronic ID: BankID Sweden Transaction Unique ID: 29ae150d-a508-5b74-b6e4-ed977511b17e Country or Region of ID: SE Result: Passed Performed: 5/19/2025 7:47:44 AM Identity Verification Details: Workflow ID: 8058224d-322a-42ea-bb65-aa140cb84d11 Workflow Name: DocuSign ID Verification Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID. Identification Method: Electronic ID Type of Electronic ID: BankID Sweden Transaction Unique ID: 29ae150d-a508-5b74-b6e4-ed977511b17e Country or Region of ID: SE Result: Passed Performed: 5/19/2025 7:49:27 AM	DocuSigned by:  5F13A619BACF417... Signature Adoption: Drawn on Device Using IP Address: 194.18.235.178 Signature Provider Location: https://ps-ws.dsf.docusign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign	Sent: 5/7/2025 1:58:17 PM Resent: 5/8/2025 2:56:41 PM Viewed: 5/19/2025 7:48:03 AM Signed: 5/19/2025 7:50:20 AM

Signer Events	Signature	Timestamp
---------------	-----------	-----------

Electronic Record and Signature Disclosure:
Accepted: 8/31/2023 9:23:43 PM
ID: 0def0f5a-df50-4a5e-b571-293bc69653cf
Company Name: Baker McKenzie

In Person Signer Events	Signature	Timestamp
-------------------------	-----------	-----------

Editor Delivery Events	Status	Timestamp
------------------------	--------	-----------

Agent Delivery Events	Status	Timestamp
-----------------------	--------	-----------

Intermediary Delivery Events	Status	Timestamp
------------------------------	--------	-----------

Certified Delivery Events	Status	Timestamp
---------------------------	--------	-----------

Carbon Copy Events	Status	Timestamp
--------------------	--------	-----------

Witness Events	Signature	Timestamp
----------------	-----------	-----------

Notary Events	Signature	Timestamp
---------------	-----------	-----------

Envelope Summary Events	Status	Timestamps
-------------------------	--------	------------

Envelope Sent	Hashed/Encrypted	5/7/2025 1:58:18 PM
Envelope Updated	Security Checked	5/7/2025 2:08:13 PM
Certified Delivered	Security Checked	5/19/2025 7:48:03 AM
Signing Complete	Security Checked	5/19/2025 7:50:20 AM
Completed	Security Checked	5/19/2025 7:50:20 AM

Payment Events	Status	Timestamps
----------------	--------	------------

Electronic Record and Signature Disclosure
--

ELECTRONIC RECORD AND SIGNATURE DISCLOSURE

From time to time, Baker McKenzie (we, us or Company) may be required by law to provide to you certain written notices or disclosures. Described below are the terms and conditions for providing to you such notices and disclosures electronically through the DocuSign system. Please read the information below carefully and thoroughly, and if you can access this information electronically to your satisfaction and agree to this Electronic Record and Signature Disclosure (ERSD), please confirm your agreement by selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

Getting paper copies

At any time, you may request from us a paper copy of any record provided or made available electronically to you by us. You will have the ability to download and print documents we send to you through the DocuSign system during and immediately after the signing session and, if you elect to create a DocuSign account, you may access the documents for a limited period of time (usually 30 days) after such documents are first sent to you. After such time, if you wish for us to send you paper copies of any such documents from our office to you, you will be charged a \$0.00 per-page fee. You may request delivery of such paper copies from us by following the procedure described below.

Withdrawing your consent

If you decide to receive notices and disclosures from us electronically, you may at any time change your mind and tell us that thereafter you want to receive required notices and disclosures only in paper format. How you must inform us of your decision to receive future notices and disclosure in paper format and withdraw your consent to receive notices and disclosures electronically is described below.

Consequences of changing your mind

If you elect to receive required notices and disclosures only in paper format, it will slow the speed at which we can complete certain steps in transactions with you and delivering services to you because we will need first to send the required notices or disclosures to you in paper format, and then wait until we receive back from you your acknowledgment of your receipt of such paper notices or disclosures. Further, you will no longer be able to use the DocuSign system to receive required notices and consents electronically from us or to sign electronically documents from us.

All notices and disclosures will be sent to you electronically

Unless you tell us otherwise in accordance with the procedures described herein, we will provide electronically to you through the DocuSign system all required notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you during the course of our relationship with you. To reduce the chance of you inadvertently not receiving any notice or disclosure, we prefer to provide all of the required notices and disclosures to you by the same method and to the same address that you have given us. Thus, you can receive all the disclosures and notices electronically or in paper format through the paper mail delivery system. If you do not agree with this process, please let us know as described below. Please also see the paragraph immediately above that describes the consequences of your electing not to receive delivery of the notices and disclosures electronically from us.

How to contact Baker McKenzie:

You may contact us to let us know of your changes as to how we may contact you electronically, to request paper copies of certain information from us, and to withdraw your prior consent to receive notices and disclosures electronically as follows:

To contact us by email send messages to: DocuSign.Enquiries@bakermckenzie.com

To advise Baker McKenzie of your new email address

To let us know of a change in your email address where we should send notices and disclosures electronically to you, you must send an email message to us at DocuSign.Enquiries@bakermckenzie.com and in the body of such request you must state: your previous email address, your new email address. We do not require any other information from you to change your email address.

If you created a DocuSign account, you may update it with your new email address through your account preferences.

To request paper copies from Baker McKenzie

To request delivery from us of paper copies of the notices and disclosures previously provided by us to you electronically, you must send us an email to DocuSign.Enquiries@bakermckenzie.com and in the body of such request you must state your email address, full name, mailing address, and telephone number. We reserve the right to charge a fee if you request multiple paper copies

To withdraw your consent with Baker McKenzie

To inform us that you no longer wish to receive future notices and disclosures in electronic format you may:

- i. decline to sign a document from within your signing session, and on the subsequent page, select the check-box indicating you wish to withdraw your consent, or you may;
- ii. send us an email to DocuSign.Enquiries@bakermckenzie.com and in the body of such request you must state your email, full name, mailing address, and telephone number. We do not need any other information from you to withdraw consent.. The consequences of your withdrawing consent for online documents will be that transactions may take a longer time to process..

Required hardware and software

The minimum system requirements for using the DocuSign system may change over time. The current system requirements are found here: <https://support.docusign.com/guides/signer-guide-signing-system-requirements>.

Acknowledging your access and consent to receive and sign documents electronically

To confirm to us that you can access this information electronically, which will be similar to other electronic notices and disclosures that we will provide to you, please confirm that you have read this ERSD, and (i) that you are able to print on paper or electronically save this ERSD for your future reference and access; or (ii) that you are able to email this ERSD to an email address where you will be able to print on paper or save it for your future reference and access. Further, if you consent to receiving notices and disclosures exclusively in electronic format as described herein, then select the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

By selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures', you confirm that:

- You can access and read this Electronic Record and Signature Disclosure; and
- You can print on paper this Electronic Record and Signature Disclosure, or save or send this Electronic Record and Disclosure to a location where you can print it, for future reference and access; and
- Until or unless you notify Baker McKenzie as described above, you consent to receive exclusively through electronic means all notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you by Baker McKenzie during the course of your relationship with Baker McKenzie.