

Protokoll fört vid årsstämma i Munters Group AB, org.nr 556819-2321, den 18 maj 2022 i Stockholm

Minutes kept at annual general meeting of Munters Group AB, reg. no. 556819-2321, held on 18 May 2022 in Stockholm

The English text is a translation of the Swedish original version. In the event of a conflict between the English and the Swedish texts the Swedish text shall prevail.

1. Val av ordförande vid stämman/Election of chairman of the general meeting

Emil Boström valdes till ordförande på stämman. Antecknades att det av styrelsen uppdragits åt Elin Nygren att föra protokollet vid stämman.

Antecknades att stämman genomfördes enligt 20 och 22 §§ lagen (2022:121) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor innebärande att aktieägarna fått utöva sin rösträtt vid stämman endast genom att rösta på förhand, s.k. poströstning.

Kallelsen till årsstämman och det formulär som använts för poströstning bifogades protokollet, Bilaga 1 och Bilaga 2.

Redovisning av resultatet av poströster avseende var och en av punkterna på dagordningen bifogades protokollet, Bilaga 3, vari framgår de uppgifter som anges i 26 § ovan angivna lag (2022:121).

Emil Boström was elected chairman of the meeting. It was noted that Elin Nygren had been instructed by the board of directors to keep the minutes at the meeting.

It was noted that the meeting was held in accordance with sections 20 and 22 of the Act (2022:121) on temporary exceptions to facilitate the execution of general meetings in companies and associations, meaning that the shareholders exercised their voting rights at the meeting only by voting in advance, so called postal voting.

The notice to the annual general meeting and the postal voting form were attached to the minutes, Appendix 1 and Appendix 2.

The presentation of the result of the postal voting for each of the items on the agenda was attached to the minutes, Appendix 3, in which the information in section 26 of the above stated Act (2022:121) is stated.

2. Val av två justeringspersoner/Election of two persons to approve the minutes

Valdes Christoffer Hild, representerande FAM AB, och Peder Tiricke, representerande Första AP-fonden, att jämte stämмоordföranden justera dagens protokoll.

Christoffer Hild, representing FAM AB, and Peder Tiricke, representing Första AP-fonden, were elected to approve the minutes together with the chairman of the meeting.

3. Upprättande och godkännande av röstlängd/*Preparation and approval of the voting list*

Bifogad förteckning, Bilaga 4, som hade upprättats av Euroclear Sweden AB baserad på bolagsstämmoaktieboken samt mottagna poströster, kontrollerad av justeringspersonerna, godkändes att gälla som röstlängd vid stämman.

The attached list, Appendix 4, prepared by Euroclear Sweden AB based on the general meeting share register and received postal votes, verified by the persons elected to approve the minutes, was approved as voting list at the meeting.

4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad/*Determination of whether the general meeting had been duly convened*

Antecknades att kallelsen till årsstämman varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 11 april 2022, att annons om att kallelse skett publicerades samma dag i Svenska Dagbladet och att kallelsen också hade publicerats på bolagets webbplats den 6 april 2022.

Konstaterades att årsstämman blivit behörigen sammankallad.

It was noted that the notice of the annual general meeting had been published in the Swedish Official Gazette on 11 April 2022, that an announcement of the notice had been published in Svenska Dagbladet the same day and that the notice also had been published on the company's website on 6 April 2022.

It was determined that the annual general meeting had been duly convened.

5. Beslut om godkännande av dagordning/*Resolution on approval of the agenda*

Beslutade stämman att godkänna den i kallelsen till årsstämman intagna dagordningen som dagordning för årsstämman.

The meeting resolved to approve the agenda presented in the notice of the annual general meeting as agenda for the annual general meeting.

6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för 2021, ersättningsrapporten samt revisorsyttrande om huruvida gällande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har följts/*Presentation of the annual report and the auditor's report, the consolidated financial statements and the auditor's report on the consolidated financial statements 2021, the remuneration report as well as the auditor's statement regarding whether the applicable guidelines for remuneration have been complied with*

Antecknades att årsredovisningen, koncernredovisningen, revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2021 hade framlagts genom att handlingarna funnits tillgängliga på bolagets kontor och på bolagets webbplats från och med den 3 mars 2022 och skickats till aktieägare som så begärt, samt att ersättningsrapporten och revisorsyttrande om huruvida gällande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har följts hade framlagts genom att handlingarna funnits tillgängliga på bolagets kontor och på bolagets webbplats från och med den 7 april 2022 och skickats till aktieägare som så begärt.

