

05

Bolagsstyrning

Introduktion

Strategi

Verksamheten

Hållbarhet

→ Bolagsstyrning

Finansiell information

Övrigt

“Vi har etablerat en god grund för fortsatt lönsam tillväxt”

05 Bolagsstyrning

Ordförandeord

Kära aktieägare,

Det är med stor glädje som jag vänder mig till er i år, och reflekterar över ett år präglad av betydande framsteg, starkt resultat och arbete för att bygga en grund för hållbar, långsiktig tillväxt för Munters. Jag är otroligt stolt över den hängivenhet och motståndskraft som vårt ledningsteam och våra anställda världen över har visat.

Det är med stor glädje som jag vänder mig till er i år, och reflekterar över ett år präglad av betydande framsteg, starkt resultat och arbete för att bygga en grund för hållbar, långsiktig tillväxt för Munters. Jag är otroligt stolt över den hängivenhet och motståndskraft som vårt ledningsteam och våra anställda världen över har visat.

Vi verkar i en mycket dynamisk, eller till och med turbulent, miljö och 2024 kan bli ett år då det blir exceptionellt svårt att navigera med flera krigszoner, ökande regionala konflikter, accelererande teknisk utveckling och utmaningar inom global handel. Dessutom kommer hälften av världens befolkning att rösta i år, vilket ytterligare ökar osäkerheten. Trots dessa utmaningar, och med tanke på de många möjligheter tillgängliga för Munters, är vi övertygade om Munters fortsatta tillväxtresa.

Mellan 2017 och 2020 fick Munters en ny ägarstruktur med ett långsiktigt fokus, ett nytt ledningsteam tillsattes och en modifierad strategi fastställdes. Sedan dess har företaget levererat på många av de viktigaste prioriteringarna, såsom: lönsam tillväxt inom datacenterverksamheten, förbättrad innovationsförmåga, bättre kundfokus, utökade kapaciteter inom bland annat den snabbt

växande mjukvaruaffären inom foodtech samt ökad produktionskapacitet och utvecklingen av starkare och bredare ledningsgrupper globalt. Detta har gjort det möjligt för oss att påskynda tillväxten och förbättra lönsamheten inom prioriterade områden. Dessutom har vårt förnyade fokus på mer hållbara lösningar resulterat i betydligt minskade Scope 1- och 2-utsläpp samt ett starkt fokus och engagemang från hela organisationen för att göra Munters till ett verkligt hållbart företag.

Under året förde styrelsen många diskussioner om hur man ska säkerställa en konsekvent högre nivå av lönsam tillväxt. Detta inkluderade investeringar i utvalda områden för att skapa en solid plattform för långsiktig tillväxt, många förvärv samt portföljoptimering och kapitalallokeringsbeslut. Exempel på detta är den betydande utbyggnaden av produktionskapacitet i Virginia, Massachusetts och Tjeckien samt förvärv i USA, Europa, Sydamerika och inte minst i Indien. Vi har också gjort betydande investeringar för att förbättra vårt CO2-avtryck med grön energi och mer energieffektiva maskiner och produktionsanläggningar.

Under 2023 har artificiell intelligens (AI) varit ett strategiskt fokus för styrelsen. Vi har aktivt utmanat och stöttat ledningen i att

utnyttja potentialen i AI för att optimera processer, minska kostnader, förbättra beslutsfattandet och driva innovation samtidigt som minimera de inneboende riskerna med dessa tekniker. De initiativ som tagits här kommer att utvidgas ytterligare under 2024.

Utöver styrelserumdiskussioner tror vi på att uppleva vår verksamhet på nära håll. Under året besökte vi nyckelanläggningar för att främja en djupare förståelse för Munters utmaningar och framgångar samt för att lära känna våra anställda. Även anställda från olika delar av företaget har bjudits in till styrelsemöten för att presentera och få kontakt med styrelseledamöter individuellt. Denna koppling gör det möjligt för oss att fatta välgrundade beslut om succession, att vidareutveckla våra talangfulla medarbetare och i slutändan att se till att de kan driva genomförandet av vår övergripande strategi. Vi har stöttat ledningen att investera i robusta utbildningsprogram, successionsplaneringsprocesser och rekryteringsinitiativ för att säkerställa att vår personal har de färdigheter och kunskaper som krävs för att navigera i det snabbt föränderliga globala landskapet. Ett exempel på initiativ från året är partnerskapet med rekryteringsföretaget CoGig, som har ett speciellt program utvecklat för unga kvinnliga ingenjörer. Med detta

fokus på talangutveckling strävar vi efter att skapa ledningsgrupper som är mer globalt inkluderande och med ett brett spektrum av internationella och kulturella perspektiv och erfarenheter som reflekterar mångfalden i vår arbetsstyrka och kundbas.

Munters är positionerade mot mycket starka underliggande marknadstrender, såsom digitalisering och elektrifiering, vilka fortsatt kommer att stödja snabb tillväxt. Vi är övertygade om att Munters starka fokus på hållbarhet kommer att leda till en mer motståndskraftig, ansvarsfull och lönsam verksamhet som är förberedd på och välkomnar framtiden inom exempelvis datacenterteknik, digitala lösningar inom FoodTech och våra Airtech-lösningar inom batteriproduktion.

Å styrelsens vägnar vill jag tacka våra hängivna medarbetare, våra kunder och andra intressenter för deras stöd. Jag vill också tacka vår styrelse för deras engagemang och energi.

Vi är entusiastiska inför det kommande året.

Magnus Nicolin
Styrelsens ordförande

05

Bolagsstyrning

Introduktion

Strategi

Verksamheten

Hållbarhet

Bolagsstyrning

Ordförandeord

→ Bolagsstyrning i Munters

Bolagsstyrningsrapport

Intern kontroll

Styrelse

Ledning

Risker och riskhantering

Finansiell information

Övrigt

Bolagsstyrning i Munters Group

Aktieägare

Aktieägarna har rätt att besluta i Munters angelägenheter utövas vid bolagsstämman. Aktieägare som är registrerade i aktieboken på avstämningsdagen och har anmält sig till bolagsstämman inom den tid som anges i kallelsen, har rätt att delta på bolagsstämman, personligen eller genom ombud.

Valberedning

Valberedningen har till uppgift att på aktieägarnas uppdrag införa årsstämman förbereda och lämna förslag till val av ordförande vid årsstämman, val av styrelseordförande och övriga styrelseledamöter, val av revisor, beslut om arvode till revisor samt till styrelsen. Därutöver ska valberedningen även bedöma styrelseledamöternas oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare. Bolagets revisionsutskott bistår valberedningen i arbetet med att föreslå val av revisor och valberedningens förslag till bolagsstämman avseende val av revisor ska innehålla revisionsutskottets rekommendation.

Styrelse

Styrelsen svarar för Munters organisation och förvaltningen av Munters angelägenheter. Enligt bolagsordningen ska Munters styrelse bestå av lägst tre och högst tio ledamöter valda av bolagsstämman. Styrelseledamöterna väljs årligen på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Styrelsens ordförande leder och styr arbetet i styrelsen och säkerställer att aktiviteterna bedrivs effektivt. Styrelseordföranden säkerställer även att den svenska aktiebolagslagen och andra tillämpliga lagar och förordningar efterföljs samt att styrelsen får den utbildning som krävs och förbättrar sina kunskaper om

Munters. Ordföranden följer verksamheten i nära dialog med vd, förmedlar åsikter från aktieägare till andra styrelseledamöter och fungerar som talesperson för styrelsen. Styrelsens ordförande är ansvarig för att övriga styrelseledamöter får tillräcklig information för att utföra sitt arbete på ett effektivt sätt och för att säkerställa att styrelsens beslut verkställs. Styrelsens ordförande ansvarar också för att styrelsen årligen utvärderar sitt arbete.

Styrelsens utskott

Styrelsen har för närvarande bildat tre utskott: revisionsutskottet, ersättningsutskottet och investeringsutskottet. Utskottens ledamöter utses bland styrelseledamöterna för ett år i taget. Rapporter till styrelsen i frågor som behandlats vid utskottens möten sker antingen skriftligen eller muntligen.

Arbetet i respektive utskott utförs i enlighet med den instruktion som fastställts av styrelsen. Protokoll från utskottssammanträden ska tillhandahållas samtliga styrelseledamöter.

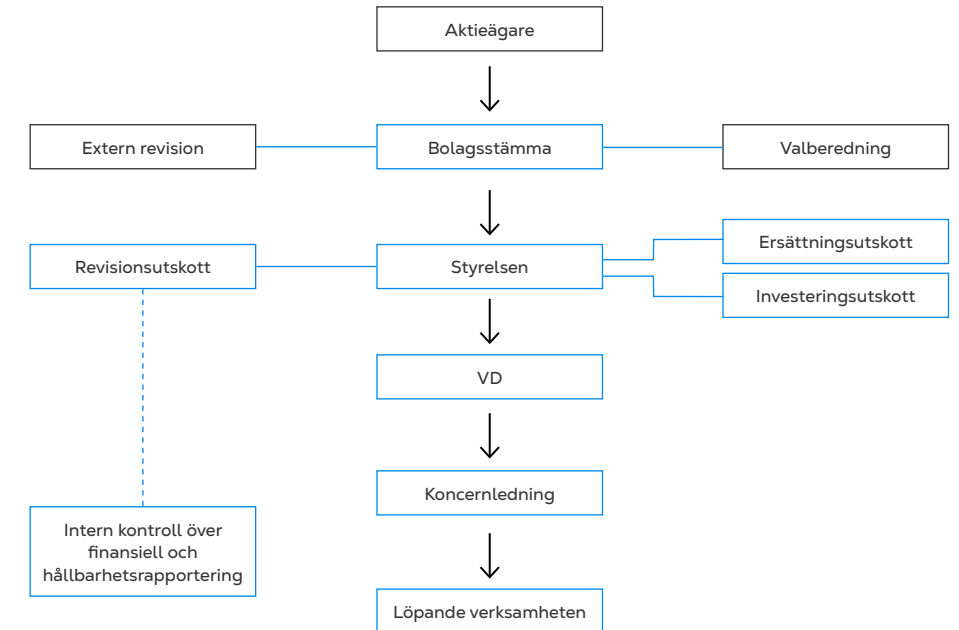
Revisionsutskottet

Revisionsutskottets huvudsakliga uppgift är att tillse att styrelsen uppfyller kraven på övervakning av intern kontroll, revision, hantering av finansiella risker, finansiell och hållbarhetsredovisning, att bereda frågor om upphandling av revision och andra tjänster från revisorn samt bereda vissa redovisnings- och revisionsfrågor som ska behandlas av styrelsen.

