

# Valberedningens motiverade yttrande avseende förslag till styrelse i Munters Group AB

Valberedningen inför årsstämman 2024 i Munters Group AB ("Bolaget") består av Magnus Fernström (ordförande) (FAM AB), Celia Grip (Swedbank Robur Fonder), Mats Larsson (Första AP-fonden) samt Philip Mesch (Odin Fonder). Styrelsens ordförande Magnus Nicolin är adjungerad till valberedningen.

## Valberedningens förslag till val av styrelse

Valberedningen föreslår för tiden intill slutet av nästa årsstämma att omval ska ske av styrelseledamöterna Helen Fasth Gillstedt, Maria Håkansson, Anders Lindqvist, Magnus Nicolin, Kristian Sildeby och Sabine Simeon-Aissaoui, samt att Elizabeth Nugent ska väljas till ny styrelseledamot. Anna Westerberg har avböjt omval. Vidare föreslår valberedningen att omval ska ske av styrelsens ordförande Magnus Nicolin.

Information om samtliga styrelseledamöter som föreslås för omval samt nyval finns tillgänglig på Bolagets webbplats, [www.munters.com](http://www.munters.com).

## Valberedningens arbete

Valberedningen har haft de uppgifter som följer av den valberedningsinstruktion som antogs vid årsstämman 2021 och som sedan dess gällt. Valberedningen har haft åtta protokollförda sammanträden inför årsstämman 2024. Inför avgivandet av ovan förslag till styrelse har valberedningen tagit del av den utvärdering som har gjorts av styrelsens arbete och dess ledamöter samt i övrigt informerat sig om styrelsens arbete genom bland annat enskilda intervjuer med samtliga styrelseledamöter och den verkställande direktören.

Valberedningen har i sitt arbete inför årsstämman 2024 särskilt beaktat styrelsens behov av mångsidighet och bredd. I anslutning därtill har oberoendefrågor och mångfaldsfrågor, inklusive frågan om jämn könsfördelning, belysts. Valberedningen har tillämpat regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning som mångfaldspolicy vid framtagandet av sitt förslag till styrelse. Valberedningen har strävat efter att uppnå ytterligare mångfald i styrelsen och

den har därför särskilt arbetat för att identifiera kandidater som har bred internationell bakgrund och uppfyller den kravprofil i övrigt som valberedningen har uppställt.

#### Valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag

Valberedningens uppfattning är att styrelsens nuvarande ledamöter har hög motivation, är engagerade och har en gedigen kompetens och erfarenhet relevant för Bolaget. Utvärderingen visar också att kunskapen om och förståelsen för Bolagets verksamhet är god bland styrelsens ledamöter. Mot bakgrund av ovan är valberedningens uppfattning att styrelsearbetet har fungerat väl i Bolaget.

För att fortsättningsvis kunna möta de behov som Bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt kräver, inbegripet de utmaningar och den förändringsprocess som Bolaget genomgår avseende att öka både tillväxt och lönsamhet globalt, har valberedningen i sitt arbete strävat efter att ytterligare bredda och befästa styrelsens sammantagna kompetens. I detta arbete har valberedningen eftersträvat att finna kandidater med internationell erfarenhet som exempelvis inneburit att de har haft ledande internationella befattningar och har varit del av att leda internationell tillväxt och digitalisering.

Valberedningen har således utvärderat ett större antal väl meriterade kandidater och kan notera att Munters starka position med hållbara produkter och ledande marknadspositioner samt den förändringsprocess som Bolaget genomgår gör det möjligt att attrahera intressanta och globalt erfarna kandidater. Valberedningen har valt att föreslå Elizabeth Nugent till ny styrelseledamot i Bolaget. Elizabeth, som är uppvuxen på Irland och erhöll sin MBA vid University of Limerick och sin Bachelor of Science vid Institute of Technology, Sligo, har en bred, global och gedigen operativ erfarenhet från tillverkande industri, bland annat från Amcor och Boston Scientific. Elizabeth har i sina olika uppdrag under många år bott och verkat i flertalet europeiska länder och haft globala roller med stor exponering mot olika marknader som är relevanta för Bolaget. Hon har ett starkt fokus på försäljning, marknadsföring och den kommersiella delen av affären. Valberedningen anser att den föreslagna kandidaten uppfyller de krav som har uppställts av valberedningen och att hon kommer att tillföra en erfarenhet och kompetens som kommer att gynna Bolaget och styrelsearbetet. Valberedningen har också beaktat styrelsesammansättningen i dess helhet och anser att den föreslagna kandidaten tillsammans med de för omval föreslagna styrelseledamöterna utgör en bra sammansättning av styrelsen med gedigen, relevant och väl avvägd kompetens och erfarenhet.

Som ovan nämnt föreslår valberedningen omval av styrelseledamöterna Helen Fasth Gillstedt, Maria Håkansson, Anders Lindqvist, Magnus Nicolin, Kristian Sildeby och Sabine Simeon-Aissaoui, vilket säkerställer en fortsatt kontinuitet i styrelsen. Valberedningen har vidare övervägt frågan om antalet styrelseledamöter och anser att styrelsens nuvarande storlek om sju ledamöter är ändamålsenlig för att tillförsäkra en lämplig bredd och kompetens inom relevanta områden, med beaktande av bland annat omfattningen av Bolagets verksamhet och dess marknadsgeografiska spridning samt den

förändringsprocess som Bolaget genomgår. Valberedningen konstaterar att i den föreslagna styrelsen ingår fyra kvinnor och tre män.

Därutöver har valberedningen i arbetet med att ta fram sitt förslag till styrelse gjort en bedömning av de föreslagna ledamöternas oberoende enligt Svensk kod för bolagsstyrning. Valberedningens bedömning är att dess förslag till styrelse uppfyller de krav på oberoende som uppställs i Svensk kod för bolagsstyrning.

Valberedningen föreslår en justering av styrelsearvode och arvode för arbete i styrelsens kommittéer. Munters har en stark svensk grund men verkar samtidigt till absolut största del i en internationell kontext och har en global verksamhet och omsättning. Därtill är omvandlingstakten hög på Bolagets marknader samt bland dess teknologier och kunder. Munters har lyckats väl med att kapitalisera på förändrade marknadsförutsättningar och att konvertera dessa till kraftigt ökad orderingång, omsättning, vinst och, i slutändan, totalavkastning till Bolagets aktieägare. Den ökande komplexiteten innebär höga och ökande krav på att Munters i alla delar rekryterar från den bredaste möjliga kompetensbasen sett till geografi, kultur och erfarenhet. Valberedningens uppfattning är att styrelsearvodet och arvodet för arbete i styrelsens kommittéer behöver höjas för att i högre grad kunna motsvara förväntningarna från internationella styrelsekandidater och konkurrera med bolag av den storlek och typ som Munters har som ambition att vara.

Valberedningen anser att det är viktigt för Munters ägare att styrelsens ledamöter över tid bygger upp ett betydande innehav i Bolagets aktier. Den föreslagna höjningen är således kopplad till en tydlig förväntan från valberedningen att styrelsens ledamöter under innevarande år fortsätter att öka sina respektive innehav för att över tid uppnå ett innehav som värdemässigt motsvarar minst ett års styrelsearvode.

Även med beaktande av ledamöternas kompetens och den förväntade omfattningen av det fortsatta styrelsearbetet anser valberedningen att den föreslagna förändringen av arvode är väl motiverad.

---

Februari 2024  
**Munters Group AB**  
*Valberedningen*