Konstaterades att de förutnämnda handlingarna därmed framlagts i behörig ordning.

It was noted that the annual report, the consolidated financial statements, the auditor's report and the auditor's report on the consolidated financial statements for the financial year 2021 had been presented by being held available at the company's office and on the company's website as from 3 March 2022 and had been sent to shareholders who had so requested, and that the remuneration report as well as the auditor's statement regarding whether the applicable guidelines for remuneration have been complied with had been presented by being held available at the company's office and on the company's website as from 7 April 2022 and had been sent to shareholders who had so requested.

It was determined that the abovementioned documents thereby had been duly presented.

7. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för 2021/Resolution on adoption of the income statement, the balance sheet, the consolidated income statement and the consolidated balance sheet for 2021

Beslutade stämman att fastställa den i årsredovisningen intagna resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

The meeting resolved to adopt the income statement and the balance sheet as well as the consolidated income statement and the consolidated balance sheet as included in the annual report.

8. Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen/Resolution on appropriation of the company's profit as shown on the adopted balance sheet

Antecknades att styrelsen föreslagit att utdelning ska lämnas till aktieägarna med 0,85 kronor per aktie samt att avstämningsdag ska vara den 20 maj 2022.

Beslutade stämman i enlighet med styrelsens förslag.

It was noted the board of directors had proposed that dividend is to be distributed to the shareholders with SEK 0.85 per share, and that the record date for payment of the dividend should be 20 May 2022.

The meeting resolved in accordance with the board of directors' proposal.

9. Beslut om ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöter och VD för förvaltningen under 2021/Resolution on discharge of the board members and the CEO from personal liability towards the company for the administration of the company in 2021

Beslutade stämman att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören, samt de personer som varit styrelseledamöter men som avgått under 2021, ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2021. Det antecknades att de personer som varit styrelseledamöter respektive verkställande direktör under 2021 inte deltog i beslut rörande ansvarsfrihet för egen del.

The meeting resolved that the board members and the chief executive officer, including the persons who have served as board members but resigned during 2021, were discharged from personal liability in respect of their management of the company's affairs during the financial year 2021. It was noted that the persons who have served as board members or chief executive officer during 2021 did not participate in the decision concerning discharge from personal liability for their own account.

10. Beslut om antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter som stämman ska välja/Resolution on number of board members and alternate board members to be elected at the general meeting

Beslutade stämman, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen ska bestå av sju ledamöter utan suppleanter.

The meeting resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the board of directors shall consist of seven directors, without deputies.

11. Beslut om arvode till styrelseledamöterna/Resolution on remuneration payable to the board members

Beslutade stämman, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsearvode och arvode för arbete i styrelsens kommittéer, för icke anställda bolagsstämmovalda styrelseledamöter, ska utgå enligt följande: med 1 200 000 kronor till styrelsens ordförande, med 450 000 kronor till var och en av de övriga styrelseledamöterna, med 250 000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet, med 150 000 kronor till var och en av de övriga ledamöterna av revisionsutskottet, med 120 000 kronor till ordföranden i ersättningsutskottet, med 60 000 kronor till var och en av de övriga ledamöterna av ersättningsutskottet, med 120 000 kronor till ordföranden i investeringsutskottet och med 60 000 kronor till var och en av de övriga ledamöterna av investeringsutskottet.

The meeting resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that board fees and fees for work in the committees of the board of directors, for non-employed board members elected by the general meeting, should be paid as follows: SEK 1,200,000 to the chairman of the board of directors, SEK 450,000 to each of the other board members, SEK 250,000 to the chairman of the audit committee, SEK 150,000 to each of the other members of the audit committee, SEK 120,000 to the chairman of the remuneration committee, SEK 60,000 to each of the other members of the remuneration committee, SEK 120,000 to the chairman of the investment committee, and SEK 60,000 to each of the other members of the investment committee.

12. Val av styrelseledamöter/Election of board members

Antecknades att en redogörelse för de för omval föreslagna styrelseledamöters uppdrag i andra företag funnits tillgänglig på bolagets webbplats och i årsredovisningen, samt att en redogörelse för de för nyval föreslagna styrelseledamöters uppdrag i andra företag funnits tillgänglig på bolagets webbplats.

Beslutade stämman, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av styrelseledamöterna Håkan Buskhe, Helen Fasth Gillstedt, Kristian Sildeby och Anna Westerberg, samt om nyval av Magnus Nicolin, Maria Håkansson och Anders Lindqvist som styrelseledamöter intill slutet av nästa årsstämma.

