

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

BOLAGSSTYRNINGENS MÅL ÄR ATT SÄKERSTÄLLA att bolaget sköts på ett för aktieägarna så effektivt sätt som möjligt. Detta innefattar upprätthållande av en effektiv organisationsstruktur, system för intern kontroll och riskhantering samt transparent intern och extern rapportering.

SVENSK KOD FÖR BOLAGSSTYRNING

Munters Group AB (Munters eller bolaget) är ett svenskt publikt aktiebolag noterat på Nasdaq Stockholm. Bolagsstyrningen regleras huvudsakligen av aktiebolagslagen och annan svensk lagstiftning, Nasdaq Stockholms Nordic Main Market Rulebook for Issuers of Shares och Svensk kod för bolagsstyrning (Koden). Denna bolagsstyrningsrapport har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Koden. Munters revisorer har gått igenom rapporten och ett yttrande från revisorerna hittas på sidan 71 i års- och hållbarhetsrapporten.

BOLAGSSTYRNINGSMODELL

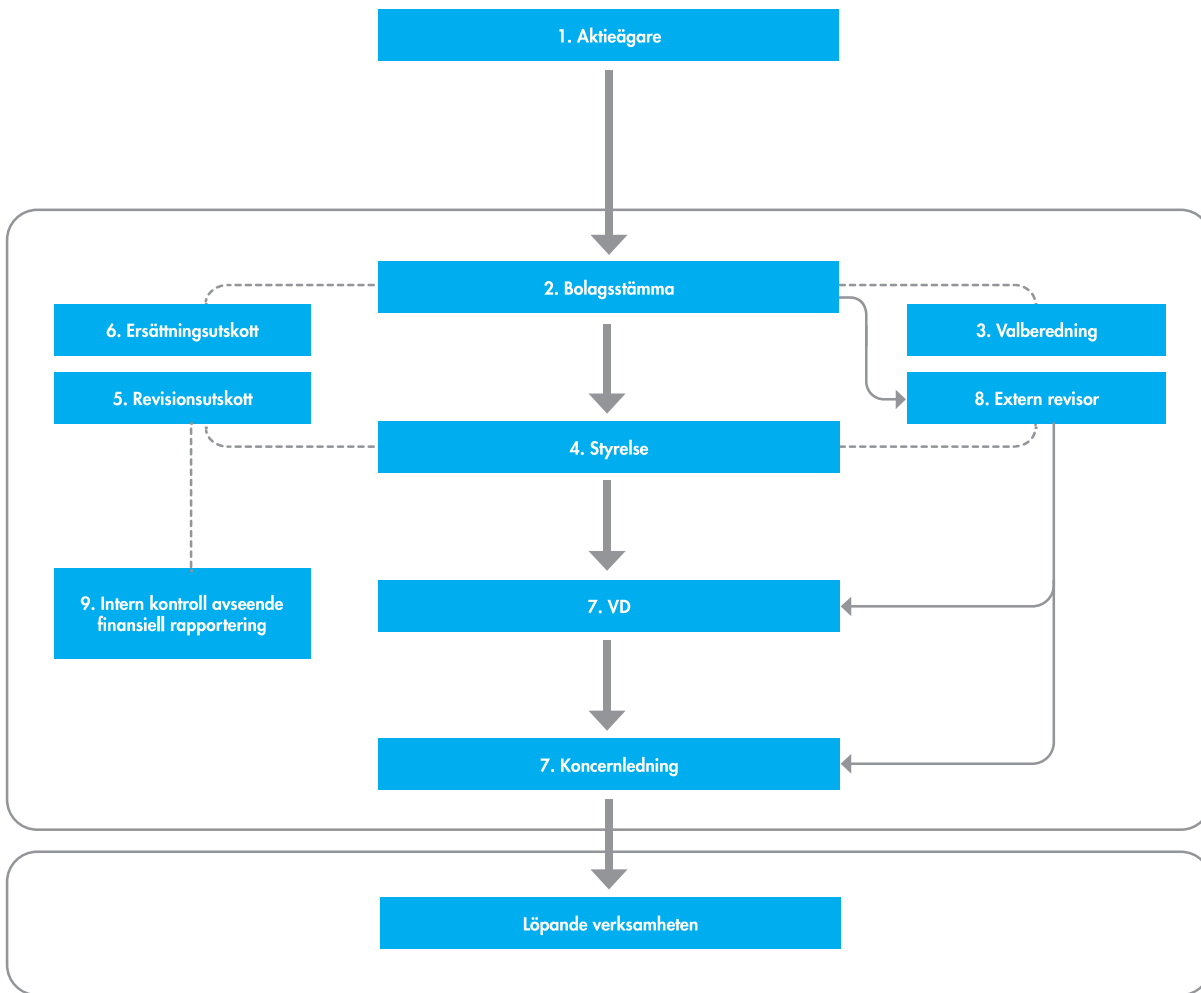
Aktieägarna utövar sitt inflytande genom att rösta på bolagsstämmor i Munters Group AB, som är moderbolag i Munterskoncernen, och beslutar på så vis bland annat om sammansättningen av Munters Group AB:s styrelse och val av revisorer.

