

# Bolagsstyrningsrapport

## Bolagsstyrning

### Översikt



### Bolagsstyrning

Profoto Holding AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag noterat på Nasdaq OMX Stockholms Mid Cap-lista. Profoto följer aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter (Nordic Main Market Rulebook for Issuers of Shares) och Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Koden gäller för alla svenska bolag vars aktier är noterade på en reglerad marknad i Sverige och ska tillämpas fullt ut. Koden i sig själv medger möjlighet till avvikelser från reglerna, under förutsättning att sådana eventuella avvikelser och den valda alternativa lösningen beskrivs och orsakerna härför förklaras i bolagsstyrningsrapporten (enligt principen "följ eller förklara").

Profoto har tillämpat Koden från den 1 juli 2021 då aktierna noterades på Nasdaq Stockholm. Profoto avviker från Koden på en punkt, som redogörs för i avsnittet om valberedningen.

Utöver de externa regelverken följer Profoto även interna regler och riktlinjer. Detta innefattar bolagsordning, arbetsordning för styrelse och vd samt instruktioner för ersättnings- och revisions-

utskottet, men även interna styrelsepolicyer, övriga policyer samt standardrutinförfaranden. Profotos kompletta bolagsordning hittas på hemsidan: <https://investors.profoto.com/sv/bolagsordning/>.

Styrelsepolicyer godkänns på årsbasis av styrelsen. Dessa policyer reglerar verksamheten på en övergripande nivå. Övriga policyer ger underlag till att vägleda beslut och uppnå rationellt resultat, de ger information om vad som ska göras och av vem. Standardrutinförfaranden (standard operating procedures) är processbeskrivningar som på en mer detaljerad nivå förklarar arbetsrutiner. Ansvar för övriga policyer och standardrutinförfaranden ligger hos företagsledningen.

Utöver ovan interna riktlinjer och regelverk har Profoto även implementerat en visselblåsarprocess i början av 2021 med vilken målet är att minska risker och säkerställa att förtroendet för verksamheten kan upprätthållas. Visselblåsarprocessen möjliggör att agera på eventuella missförhållanden inom organisationen i ett så tidigt skede som möjligt.

### Årsstämma

Enligt aktiebolagslagen (2005:551) är årsstämman bolagets högsta beslutsfattande organ. På årsstämman utövar aktieägarna sin rösträtt i nyckelfrågor, till exempel fastställande av resultat- och balansräkningar, disposition av bolagets resultat, beviljande av ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktör, val av styrelseledamöter och revisorer samt ersättning till styrelsen och revisorerna.

Enligt bolagsordningen sker kallelse till årsstämma genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska samtidigt annonseras i Dagens Industri.

Årsstämma ska hållas inom sex månader efter räkenskapsårets utgång. Årsstämma 2022 för Profoto Holding AB (publ) kommer hållas genom poströstning den 5 maj 2022 i enlighet med den tillfälliga lagen (2020:198) om bolags- och föreningsstämmor.

### Rätt att delta i årsstämma

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna på årsstämma ska dels vara införd i den av Euroclear Sweden förda aktieboken sex bankdagar före stämman, dels anmäla sig för deltagande i årsstämman senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Aktieägare kan närvara vid årsstämmor genom poströstning, digitalt, personligen eller genom ombud och kan även biträdas av högst två personer. Vanligtvis är det möjligt för aktieägare att anmäla sig till årsstämman på flera olika sätt, vilka närmare anges i kallelsen till stämman. Aktieägare är berättigade att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar.

### Initiativ från aktieägarna

Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på årsstämman ska, för att begäran med säkerhet ska kunna beaktas, inkomma med sådant förslag till styrelsen (på bolagets adress) senast den 17 mars 2022.

### Årsstämma 2021

Årsstämman 2021 hölls den 7 maj 2021 i Sundbyberg. Under årsstämman togs beslut om:

- Fastställande av resultaträkningen och balansräkningen för 2020.
- Utbetalning av aktieutdelning om totalt SEK 156m och att balansera SEK 28m i ny räkning i enlighet med styrelsens förslag.
- Bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktör ansvarsfrihet för deras förvaltning av Profotos angelägenheter under räkenskapsåret 2020.
- Arvode till styrelseledamöterna och Profotos revisor.
- Antalet styrelseledamöter i styrelsen.
- Val av styrelseledamöter och revisor för tiden fram till slutet av nästa årsstämma.

