

Valberedningens förslag och motiverade yttrande till årsstämman 2026

The Nomination Committee's proposals and motivated opinion for the Annual General Meeting 2026

Valberedningens sammansättning

The composition of the Nomination Committee

Valberedningen inför årsstämman 2026 har konstituerats i enlighet med de instruktioner för valberedningen som antogs av årsstämman 2023. Valberedningen inför årsstämman 2026 består av Hans Eckerström, styrelsens ordförande, Anders Oscarsson, utsedd av Svolder, Anders Hedebark, utsedd av Burken Invest och Carl-Mikael Lindholm, utsedd av Herenco. Valberedningen valde Anders Oscarsson till sin ordförande.

The Nomination Committee for the Annual General Meeting 2026 has been constituted in accordance with the procedures for the Nomination Committee adopted by the 2023 Annual General Meeting. The Nomination Committee for the 2026 Annual General Meeting comprises of Hans Eckerström, Chairman of the Board, Anders Oscarsson, appointed by Svolder, Anders Hedebark, appointed by Burken Invest, and Carl-Mikael Lindholm, appointed by Herenco. The Nomination Committee elected Anders Oscarsson as its Chairman.

Valberedningens förslag

The Nomination Committee's proposals

Punkt 2: Val av ordförande vid stämman

Item 2: Election of the Chairman of the meeting

Valberedningen föreslår att Hans Eckerström ska väljas till ordförande vid stämman.

The Nomination Committee proposes Hans Eckerström as Chairman of the meeting.

Punkt 10: Fastställande av antalet styrelseledamöter och revisorer

Item 10: Determination of the number of Board members and Auditors

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av sex stämموvalda ledamöter, utan suppleanter. Vidare föreslår valberedningen att till revisor ska utses ett registrerat revisionsbolag utan suppleant.

The Nomination Committee proposes that the Board shall consist of six members, elected by the general meeting, with no deputies. Further, the Nomination Committee proposes that a registered accounting firm is appointed as Auditor with no deputy.

Punkt 11: Fastställande av arvoden till styrelsen och revisor

Item 11: Determination of Fees to the Board of Directors and the Auditor

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

The Nomination Committee proposes that the fees to the Board shall amount to SEK 600,000 (unchanged) to the Chairman of the Board and SEK 300,000 (unchanged) to each of the other Board members who are not employed by the Company. Furthermore, it is proposed that an additional fee for committee work shall be paid with SEK 180,000 (unchanged) to the Chairman of the Audit Committee and SEK 90,000 (unchanged) to each of the other members of the Audit Committee. It is further proposed that no fee shall be paid to members of the Remuneration Committee.

Valberedningen föreslår att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.
The Nomination Committee proposes that the Auditor's fee is to be paid according to approved invoice.

Punkt 12: Val av styrelseledamöter och styrelseordförande
Item 12: Election of Board members and Chairman of the Board

Valberedningen föreslår omval av de nuvarande styrelseledamöterna Magnus Brännström, Hans Eckerström, Pernilla Ekman, Anders Hedebark och Helene Willberg. Till ny styrelseledamot föreslås Vegard Söraunet. Vidare föreslås omval av Hans Eckerström som styrelsens ordförande.
The Nomination Committee proposes that Magnus Brännström, Hans Eckerström, Pernilla Ekman, Anders Hedebark and Helene Willberg shall be re-elected as Board members. Vegard Söraunet is proposed as new Board member. Hans Eckerström is proposed to be re-elected as Chairman of the Board.

Punkt 13: Val av revisor
Item 13: Election of auditor

Valberedningen föreslår, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, omval av det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB ("PwC") för tiden intill slutet av årsstämman 2027. PwC har meddelat att för det fall revisionsbolaget väljs kommer Aleksander Lyckow att vara huvudansvarig revisor.
The Nomination Committee proposes, in accordance with the recommendation from the Audit Committee, re-election of the registered accounting firm Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB ("PwC") for the period until the end of the 2027 Annual General Meeting. PwC has informed that, in the event that the accounting firm is elected as Auditor, Aleksander Lyckow will be auditor in charge.

Mer information om de föreslagna styrelseledamöterna finns på bolagets hemsida

www.profoto.com.

Further information regarding the proposed directors is available on the Company's website

www.profoto.com.

Valberedningens motiverade yttrande ***The Nomination Committee's motivated opinion***

Redovisning av valberedningens arbete ***Account of the work in the Nomination Committee***

Valberedningen har sammanträtt ett flertal gånger under 2025 och 2026. 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 2025 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 2025 and 2026. 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 2025 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 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 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 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 requirements that the Company's strategic development, governance and control place on the Board of Director's competence and composition. In addition, the Nomination Committee has considered the Board of Directors' need of versatility and breadth with respect to competence, experience and background as well as the continuing need for renewal.

Mot bakgrund av ovan överväganden föreslår valberedningen att Magnus Brännström, Pernilla Ekman, Anders Hedebark och Helene Willberg omväljs som ordinarie styrelseledamöter, att Vegard Söraunet väljs som ny ordinarie styrelseledamot samt att Hans Eckerström omväljs som ordförande för styrelsen. Vegard Söraunet, född 1980, har en Master i redovisning och är Civilekonom med specialisering i Finans från BI Norwegian School of Management. Han var tidigare CIO på ODIN Fonder och styrelseledamot i ITAB

Group, SkiStar AB och AQ Group AB. Han har också varit styrelsesordförande i Elektroimportören ASA. Han är idag VD, Partner och Investment Director på Aeternum Management AS som förvaltar investmentbolaget Aeternum Capital AS. Valberedningen bedömer att Vegard Söraunet, med sin erfarenhet och kunskap, kan komplettera styrelsearbetet i bolaget och att han därmed utgör en mycket väl lämpad kandidat.

In light of the above considerations, the Nomination Committee proposes that Magnus Brännström, Pernilla Ekman, Anders Hedebark and Helene Willberg shall be re-elected as ordinary Board members, that Vegard Söraunet shall be elected as a new ordinary Board member, and that Hans Eckerström shall be re-elected as Chairman of the board. Vegard Söraunet was born 1980 and has an MSc in Accounting and Master of Economics & Business Administration with major in Finance from BI Norwegian School of Management. He was previously CIO at Odin Fund Management and Board Member in ITAB Group, SkiStar AB and AQ Group AB. In addition, he was Chairman of the Board in Elektroimportören ASA. Today, he serves as CEO, Partner and Investment Director at Aeternum Management AS which manages the investment company Aeternum Capital AS. The Nomination Committee makes the assessment that Vegard Söraunet, with his experience and knowledge, is able to complement the board work in the Company and that he therefore is a well-suited candidate.

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 into 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 eftersträvas. 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 sex föreslagna ledamöterna är kvinnor, vilket motsvarar ca 33% 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 diversity 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 six proposed Board members are women, which corresponds to approx. 33% 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 Koden.

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 Code.