En valberedning utsedd i enlighet med den instruktion som beslutats av Munters Group AB:s årsstämma lämnar förslag till årsstämman beträffande bland annat val av styrelseledamöter och styrelseordförande samt beslut om arvode till styrelsen. Valberedningen lämnar även förslag till årsstämman beträffande val av revisor och beslut om arvode till revisor.

Styrelsen är ytterst ansvarig för Munterskoncernens organisation och förvaltningen av dess verksamhet.

Styrelsen utser vidare VD tillika koncernchef i Munters Group AB. Koncernchefen leder koncernens löpande verksamhet i enlighet med styrelsens instruktioner.

Bolagsstyrningsstruktur



REGELEFTERLEVNAD

Externa styrsystem

De externa styrsystem som utgör ramarna för Munters bolagsstyrning består främst av aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, Emittentregelverket, Kodens samt andra tillämpliga föreskrifter och relevant lagstiftning.

Interna styrsystem

Den av årsstämman fastställda bolagsordningen och de av styrelsen fastställda dokumenten om arbetsordning för styrelsen i Munters, instruktioner för VD samt instruktioner för ersättnings- respektive revisionsutskottet utgör de viktigaste interna styrsystemen.

Härutöver har koncernen ett antal policyer och instruktioner med regler och principer för koncernens verksamhet och anställda. Munters styrelse har under 2020 beslutat om följande policyer och instruktioner:

- Arbetsordning för styrelsen
- Instruktioner för VD
- Instruktioner för ersättningsutskottet
- Instruktioner för revisionsutskottet
- Uppförandekoden
- Styrdokument
- Finanspolicy
- Hållbarhetspolicy
- Kommunikationspolicy
- Insider Policy
- Internkontrollpolicy

Avvikelser från Kodens

Koden gäller för alla svenska bolag vilkas aktier är noterade på en reglerad marknad i Sverige. Kodens anger en norm för god bolagsstyrning på en högre ambitionsnivå än aktiebolagslagens och andra reglers minimikrav.

Koden bygger på principen "följ eller förklara". Det innebär att bolaget inte vid varje tillfälle måste följa varje regel i Kodens utan kan välja andra lösningar som bedöms bättre svara mot omständigheterna i det enskilda fallet, förutsatt att bolaget öppet redovisar varje sådan avvikelse, beskriver den lösning som valts istället samt anger skälen för detta i bolagsstyrningsrapporten.

Munters har inte avvikit från några regler.

MUNTERS BOLAGSORDNING

Munters bolagsordning antogs vid en extra bolagsstämma den 7 maj 2017 och innehåller inga särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen. För den fullständiga bolagsordningen hänvisas till Munters webbplats.