### Extra bolagsstämmor 2021

Under den extra bolagsstämma som hölls den 15 mars 2021 i Sundbyberg togs beslut om att välja in två ytterligare styrelseledamöter, Pernilla Ekman och Helena Holmgren, i styrelsen.

Under den extra bolagsstämma som hölls den 7 maj 2021 i Sundbyberg togs beslut om:

- Valberedning: Profoto ska ha en valberedning som utses i enlighet med de riktlinjer som beskrivs i avsnittet Valberedning.
- Ersättningsriktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
- Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission till ett antal som sammanlagt inte överstiger 10 procent av totalt antal utestående aktier efter utnyttjande av bemyndigandet.
- Fondemission där aktiekapitalet ökas med SEK 450 000 genom överföring från fritt eget kapital.
- Ändring av bolagsform för Profoto Holding AB till ett publikt bolag.
- Antagande av en ny bolagsordning som finns publicerad på bolagets hemsida: <https://investors.profoto.com/sv/bolagsordning/>.

### Valberedning

Till valberedningens uppgifter hör att lämna förslag till ordförande och övriga styrelseledamöters arvoden, lämna förslag till val av och arvode för revisorer samt lämna förslag till val av ordförande och övriga ledamöter till styrelsen.

Årsstämman har den 7 maj 2021 beslutat att valberedningen ska bestå av Profotos styrelseordförande samt representanter från bolagets tre största aktieägare baserat på Euroclear Swedens utskrift av aktieboken per 30 september varje år. Profotos styrelseordförande ska sammankalla valberedningen.

Till ordförande i valberedningen ska utses den ledamot som företräder den största aktieägaren om valberedningen inte enhälligt utser annan ledamot. För det fall en eller flera av de aktieägare som utsett ledamot till valberedningen inte längre tillhör de tre största aktieägarna senast två månader före årsstämman ska den ledamot som utsetts av sådan aktieägare ställa sin plats till förfogadning och den aktieägare som tillkommit bland de tre största aktieägarna ska ha rätt att utse sin representant.

Om en ledamot lämnar valberedningen innan dess uppdrag är slutfört och valberedningen finner det nödvändigt att ersätta denne, ska den aktieägare som utsett ledamoten utse en ny ledamot. Om denna aktieägare inte längre tillhör de tre största aktieägarna, ska ledamot utses av den aktieägare som tillkommit bland de tre största. Aktieägare som har utsett en ledamot till valberedningen ska ha rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny representant till ledamot i valberedningen. Ändringar i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras.

Ingen ersättning ska utgå till ledamöterna i valberedningen. Profoto ska ersätta sådana nödvändiga kostnader som valberedningen kan ha för sitt arbete. Mandattiden för valberedningen avslutas när nästa valberedning har utsetts.

### Valberedning inför årsstämman 2022

Information om de till röstetalet största aktieägarnas representanter som valt att medverka i valberedningen publicerades genom pressmeddelande och på Profotos hemsida den 24 september 2021.

Till ordförande i valberedningen har utsetts Johan Lannebo (Lannebo Fonder), övriga repre-

sentanter i valberedningen är Anders Hedebark (Burken Invest AB samt Conny Dufgran), Carl-Mikael Lindholm (Herenco Holding AB) och styrelsens ordförande Hans Eckerström.

En utvärderingsprocess av styrelsens arbete har presenterats under året. Utvärderingen gjordes genom en styrelseenkät, där varje styrelseledamot fick besvara ett antal frågor rörande företagens strategi och mål, investeringar, finansiell rapportering, risk och intern kontroll, information till marknaden, organisation och compensation, styrelsens arbetsordning, styrelsens sammansättning och funktion.

Profoto avviker från Koden på punkt 2.3. i avsnittet valberedning. I punkt 2.3. rekommenderas att bolagets verkställande direktör inte ska vara ledamot av valberedningen. Valberedningsledamöterna var överens om att det är rimligt att göra avsteg från Koden i detta avseende med hänsyn till Anders Hedebarks stora ägande i Profoto.

### Styrelsens sammansättning

Styrelsen är bolagets högsta beslutsfattande organ efter årsstämman. Styrelseledamöterna väljs normalt av årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Enligt Profotos bolagsordning ska styrelsen, till den del den väljs av årsstämman, bestå av minst tre och högst tio ledamöter.

Enligt Koden ska styrelsens ordförande väljas av årsstämman och ha ett särskilt ansvar för ledningen av styrelsens arbete och för att styrelsens arbete är välorganiserat och genomförs på ett effektivt sätt.