It was noted that information regarding engagements in other companies of the board members proposed for re-election had been held available at the company's website and in the annual report, and that information regarding engagements in other companies of the board members proposed for new election had been held available at the company's website.

The meeting resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to re-elect the ordinary board members Håkan Buskhe, Helen Fasth Gillstedt, Kristian Sildeby, and Anna Westerberg, and to newly elect Magnus Nicolin, Maria Håkansson and Anders Lindqvist as board members until the end of the next annual general meeting.

13. Val av ordförande i styrelsen/Election of chairman of the board of directors

Beslutade stämman, i enlighet med valberedningens förslag, att välja Magnus Nicolin som styrelseordförande intill slutet av nästa årsstämma.

The meeting resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to elect Magnus Nicolin as chairman of the board of directors until the end of the next annual general meeting.

14. Beslut om arvode till revisor/Resolution on remuneration for the auditor

Beslutade stämman, i enlighet med valberedningens förslag, att revisorsarvode ska utgå enligt sedvanliga debiteringsnormer och enligt godkänd räkning.

The meeting resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that fees for the auditor should be paid in accordance with normal standards and approved invoice.

15. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare/Resolution on guidelines for the remuneration of senior executives

Antecknades att styrelsens fullständiga förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare funnits tillgängligt på bolagets kontor och på bolagets webbplats sedan tre veckor före stämman, presenterats i kallelsen till årsstämman samt skickats till aktieägare som så begärt. Antecknades vidare att revisorns yttrande avseende bolagets tillämpning av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare funnits tillgängligt på bolagets kontor och på bolagets webbplats sedan tre veckor före stämman samt skickats till aktieägare som så begärt.

Beslutade stämman, i enlighet med styrelsens förslag, att anta reviderade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare att gälla tills vidare.

It was noted that the board of directors' complete proposal on guidelines for the remuneration of senior executives had been held available at the company's office and on the company's website during three weeks prior to the meeting, had been presented in the notice to the annual general meeting and had been sent to shareholders who had so requested. It was further noted that the auditor's statement regarding the company's compliance with the guidelines for the remuneration of senior executives during the previous year had been held available at the company's office and on the company's website during three weeks prior to the meeting and had been sent to shareholders who had so requested.

The meeting resolved, in accordance with the board of directors' proposal, to adopt revised guidelines for the remuneration of senior executives, to be applied until further notice.

16. Beslut om godkännande av ersättningsrapport/Resolution on approval of the remuneration report

Antecknades att styrelsens rapport över ersättningar hade hållits tillgänglig på bolagets kontor och på bolagets webbplats sedan tre veckor före stämman samt skickats till aktieägare som så begärt.

Beslutade stämman, i enlighet med styrelsens förslag, att godkänna styrelsens rapport över ersättningar enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen, Bilaga 5.

It was noted that the board of directors' report regarding compensation had been held available at the company's office and on the company's website during three weeks prior to the meeting and had been sent to shareholders who had so requested.

The meeting resolved, in accordance with the board of directors' proposal, to approve the board of directors' report regarding compensation pursuant to Chapter 8, Section 53 a of the Swedish Companies Act, Appendix 5.

17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier och/eller konvertibler och/eller teckningsoptioner/Resolution on authorisation for the board of directors to issue new shares and/or convertible bonds and/or warrants

Antecknades att styrelsens fullständiga förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier och/eller konvertibler och/eller teckningsoptioner funnits tillgängligt på bolagets kontor och på bolagets webbplats sedan tre veckor före stämman, presenterats i kallelsen till årsstämman samt skickats till aktieägare som så begärt.

Beslutade stämman, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att besluta om emission av aktier och/eller konvertibler och/eller teckningsoptioner.

Antecknades att beslutet biträdades av minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

It was noted that the board of directors' complete proposal on authorisation for the board of directors to issue new shares and/or convertible bonds and/or warrants had been held available at the company's office and on the company's website during three weeks prior to the meeting, had been presented in the notice to the annual general meeting and had been sent to shareholders who had so requested.

The meeting resolved, in accordance with the board of directors' proposal, to authorise the board of directors to issue new shares and/or convertible bonds and/or warrants.

It was noted that the resolution was approved by shareholders representing at least two-thirds of the votes cast as well as the shares represented at the meeting.

Vid protokollet/*Minutes kept by*

Elin Nygren

Justeras/Approved

Emil Boström

Christoffer Hild

Peder Tiricke