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet bereder styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Utskottet företräder styrelsen i chefs- och successionsplanering samt ledarskapsutveckling.

Bolagsstyrningsstruktur



Investeringsutskottet

Investeringsutskottet ska bistå styrelsen genom att övervaka väsentliga strategiska initiativ som är viktiga för koncernens värdeskapande. Därtill ska investeringsutskottet godkänna samt stötta styrelsen och bolagets ledning i väsentliga avtalsprocesser.

Vd och koncernledning

Styrelsen utser vd och koncernchef. Vd är ansvarig för den löpande förvaltningen enligt styrelsens instruktioner och ansvarar däribland för att vidta alla nödvändiga åtgärder för att organisationen och kontrollen av bolagets bokföring ska ske i enlighet med gällande reg-

ler och föreskrifter. Vd ska även förbereda all nödvändig information och stöddokument för styrelsemöten och, om styrelsens ordförande begär det, sammankalla styrelsen.

Vd rapporterar på styrelsemötena och ska lämna motiverade förslag till beslut till styrelsen. Vd bistås av en koncernledning bestående av chefer för affärsområden och staber.

Revisor

Årsstämman utser revisor som granskar årsredovisning, bokföring och koncernredovisning, styrelsens och vd:s förvaltning samt årsredovisning och bokföring för dotterbolag, samt avger revisionsberättelse.

Bolagsstyrningsrapport 2023

Munters Group AB är ett svenskt publikt aktiebolag noterat på Nasdaq Stockholm, Large Cap. Bolagsstyrningsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och svensk kod för bolagsstyrning (Koden). Munters har under 2023 inte avvikit från några regler i Koden. Revisorerna har gått igenom rapporten och yttrandet från revisorerna finns på sidan 154.

Årsstämma 2023

Årsstämman för 2023 ägde rum den 17 maj 2023 på Munters huvudkontor. Enligt upprättad röstlängd företrädde ca 78,7% av rösterna. Stämman hölls på svenska. Fullständig information om årsstämman 2023 samt protokoll finns på Munters webbplats, www.munters.com.

Stämman beslutade bland annat om följande:

- Utdelning i enlighet med styrelsens förslag på 0,95 kronor per aktie.
- Ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöter och vd för förvaltningen under 2022.
- Arvode till styrelsen.
- Omval av styrelseledamöterna Magnus Nicolin, Helen Fasth Gillstedt, Maria Håkansson, Kristian Sildeby, Anders Lindqvist och Anna Westerberg.
- Nyval av Sabine Simeon-Aissaoui som styrelseledamot.
- Omval av Magnus Nicolin som ordförande.
- Ersättning till revisor enligt godkänd räkning.
- Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

- Godkännande av styrelsens ersättningsrapport.

Årsstämma 2024

Årsstämma 2024 äger rum den 21 mars 2024. För vidare information om årsstämman 2024, se sidan 161 samt Munters hemsida, www.munters.com.

Valberedningen inför årsstämman 2024

Valberedningen inför årsstämma ska utgöras av representanter för de fyra röstmässigt största ägarregistrerade aktieägarna i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken den 31 augusti varje år.

Styrelsens ordförande ska vara adjungerad till valberedningen och ska även sammankalla den till dess första sammanträde. Till ordförande i valberedningen ska utses den ledamot som företräder den röstmässigt störste aktieägaren. Ordförande i valberedningen ska ha utslagsröst vid lika röstetal.

Sammansättningen av valberedningen ska offentliggöras senast sex månader före stämman. Ändringar i sammansättningen av val-

beredningen ska offentliggöras omedelbart. Ingen ersättning ska utgå till ledamöterna i valberedningen. Eventuella nödvändiga omkostnader för valberedningens arbete ska bäras av bolaget. Valberedningens mandattid löper intill dess att nästkommande valberednings sammansättning har offentliggjorts.

Av valberedningens motiverade yttrande inför årsstämman 2023 framgår att valberedningen vid framtagande av sitt förslag till styrelse har tillämpat regel 4.1 i Koden om mångfaldspolicy. Målet med policyn är att styrelsen ska ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämموvalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund, samt att en jämn könsfördelning ska eftersträvas. Årsstämman 2023 beslutade att utse styrelseledamöter i enlighet med valberedningens förslag.

Valberedningen har sedan den konstituerades och fram till avgivandet av årsredovisningen haft åtta protokollförda möten.

Valberedningen inför årsstämman 2024

Namn	Utsedd av	Innehav per den 16 februari 2024
Magnus Fernström	FAM AB	28,0%
Cecilia Grip	Swedbank Robur Fonder	6,3%
Mats Larsson	Första AP-fonden	5,8%
Philip Mesch	ODIN fonder	5,6%

Styrelse 2023

Munters bolagsordning antogs vid årsstämma den 17 maj 2023 och innehåller inga särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen. För den fullständiga bolagsordningen hänvisas till Munters webbplats.

Vid årsstämman 2023 valdes sju ledamöter, varav fyra kvinnor och tre män. De fackliga organisationerna har, i enlighet med svensk lag, rätt till styrelserepresentation och de var under 2023 representerade av två ledamöter och en suppleant.

05

Bolagsstyrning

Introduktion

Strategi

Verksamheten

Hållbarhet

Bolagsstyrning

Ordförandeord

Bolagsstyrning i Munters

→ Bolagsstyrningsrapport

Intern kontroll

Styrelse

Ledning

Risker och riskhantering

Finansiell information

Övrigt

Munters vd samt CFO tillika Group Vice President deltar som föredragande vid styrelsemöten. Andra medlemmar i koncernledningen deltar i styrelsens sammanträden som föredragande av särskilda frågor.

Styrelsens arbete

Styrelsens uppgifter regleras främst i aktiebolagslagen och Koden. Styrelsens arbete regleras dessutom av den arbetsordning som styrelsen årligen fastställer. Arbetsordningen reglerar arbets- och ansvarsfördelningen mellan styrelsens ledamöter, styrelsens utskott, styrelsens ordförande och vd. Instruktionerna för vd innehåller även instruktioner för ekonomisk rapportering.

Styrelsens uppgifter innefattar att fastställa strategier, affärsplaner och mål, avge delårsrapporter och bokslut, hantera risker

samt anta policyer och riktlinjer. För komplett lista över antagna policyer, se sid 76. Styrelsen ska också följa den ekonomiska utvecklingen, säkerställa kvaliteten i den finansiella rapporteringen och de interna kontrollfunktionerna samt utvärdera koncernens verksamhet baserat på de fastställda målen och riktlinjerna som antagits av styrelsen. Styrelsen ansvarar även för att utse vd. Styrelsen fattar också beslut om större investeringar samt organisations- och verksamhetsförändringar.

Vd presenterar utvecklingen av verksamheten vid ordinarie styrelsemöten. Styrelsen har genomgångar med revisorn då rapporter från revisorn behandlas. Revisorn har därutöver möten med styrelsen utan ledningens närvaro.

Bolaget uppfyller kraven i Koden genom att en majoritet av de årsstämmovalda ledamöterna är oberoende av bolaget och

bolagsledningen, samt att minst två av dessa är oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Varje år ska en utvärdering genomföras för att säkerställa kvaliteten på styrelsens arbete samt kartlägga eventuellt behov av ytterligare kompetens eller erfarenhet. Styrelsens ordförande ansvarar för att utvärderingen genomförs och att den tillhandahålls valberedningen. På begäran av valberedningen ska styrelseledamöterna delta i intervjuer med valberedningen för att underlätta utvärderingen.

Under 2023 genomfördes en traditionell extern utvärdering avseende styrelsearbetet. Resultatet av intervjuerna och styrelseutvärderingen har redovisats för styrelsen och valberedningen.

Revisionsutskottet

Återkommande frågor på revisionsutskottets möten är redovisningsfrågor, kvartalsrapporter, årsredovisning, koncernredovisning och hållbarhetsredovisning samt löpande rapportering från intern kontroll, rättsliga krav, riskhantering och rapportering från revisorn. Därutöver ska revisionsutskottet övervaka revisorns opartiskhet och självständighet, utvärdera revisionsarbetet samt diskutera samarbetet mellan revisorn och bolagets internkontrollfunktion. Revisionsutskottet ska även bistå valberedningen vid framtagande av förslag till revisor och förslag till revisionsarvode genom att lämna rekommendationer till valberedningen.

Revisionsutskottet ska under perioden mellan två på varandra följande årsstämmor hålla minst fem möten, normalt i samband med ordinarie styrelsemöten.