För närvarande består Profotos styrelse av sex ordinarie ledamöter som valts av årsstämman, dessa presenteras i avsnittet "Styrelse".

### Styrelsens ansvar och uppgifter

Enligt aktiebolagslagen är styrelsen ansvarig för bolagets förvaltning och organisation, vilket innebär att styrelsen är ansvarig för att bland annat fastställa mål och strategier, säkerställa rutiner och system för utvärdering av fastställda mål, fortlöpande utvärdera bolagets resultat och finansiella ställning samt utvärdera den operativa ledningen. Styrelsens ansvar också för att säkerställa att årsredovisningen och delårsrapporter upprättas i rätt tid och godkänna styrelsepolicyer. Utöver detta

utser styrelsen bolagets verkställande direktör och utvärderar den verkställande direktörens arbete. Styrelsen ska minst en gång per år, utan närvaro av den verkställande direktören eller bolagsledningen, träffa bolagets revisor.

Styrelsen följer en skriftlig arbetsordning som revideras årligen och fastställs på det konstituerande styrelsemötet varje år. Arbetsordningen reglerar bland annat styrelsens arbete, funktioner och fördelningen av arbete mellan styrelsen och verkställande direktören. I samband med det konstituerande styrelsemötet fastställer styrelsen även instruktionen för den verkställande direktören innefattande finansiell rapportering.

Styrelsen sammanträder enligt ett årligen fastställt schema.

I enlighet med styrelsens arbetsordning behandlas under de ordinarie styrelsemötena bland annat:

- Verkställande direktörens finansiella rapportering i enlighet med instruktioner för den finansiella rapporteringen
- Investeringsfrågor
- Ersättningsfrågor och strategisk plan
- Rapporter från revisions- och ersättningsutskottet.

De huvudsakliga områdena som styrelsen har behandlat under året är förberedelser inför börsnotering, strategiska och operationella frågor, bolagsstyrning och riskhantering. Styrelsen träffar årligen bolagets revisor. Utöver de ordinarie

styrelsemötena kan ytterligare styrelsemöten sammankallas för att hantera frågor som inte kan hänskjutas till ett ordinarie styrelsemöte. I tillägg till styrelsemötena har styrelseordföranden och verkställande direktören en fortlöpande dialog rörande ledningen av bolaget.

### Revisionsutskott

Profoto har ett revisionsutskott som fram till 31 mars 2021 bestod av Helene Willberg (ordförande) och Hans Eckerström. Sedan den 31 mars 2021 består revisionsutskottet av Helene Willberg (ordförande) och Pernilla Ekman. Revisionsutskottet ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka Profotos finansiella rapportering, övervaka effektiviteten i den interna kontrollen och riskhanteringen avseende den finansiella rapporteringen, hålla sig informerad om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, granska och övervaka revisions opartiskhet och självständighet och därvid särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller Profoto andra tjänster än revisionstjänster samt biträda vid förberedelse av förslag till årsstämman val av revisor.

Revisionsutskottet följer en antagen arbetsordning och ett årshjul. Under året har revisionsutskottet haft 11 möten. Väsentliga områden som revisionsutskottet behandlat under året är till exempel förberedelser inför börsnoteringen, granskning av revisionsrapporter, revisionsplan samt revisorns oberoende, genomgång av finansiella rapporter,

### Närvaro vid möten

Namn	Befattning	Styrelsemöten	Revisionsutskottsmöten	Ersättningsutskottsmöten
Hans Eckerström	Styrelseordförande	17/17	2/11	2/2
Magnus Brännström	Styrelseledamot	17/17		2/2
Pernilla Ekman <sup>1</sup>	Styrelseledamot	16/17	9/11	
Anders Hedebark	Styrelseledamot	17/17		
Helena Holmgren <sup>1</sup>	Styrelseledamot	15/17		
Helene Willberg	Styrelseledamot	17/17	11/11	
<b>Totalt</b>		<b>17</b>	<b>11</b>	<b>2</b>

<sup>1</sup>) Invald i styrelsen 15 mars 2021

revidering av årsbokslutsplan, granskning av internkontroll och riskmatris avseende finansiell rapportering samt lagervärderingsfrågor.

### Ersättningsutskott

Profoto har ett ersättningsutskott bestående av Hans Eckerström (ordförande) och Magnus Brännström. Ersättningsutskottet ska bland annat bereda förslag avseende ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för verkställande direktören och ledande befattningshavare.

