

## **VALBEREDNINGENS MOTIVERADE YTTRANDE AVSEENDE FÖRSLAG TILL STYRELSE I MUNTERS GROUP AB**

---

Valberedningen inför årsstämman 2018 i Munters Group AB ("Munters" eller "Bolaget") består av Robert Furuhjelm (Nordic Capital), Lars Wedenborn (FAM AB), Tomas Risbecker (AMF Försäkringar och Fonder), Magnus Billing (Alecta) samt styrelsens ordförande Christopher Curtis. Robert Furuhjelm är valberedningens ordförande.

### Valberedningens förslag till val av styrelse

Valberedningen föreslår för tiden intill slutet av nästa årsstämma omval av styrelseledamöterna Christopher Curtis, Helen Fasth Gillstedt, Per Hallius, Joakim Karlsson, John Peter Leesi, Andreas Näsvik, Lena Olving, Kristian Sildeby och Joachim Zetterlund. Vidare föreslår valberedningen att Christopher Curtis omväljs som styrelsens ordförande.

Information om samtliga ledamöter som föreslås för omval finns tillgänglig på Bolagets hemsida, [www.munters.com](http://www.munters.com).

### Valberedningens arbete

Valberedningen har haft de uppgifter som följer av den valberedningsinstruktion som antogs vid årsstämman 2017 och har haft fyra protokollförda sammanträden inför årsstämman 2018. Inför avgivandet av ovan förslag till styrelse har valberedningen tagit del av den utvärdering som gjorts av styrelsens arbete och dess ledamöter samt i övrigt informerat sig om styrelsens arbete genom bl.a. intervjuer med Bolagets VD, ordföranden i revisionsutskottet och ordföranden i ersättningsutskottet.

Utvärderingen tillsammans med den ytterligare information som valberedningen har tagit del av visar på att styrelsens nuvarande ledamöter tillsammans har den kompetens, erfarenhet och bakgrund som krävs för att förvalta Bolagets angelägenheter på ett tillfredsställande sätt. Utvärderingen visar också att kunskapen om och förståelsen för Bolagets verksamhet är god bland styrelsens ledamöter. Sammantaget har valberedningen kunnat konstatera att nödvändigt engagemang bland styrelseledamöterna har förelegat och att styrelsearbetet därav har fungerat bra.

Valberedningen har i sitt arbete inför årsstämman 2018, och mot bakgrund av Munters position som en världsledande leverantör av energieffektiva lösningar för luftbehandling, särskilt beaktat styrelsens behov av mångsidighet och bredd vad avser branschkunskap samt erfarenhet av strategisk utveckling och internationella förhållanden. I anslutning därtill har oberoendefrågor och mångfaldsfrågor, inklusive frågan om jämn könsfördelning, belysts. Valberedningen har tillämpat regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") som mångfaldspolicy vid framtagandet av förslaget till styrelse. Valberedningen strävar efter att uppnå större mångfald i styrelsen framförallt genom målsättningen att ha en jämnare könsfördelning.

### Valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag

Mot bakgrund av ovan är valberedningens uppfattning att styrelsearbetet har fungerat väl i Bolaget sedan årsstämman 2017. Valberedningen anser att de nuvarande ledamöterna, som samtliga är föreslagna för omval, tillsammans har den bredd och mångsidighet vad avser kompetens, erfarenhet och bakgrund som krävs för att även fortsättningsvis kunna möta de behov som Bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt kräver. Mot bakgrund av att Bolaget börsnoterades så sent som i maj 2017 är det valberedningens åsikt att behovet av kontinuitet inom styrelsen i nuläget är av stor betydelse. Valberedningen har dock fört diskussioner om hur styrelsens sammansättning långsiktigt bör utvecklas avseende kompetensområden och antal styrelseledamöter. Det har i samband därmed konstaterats att framtida valberedningar bör fokusera på att uppnå en jämnare könsfördelning samt att ytterligare öka styrelsens kompetens inom följande områden; (i) digitalisering och utnyttjandet av Big Data, (ii) Bolagets verksamhet och den bransch Bolaget verkar i, (iii) internationell tillväxt, och, eventuellt, (iv) kapitalmarknaden.

Valberedningen har övervägt frågan om antalet styrelseledamöter och anser att styrelsens nuvarande storlek om nio ledamöter är ändamålsenlig med beaktande av bl.a. omfattningen av Bolagets verksamhet och dess marknadsgeografiska spridning.

Vad gäller frågan om jämn könsfördelning anser valberedningen att könsfördelningen i den nuvarande styrelsen, där endast två av nio ledamöter är kvinnor, bör justeras. Av de skäl som angivits ovan kommer dock valberedningen till slutsatsen att behovet av kontinuitet inom styrelsen i nuläget är så pass stort att en jämnare könsfördelning för närvarande är svår att åstadkomma. I anslutning härtill har valberedningen även beaktat den förbättring avseende jämställdhet som på senare tid har uppnåtts inom Bolaget rörande såväl styrelse som ledning, vilket bidrar till att valberedning för närvarande tillåter kontinuitetsintresset att väga tyngre än intresset av jämn könsfördelning inom styrelsen. Som nämnts ovan vill valberedningen dock betona vikten av att framtida valberedningar fortsatt bedriver ett aktivt arbete för att uppnå en större mångfald inom styrelsen och särskilt eftersträvar en jämn könsfördelning bland ledamöterna.

Därutöver har valberedningen i sitt arbete med att ta fram ett förslag till styrelse gjort en bedömning av de föreslagna ledamöternas oberoende enligt Koden. Valberedningens bedömning är att dess förslag till styrelsesammansättning i Munters uppfyller de krav på oberoende som uppställs i Koden.

---

April 2018

**Munters Group AB**

*Valberedningen*