

**Protokoll fört vid extra bolagsstämma i
Munters Group AB, org.nr 556819-2321, den
18 december 2018 i Stockholm**

*Minutes kept at extraordinary general meeting of
Munters Group AB, Reg. No. 556819-2321, held on
18 December 2018 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 meeting

På styrelsens uppdrag öppnades stämman av advokat Emil Boström. Emil Boström utsågs att som ordförande leda stämmoförhandlingarna. Det antecknades att styrelsen uppdragit åt styrelsens sekreterare Johan Lekholm att föra protokoll över stämmoförhandlingarna.

Beslutade stämman att godkänna närvaron av gäster, såsom anställda i bolaget och aktieägare som inte hunnit anmäla sig eller blivit införda i aktieboken i tid som gäster samt att inte tillåta fotografering eller inspelning av ljud eller bild.

At the board of directors' request, the meeting was opened by attorney at law Emil Boström. Emil Boström was appointed chairman of the meeting. It was noted that the secretary of the board of directors, Johan Lekholm, had been instructed by the board of directors to keep the minutes at the meeting.

The meeting resolved to approve the presence of guests, such as employees of the company and shareholders not registered or included in the share register in time to attend the meeting as guests, and to not allow photography or recording of audio or video.

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

Upprättades och framlades för godkännande förteckning enligt Bilaga 1 över närvarande aktieägare, ombud och biträden.

Godkändes förteckningen såsom röstlängd vid stämman.

A list of shareholders, proxies and advisors present at the meeting was drawn up and presented for approval at the meeting in accordance with Appendix 1.

The list was approved as voting list at the meeting.

3. Godkännande av dagordning/Approval of the agenda

Beslutade stämman att godkänna det i kallelsen intagna förslaget till dagordning för stämman.

The meeting resolved to approve the proposal for agenda set out in the notice convening the meeting.

**4. Val av två justeringsmän att jämte ordföranden justera stämmans protokoll/
Election of two persons to check the minutes of the meeting together with the
chairman**

Utsågs Ramsay Brufer, representerande Alecta Pensionsförsäkring, och Jenny Hildén, representerande ett antal institutionella aktieägare via SEB, att jämte stämmoderanden justera dagens protokoll.



Ramsay Brufer, representing Alecta Pensionsförsäkring, and Jenny Hildén, representing a number of institutional shareholders through SEB, were elected to check the minutes together with the chairman of the meeting.

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

Redogjordes för att kallelsen till stämman varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 26 november 2018. Annons om att kallelse skett publicerades samma dag i Svenska Dagbladet. Kallelsen har också publicerats på bolagets webbplats den 22 november 2018.

Konstaterades att stämman var behörigen sammankallad.

It was informed that the notice of the general meeting had been published in the Swedish Official Gazette (Sw: Post- och Inrikes Tidningar) on 26 November 2018. An announcement that notice had been made was published on the same day in Svenska Dagbladet. The notice has also been published on the company's website on 22 November 2018.

It was established that the meeting had been duly convened.

6. Val av styrelseledamöter/Election of board members

Antecknades att en redogörelse för föreslagna styrelseledamöters uppdrag i andra företag varit intagen i kallelsen till stämman.

Beslutade stämman, i enlighet med förslag från Nordic Capital Fund VII, FAM AB, AMF Försäkring och Fonder och Första AP-fonden, om nyval av Magnus Lindquist och Johan Ek som ordinarie styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma, att ersätta Christopher Curtis och Joakim Karlsson.

It was noted that information regarding the proposed board members' engagements for other companies had been included in the notice convening the meeting.

The meeting resolved, in accordance with the proposal from Nordic Capital Fund VII, FAM AB, AMF Insurance and Funds and Första AP-fonden, to elect Magnus Lundquist and Johan Ek as ordinary board members for the time up to and including the next annual general meeting, to replace Christopher Curtis and Joakim Karlsson.

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

Beslutade stämman, i enlighet med förslag från Nordic Capital Fund VII, FAM AB, AMF Försäkring och Fonder och Första AP-fonden, om nyval av Magnus Lindquist som styrelsens ordförande för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

The meeting resolved, in accordance with the proposal from Nordic Capital Fund VII, FAM AB, AMF Insurance and Funds and Första AP-fonden, to elect Magnus Lindquist as chairman of the board of directors for the time up to and including the next annual general meeting.

8. Stämmans avslutande/Closing of the meeting

Förklarade stämмоordföranden stämman avslutad.

The chairman of the meeting declared the meeting closed.

_____ 

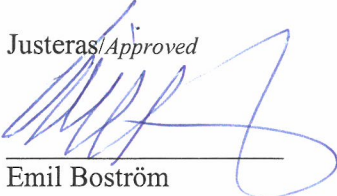
 

Vid protokollet/*Minutes kept by*

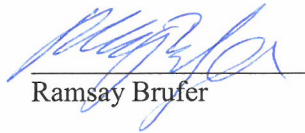


Johan Lekholm

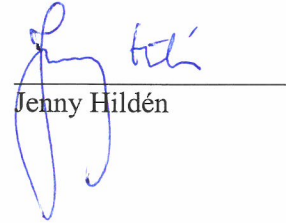
Justeras/*Approved*



Emil Boström



Ramsay Brufer



Jenny Hildén