Under året har ersättningsutskottet haft 2 möten. Under året har bland annat ersättning och anställningsavtal för verkställande direktören, bonusresultat för ledningen, överblick av kompensation och förslag på bonusmål för 2022 lagts fram.

### Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare

Den verkställande direktören är underordnad styrelsen och ansvarar för bolagets löpande förvaltning och den dagliga driften. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören anges i arbetsordningen för styrelsen och instruktionen för verkställande direktör. Den verkställande direktören ansvarar också för att upprätta rapporter och sammanställa information från ledningen inför styrelsemöten och är föredragande av materialet på styrelsemötena.

Enligt instruktionerna för den finansiella rapporteringen i Profoto är den verkställande direktören ansvarig för den finansiella rapporteringen och ska följaktligen säkerställa att styrelsen erhåller tillräckligt med information för att styrelsen förlöpande ska kunna utvärdera den finansiella ställningen.

Verkställande direktör ska hålla styrelsen kontinuerligt informerad om utvecklingen av verksamheten, omsättnings utveckling, resultat och ekonomiska ställning, likviditets- och kreditläge, viktigare affärshändelser samt varje annan händelse, omständighet eller förhållande som kan antas vara av väsentlig betydelse för Profotos aktieägare.

Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare presenteras i avsnittet "Styrelse" och "Ledning"

### Ersättning till styrelseledamöter, verkställande direktör och ledande befattningshavare

#### Ersättning till styrelseledamöter

Arvode och annan ersättning till styrelseledamöterna, inklusive ordföranden, fastställs av årsstämman. På årsstämman den 7 maj 2021 beslutades att arvode till styrelsen, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska utgå med totalt SEK 900 000, varav styrelsens ordförande ska erhålla SEK 300 000 och övriga ledamöter som inte är anställda i Profoto ska erhålla SEK 150 000 vardera.

Årsstämman beslutade vidare att arvode för arbete i styrelsens utskott ska utgå enligt följande: ordföranden i revisionsutskottet ska erhålla SEK 50 000 och övriga ledamöter ska erhålla SEK 50 000 samt att ordföranden i ersättningsutskottet ska erhålla SEK 25 000 och övriga ledamöter ska erhålla SEK 25 000.

Tabellen nedan visar det arvode som styrelseledamöterna valda av bolagsstämman erhållit för räkenskapsåret 2021.

Namn	Befattning	Styrelse-arvode (SEK)
Hans Eckerström	Styrelseordförande	325 000
Magnus Brännström	Styrelseledamot	175 000 <sup>1</sup>
Pernilla Ekman	Styrelseledamot	200 000 <sup>2</sup>
Anders Hedebark	Styrelseledamot (och verkställande direktör)	–
Helena Holmgren	Styrelseledamot	150 000
Helene Willberg	Styrelseledamot	200 000 <sup>2</sup>
<b>Summa</b>		<b>1 050 000</b>

1) Innefattande SEK 25 000 för arbete i ersättningsutskottet.

2) Innefattande SEK 50 000 för arbete i revisionsutskottet.

### Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Vid den extra bolagsstämman som hölls den 7 maj 2021 beslutades att anta riktlinjer för ersättning till verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare, huvudsakligen innebärande att ersättningen ska vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och

Namn	Styrelse-arvode	Grundlön	Rörlig lön	Övriga förmåner	Pensions-kostnader	Summa
Anders Hedebark, verkställande direktör	–	3 802 800	1 055 356	347 618	1 281 000	6 486 774
Övriga ledande befattningshavare	–	8 052 988	2 225 768	75 817	2 658 039	13 012 612
<b>Summa</b>	–	<b>11 855 788</b>	<b>3 281 124</b>	<b>423 435</b>	<b>3 939 039</b>	<b>19 499 386</b>

andra förmåner. Årsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar. Styrelsen bör årligen utvärdera huruvida aktie- eller aktiekursrelaterade långsiktiga incitamentsprogram bör föreslås årsstämman.

Den fasta kontantlönen ska vara individuell och baserad på den ledande befattningshavarens ansvar och roll samt kompetens och erfarenhet i relevant befattning.

För det fall vissa mål uppfylls ska ledande befattningshavare vara berättigade till rörlig kontantersättning. Sådan rörlig kontantersättning får uppgå till högst tolv månadslöner.