1. Aktieägare

Munters aktie är sedan den 19 maj 2017 noterad på Nasdaq Stockholm. Aktiekapitalet vid årsskiftet uppgick till 5 533 734,51 kronor, fördelat på 184 457 817 aktier. Alla aktier är av samma slag och har lika rätt i alla avseenden. Den 31 december 2020 hade Munters 4 912 aktieägare (jämfört med 5 988 den 31 december 2019). De största aktieägarna var FAM (26,0 procent av rösterna), Odin Fonder (8,5 procent av rösterna), Första AP-fonden (8,4 av rösterna) och Swedbank Robur fonder (8,3 procent av rösterna).

Ytterligare information om aktien och aktieägare finns i avsnittet Aktien samt på Munters webbplats.

Återköp av egna aktier

I syfte att säkerställa leverans av aktier till deltagarna i det långsiktiga incitamentsprogram som beslutades av årsstämman 2020, bemyndigades styrelsen av årsstämman att, för tiden fram till nästa årsstämma, besluta om förvärv av högst 685 000 egna aktier. Styrelsen beslutade att utnyttja återköpsbemyndigandet den 16 juli 2020, och återköpen genomfördes mellan den 20 juli 2020 och den 30 juli 2020. Totalt återköptes 685 000 aktier till en genomsnittlig kurs om 63,25 kronor per aktie.

Det totala antalet egna aktier som Munters innehar uppgår till 2 537 000 vilket motsvarar cirka 1,4 procent av aktiekapitalet.

2. Bolagsstämma

Aktieägarnas 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.

Beslut vid bolagsstämman fattas normalt med enkel majoritet. I vissa frågor föreskriver dock aktiebolagslagen en kvalificerad röstmajoritet och i vissa särskilda fall även en viss andel närvarande aktieägare för att uppnå beslutsmässighet.

Årsstämma ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång. Munters årsstämmor hålls i Stockholm varje kalenderår före utgången av juni.

Enligt bolagsordningen ska kallelse till bolagsstämma ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Munters webbplats. Att kallelse har skett ska annonseras i Svenska Dagbladet.

Utöver årsstämma kan extra bolagsstämma hållas om styrelsen anser att behov finns eller om Munters revisorer eller ägare till minst 10 procent av samtliga aktier i bolaget begär det.

Alla aktieägare som är införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken sex bankdagar före bolagsstämman och som har anmält sig hos bolaget för deltagande i bolagsstämman senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman har rätt att delta och rösta för det antal aktier de innehar. Utöver att anmäla sig måste aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier genom en bank eller ett värdepappersinstitut låta inregistrera sina aktier i eget namn hos Euroclear Sweden AB för att äga rätt att delta i stämman. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistreringar som gjorts av förvaltaren senast fyra bankdagar före bolagsstämman kommer att beaktas.

Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på bolagsstämman måste skicka en skriftlig begäran om detta till styrelsen. Begäran ska normalt vara styrelsen tillhanda senast sju veckor före bolagsstämman.

Årsstämma 2020

Vid årsstämman den 7 maj 2020 på Kista Science Tower i Stockholm var 96 aktieägare företrädare,

representerande 73,5 procent av aktiekapitalet. Bolagets styrelseordförande närvarade på stämman och övriga styrelseledamöter var tillgängliga via telefon. Bolagets huvudansvarige revisor redogjorde via telefon för revisionsarbetet samt för revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen.

Årsstämman beslutade bland annat om följande:

- Att ingen utdelning skulle lämnas för räkenskapsåret 2019
- Omval av styrelseledamöterna Magnus Lindquist, Helen Fasth Gillstedt, Per Hallius, Lena Olving, Kristian Sildeby och Juan Vargues samt nyval av Håkan Buskhe och Anna Westerberg
- Omval av Magnus Lindquist som styrelseordförande
- Arvode till styrelsen
- Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- Långsiktigt incitamentsprogram för koncernledningen och vissa andra nyckelpersoner innefattande beslut om utgivande av personaloptioner samt säkringsåtgärder i anledning därav
- Bemyndigande för styrelsen att för tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om emission av aktier och/eller konvertibler och/eller teckningsoptioner, uppgående till totalt 18 359 780 aktier som kan emitteras, som konvertibler kan konverteras till och som kan tecknas genom utnyttjande av teckningsoptioner.

