

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 två punkter, som redogörs för i avsnittet om valberedningen inför årsstämman 2024.

Utöver de externa regelverken följer Profoto

även interna regler och riktlinjer. Detta innefattar bolagsordning, arbetsordning för styrelse och vd samt instruktioner för ersättnings- och revisionsutskottet, men även interna styrelsepolicier, övriga policyer samt standardrutinförfaranden. Profotos kompletta bolagsordning hittas på hemsidan: <https://investors.profoto.com/sv/bolagsordning/>.

Styrelsepolicier 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 en visselblåsarprocess 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 nyckel-frågor, 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. Årsstämman 2024 för Profoto Holding AB (publ) kommer hållas den 14 maj 2024 i bolagets lokaler på Landsvägen 57 i Sundbyberg.

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 26 mars 2024.

Årsstämma 2023

Årsstämman 2023 hölls den 5 maj 2023 i Sundbyberg. Under årsstämman togs beslut om:

- Fastställande av resultaträkningen och balansräkningen för 2022.
- Utbetalning av aktieutdelning om totalt SEK 160m och att balansera SEK 49m i ny räkning i enlighet med styrelsens förslag.
- Bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktör ansvarsfrihet för deras förvaltning av Profotos angelägenheter under räkenskapsåret 2022.
- Arvode till styrelseledamöterna och Profotos revisor.
- Antalet styrelseledamöter i styrelsen.
- Val av styrelseledamöter och revisor för tiden fram till slutet av nästa årsstämma.
- Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
- Bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission av aktier.
- Ändring av bolagsordningen.
- Incitamentsprogram

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 5 maj 2023 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 förfogande 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 2024

Information om de till röstetalet största aktieägarnas representanter som valt att medverka i valberedningen publicerades genom pressmeddelande och på Profotos hemsida i oktober 2023.

Till ordförande i valberedningen har utsetts Johan Lannebo (Lannebo Fonder), övriga representanter i valberedningen är Anders Hedebark (Burken Invest AB samt Conny Dufgran), Carl-Mikael Lindholm (Herenco Holding AB) och styrelsens ordförande Hans Eckerström.

Styrelsen har gjort en utvärdering av sitt arbete under året som diskuterades i styrelsen och delades med valberedningen. Utvärderingen baserades på en enkät där varje styrelseledamot fick besvara ett antal frågor.

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. I punkt 2.3. rekommenderas även att en majoritet av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledning. Ledamöterna i valberedningen var över-

ens om att göra avsteg från koden i detta avseende beaktat styrelseordförandens engagemang och fördelen med att styrelsens ordförande är delaktig i valberedningens arbete.

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. Styrelsen ansvarar 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 förberedelse och strategiska och operationella frågor samt investeringar inom produktutveckling och förvärv. Styrelsen träffar årligen bolagets revisor utan ledningen närvarande. Utöver de ordinarie styrelsemötena kan ytterligare styrelsemöten sammanställas 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 består 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 rappor-

teringen, hålla sig informerad om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och därvid särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller Profoto andra tjänster än revisionstjänster samt biträda vid förberedelse av förslag till årsstämmans val av revisor.

Revisionsutskottet följer en antagen arbetsordning och ett årshjul. Under året har revisionsutskottet haft 6 möten. Väsentliga områden som revisionsutskottet behandlat under året är till exempel, behandling av revisionsrapporter, revisionsplan samt revisorns oberoende, genomgång av finansiella rapporter, revidering av årsboksplan, granskning av internkontroll och riskmatris avseende finansiell rapportering, behandling av avrapportering av utförda internkontroller under föregående räkenskapsperiod samt upphandling av externa revisorer som förslag till årsstämman 2023.

Ersättningsutskott

Profoto har ett ersättningsutskott bestående av Hans Eckerström (ordförande) och Magnus Brännström. Ersättningsutskottet ska bereda förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare och efterlevnad av dessa, däribland ersättningar och andra anställningsvillkor för verkställande direktören och ledande befattningshavare.

Under året har ersättningsutskottet haft två möten. Under året har bland annat ersättning till

Styrelseledamöter och närvaro vid möten

Namn	Befattning	Styrelsemöten	Revisionsutskottsmöten	Ersättningsutskottsmöten	Oberoende i förhållande till bolag/huvudägare
Hans Eckerström	Styrelseordförande	12/12		2/2	Nej/Ja
Magnus Brännström	Styrelseledamot	12/12		2/2	Ja/Ja
Pernilla Ekman	Styrelseledamot	12/12	6/6		Ja/Ja
Anders Hedebark	Styrelseledamot	12/12			Nej/Nej
Helena Holmgren	Styrelseledamot	12/12			Ja/Ja
Helene Willberg	Styrelseledamot	12/12	6/6		Ja/Ja
Totalt		12	6	2	

1) Hans Eckerström har under året erhållit inte obetydlig ersättning för utförda konsulttjänster och bedöms därför ej vara oberoende i förhållande till bolaget. För ytterligare information, se Not 11 – Antal anställda, personalkostnader och ledande befattningshavare.

verkställande direktör och bonusresultat för ledningen, översyn av kompensation och förslag på bonusmål för 2024 behandlats.

