

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. Överlåtelseerna genomfördes till ett pris om 7,04 kronor per teckningsoption, vilket motsvarar det marknadsmässiga värdet vid överlåtelse tillfället. 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 överlåtelsen. 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 kontanterställningen är att belöna fortsatt lönsam tillväxt vilket innebär att viss rörlig kontanterställning 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.