Styrelsens sammansättning

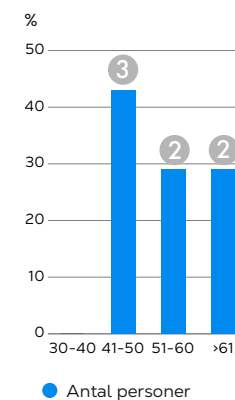
Namn	Närvaro			
	Styrelsemöten	Revisionsutskott	Ersättningsutskott	Investeringsutskott
Magnus Nicolin, ordförande	13/13		6/6	7/7
Kristian Sildeby	13/13	5/5	6/6	7/7
Håkan Buskhe ⁽¹⁾	5/5			
Anna Westerberg	12/13			7/7
Helen Fasth Gillstedt	12/13	5/5		
Maria Håkansson	12/13	5/5		
Sabine Simeon Aïssaoui ⁽²⁾	7/8			5/5
Anders Lindqvist	13/13		6/6	
Robert Wahlgren ⁽³⁾	13/13			
Simon Henriksson ⁽³⁾	13/13			
Tor Jansson ^(1, 3)				
Linus Morell ^(2, 3)	8/8			

1. Avgick vid årsstämman 2023

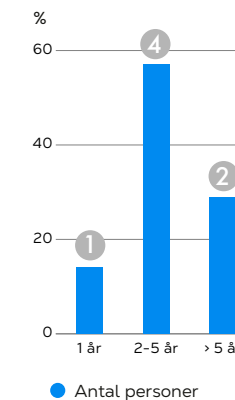
2. Invalda på årsstämman 2023

3. Arbetstagarrepresentanter

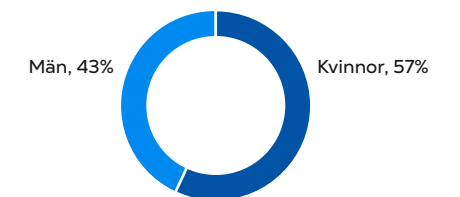
ÅLDER



ANTAL ÅR I STYRELSEN



KÖNSFÖRDELNING



Fotnot: Baserat på stämموvalda ledamöter vid mätillfället 31 december 2023.

05

Bolagsstyrning

Introduktion

Strategi

Verksamheten

Hållbarhet

Bolagsstyrning

Ordförandeord

Bolagsstyrning i Munters

→ Bolagsstyrningsrapport

Intern kontroll

Styrelse

Ledning

Risker och riskhantering

Finansiell information

Övrigt

Styrelsemöten 2023

Under 2023 har styrelsen hållit 13 sammanträden. Nedan en översikt över de viktigaste frågorna som avhandlats på dessa möten.

	Januari	Februari	Mars	April	Maj	Juni	Juli	Augusti	September	Oktober	November	December
Styrelsemöten	<ul style="list-style-type: none"> Rapport från styrelsens utskott Styrelseutvärdering Utvärdering av VD 	<ul style="list-style-type: none"> Beslut om utdelningsförslag avseende 2022 Godkännande och offentliggörande av bokslutskommunikén(Q4 rapport) Rapport från styrelsens utskott 	<ul style="list-style-type: none"> Djupdykning DCTs strategisk agenda Granskning av strategisk agenda för service Rapport från styrelsens utskott. Godkännande av års- och hållbarhetsredovisning 2022 	<ul style="list-style-type: none"> Beslut om kallelse samt förslag till årsstämma Godkännande och offentliggörande av Q1- rapport Rapport från styrelsens utskott 	<ul style="list-style-type: none"> Årsstämma Godkännande av reviderade policyer Val av ledamöter i styrelsens utskott Beslut om styrelsens arbetsordning samt arbetsordningar för utskotten Djupdykning i AirTechs strategiska agenda Rapport från styrelsens utskott 		<ul style="list-style-type: none"> Godkännande och offentliggörande av Q2-rapport Rapport från styrelsens utskott Beslut om strategisk översyn i FoodTech 	<ul style="list-style-type: none"> Genomgång av medarbetarfrågor och successionsplaner Uppdatering kring strategisk agenda Food-Tech Rapport från styrelsens utskott 	<ul style="list-style-type: none"> Fabriksbesök till Hodonin, Tjeckien. Djupdykning i AirTech och EMEA 	<ul style="list-style-type: none"> Godkännande och offentliggörande av Q3-rapport Rapport från styrelsens utskott 	<ul style="list-style-type: none"> Affärsplan genomgång Rapport från styrelsens utskott 	
Revisionsutskottet		<ul style="list-style-type: none"> Visselblåsarärenden Bokslutskommuniké Årsredovisning 		<ul style="list-style-type: none"> Visselblåsarärenden Q1 rapport Genomgång, revisionsplan 2023 Hållbarhetsgenomgång Finansiering och likviditetsgenomgång Skatteuppdatering 			<ul style="list-style-type: none"> Visselblåsarärenden Q2 rapport EU-Taxonomi Digitala projekt Försäkringsuppdatering 		<ul style="list-style-type: none"> Visselblåsarärenden Q3 rapport ESG- Risk & compliance Lagstadgad revisionsuppföljning AI governance genomgång 			<ul style="list-style-type: none"> Visselblåsarärenden ÅHR, IAC, ERM, Internal Control Rekommendationer till Nomineringsutskottet Granskning Munters Financial Manual Granskning av policyer och instruktioner Utvärdering av utskottets arbete
Investeringsutskottet			<ul style="list-style-type: none"> M&A finansiering M&A Pipeline 	<ul style="list-style-type: none"> M&A projekt 		<ul style="list-style-type: none"> M&A, projekt Strategisk översyn FoodTech 		<ul style="list-style-type: none"> M&A projekt 		<ul style="list-style-type: none"> Initiering av utbyggnaden i Amesbury, USA 	<ul style="list-style-type: none"> M&A projekt 	
Ersättningsutskottet	<ul style="list-style-type: none"> Utvärdering av prestation och ersättning för exekutiva befattningar 	<ul style="list-style-type: none"> Status för aktiva LTI-program Ersättningsrapport 	<ul style="list-style-type: none"> Ersättningsriktlinjer 2023 Ersättningsrapport 2022 				<ul style="list-style-type: none"> Generative AI:s påverkan på People Strategy 			<ul style="list-style-type: none"> LTIP & STI/PP Program & uppsättning av mål 2024 	<ul style="list-style-type: none"> Ersättningsriktlinjer 2024 Executive performance review MGM & CEO 	

05

Bolagsstyrning

Introduktion

Strategi

Verksamheten

Hållbarhet

Bolagsstyrning

Ordförandeord

Bolagsstyrning i Munters

→ Bolagsstyrningsrapport

Intern kontroll

Styrelse

Ledning

Risker och riskhantering

Finansiell information

Övrigt

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottets uppgift är att förbereda frågor avseende ersättning till vd och Munters andra ledande befattningshavare. Ersättningsutskottet förbereder förslag till riktlinjer för bland annat fördelningen mellan fast och rörlig ersättning och förhållandet mellan resultat och kompensation, huvudsakliga villkor för bonus- och incitamentsprogram, villkor för övriga förmåner, pensioner, uppsägning och avgångsvederlag. Ersättningsutskottet bereder också förslag till individuella kompensationspaket för vd och beslutar om individuella kompensationspaket för andra ledande befattningshavare. Ersättningsutskottet ska vidare övervaka och utvärdera utfallet av de rörliga ersättningarna och hur Munters följer riktlinjerna för ersättningar som antagits av bolagsstämman samt bereda den rapport som ska upprättas av styrelsen och som ska läggas fram på årsstämman för godkännande. Se vidare under Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Investeringsutskottet

Investeringsutskottet ska bistå styrelsen genom att övervaka och styra väsentliga strategiska initiativ som är viktiga för koncernens värdeskapande och genom att stödja bolagets ledning i förhållande till detta samt utarbeta förslag om väsentliga strategiska initiativ och projekt för koncernen. Dessutom ska investeringsutskottet godkänna, liksom stödja styrelsen och företagsledningen i processen för kontroll och granskning av kontrakt för bolaget. Investeringsutskottets arbete kan i huvudsak delas in i:

- Större kundkontrakt
- Fusioner och förvärv i allmänhet och allianser av förvärvskaraktär; och
- Andra strategiska initiativ av väsentlig strategisk karaktär där capex ligger över vd:s godkännandegräns

Investeringsutskottet ska sammankallas vid behov för att fullgöra sina uppgifter.

Extern revisor

Ernst & Young AB är Munters revisor sedan 2010 och Andreas Troberg, auktoriserad revisor och medlem i FAR (branschorganisationen för revisorer i Sverige), är huvudansvarig revisor sedan 2023. Inför Munters årsstämma 2021 gjordes en upphandling och Ernst & Young AB omvaldes på årsstämman som revisor på en mandattid om fyra år, till och med årsstämman 2025.

Vd och koncernledning

Koncernledningen bestod under 2023 av vd, CFO & Group Vice President, tre affärsområdeschefer samt två chefer ansvariga för de centrala funktionerna Business Excellence och HR & Sustainability.