För verkställande direktören ska pensionsförmåner vara premiebestämda och omfatta högst 35 procent av pensionsgrundande ersättning (fast och rörlig kontantersättning). För övriga ledande befattningshavare som omfattas av ITP-planen ska pensionspremien motsvara vad som gäller enligt ITP-planen. För övriga ledande befattningshavare ska pensionspremian motsvara högst 25 procent av pensionsgrundande ersättning (fast och rörlig kontantersättning).

Övriga förmåner får innefatta bl.a. sjukvårdsförsäkring och bilförmån. Sådana förmåner ska vara av begränsat värde i förhållande till övrig kompensation och överensstämma med vad som marknadsmässigt är brukligt på respektive geografisk marknad. Övriga förmåner får sammanlagt uppgå till högst 10 procent av den fasta årliga kontantlönen.

### Ersättning till verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare

Tabellen ovan visar arvoden till den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare för räkenskapsåret 2021.

### Nuvarande anställningsavtal för verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare

Beslut om nuvarande ersättningsnivåer och övriga anställningsvillkor för den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare har fattats av styrelsen.

Anställningsavtalet med den verkställande direktören innehåller en ömsesidig uppsägningstid om 12 månader. För övriga ledande befattningshavare är uppsägningstiden 3–6 månader. Avtalen innehåller vidare sedvanliga konkurrensklausuler och bestämmelser som förhindrar vederbörande från att bedriva konkurrerande verksamhet.

### Aktier och ägare

Profoto Holding AB (publ) hade 1 449 aktieägare vid utgången av 2021. De största ägarna, med 37,8 procent av kapitalet tillika röster, var vid utgången av 2021 Anders och Helén Hedebark genom Burken Invest AB. De tre efterföljande största ägarna var Conny Dufgran med 15,0 procent, Lannebo Fonder 7,6 procent samt Herenco Holding AB med 4,0 procent. Det finns ingen begränsning på hur många röster varje aktieägare kan avge vid årsstämman.

### Revision

Revisorn väljs årligen på årsstämman och revisorn ska granska bolagets årsredovisning och räkenskaper samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Detta sker på aktieägarnas vägnar. Efter varje räkenskapsår ska revisorn lämna en revisionsberättelse och en koncernrevisionsberättelse till årsstämman.

Enligt Profotos bolagsordning ska bolaget ha lägst en och högst två revisorer. Profotos revisor är Deloitte AB, med Therese Kjellberg som huvudansvarig revisor.

Under 2021 uppgick den totala ersättningen till revisorn till SEK 3m, varav SEK 1m avsåg granskning av prospekt, delårsrapport för första kvartalet 2021 och övriga tjänster i samband med börsnotering av moderbolaget.

### IR-funktion

Profoto har etablerat en IR-funktion (investor relations). Syftet med Profotos IR-funktion är att bygga långsiktig kunskap om och förtroende för Profotos verksamhet och värdeskapande, samtidigt som det säkerställs att Profoto följer gällande regler. Profotos IR-funktion hanterar regelbundna kontakter med aktieägare, analytiker, investerare, ekonomijournalister, Nasdaq Stockholm, Finansinspektionen och andra kapitalmarknadsaktörer samt samordnar bolagsstämmor, analytiker möten och kapitalmarknadspresentationer. Head of Investor Relations är ansvarig för denna funktion tillsammans med CFO och vd. Head of Investor Relations rapporterar till vd.

### Uttalande om internrevision

Profoto har inte en separat internrevisionsfunktion. Styrelsen har utvärderat effektiviteten av den interna kontrollen och konstaterat att den fungerar väl. Styrelsen har baserat på detta tagit beslut om att det idag inte finns något behov av en separat internrevisionsfunktion.

### STYRELSENS RAPPORT OM INTERN KONTROLL AVSEENDE FINANSIELL RAPPORTERING

Bolagets styrelse ansvarar enligt den svenska aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) för den interna kontrollen i bolaget. Den interna kontrollen avseende finansiell rapportering omfattar kontroll av bolagets och koncernens organisation, förfarande och stöd-åtgärder.

### Målsättning

Målsättningen med den interna kontrollen avseende finansiell rapportering är att säkerställa att en tillförlitlig och korrekt finansiell rapportering uppnås, att bolagets och koncernens finansiella

rapporter upprättas enligt lag och tillämplig redovisningssed, att bolagets och koncernens tillgångar skyddas, samt att andra krav efterlevs. Systemet för intern kontroll avseende finansiell rapportering är även avsett att övervaka att bolagets och koncernens policys, principer och instruktioner efterlevs. Den interna kontrollen avseende finansiell rapportering omfattar även analys av risker och uppföljning av införlivande informations- och affärssystem.