Årsstämma 2021

Årsstämman 2021 äger rum den 19 maj 2021. För vidare information om årsstämman 2021, se sid 128 i

års- och hållbarhetsredovisningen samt Munters webbplats.

3. Valberedning

Valberedningens arbete

Valberedningen har till uppgift att på aktieägarnas uppdrag förbereda och lämna förslag till val av ordförande vid årsstämman, val av styrelseordförande och övriga styrelseledamöter, val av revisor, beslut om arvode till revisor och till styrelsen (med uppdelning mellan ordförande och övriga styrelseledamöter samt ersättning för utskottsarbete) samt i förekommande fall föreslå förändringar i förslag till valberedningen. 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.

Inför avgivandet av valberedningens förslag till styrelse får valberedningen ta del av den utvärdering som gjorts av styrelsens arbete och dess ledamöter samt informerar sig valberedningen i övrigt om styrelsens arbete genom bland annat intervjuer med bolagets VD samt vissa eller samtliga styrelseledamöter.

Aktieägare som vill lämna förslag till valberedningen kan göra detta till valberedningen senast 1 februari 2021 via email: valberedningen@munters.se eller via brev: Munters Group AB, Valberedningen, Box 1188, 164 26 Kista.

Valberedningens sammansättning

I enlighet med den valberedningsinstruktion som antogs av årsstämman 2017 och som gäller tills vidare, ska valberedningen utgöras av representanter för de fyra röstmässigt största ägarregistrerade aktieägarna i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken den 31 augusti varje år. Enligt denna instruktion framgår även att till ordförande i valberedningen ska utses den ledamot som företräder den röstmässigt störste aktieägaren. I valberedningen ska även styrelsens ordförande ingå, som även ska sammankalla valberedningen till dess första sammanträde.

Sammansättningen av valberedningen ska normalt sett offentliggöras senast sex månader före stämman. Ingen ersättning ska utgå till ledamöterna i valberedningen. Ändringar i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras.

Valberedningen inför årsstämman 2021

Valberedningens sammansättning offentliggjordes genom pressmeddelande och på Munters webbplats den 1 oktober 2020. Valberedningen inför årsstämman 2021 utgörs av:

- Magnus Fernström (FAM AB)
- Jonathan Schönback (Odin Fonder)
- Mats Larsson (Första AP-fonden)
- Jan Dworsky (Swedbank Robur Fonder)
- Magnus Lindquist (styrelseordförande i Munters)

Valberedningen utsåg Magnus Fernström till valberedningens ordförande i enlighet med valberedningsinstruktionen.

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

Valberedningen inför årsstämman 2021

Namn	Utsedd av	Innehav/röster per den 31 december, 2020
Magnus Fernström	FAM AB	26,0 %
Jonathan Schönback	Odin fonden	8,5 %
Mats Larsson	Första AP-fonden	8,4 %
Jan Dworsky	Swedbank Robur Fonder	8,3 %
Magnus Lindquist	Styrelseordförande i Munters	–

4. Styrelsen

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. 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. Slutligen fattar styrelsen beslut om större investeringar samt organisations- och verksamhetsförändringar.

Styrelsens sammansättning

Enligt bolagsordningen ska Munters styrelse bestå av lägst tre och högst tio ledamöter valda av bolagsstämman.

Vid årsstämman 2020 skedde omval av sex styrelseledamöter samt nyval av två styrelseledamöter. De fackliga organisationerna har, i enlighet med svensk lag, rätt till styrelserepresentation och de var under 2020 representerade av två ledamöter och två suppleanter. En presentation av styrelseledamöterna finns i avsnittet Styrelse.

Munters VD och GVP,CFO deltar som föredragande vid styrelsemöten. Advokat Johan Lekholm fungerar som styrelsens sekreterare. Andra tjänstemän i bolaget deltar i styrelsens sammanträden som föredragande av särskilda frågor.