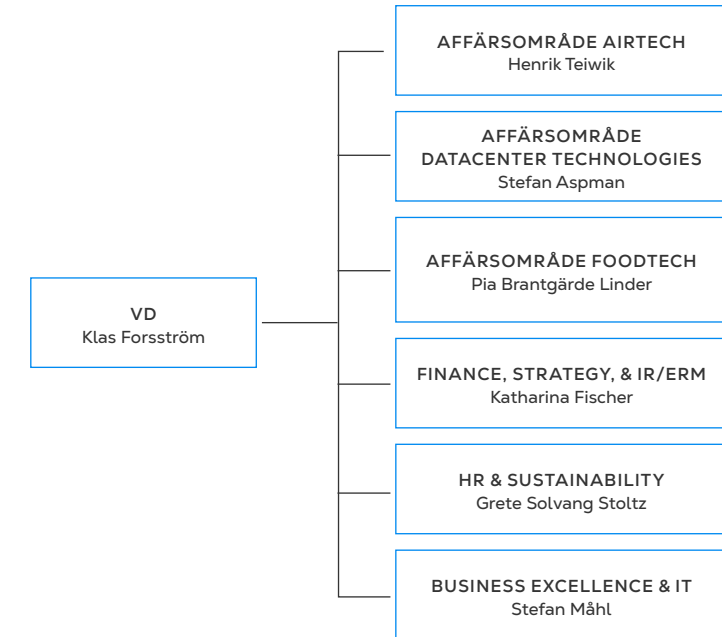
Koncernledningen har månatliga möten med fokus främst på koncernens strategiska och operativa utveckling samt resultatuppföljning. Därutöver genomfördes flertalet genomgångar och löpande avstämningar om utvecklingen i verksamheten med avseende på exempelvis större order, potentiella förvärv, riskhantering med mera.

Munters organisation utmärks av ett decentraliserat arbetssätt där en stor del av ansvar och befogenheter delegerats till respektive affärsområde och dotterbolag. Varje legal enhet, som inte nödvändigtvis speglar den operativa verksamheten, har en styrelse som bland annat fokuserar på regelefterlevnad.

Förändringar i koncernledningen under 2023

Den 9 november 2022 meddelade Munters att Annette Kumlien, CFO & Group Vice President, skulle lämna Munters under Q2, 2023 och att rekryteringen av en ny CFO hade initierats. Katharina Fischer tillträdde sin roll som CFO & Group Vice President den 5 september 2023.

Koncernstruktur



05

Bolagsstyrning

Introduktion

Strategi

Verksamheten

Hållbarhet

Bolagsstyrning

Ordförandeord

Bolagsstyrning i Munters

Bolagsstyrningsrapport

→ Intern kontroll

Styrelse

Ledning

Risker och riskhantering

Finansiell information

Övrigt

Intern kontroll över finansiell rapportering

Intern kontroll handlar om tydlighet, ordning och reda samt att säkra att det som ska göras blir gjort på det sätt som det är tänkt. Intern kontroll är det samlade begreppet för den organisation och de system, processer och rutiner som bidrar till detta.

Munters har en funktion för intern kontroll som har till syfte att stödja ledningen så att den löpande kan tillse god intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen. Arbetet som bedrivs genom denna funktion grundar sig i huvudsak på att säkerställa efterlevnad av direktiv och riktlinjer och att skapa goda förutsättningar för kontrollaktiviteter i väsentliga processer relaterade till den finansiella rapporteringen. Revisionsutskottet informeras regelbundet om resultatet av det arbete som funktionen för intern kontroll inom Munters bedriver rörande risker, kontrollaktiviteter och uppföljning i den finansiella rapporteringen. Revisionsutskottet rapporterar löpande till styrelsen. Därutöver har den interna kontrollfunktionen god kommunikation med de externa revisorerna.

Munters interna kontroll av den finansiella rapporteringen baseras på det ramverk som har utgivits av Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). Detta ramverk omfattar fem olika huvudområden: kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning.

Kontrollmiljö

Intern kontroll formas av den övergripande kontrollmiljön. Styrelsen ansvarar för att fastställa ett effektivt system för intern kontroll och styr arbetet genom vd. Koncernledningen anger tonen för verksamheten och påverkar medarbetarnas medvetenhet gällande kontroll. En förutsättning för en stark kontrollmiljö är att det finns tydligt definierade värderingar i termer av etik och integritet och att dessa kommuniceras genom styrdokument så som interna policyer, riktlinjer och manualer.

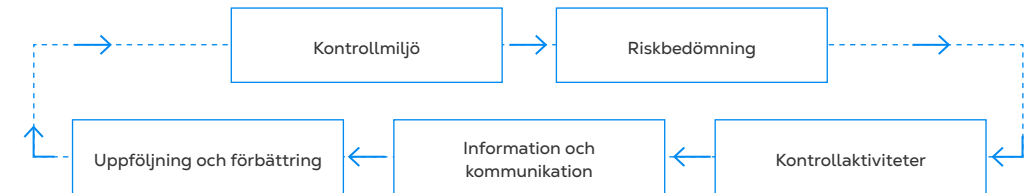
Koncernens stabsfunktion Intern kontroll fungerar som koncernens interna revisionsfunktion och avrapporterar till revisionsutskottet. Funktionen arbetar med att utveckla, förbättra och säkra den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen i koncernen, dels proaktivt med fokus på den interna kontrollmiljön, dels genom att granska hur den interna kontrollen fungerar.

Riskbedömning

En riskbedömning genomförs årligen i enlighet med koncernens policy för riskhantering. Syftet är att identifiera, dokumentera och kvantifiera konsekvenser av och sannolikheten för att händelser som innebär att Munters mål inte kan uppnås kan inträffa.

Munters ramverk Enterprise Risk Management (ERM) är en integrerad del av Munters övergripande ledningssystem bestående av

Munters kontrollmiljö



olika policyer. Syftet med ERM-ramverket är att stärka bolagets styrning genom att integrera riskhantering med utformningen och genomförande av Munters strategi. ERM-ramverket är utformat för att identifiera och hantera existerande risker för att nå bolagets strategiska mål. Ramverket tillhandahåller metoder för att identifiera och utvärdera riskerna. Dessutom säkerställer ERM-processen att ledningsgruppen och styrelsen har en samsyn gällande Munters risktolerans i förhållande till bolagets mål.

Riskansvar

Funktionen Enterprise Risk Management (ERM) ansvarar för genomförandet av ERM-strategin och ERM-aktiviteter på koncernnivå.

Ansaret för bolagets primära risker fördelas på medlemmar i koncernledningen och varje linjefeber ansvarar för att hantera de risker

som uppstår inom respektive ansvarsområde. Ansvarig för varje koncernfunktion och affärsområde utser en eller flera riskansvariga till att genomföra riskarbetet inom enheten. CFO & Group Vice President ansvarar för översynen av ERM och styrelsen samt revisionsutskottet ansvarar för att granska att ERM är effektivt och ändamålsenligt.

För mer information kring Munters riskarbete se sidorna 108–112 samt not 3.

Kontrollaktiviteter

Utifrån identifierade risker har kontroller utformats för att förebygga, upptäcka och korrigera fel och avvikelser. Kontrollerna sker dels på transaktionsnivå, dels som företagsövergripande kontroller och dels som IT-generella kontroller. Kontrollaktiviteter genomförs i hela organisationen, på alla nivåer och för alla funktioner. Transaktionsbaserade kontroller, som

05

Bolagsstyrning

Introduktion

Strategi

Verksamheten

Hållbarhet

Bolagsstyrning

Ordförandeord

Bolagsstyrning i Munters

Bolagsstyrningsrapport

→ Intern kontroll

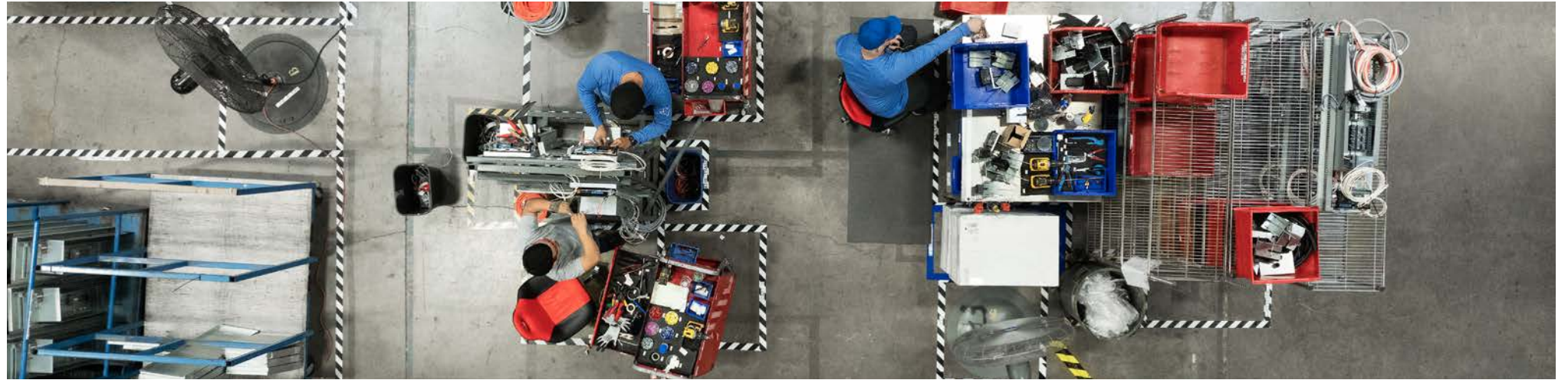
Styrelse

Ledning

Risker och riskhantering

Finansiell information

Övrigt



kan vara antingen manuella eller automatiserade, utförs för att hantera risken för fel i den finansiella rapporteringen. Exempel på sådana kontroller är avstämningar och analyser. Företagsövergripande kontroller avser bland annat att säkerställa att instruktioner för attesträtt, befogenheter och ansvar vid kreditgivning efterlevs. Exempel på IT-generella kontroller är ändringshantering, back-up rutiner och behörigheter. Bolagets CFO & Group Vice President ansvarar för att säkerställa att identifierade risker relaterade till den finansiella rapporteringen på koncernnivå hanteras. Inom varje rapportande enhet ansvarar medarbetare inom ekonomifunktionen för att nödvändiga kontrollaktiviteter finns på plats samt att bokföringen och boksluten är korrekta och rättvisande. Globala controllers samt ekonomichefer i respektive enhet uppdaterar prognoser samt genomför analyser av utfall. Samtliga affärsområden presenterar sina finansiella resultat i skriftliga rapporter på månadsbasis för vd och CFO, Group Vice President som i sin tur föredrar dessa för koncernledningen.