Profoto har antagit en styrelsepolicy gällande riskhantering och intern kontroll i syfte att beskriva den övergripande kontrollmiljön och riskhanteringen, tillämplig för alla juridiska och operationella enheter inom Profoto. CFO är ansvarig för innehållet i, och efterlevandet av policyn.

Processen för Profotos interna kontroll avseende finansiell rapportering och riskhantering är baserad på Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commissions ramverk för intern kontroll (COSO) med fokus på de fem komponenterna – kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning och övervakning. Dessa beskrivs närmare nedan.

### Kontrollmiljö

Kontrollmiljön ger en riktning till hur den interna kontrollen genomförs och påverkar medarbetarnas medvetenhet om och förståelse för den interna kontrollen. Profoto har skapat interna processer, riktlinjer och policys som är centrala element i processen. Profotos kontrollmiljö bygger på tydliga riktlinjer som kommunicerats till samtliga dotterbolag i koncernen för att säkerställa efterlevnad av antagna regler och principer genom hela organisationen.

Styrelsen är ytterst ansvarig för den interna kontrollen avseende finansiell rapportering och en viktig del av styrelsens arbete är att säkerställa en effektiv kontrollmiljö. Styrelsens arbetsordning, och instruktioner till dess utskott och den verkställande direktören, syftar till att definiera en ansvarsfördelning för att försäkra en effektiv riskhantering inom organisationen. Styrelsen granskar och godkänner även på årsbasis vissa styrdokument som är viktiga för organisationens

interna kontrollmiljö, inklusive Profotos finanspolicy och insiderpolicy. Utöver detta har Profoto andra interna riktlinjer och processer som påverkar organisationens kontrollmiljö, exempelvis attestinstruktion, verksamhetsmål, strategi, affärsplan och prognoser.

### Riskbedömning

Riskbedömningen handlar om att aktivt identifiera och uppskatta storleken på både interna och externa risker inom finansiell rapportering. Denna riskbedömning ger en grund till hanteringen av de identifierade riskerna. Profoto gör årligen en riskbedömning med syfte att identifiera, bedöma och hantera risker inom finansiell rapportering som hotar koncernens vision och mål.

Riskbedömningen utförs av bolagsledningen och riskerna samt riskhanteringen granskas årligen av styrelsen. Fokus för riskbedömningen är signifikanta områden i balans- och resultaträkningen som har en betydande inverkan på den finansiella rapporteringen. Signifikanta konton identifieras på basis av signifikanta belopp, frekvens av transaktioner och/eller komplexa transaktioner, en hög grad av subjektiva bedömningar eller bedrägeririsk. De identifierade områdena mappas mot affärskritiska risker som har en stor inverkan på den finansiella rapporteringen.

Riskerna avseende den finansiella rapporteringen ska vara heltäckande och dokumenteras i ett enhetligt format och bedöms baserat på särskilda påverkan och sannolikhetskriterier. Påverkan och sannolikhetskriterierna mäts i form av ett så kallat riskvärde. Profotos mål med detta riskvärde är att det ska ligga till grund för fördelning av resurser till de mest relevanta och prioriterade riskerna. Strategier för hantering av risker innefattar att acceptera, övervaka och minska de identifierade riskerna. Alla risker som överstiger ett visst fastställt riskvärde benämns nyckelrisker och måste minskas. De identifierade nyckelriskerna för 2021 är inom områdena för order-to-cash, purchase-to-pay, product life cycle management, redovisning och immateriella rättigheter (IPR), legalt och skatt.

### Kontrollaktiviteter

Baserat på riskbedömningen utformas mål och aktiviteter för att minska och förebygga att riskerna inträffar. Dessa kallas för kontrollaktiviteter.