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 fortlöpande ska kunna utvärdera den finansiella ställningen.

Verkställande direktör ska hålla styrelsen kontinuerligt informerad om utvecklingen av verksamheten, omsättningens utveckling, resultat och ekonomiska ställning, likviditets- och kreditläge, viktigare affärsändelser 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 5 maj 2023 beslutades att arvode till styrelsen, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska utgå med totalt SEK 1 500 000, varav styrelsens ordförande ska erhålla SEK 500 000 och övriga ledamöter som inte är anställda i Profoto ska erhålla SEK 250 000 vardera.

Årsstämman beslutade vidare att arvode för arbete i styrelsens utskott ska utgå enligt följande:

ordföranden i revisionsutskottet ska erhålla SEK 130 000 och övriga ledamöter ska erhålla SEK 75 000 samt att ordföranden i ersättningsutskottet ska erhålla SEK 50 000 och övriga ledamöter ska erhålla SEK 50 000.

Tabellen uppe till höger visar av årsstämman 2023 beslutade styrelsearvoden fram till nästa årsstämma.

Namn	Befattning	Styrelsearvode (SEK)
Hans Eckerström	Styrelseordförande	550 000 ¹
Magnus Brännström	Styrelseledamot	300 000 ¹
Pernilla Ekman	Styrelseledamot	325 000 ²
Anders Hedebark	Styrelseledamot (och vd)	–
Helena Holmgren	Styrelseledamot	250 000
Helene Willberg	Styrelseledamot	380 000 ³
Summa		1 805 000

1) Innefattande SEK 50 000 för arbete i ersättningsutskottet.

2) Innefattande SEK 75 000 för arbete i revisionsutskottet.

3) Innefattande SEK 130 000 för arbete i revisionsutskottet.

Styrelsen har under 2023 fattat beslut om att ingå avtal om konsulttjänster med Aligro Advisory AB som ägs av Profotos styrelseordförande. Enligt ingånget avtal har konsulttjänster motsvarande ett faktureringsvärde om SEK 1 000 000 utförts och faktureras under 2023. Ersättningen har betalats utöver ordinarie styrelsearvode.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

På årsstämman den 5 maj 2023 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 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 ska pensionspremien motsvara vad som gäller enligt ITP-planen. För övriga ledande befattningshavare ska pensionspremien 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.

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 1 758 aktieägare vid utgången av 2023. De största ägarna, med 38,1 procent av kapitalet tillika röster, var vid utgången av 2023 Anders och Helén Hedebark genom Burken Invest AB. De tre efterföljande största ägarna var Conny Dufgran med 15,3 procent, Lannebo Fonder 8,5 procent samt Herenco

Holding AB med 6,5 procent. Det finns ingen begränsning på hur många röster varje aktieägare kan avge vid årsstämman.

Revision

Revisorn väljs årligen på årsstämman. Fram till årsstämman 5 maj 2023 var Deloitte AB koncernens revisor som sedan ersattes av Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB. 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 Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, med Aleksander Lyckow som huvudansvarig revisor.

Under 2023 uppgick den totala ersättningen till koncernens revisorer till SEK 1,8m, varav rådgivning utgjorde SEK 0,3m, se närmare not 9.

Uttalande om internrevision

Profoto har inte en särskild 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 stödåtgärder.

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 policyer 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 sannoliketskriterier. Påverkan och sannoliketskriterierna 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 2023 är inom områdena för order-to-cash, purchase-to-pay, product life cycle management, redovisning och immateriella rättigheter (IPR), legalt och skatt samt ESG.

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 tillskrivits 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 revisionsutskottet 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, informations säkerhetspolicy 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.