Sedan 2019 bedriver och koordinerar internkontrollfunktionen utvärderingsaktiviteter genom Munters internkontrollsystem, där

dotterbolagen på kvartalsbasis återrapporterar att nyckelkontroller har utförts i enlighet med Munters risk- och kontrollramverk.

Efter förberedelser under 2019 så lanserades 2020 ett projekt för att öka effektiviteten genom sammankopplade processer och informationsflöde. Detta projekt har pågått även under 2023. Ambitionen är att utveckla och stärka arbetssättet för att bygga en ledande värdekedja och processer.

Information och kommunikation

Munters har informations- och kommunikationskanaler som syftar till att säkerställa att information identifieras, samlas in och kommuniceras på ett sätt och inom en tidsram som möjliggör för medarbetare och chefer att utföra sina uppgifter. Instruktioner för rapportering och redovisningsriktlinjer förmedlas till berörda medarbetare genom månatliga nyhetsbrev och kvartalsvisa telefonkonferenser. Koncernen använder ett gemensamt system för rapportering och konsolidering av ekonomisk information.

Styrande dokument i form av policyer, riktlinjer och manualer för den finansiella rapporteringen kommuniceras framför allt

via intranätet och koncernens ekonomihandbok som uppdateras vid behov. Information till externa parter kommuniceras på Munters webbplats tillsammans med andra nyheter och pressmeddelanden. Kvartalsrapporter publiceras och kompletteras med presentationer och investerarmöten. Årsredovisningen tillhandahålls aktieägare och andra intressenter genom publicering på Munters webbplats samt i tryckt version på förfrågan.

Uppföljning

Uppföljning och testning av kontrollaktiviteter utförs löpande under året för att säkerställa att risken har beaktats och behandlats på ett tillfredsställande sätt. Testningen genomförs av medarbetare som är oberoende från kontrollutförandet och besitter kompetens att utvärdera kontrollernas genomförande. Kontroller som fallerat måste åtgärdas, vilket innebär att åtgärder måste vidtas och implementeras för att rätta till bristerna. Avrapportering sker till revisionsutskottet två gånger per år, och revisionsutskottet avrapporterar i sin tur löpande till styrelsen.

Styrelsen har det yttersta ansvaret för samtliga beslut avseende regelefterlevnad

inom Munters. Styrelsen granskar och godkänner årligen policyer för intern kontroll. Vid behov genomförs granskning och godkännande oftare.

Varje enhetschef är ytterst ansvarig för den finansiella informationen för respektive enhet. Informationen följs vidare upp på affärsområdesnivå, av koncernledningen och slutligen av styrelsen. Munters finansiella ställning, strategier och investeringar diskuteras vid varje styrelsemöte. Styrelsen ansvarar även för uppföljning av den interna kontrollen. Detta arbete innefattar bland annat att säkerställa att åtgärder vidtas för att hantera eventuella brister, liksom uppföljning av förslag på åtgärder som uppmärksammats i samband med den externa revisionen.

Utvärdering av behovet av en separat internrevisionsfunktion

Munters har ingen internrevisionsfunktion då styrelsens bedömning är att företagets interna organisation och processer för uppföljning fyller denna funktion på ett tillfredsställande sätt.

För vissa specialgranskningar kan även externa insatser göras.

05

Bolagsstyrning

Introduktion

Strategi

Verksamheten

Hållbarhet

Bolagsstyrning

Ordförandeord

Bolagsstyrning i Munters

Bolagsstyrningsrapport

Intern kontroll

→ Styrelse

Ledning

Risker och riskhantering

Finansiell information

Övrigt

Styrelse



MAGNUS NICOLIN

Styrelsens ordförande sedan maj 2022.

Ordförande i ersättningsutskottet.

Medlem i investeringsutskottet.

Född 1956

Utbildning och arbetslivserfarenhet: MBA, Wharton – University of Pennsylvania. BSc, Handelshögskolan i Stockholm.

Pågående uppdrag/befattningar: Styrelseledamot i FAM AB och Billerud AB.

Urval tidigare uppdrag: VD för Ansell Limited, 2010–2021, ett bolag börsnoterat i Australien och den ledande globala leverantören av personlig skyddsutrustning (PPE), President, Europe, Middle East, Africa and Asia Pacific för Newell Rubbermaid Inc. 2006–2010, VD för Esselte Business Systems Inc 2002 – 2006 efter ett utköp som han ledde tillsammans med ett Boston baserat PE-bolag, Ledande befattningar i Bayer AG, Pitney Bowes Inc. och McKinsey & Company. Rådgivare till flera PE bolag och styrelseuppdrag i globala bolag, såsom Ansell, Esselte, Isaberg-Rapid och Primix.

Innehav i Munters Group AB: 20 000 aktier, köpoptioner motsvarande 267 522 aktier

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Nej

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen: Ja



HELEN FASTH GILLSTEDT

Styrelseledamot sedan 2017.

Ordförande i revisionsutskottet.

Född 1962

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm. Studier i hållbar utveckling, Stockholm Resilience Centre vid Stockholms Universitet och KTH. Över tjugo års erfarenhet i ledande positioner vid Statoil-koncernen och SAS Group.

Pågående uppdrag/befattningar: Styrelseledamot i Handelsbanken Fonder AB samt deras representant i valberedningar, PowerCell AB, Sortera AB.

Urval tidigare uppdrag: Styrelseledamot i Storytel AB, Viva Wine Group AB, Samhall AB, Humana AB, AcadeMedia AB, Lindorff Group AS, Swedesurvey AB, Svefa Holding AB och Intrum AB.

Innehav i Munters Group AB: 5 000 aktier.

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respektive Bolagets större aktieägare.



MARIA HÅKANSSON

Styrelseledamot sedan 2022.

Medlem i revisionsutskottet.

Född 1970

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Civilekonom, Stockholms universitet. VD Swedfund International. Lång erfarenhet inom hållbara investeringar och från flera ledande internationella befattningar inom Ericsson med gedigen kunskap inom digitalisering, affärsmodeller, finans samt försäljning av system och tjänster.

Pågående uppdrag/befattningar: VD Swedfund International, styrelseledamot Global Impact Investing Network, USA (GIIN), styrelseledamot European Development Finance Institutions (EDFI).

Urval tidigare uppdrag: Vice President Internet of Things (IoT) Ericsson; Vice President Ericsson Commercial Management Northern Europe & Central Asia Ericsson; CFO Ericsson Nordics & Baltics, Affärsenhetscontroller Ericsson Global Services; styrelseledamot Lindholmen Science Park.

Innehav i Munters Group AB: 3 000 aktier

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respektive Bolagets större aktieägare.



ANDERS LINDQVIST

Styrelseledamot sedan 2022.

Medlem i ersättningsutskottet.

Född 1967

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Maskiningenjör samt universitetsstudier i marknadsföring; Officersutbildning på Marinens Officershögskola. VD och koncernchef för Piab Group AB 2013 – 2019, Divisionschef för Atlas Copco 2007 – 2013, VD för Atlas Copco China 2006 – 2007, VD för Atlas Copco Nordic 2004 – 2006, diverse befattningar Atlas Copco 1989–2004.

Pågående uppdrag/befattningar: VD och CEO, Mycronic AB (publ), styrelseordförande Dafo Vehicle Fire Protection AB, styrelseledamot Gunnebo Holding AB.

Urval tidigare uppdrag: Styrelseledamot Norican A/S.

Innehav i Munters Group AB: 3 000 aktier

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respektive Bolagets större aktieägare.

05

Bolagsstyrning

Introduktion

Strategi

Verksamheten

Hållbarhet

Bolagsstyrning

Ordförandeord

Bolagsstyrning i Munters

Bolagsstyrningsrapport

Intern kontroll

→ Styrelse

Ledning

Risker och riskhantering

Finansiell information

Övrigt



KRISTIAN SILDEBY

Styrelseledamot sedan 2017.

Medlem i revisionsutskottet, ersättningsutskottet och investeringsutskottet.

Född 1976

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm. Tidigare Investment Manager på FAM AB, Vice President, Head of Finance and Risk Management på Investor AB

Pågående uppdrag/befattningar: Investment Director & Vice VD på FAM AB, Styrelseordförande i 82an Invest AB, Styrelseledamot i Höganäs AB, Kivra AB, Nefab Holding AB och Spendrups Bryggeri AB.

Urval tidigare uppdrag: Styrelseledamot Peltarion AB.

Innehav i Munters Group AB: 12 000 Aktier.

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen, men inte till Bolagets större aktieägare.



SABINE SIMEON-AISSAOUI

Styrelseledamot sedan 2023.

Medlem i investeringsutskottet.

Född 1973

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Master of Science i Mechanics and Industry från Université de Strasbourg; lång erfarenhet från olika marknader och ledande befattningar inom Schindler Group och Sematic Group.

Pågående uppdrag/befattningar: Executive Vice President & Head of Global Product Line Management and Global Escalator på TK Elevator GmbH.

Urval tidigare uppdrag: Head of Supply Chain Europe och Deputy President Global Supply Chain – Elevator and Escalator Business för Schindler Group; Chief Operating Officer – Elevator Components Business, Asia-Pacific för Sematic Group; Vice President, Operations – Elevator Components Business, Asia-Pacific för Sematic Group.

Innehav i Munters Group AB: -

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respektive Bolagets större aktieägare.



ANNA WESTERBERG

Styrelseledamot sedan 2020.

Ordförande i investeringsutskottet.

