

VALBEREDNINGENS MOTIVERADE YTTRANDE AVSEENDE FÖRSLAG TILL STYRELSE I MUNTERS GROUP AB

Valberedningen inför årsstämman 2019 i Munters Group AB ("Munters" eller "Bolaget") består av Robert Furuhjelm (Nordic Capital), Lars Wedenborn (FAM AB), Tomas Risbecker (AMF Försäkringar och Fonder), Johan Grip (Första AP-fonden) samt styrelsens ordförande Magnus Lindquist. Robert Furuhjelm är valberedningens ordförande.

Valberedningens förslag till val av styrelse

Valberedningen föreslår för tiden intill slutet av nästa årsstämma omval av styrelseledamöterna Magnus Lindquist, Johan EK, Helen Fasth Gillstedt, Per Hallius, Andreas Näsvik, Lena Olving och Kristian Sildeby, samt nyval av Juan Vargues. Joachim Zetterlund har avböjt omval. Vidare föreslår valberedningen att Magnus Lindquist omväljs som styrelsens ordförande.

Information om samtliga ledamöter som föreslås för omval samt nyval finns tillgänglig på Bolagets hemsida, www.munters.com.

Valberedningens arbete

Valberedningen har haft de uppgifter som följer av den valberedningsinstruktion som antogs vid årsstämman 2017 och har haft fem protokollförda sammanträden inför årsstämman 2019. Inför avgivandet av ovan förslag till styrelse har valberedningen tagit del av den utvärdering som gjorts av styrelsens arbete och dess ledamöter, beaktat de styrelseförändringar som beslutades vid extra bolagsstämma i december 2018 samt i övrigt informerat sig om styrelsens arbete genom intervjuer med enskilda styrelseledamöter.

Utvärderingen tillsammans med den ytterligare information som valberedningen har tagit del av visar att styrelsens nuvarande ledamöter har en gedigen kompetens och erfarenhet. 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 i stort har fungerat bra trots att Bolaget genomgått en utmanande period. För att säkerställa att styrelsen sammantaget även fortsättningsvis har den kvalifikation, erfarenhet och bakgrund som krävs för att förvalta Bolagets angelägenheter och hantera de utmaningar som Bolaget står inför på ett tillfredsställande sätt ser dock valberedningen ett behov av att bredda styrelsens kompetens inom vissa områden. Valberedningen föreslår därför val av en ny ledamot för att långsiktigt säkra styrelsens bredd och kompetens inom sådana relevanta kompetensområden.

Valberedningen har i sitt arbete inför årsstämman 2019, 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, industriell erfarenhet samt kompetens inom resultatansvar, strategisk

utveckling, förändringsarbete 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. I processen att finna en ny styrelseledamot har valberedningen därför arbetat för att hitta en kvinnlig kandidat som uppfyller den kravprofil och de kriterier valberedningen uppställt avseende den nya ledamotens kvalifikationer (se vidare nedan). Vid sammanvägande av de efterfrågade kompetenserna har dock Juan Vargues ansetts vara det bästa valet.

Valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag

Mot bakgrund av ovan är valberedningens uppfattning att styrelsearbetet har fungerat väl i Bolaget, i synnerhet sedan Magnus Lindquist och Johan Ek valdes in i styrelsen vid en extra bolagsstämma i december 2018.

Valberedningen anser att de nuvarande ledamöterna besitter en betydande bredd och mångsidighet vad avser kompetens, erfarenhet och bakgrund. För att fortsättningsvis kunna möta de behov som Bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt kräver, inbegripet de utmaningar som Bolaget står inför avseende att öka både tillväxt och lönsamhet, har valberedningen sökt ytterligare bredda och befästa styrelsens sammantagna kompetens. I detta arbete har valberedningen eftersträvat att finna en kandidat med industriell erfarenhet och kompetens inom bl.a.;

(i) resultatansvar, (ii) arbete i internationellt kontext, (iii) förändringsarbete i komplexa globala organisationer i syfte att främja operationell effektivitet, samt (iv) "lean"- och tidsoptimerad produktion. Kandidaten ska också ha en stark marknadsposition och starka meriter från tidigare arbete inom företagsledning. Juan Vargues uppfyller de krav och kriterier som uppställts av valberedningen och valberedningen anser att Juan Vargues kommer att tillföra omfattande erfarenhet och kompetens som kommer att gynna Bolaget och styrelsearbetet. Han har djup industriell erfarenhet från globala bolag, har erfarenhet av tillväxt- och förändringsarbete i komplexa globala organisationer och är även en kompetent ledare med stark strategisk kompetens och gott omdöme. Mot denna bakgrund föreslås Juan Vargues till ny styrelseledamot i Bolaget.

Mot bakgrund av att Bolaget börsnoterades så sent som i maj 2017 är det valberedningens åsikt att behovet av viss kontinuitet inom styrelsen är av fortsatt betydelse, särskilt med beaktande av de förändringar som på senare tid skett inom styrelsen. 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 säkerställa att styrelsen bibehåller en god branschkunskap.

Valberedningen har också övervägt frågan om antalet styrelseledamöter. Efter de förändringar som skedde i styrelsen i samband med den extra bolagsstämman i december 2018 uppgår antalet ledamöter i styrelsen till åtta, dvs. en ledamot färre än efter årsstämman 2018. Valberedningen anser att styrelsens nuvarande storlek om åtta ledamöter är ändamålsenlig med beaktande av bl.a. omfattningen av Bolagets

verksamhet och dess marknadsgeografiska spridning, och föreslår därför att antalet ledamöter i styrelsen oförändrat ska vara åtta stycken.

Vad gäller frågan om jämn könsfördelning anser valberedningen att könsfördelningen i den nuvarande styrelsen, där endast två av åtta ledamöter är kvinnor, bör justeras över tid. Av de skäl som angivits ovan kommer dock valberedningen till slutsatsen att behovet av att stärka styrelsen inom relevanta kompetensområden samt av fortsatt 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 de senaste åren har uppnåtts inom Bolaget rörande såväl styrelse som ledning. 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.

Mars 2019

Munters Group AB

Valberedningen