Informations säkerhetspolicyn 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. Kontrollerna utförs i form av manuella kontroller samt automatiska systemkontroller direkt i affärssystemet. 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 lägger årligen, baserat på utvärderingen, 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

Aktieinnehav per den 31 december 2023



Hans Eckerström Styrelseordförande

Ordförande i ersättningsutskottet

Invald: 2018**Utbildning:** MSc maskinteknik, Chalmers tekniska högskola och MSc företagsekonomi, Göteborgs universitet.**Född:** 1972**Övriga uppdrag:** Styrelseledamot Swedbank. Styrelseordförande Thule Group.**Tidigare uppdrag, urval:** Chief Investment Officer i APAC. Styrelseordförande Nobia. Styrelseledamot Nordstjernen och Cloetta. Partner och anställd Nordic Capital.**Oberoende av företaget:** Nej**Oberoende av huvudägare:** Ja**Aktier i Profoto Holding:** 1230 508 aktier, 500 000 köpoptioner

Magnus Brännström Styrelseledamot

Medlem i ersättningsutskottet

Invald: 2018**Utbildning:** MSc, Uppsala universitet.**Född:** 1966**Övriga uppdrag:** Styrelseordförande Molimb samt Östkontoret. Styrelseledamot Svensk-Estniska Investeringsfonden.**Tidigare uppdrag, urval:** Ordförande World Federation of Direct Selling Associations och CEO Oriflame Holding AB.**Oberoende av företaget:** Ja**Oberoende av huvudägare:** 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:** Vd Aarke. Styrelseledamot Fractal Gaming Group.**Tidigare uppdrag, urval:** Styrelseordförande i Stronger, Aarke och vd Zound Industries.**Oberoende av företaget:** Ja**Oberoende av huvudägare:** Ja**Aktier i Profoto Holding:** 0 aktier, 62 500 köpoptioner

Anders Hedebark Styrelseledamot

Invald: 2010**Utbildning:** MSc elektroteknik, KTH och MBA, INSEAD.**Född:** 1964**Övriga uppdrag:** Vd och koncernchef Profoto.**Oberoende av företaget:** Nej**Oberoende av huvudägare:** Nej**Aktier i Profoto Holding:** 15 252 321 aktier

Helena Holmgren Styrelseledamot

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

Helene Willberg Styrelseledamot

Ordförande i revisionsutskottet

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

Ledning

FOTO RICKARD L. ERIKSSON

Aktieinnehav per den 31 december 2023



Anders Hedebark
Vd och koncernchef

Anställd hos Profoto: 1997

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

Född: 1964

Aktier i Profoto Holding:
15 252 321 aktier



Carl Bandhold
Vice vd och CFO

Anställd hos Profoto: 2023

Utbildning: MSc kemiteknik, Chalmers tekniska högskola och MBA, INSEAD.

Född: 1974

Aktier i Profoto Holding:
20 000 aktier, 180 000 teckningsoptioner av serie TO 2023/2026



Amanda Åström
Head of Investor Relations

Anställd hos Profoto: 2018

Utbildning: MSc industriell ekonomi, KTH och MBA, Quantic School of Business and Technology.

Född: 1994

Aktier i Profoto Holding:
1 349 aktier



Patrik Bluhme
VP Global Sales

Anställd hos Profoto: 2014

Utbildning: MSc maskinteknik, KTH.

Född: 1962

Aktier i Profoto Holding:
66 045 aktier, 30 000 teckningsoptioner av serie TO 2023/2026



Martina Nillenstedt
VP Marketing & Customer Success E-Com Studios

Anställd hos Profoto: 2017

Utbildning: MBA, Handelshögskolan Stockholm och civilekonomexamen högskolan Jönköping.

Född: 1973

Aktier i Profoto Holding:
20 254 aktier, 30 000 teckningsoptioner av serie TO 2023/2026



Tobias Lindbäck
VP Strategy & Alliances

Anställd hos Profoto: 2015

Utbildning: MSc mekanik, Tekniska högskolan Linköpings universitet.

Född: 1968

Aktier i Profoto Holding:

56 329 aktier, 30 000 teckningsoptioner av serie TO 2023/2026



Sara Strid
VP Customer growth

Anställd hos Profoto: 2011

Utbildning: BFA i fotografering, Parsons School of Design och MBA, Rutgers University.

Född: 1975

Aktier i Profoto Holding:

21 605 aktier, 30 000 teckningsoptioner av serie TO 2023/2026



Gilles Rossi
VP Operations & Quality

Anställd hos Profoto: 2017

Utbildning: MSc maskinteknik, ENSAIS.

Född: 1976

Aktier i Profoto Holding:

65 595 aktier, 30 000 teckningsoptioner av serie TO 2023/2026



Ulrika Björk
VP Product R&D

Anställd hos Profoto: 2016

Utbildning: MSc maskinteknik, Tekniska högskolan Linköpings universitet.

Född: 1979

Aktier i Profoto Holding:

24 220 aktier, 30 000 teckningsoptioner av serie TO 2023/2026