Född 1975

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Civilingenjör, industriell ekonomi, Chalmers Tekniska Högskola, Göteborg. Många års erfarenhet av ledande befattningar i det globala industribolaget AB Volvo. Gedigen kunskap om digitalisering och innovation samt försäljning och utveckling av tjänster och produkter i en global miljö.

Pågående uppdrag/befattningar: President Volvo Buses. Styrelseuppdrag i Volvo Group Venture Capital och Stena AB.

Urval tidigare uppdrag: Senior Vice President för Volvo Group Connected Solutions; VD för Volvo Group Venture Capital; Vice President Product Management Industrial för Volvo Penta; VD för Infocandy Group Ltd; Managementkonsult på Applied Value LLC och Applied Value AB.

Innehav i Munters Group AB: -

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respektive Bolagets större aktieägare.



SIMON HENRIKSSON

Styrelseledamot sedan 2017.

Arbetsagarrepresentant utsedd av IF Metall.

Född 1984

Befattning i Munters: Mättekniker, Tobofabriken.

Innehav i Munters Group AB: 350 aktier



LINUS MORELL

Styrelsesuppleant sedan 2023.

Arbetsagarrepresentant utsedd av IF Metall.

Född 1988

Befattning i Munters: Laboratorietekniker för RnD Material Science i Tobofabriken, Munters Europe AB.

Innehav i Munters Group AB: 43 aktier



ROBERT WAHLGREN

Styrelseledamot sedan 2010.

Arbetsagarrepresentant utsedd av Unionen.

Född 1969

Befattning i Munters: Customized Project Engineering Coordinator i Munters Europe AB.

Innehav i Munters Group AB: -

05

Bolagsstyrning

Introduktion

Strategi

Verksamheten

Hållbarhet

Bolagsstyrning

Ordförandeord

Bolagsstyrning i Munters

Bolagsstyrningsrapport

Intern kontroll

Styrelse

→ Ledning

Risker och riskhantering

Finansiell information

Övrigt

Ledning



KLAS FORSSTRÖM

VD och koncernchef sedan 2019.

Född 1967

Utbildning: Master of Science i Materials Physics och Master of Business Administration från Uppsala Universitet samt högre managementstudier vid INSEAD.

Tidigare uppdrag och arbetslivserfarenhet: Tidigare affärsområdeschef för Sandvik Machining Solutions. Över 20 års erfarenhet av seniora chefsbefattningar inom Sandvik, däribland i rollen som chef för affärsområdena Sandvik Hard Materials respektive Sandvik Coromant.

Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot i IPCO AB.

Aktieinnehav i Munters Group AB: 157 550 aktier.



KATHARINA FISCHER

Finanschef och Group Vice President sedan 2023.

Född 1971

Utbildning: Bachelor of Science i Business Administration and Economics från Stockholms universitet.

Tidigare uppdrag och arbetslivserfarenhet: Lång internationell erfarenhet inom Finance och Risk Management. Hon går till Munters efter flera år på Electrolux där hon haft en mängd ledande befattningar, senast som Head of Group Accounting and Global Finance Shared Services.

Andra pågående uppdrag: –

Aktieinnehav i Munters Group AB: 1 500 aktier.



PIA BRANTGÄRDE LINDER

Group Vice President och President för affärsområdet FoodTech sedan 2020.

Född 1973

Utbildning: Master of Science i maskinteknik från Chalmers och Executive Master of Business Administration (EMBA) från Handelshögskolan i Stockholm.

Tidigare uppdrag och arbetslivserfarenhet: Tidigare affärsområdeschef för HV Products Norra Europa på ABB. Över 20 års erfarenhet från ABB i olika seniora ledande positioner globalt, däribland roller som affärsenhetschef för HV Breakers, operationschef för en global produktgrupp, teknologichef, projektledare och områdesförsäljare.

Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot i Roxtec Group.

Aktieinnehav i Munters Group AB: 4 660 aktier.



STEFAN MÅHL

Group Vice President och Head of Business Excellence sedan 2020.

Född 1967

Utbildning: Högskoleingenjör, Automatiseringsteknik.

Tidigare uppdrag och arbetslivserfarenhet: Olika ledande befattningar inom Munters, bl. a. som Global Inköpschef och Interim ansvarig för Operations inom AirTreatment divisionen i Europa. Inköpsdirektör och Chef kvalitets-säkring LGP Allgon/Powerwave Technologies och Vice President Strategiskt Inköp och komponentingenjörsavdelningen på Siemens-Elcoma AB Medical Solutions.

Andra pågående uppdrag: –

Aktieinnehav i Munters Group AB: 26 500 aktier.

05

Bolagsstyrning

Introduktion

Strategi

Verksamheten

Hållbarhet

Bolagsstyrning

Ordförandeord

Bolagsstyrning i Munters

Bolagsstyrningsrapport

Intern kontroll

Styrelse

→ Ledning

Risker och riskhantering

Finansiell information

Övrigt



HENRIK TEIWIK

Group Vice President och President för affärsområdet AirTech sedan 2022.

Född 1980

Utbildning: Master of Science i Economics från Handelshögskolan i Stockholm.

Tidigare uppdrag och arbetslivserfarenhet: Senast som VD för Handicare Group. Dessförinnan olika ledande befattningar inom Alimak Group, inklusive affärsområdeschef för Bygg och Uthyrning samt affärsutveckling. Även erfarenhet från strategikonsulting som Associate Principal på McKinsey & Company.

Andra pågående uppdrag: –

Aktieinnehav i Munters Group AB: 7 900 aktier.



GRETE SOLVANG STOLTZ

Group Vice President HR & Sustainability sedan 2022.

Född 1970

Utbildning: Master i Business Administration från Luleå University of technology.

Tidigare uppdrag och arbetslivserfarenhet: Senior Vice President HR och Sustainability LKAB group 2009-2022. Tidigare 12 år inom SCA i olika seniora ledande positioner däribland logistikchef, HR manager och CFO för SCA Packaging Munksund

Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot i AFA Försäkringar.

Aktieinnehav i Munters Group AB: 740 aktier.



STEFAN ASPMAN

Group Vice President och President för affärsområdet Data Center Technologies sedan 2022.

Född 1981

Utbildning: Master of Science i Business Administration med inriktning mot Business Administration och Management, vid Högskolan Dalarna och Uppsala universitet samt Beijing Jiatong University, Kina.

Tidigare uppdrag och arbetslivserfarenhet: Group Vice President Commercial Excellence för Munters Group 2021-2022, parallellt även högst ansvarig för gruppfunktionerna Marketing samt Kommunikation och Varumärke. Innan dess mer än 10 år i flera strategiska nyckelpositioner inom Sandvik, inklusive rollen som Head of Business Control and Performance Management på Sandvik Coromant samt Global Head of Commercial Pricing and Profitability Management för affärsområdet Sandvik Machining Solutions. Har även erfarenhet som strategikonsult.

Andra pågående uppdrag: –

Aktieinnehav i Munters Group AB: 4 000 aktier.

Risker och riskhantering

Munters verksamhet riktar sig till kunder inom olika branscher och marknadssegment. Munters har produktion- och monteringsanläggningar kombinerat med försäljning och försäljningskontor i cirka 30 länder. Sammantaget ger detta Munters en god underliggande risk-spridning. Samtidigt skapar vår globala närvaro, utmaningar kopplade till olikheter i kulturer, lagstiftningar och politiskt klimat.

Riskidentifiering och hantering

Bedömningen och hanteringen av risker är en viktig del av bolagets strategiska planeringsprocess. Munters genomför årligen och vid behov riskidentifieringar av de mest primära riskerna som hotar Munters uppsatta mål inom den strategiska perioden. Munters ERM (Enterprise Risk Management) fokus skiftar baserat på hur de strategiska prioriteringarna förändras.

Funktionen ERM stöttar i arbetet med att identifiera, värdera och hantera potentiella risker i samband med en workshop med de olika affärsområdena och koncernfunktioner. Därefter diskuteras dessa risker och konsolideras gemensamt i ledningsgruppen. ERM funktionen ansvarar därefter för koordineringen och uppföljningen av hanteringen inom bolaget.

Samtliga risker utvärderas utifrån potentiell påverkan på Munters, sannolikheten att de inträffar och hur väl risken hanteras. Påverkan från en identifierad risk uppskattas utifrån tre olika perspektiv; ekonomi, strategi och verksamhet.

Munters primära risker presenteras på sidan 112. Ansvaret för varje sådan risk tilldelas en medlem i ledningsgruppen. Riskutvärderingarna inhämtas av affärsområden och gruppfunktioner som identifierar och utvärderar risker utifrån sannolikhet och potentiell påverkan på verksamheten. De mest väsentliga riskerna och osäkerheterna samt uppföljningen av hanteringen av dem, rapporteras regelbundet till koncernledningen, revisionsutskottet och styrelsen.

Kris och kontinuitet

I syfte att hantera krisituationer dvs situationer då den normala operationella verksamheten inte räcker till har Munters utvecklat en krishanteringsförmåga. Under 2023 har en ny process utvecklats med tillhörande styrdokument samt verktyg. Utrullningen kommer att ske mestadels under 2024. Munters har dessutom kontinuitetsplaner vid varje anläggning som uppdateras årligen. Planerna bidrar till att öka förståelse kring de mest kritiska delarna av verksamheten.

Förebyggande arbete

Munters arbetar förebyggande för att minimera de risker som finns relaterat till våra anläggningar exempelvis relaterat till brand och säkerhet. Munters Loss Prevention Standard, MLPS, representerar Munters riskapptit. Den bygger på koncernens riktlinjer och regelverk, men också lokala lagar och andra regler samt försäkringskrav. Målsättningen är att alla anläggningar ska utvärderas fysiskt under en treårscykel då avvikelser dokumenteras och åtgärder följs upp.