Profoto har etablerat särskilda kontrollaktiviteter för att reducera de identifierade risker som till skrivits högst riskvärde, samt nyckelkontroller för att reducera inneboende risker inom kritiska processer. Nyckelkontroll innefattar kontroller som bedöms som viktiga kontroller för att reducera nyckelrisker. Kontrollerna kan delas in i automatiska, IFS kontroller och övriga kontroller. IFS är bolagets affärssystem. Automatiska kontroller är förebyggande kontroller i form av en teknisk lösning som sätter begränsningar i samband med att en process genomförs, IFS kontroller är manuella kontroller som följs upp i efterhand efter att ett event skett och dokumenteras direkt i ERP systemet av utvalda, oberoende, användare. Eventuella identifierade fel och brister i processen som identifierats kommuniceras och åtgärdas i samband med att IFS kontrollen genomförs. Övriga kontroller är kontroller som har en teknisk begränsning i ett annat system än ERP systemet, men kan också vara förebyggande åtgärder som utförs av en extern part. På årsbasis uppdateras och godkänns riskbedömning och kontrollaktiviteter avseende finansiell rapportering av bolagsledningen och viktiga ändringar i risk- och kontrollmatrisen återrapporteras till revisionsutskott och styrelse. Detta beskrivs vidare i avsnittet "Uppföljning och övervakning".

### Information och kommunikation

Information och kommunikation handlar om att identifiera och kommunicera den relevanta informationen i enlighet med kraven för ett noterat bolag. Profotos styrelse har antagit en kommunikationspolicy, informationssäkerhetspolicy och insiderpolicy, som behandlar Profotos hantering och kommunikation av insiderinformation, informations-säkerhet och annan information. Insiderpolicyn är avsedd att minska riskerna för insiderhandel och annat olagligt beteende och att underlätta Profotos efterlevnad av tillämpliga regler gällande hanteringen av insiderinformation.

Informationssäkerhetspolicyn är designad för att

skydda Profoto, anställda, kunder och samarbetspartners från skada som beror på otillräcklig informationshantering och informationsspridning. Kommunikationspolicyn beskriver Profotos övergripande fokus på kommunikationsfrågor. Profotos information som ges till marknaden ska vara korrekt, relevant och pålitlig och ska tillhandahållas i enlighet med Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter (Nordic Main Market Rulebook for Issuers of Shares).

#### **Uppföljning och övervakning**

Profoto har etablerade rutiner för testning av kontroller. Kontrollåtgärder för operationell och finansiell uppföljning sker månads- och kvartalsvis och utförs av utvalda, oberoende personer inom organisationen. Vid eventuella identifierade brister i den interna kontrollen rapporteras det uppåt i organisationen. Den löpande uppföljningen omfattar möten och skriftlig dokumentation. Testningen av effektiviteten i den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen utvärderas och uppdateras årsvis. CFO ska, baserat på utvärderingen, årligen lägga fram rapporter till revisionsutskottet och styrelsen, vilket gör det möjligt för styrelsen att genomföra sin årliga granskning av risker och riskhantering.

# Styrelse

FOTO RICKARD L. ERIKSSON



## Hans Eckerström Styrelserdförande

Ordförande i ersättningsutskottet

**Invald:** 2018**Utbildning:** MSc mekanik, Chalmers tekniska högskola och MSc företags ekonomi, Göteborgs universitet.**Född:** 1972**Övriga uppdrag:** Ordförande Henri-Lloyd. Ledamot Swedbank och Thule Group. Chief Investment Officer i APAC.**Tidigare:** Styrelseordförande Nobia. Styrelseledamot Nordstjärnan. Partner och anställd Nordic Capital.**Oberoende av företaget:** Ja**Oberoende av ägare:** Ja**Aktier i Profoto Holding:** 1 230 510 aktier, 500 000 köpoptioner

## Anders Hedebark Styrelseledamot

**Invald:** 2010**Utbildning:** MSc elektroteknik, KTH och MBA, INSEAD.**Född:** 1964**Övriga uppdrag:** Vd och koncernchef Profoto.**Tidigare:** Styrelseordförande i VK i Sverige och VK i Gävle-Dala. Styrelseledamot i Lipac Holding, VK i Järfälla, Lipac Liftar och VK i Huddinge. Styrelsesuppleant i VK i Isaberg och ITEX Rental.**Oberoende av företaget:** Nej**Oberoende av ägare:** Nej**Aktier i Profoto Holding:** 15 127 321 aktier via bolag tillsammans med närstående.

