

VALBEREDNINGENS MOTIVERADE YTTRANDE AVSEENDE FÖRSLAG TILL STYRELSE I MUNTERS GROUP AB

Valberedningen inför årsstämman 2025 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 Elizabeth Carey Nugent, Helen Fasth Gillstedt, Maria Håkansson, Anders Lindqvist, Magnus Nicolin, Kristian Sildeby och Sabine Simeon-Aissaoui. Vidare föreslår valberedningen att omval ska ske av styrelsens ordförande Magnus Nicolin.

Information om samtliga styrelseledamöter som föreslås för omval finns tillgänglig på Bolagets webbplats, 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 2025. Aktieägare har haft möjlighet att lämna förslag till valberedningen enligt information på Munters webbplats. Inga sådana förslag har inkommit till valberedningen. 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 2025 fortsatt att särskilt beakta 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.

Valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag

Valberedningens uppfattning är att styrelsens nuvarande ledamöter har hög motivation, är engagerade och har en gedigen kompetens, bredd och erfarenhet som gynnar Bolaget och styrelsearbetet. 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. Valberedningen konstaterar att det skett förändringar i styrelsens sammansättning de senaste åren samt att kontinuitet i styrelsen vore till fördel för det fortsatta styrelsearbetet och för att fortsättningsvis 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.

Som ovan nämnt föreslår valberedningen omval av styrelseledamöterna Elizabeth Carey Nugent, 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 beaktat styrelsesammansättningen i dess helhet, särskilt i ljuset av den ökade regelbördan som faller inom revisionsutskottets huvudsakliga uppgifter, och anser att de för omval föreslagna styrelseledamöterna utgör en bra sammansättning av styrelsen med gedigen, relevant samt väl avvägd kompetens och erfarenhet. Valberedningen bedömer därför att någon förändring av styrelsesammansättningen inte behöver göras.

Valberedningen har även övervägt frågan om antalet styrelseledamöter och anser att styrelsens nuvarande storlek om sju ledamöter är ändamålsenlig för att i nuläget tillförsäkra en lämplig bredd och kompetens inom relevanta områden, med beaktande av bland annat omfattningen av Bolagets verksamhet och utveckling. 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. 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 och vinst. Den ökande komplexiteten innebär fortsatt höga och ökande krav på att Munters i alla delar rekryterar från den bredaste möjliga kompetensbasen sett till geografi, kultur och erfarenhet. Vidare bedömer valberedningen att Munters styrelsearvoden ligger förhållandevis lågt vid en jämförelse med andra internationella noterade bolag av motsvarande komplexitet och storlek. Valberedningens uppfattning är därmed att styrelsearvodet 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.

För att ytterligare öka Munters konkurrenskraft på den internationella marknaden föreslår valberedningen vidare ett mötesarvode för styrelseledamöter som reser till fysiska styrelsemöten i Sverige från andra länder inom Europa men utanför Norden respektive länder utanför Europa, för att kompensera för den extra tidsåtgång som krävs för att delta vid fysiska möten i Sverige.

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 en treårsperiod från och med innevarande år fortsätter att öka sina respektive innehav för att under denna period uppnå ett innehav som värdemässigt motsvarar minst ett och ett halvt 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.

Valberedningen har också granskat gällande valberedningsinstruktion, vilken antogs av årsstämman 2021, och har beslutat att inte föreslå några förändringar.

Mars 2025

Munters Group AB

Valberedningen