MLPS används också för utvärderingar i samband med företagsförvärv, investeringar och nybyggnationer.

Riskhanteringsprocess

Munters riskramverk är en integrerad del av Munters övergripande ledningssystem bestående av policy, guidelines och instruktioner. Syftet med ramverket är att skapa förmågor och verktyg inom koncernen för att hantera de osäkerheter som bolaget är exponerat för. Samtidigt ska riskarbetet bidra till att stärka

riskmedvetenheten inom koncernen, förmedla koncernens riskapptit och medverka till riskbaserade affärsbeslut i syfte att nå de strategiska målen.

Hanteringen av operativa risker på Munters är integrerad i den strategiska planeringsprocessen och i olika affärsprocesser och kontroller, till exempel krav på godkännande för vissa beslut. Några processöverskridande risker samordnas centralt, såsom risker som rör informationssäkerhet, IT-säkerhet, ansvarsfullt företagande samt antikorrupktion och mutor.

Hanteringen av finansiella risker styrs av en policy på koncernnivå och utförs av treasury funktionen. Ytterligare information om hantering av finansiella risker finns i not 3.

Riskhanteringsorganisation

Styrelsen har det yttersta ansvaret för koncernens riskhantering och godkänner bolagets riskhanteringspolicy. ERM funktionen ansvarar för genomförandet av riskramverket och riskrelaterade aktiviteter på koncernnivå. Därefter ansvarar varje affärsområde och gruppfunktion

05

Bolagsstyrning

Introduktion

Strategi

Verksamheten

Hållbarhet

Bolagsstyrning

Ordförandeord

Bolagsstyrning i Munters

Bolagsstyrningsrapport

Intern kontroll

Styrelse

Ledning

→ Risker och riskhantering

Finansiell information

Övrigt

inom Munters för att inom respektive organisation identifiera och hantera risker i enlighet med Munters gemensamma riskprocess och gällande policyer och riktlinjer. GVP, CFO ansvarar för översynen av riskramverket samt sammanställer underlag som rapporteras till revisionsutskottet och styrelsen.

Riskkommunikation och rapportering

Munters har upprättat ett Munters Risk Council bestående av ledningsgruppen för att underlätta koordination inom bolaget, förbättringar av ramverket och hanteringen av kritiska risker.

ERM funktionen koordinerar regelbunden rapportering av de mest väsentliga riskernas status till Munters Risk Council. Alla risker som identifieras utanför rapporteringscykeln, och som potentiellt kan vara betydelsefulla på koncernnivå, eskaleras till ERM-funktionen.

ERM funktionen rapporterar status på bolagets risker två gånger per år till revisionsutskottet. Dessa rapporter innefattar en översiktlig riskkarta och uppföljning av hanteringen av riskerna. De primära riskerna följs upp av ERM-funktionen löpande gällande status av implementering av mitigeringsplan alternativt framtagande av mitigeringsplan.

Försäkringsbara risker

Munters jobbar aktivt med försäkringslösningar och koncerngemensamma försäkringar regleras av centrala riktlinjer.

Här ingår alla vanligen förekommande företagsförsäkringar, inklusive allmänt ansvar, produktansvar, och skadeförebyggande arbete, vars huvudsakliga syfte är att förebygga möjliga egendomsskador och avbrott i verksamheten. Dessutom ingår försäkringar för

förmögenhetsbrott, vd- och styrelseansvar och ansvarsförsäkringar för anställningsrelaterade krav.

Upphandling av försäkringar görs på både den svenska och internationella försäkringsmarknaden. Utöver detta har Munters internkontrollfunktion ansvar för att oberoende granska effektiviteten i ett urval av de interna kontrollprocesserna varje år.

Risker och möjligheter relaterat till klimatförändring

Under 2023 fortsatte Munters att bredda och fördjupa analysen och utvärderingen av risker och möjligheter relaterat till klimatförändring. Klimatförändringsrisker är en del av den riskanalys som görs vid fabriksbesök i samband med försäkringsbesiktningar.

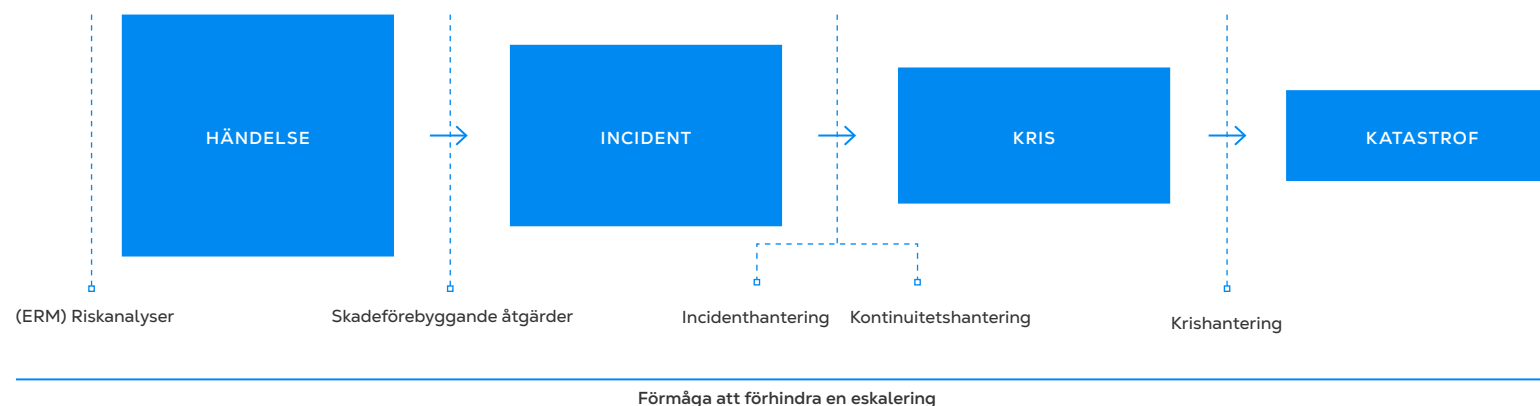
Verktyg och processer avses fortsätta utvecklas under 2024.

Vidare genomförde Munters ett arbete för att rapportera i enlighet med Taskforce on Climate Related Financial Disclosure (TCFD). Under hösten har ledningsgruppen diskuterat uppdaterade affärsrisker och möjligheter i två olika klimatscenarios baserat på data från the International Panel on Climate Change (IPCC) och the International Energy Agency (IEA). Vi valde att genomföra analysen enligt ett 2 C scenario (IEA) och ett 4 C scenario (IPPC).

En rad risker, möjligheter och dess påverkan på Munters utvärderades för de olika scenarios.

Se s. 110 för detaljerad beskrivning.

Vi jobbar proaktivt för att mitigera konsekvenserna av ovälkomna händelser och reaktivt för att hantera incidenter och kriser snabbt och effektivt.



05

Bolagsstyrning

Introduktion

Strategi

Verksamheten

Hållbarhet

Bolagsstyrning

Ordförandeord

Bolagsstyrning i Munters

Bolagsstyrningsrapport

Intern kontroll

Styrelse

Ledning

→ Risker och riskhantering

Finansiell information

Övrigt

International Energy Agency (IEA) Sustainable Development Scenario

SCENARIO 1 - SCENARIO VÄL UNDER 2°

Detta scenario är ett integrerat scenario som specificerar en väg som syftar till att: säkerställa universell tillgång till överkomliga, pålitliga, hållbara och moderna energitjänster till 2030 (SGD 7); väsentligt minska luftföroreningar (SGD 3.9); och vidta effektiva åtgärder för att bekämpa klimatförändringarna (SGD 13).

Detta scenario valdes för att bedöma Munters fysiska och övergångsrisker som verkar i en ekonomi och ett samhälle som måste göra betydande förändringar för att övergå till en värld med låga koldioxidutsläpp, där temperaturökningen är begränsad till väl under 2°C.

Scenario-antaganden:

- Policier för att stödja cirkulära ekonomier genom ökad återvinning av aluminium, stål, papper och plast, och strategier för material effektivitet.
- Förbättrade minimikrav på energiprestanda senast 2025, särskilt för elmotorer; incitament för införandet av variabla hastigheter i system med varierande belastning och genomförande av systemövergripande effektivitetsåtgärder.
- Obligatoriska energihanteringssystem eller energitvårvärderingar.

UTVÄRDERAD TIDSRAM 2030-2040

Förväntad påverkan på Munters:

- Strängare regler och redovisningskrav som kräver mer resurser från Munters för övervakning.
- Ökade kostnader för insatsvaror, frakt, inköp och material på grund av införandet av CO₂-priser.
- Behov av att investera i forskning och utveckling samt produktledning på grund av ökad efterfrågan från kunder och lagstiftare gällande kvalitet i extrema vädersituationer, energieffektivitet och rena teknologier.
- Förlust eller förändring av kundgrupper, såsom litium, kol och datacenter, om dessa fasas ut på grund av förändringar på marknaden.
- Högre krav på datanvändning och datalagring eftersom lagringskapaciteten kanske inte kan växa i takt med ökningen av datanvändningen.
- Potential att bli marknadsledare inom energieffektiva produkter och lösningar.

Primära risker för Munters:

- Övåntat höga kostnader för insatsvaror, frakt, logistik, inköp och material utlösta av extrema väderförhållanden.
- En förändring i intressenternas krav på energieffektivitet och rena teknologier kräver högre investeringar i forskning och utveckling samt produktledning.
- Med ökande förekomst av extrema väderförhållanden och ökad risk för sjukdomar kan det krävas att man erbjuder en alternativ arbetsmiljö för våra anställda, vilket säkerställer både säkerhet och anpassningsförmåga.
- Otillräcklig energi kan leda till avbrott i våra verksamheter.