## Magnus Brännström Styrelseledamot

Medlem i ersättningsutskottet

**Invald:** 2018**Utbildning:** MSc, Uppsala universitet.**Född:** 1966**Övriga uppdrag:** CEO Oriflame Holding. Styrelseordförande Molimb.**Tidigare:** Ordförande World Federation of Direct Selling Associations. Styrelseledamot i APAC.**Oberoende av företaget:** Ja**Oberoende av ägare:** Ja**Aktier i Profoto Holding:** 250 494 aktier, 125 000 köpoptioner

## Pernilla Ekman Styrelseledamot

Medlem i revisionsutskottet

**Invald:** 2021**Utbildning:** MSc företagsekonomi, Stockholms universitet och Executive Management Program, Handelshögskolan Stockholm.**Född:** 1972**Övriga uppdrag:** Styrelseordförande Aarke och Stronger. Styrelseledamot Fractal Gaming Group.**Tidigare:** Vd och CFO Zound Industries International, CFO Tiger of Sweden, CFO Svenskt Tenn.**Oberoende av företaget:** Ja**Oberoende av ägare:** Ja**Aktier i Profoto Holding:** 0 aktier, 62 500 köpoptioner

## Helena Holmgren Styrelseledamot

**Invald:** 2021**Utbildning:** MSc företagsekonomi, Lunds universitet och MBA, University of Ottawa.**Född:** 1976**Övriga uppdrag:** Styrelseledamot Hexatronic Group,**Tidigare:** Vd och CFO Pricer, CFO Edgeware.**Oberoende av företaget:** Ja**Oberoende av ägare:** Ja**Aktier i Profoto Holding:** 3 000 aktier, 125 000 köpoptioner

## Helene Willberg Styrelseledamot

Ordförande i revisionsutskottet

**Invald:** 2018**Utbildning:** Masterexamen i redovisning och finansiering, Handelshögskolan Stockholm.**Född:** 1967**Övriga uppdrag:** Styrelseordförande Footway Group. Styrelseledamot Thule Group, Nordic Paper Holding, Infrea, Indecap Holding, Byggfakta Group Nordic HoldCo, X shore, Enzymatica, Renewcell, APAC.**Tidigare:** Styrelseledamot och vd i Alvarez & Marsal Sweden. Styrelseledamot och vd i KPMG.**Oberoende av företaget:** Ja**Oberoende av ägare:** Ja**Aktier i Profoto Holding:** 250 494 aktier, 150 000 köpoptioner

# Ledning

FOTO RICKARD L. ERIKSSON



**Anders Hedebark**  
Vd och koncernchef

**Anställd hos Profoto:** 1997

**Utbildning:** MSc elektroteknik, KTH, och MBA, INSEAD.

**Född:** 1964

**Aktier i Profoto Holding:** 15 127 321 aktier via bolag tillsammans med närstående.



**Petter Sylvan**  
VP Finance (CFO)

**Anställd hos Profoto:** 2005

**Utbildning:** MBA, Handelshögskolan i Stockholm och MSc marknadsföring och industriell ekonomi, Chalmers tekniska högskola.

**Född:** 1974

**Aktier i Profoto Holding:** 339 920



**Ulrika Björk**  
VP Product R&D

**Anställd hos Profoto:** 2016

**Utbildning:** MSc maskinteknik, Tekniska högskolan Linköpings universitet.

**Född:** 1979

**Aktier i Profoto Holding:** 24 586



**Patrik Bluhme**  
VP Global Sales

**Anställd hos Profoto:** 2014

**Utbildning:** MSc maskinteknik, KTH.

**Född:** 1962

**Aktier i Profoto Holding:** 65 595



**Tobias Lindbäck**  
VP Strategy & Alliances

**Anställd hos Profoto:** 2015

**Utbildning:** MSc mekanik, Tekniska högskolan Linköpings universitet.

**Född:** 1968

**Aktier i Profoto Holding:** 65 595



**Martina Nillenstedt**  
VP Product Marketing & Brand

**Anställd hos Profoto:** 2017  
**Utbildning:** MBA, Handelshögskolan Stockholm och civilekonom-examen, högskolan Jönköping.  
**Född:** 1973  
**Aktier i Profoto Holding:** 20 254



**Gilles Rossi**  
VP Operations & Quality

**Anställd hos Profoto:** 2017  
**Utbildning:** MSc maskinteknik, ENSAIS.  
**Född:** 1976  
**Aktier i Profoto Holding:** 65 595



**Sara Strid**  
VP Profoto.com

**Anställd hos Profoto:** 2011  
**Utbildning:** BFA i fotografering, Parsons School of Design och MBA, Rutgers University.  
**Född:** 1975  
**Aktier i Profoto Holding:** 21 605



**Amanda Åström**  
Head of Investor relations  
sedan 2022

**Anställd hos Profoto:** 2018  
**Utbildning:** MSc industriell ekonomi, KTH och MBA, Quantic School of Business and Technology.  
**Född:** 1994  
**Aktier i Profoto Holding:** 1150