Primära möjligheter för Munters:

- Fortsätta utveckla och introducera energieffektiva produkter och lösningar.
- Vattenbrist kan vara en konkurrensfördel för Data Center Technologies och deras kylsystem som inte använder vatten.
- Service- och underhålls krav kommer att öka, vilket kommer att gynna Munters.

Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC) Representative Concentration Pathways (RCP) 8.5 Scenario

SCENARIO 2 - HÖGA KOLDIOXIDUTSLÄPP 4° SCENARIO

Detta scenario har de högsta utsläppen av alla utvecklade scenarier i kombination med avsaknaden av klimatpolitik. Det refereras ofta till som "business as usual" och antyder utfallet om samhället inte gör samordnade ansträngningar för att minska utsläppen av växthusgaser. Detta scenario valdes för att bedöma Munters fysiska och övergångsrisker kopplade till ökade utsläpp och temperaturnivåer.

Scenario-antaganden:

- CO₂-utsläppen kommer att vara x3 dagens nivå till år 2100 och CH₄-utsläppen kommer att öka kraftigt
- Världens befolkning ökar till 12 miljarder, vilket leder till ökad efterfrågan på betes- och odlingsmark för jordbruksproduktion
- Teknikutveckling mot ökad energieffektivitet fortsätter, men långsamt
- Stor beroende av fossila bränslen
- Hög energiintensitet
- Total avsaknad av ytterligare klimatpolicier

UTVÄRDERAD TIDSRAM 2040-2050

Förväntad påverkan på Munters:

- Störningar i leverantörskedjan på grund av extrema väderhändelser som leder till ökade kostnader, ledtider och tillgänglighet av material
- Lokala arbetskraftsstörningar som resultat av försämrade arbetsförhållanden (såsom höga temperaturer i fabriker, förmåga att ta sig till jobbet på grund av väder etc.)
- Säkerhetsstörningar som resultat av ökande pandemier.
- Lokala och globala störningar som resultat av ström-, telefon- och internetavbrott.
- Förlust av biologisk mångfald som har en snöbollseffekt på jordens klimat och vädermönster påverkar indirekt Munters verksamhet.
- Ökad efterfrågan på Munters produkter inklusive kyl- och torkutrustning.

Primära risker för Munters:

- Störningar i leverantörskedjan på grund av extrema väderhändelser som leder till ökade kostnader, ledtider och tillgänglighet av material
- Lokala arbetskraftsstörningar som resultat av försämrade arbetsförhållanden (såsom höga temperaturer i fabriker, förmåga att ta sig till jobbet på grund av väder etc.)
- Operativa störningar på både lokala och globala nivåer uppstår från en opålitlig infrastruktur.
- Flytt av produktionsanläggningar utlöst av svåra väderförhållanden.

Primära möjligheter för Munters:

- Ökad efterfrågan på Munters produkter inklusive koldioxidinfångning, kylning och avfuktning (energieffektiva produkter).

05

Bolagsstyrning

Introduktion

Strategi

Verksamheten

Hållbarhet

Bolagsstyrning

Ordförandeord

Bolagsstyrning i Munters

Bolagsstyrningsrapport

Intern kontroll

Styrelse

Ledning

→ Risker och riskhantering

Finansiell information

Övrigt

Riskkategorier

Munters grupperar sina risker under fem olika riskkategorier. Dessa riskkategorier används som inspiration och stöd för att identifiera risker och säkerställa att bolagets riskregister täcker alla tillämpliga riskområden.

Marknadsrisker

Marknadsrisker är bland annat relaterade till marknadens utveckling och inkluderar både risker från makrotrender, klimatförändring och politiska risker.

Strategiska risker

Strategiska risker är risker som kan leda till att Munters inte kan genomföra sin planerade strategi. Här finns bland annat risker förknippade med varumärket och strategisk inriktning, organisationskultur, allokering av resurser, större investeringar och förvärv. Även risker förknippade med intern och extern kommunikation hamnar inom denna kategori.

Operativa risker

Operativa risker är kopplade till bolagets interna resurser, som system, processer och anställda. Det kan till exempel handla om miljörisker eller risk för avbrott i verksamheten på grund av dataintrång, brand, maskinhaveri eller extremväder. Exempel på operativa risker som rör personalen är risker kopplade till hälsa och säkerhet, successionsplanering, förmåga att behålla kärnkompetens och relation till fackförbund.

Regulatoriska risker

Bland de regulatoriska riskerna finns exempelvis risk för förlorat anseende och kostnader till följd av brott mot lagar och regler och mutor och korruption. Denna kategori täcker även in risker till följd av brott mot mänskliga rättigheter, bestämmelser i ingångna avtal med anställda, kunder och andra affärspartners.

Finansiella risker

Koncernens finansiella risker utgörs främst av valuta-, ränte-, och finansieringsrisker. En beskrivning av de finansiella riskerna, samt hur dessa hanteras finns i not 3.



ELIN FINNPERS,
Director Risk
Management

Vad betyder hållbar innovation för dig i din roll på Munters?

Hållbar innovation i min roll innebär att integrera strategier för riskhantering som inte bara skyddar vår verksamhet mot potentiella hot, utan också främjar motståndskraft och anpassningsförmåga i ljuset av växande global instabilitet och komplexitet. Detta innebär att vi aktivt söker och implementerar lösningar som både stärker vår verksamhetsmodell och bidrar till en mer hållbar framtid, vilket är avgörande för långsiktig framgång och relevans inom vår bransch.

Riskhantering

Under 2023 har Munters fortsatt att förbättra sitt riskarbete på både lokal- och gruppnivå. En kortfattad beskrivning av några av de identifierande riskerna med väsentlig påverkan följer här.

RISKKATEGORI/RISK	Beskrivning	Hantering	Trend (risknivå) jmf med föregående år
MARKNADSRISKER			
Makroekonomisk utveckling	Vid en kraftig försämring av den makroekonomiska utvecklingen eftersträvar Munters en snabbriktig och anpassningsbar verksamhet. En oförmåga att anpassa organisationen och verksamheten till de nya förutsättningarna kan medföra att Munters tappar försäljning och marknadsandelar.	Munters följer den globala utvecklingen kontinuerligt och eftersträvar en flexibel organisationsstruktur genom hela koncernen.	↗
Klimatförändring	Klimatförändringarna kan komma att få till följd att jordens värms upp och leder till en global avsmältning av glaciärer, höjda havsnivåer, fler och mer intensiva extremväder som perioder av extremhetta, torka, skyfall, stormar som i sin tur ökar risken för följder som skogsbränder och översvämningar. En avsaknad av hanteringsåtgärder ökar risken för avbrott i Munters verksamheter.	För mer info se s. 109-110.	→
Geopolitiska utvecklingen	Munters verksamhet bedrivs på många olika kontinenter och den geopolitiska utvecklingen kan snabbt få en direkt eller indirekt påverkan på verksamheten och dess logistikkedjor.	Munters affärsområden gör ständiga utvärderingar av de marknader där Munters agerar. Som en del av den utvärderingen ingår geopolitiska risker	↗
STRATEGISKA RISKER			
IT-relaterade risker	Munters verksamhet är beroende av en välfungerande och skyddad IT-miljö. Dessutom medför den ökade digitaliseringen en stegrad sårbarhet som kan leda till avbrott och störningar i vår verksamhet och för våra kunder. Brister i hanteringen av information samt it-intrång kan få förödande konsekvenser för koncernen i form av minskat förtroende och kostnader.	Munters har under året fortsatt att vidareutbilda personalen. Årliga penetrations-tester genomförs planenligt för att säkerställa att kraven på säkerhet för IT-infrastrukturen uppfyllts samt att förebyggande uppdateringar och förbättringar utförts.	→
OPERATIVA RISKER			
Avbrott i verksamheten	Munters är beroende av komponenter, tillgång till kritiska anläggningar och en fungerande leveranskedja. Om Munters skulle drabbas av ett avbrott i en kritisk process skulle det få en stor påverkan på verksamheten.	Munters arbetar ständigt med att analysera och att vidta åtgärder för att stärka sin marknadsnärvaro och värdekedja. Arbetet inkluderar utvärdering av leverantörer, beroende av enskilda produktkomponenter och kunder. Anläggningarna arbetar lokalt med att uppdatera de befintliga kontinuitetsplanerna.	↘
Klimatpåverkan	Risk att vi inte lever upp till den klimatpåverkan våra produkter ska uppnå genom till exempel energibesparingar hos kunder eller att vi i vår verksamhet inte levererar en minskad klimatpåverkan i linje med vår ambition. Denna risk skulle innebära att vi tappar förtroende hos kunder och andra målgrupper samt att vi skulle kunna få en minskad försäljning.	Munters jobbar fortlöpande med att analysera och förbättra våra produkter och dess hantering ur ett klimatperspektiv. För mer information om hur vi arbetar med att minimera vår påverkan på miljön se s. 62-66	→
REGULATORISKA RISKER			
Regelefterlevnad	Munters verksamhet är föremål för en ökad reglering med strängare krav på efterlevnad och rapportering inom flera områden. En bristande förmåga att efterleva lagar eller regler, liksom förändringar avseende tillämpning och tolkning av befintliga lagar och regler kan medföra en förändring i produkter, lägre försäljning och minskat förtroende hos kunder och andra intressenter.	Munters följer regelverksutveckling både på central och lokal nivå genom egna analyser och med hjälp av extern rådgivning. Genom kartläggning av olika regelverks påverkan på Munters kan anpassning av verksamhet ske för att säkerställa att Munters följer de förändringar som görs.	↗