Av valberedningens motiverade yttrande inför årsstämman 2020 framgår att valberedningen vid framtagande av sitt förslag till styrelse har tillämpat regel 4.1 i Koden som 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 bolagsstämmovalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund, samt att en jämn könsfördelning ska eftersträvas. Årsstämman 2020 beslutade att utse styrelseledamöter i

enlighet med valberedningens förslag. Valberedningen har strävat efter att uppnå större mångfald i styrelsen, framförallt genom målsättningen att ha en jämnare könsfördelning. I processen att finna nya styrelseledamöter har valberedningen därför särskilt arbetat för att identifiera kvinnliga kandidater som uppfyller den kravprofil som valberedningen har uppställt. Vid sammanvägande av de efterfrågade kompetenserna identifierades en kvinnlig och en manlig kandidat. Vid årsstämman 2020 valdes åtta ledamöter, varav tre kvinnor och fem män.

Förändringar i styrelsens sammansättning under 2020

I samband med årsstämman 2020 lämnade Johan Ek och Andreas Näsвик sina respektive uppdrag som ordinarie styrelseledamöter. I samband med detta utsågs Håkan Buskhe och Anna Westerberg till nya ordinarie styrelseledamöter.

Styrelsens oberoende

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

Styrelsens sammansättning

Namn	Invald år	Arvode kr ¹⁾	Arvode utskott	Oberoende	Närvaro		
					Styrelsemöten	Revisionsutskott	Ersättningsutskott
Magnus Lindquist, ordförande	2018	1 050 000	100 000 ²⁾	Ja	16/16	–	12/12
Helen Fasth Gillstedt	2017	400 000	150 000 ³⁾	Ja	16/16	5/5	–
Per Hallius	2013	400 000	–	Ja	16/16	–	–
Anna Westerberg ⁵⁾	2020	400 000	–	Ja	10/10	–	–
Lena Olving	2017	400 000	100 000 ³⁾	Ja	16/16	5/5	–
Kristian Sildeby ⁶⁾	2017	400 000	150 000 ²⁾³⁾	Nej ⁴⁾	16/16	2/3	12/12
Juan Vargues ⁷⁾	2019	400 000	50 000 ²⁾	Ja	16/16	–	5/5
Håkan Buskhe ⁵⁾	2020	400 000	–	Nej ⁴⁾	10/10	–	–
Pia Nordqvist ⁸⁾	2004	–	–	–	16/16	–	–
Simon Henriksson ⁸⁾	2017	–	–	–	16/16	–	–
Tor Jansson ⁹⁾	2019	–	–	–	12/16	–	–
Robert Wahlgren ⁹⁾	2009	–	–	–	15/16	–	–

¹⁾ Beslutad ersättning avseende arbetet från årsstämman 2020 till årsstämman 2021.

²⁾ Arvode Ersättningsutskott.

³⁾ Arvode Revisionsutskott.

⁴⁾ Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, men inte till bolagets större aktieägare.

⁵⁾ Anna Westerberg och Håkan Buskhe valdes in i styrelsen vid årsstämman 7 maj, 2020.

⁶⁾ Kristian Sildeby valdes in i revisionsutskottet vid årsstämman 7 maj, 2020.

⁷⁾ Juan Vargues valdes in i ersättningsutskottet vid årsstämman 7 maj, 2020.

⁸⁾ Arbetstagarrepresentant.

⁹⁾ Arbetstagarrepresentant, suppleant.

förhållande till bolagets större aktieägare. Styrelseledamöternas oberoende vid tidpunkten för publiceringen av denna rapport framgår av tabellen Styrelsens sammansättning.

Styrelseordförandens ansvar

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 arvode

På årsstämman 2020 beslutades att arvode skulle utgå med 1 050 000 kronor till styrelsens ordförande och med 400 000 kronor vardera till övriga stämموvalda ledamöter. Vidare beslutades att arvode skulle utgå med 150 000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet, med 100 000 kronor var till var och en av de övriga ledamöterna av revisionsutskottet, och 100 000 kronor till ordföranden i ersättningsutskottet, med 50 000 kronor till var och en av de övriga ledamöterna av ersättningsutskottet.

Utvärdering av styrelsens arbete

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 2020 genomfördes en utvärdering avseende styrelsearbetet genom att en extern konsult uppdrogs att intervjua samtliga av styrelsens ledamöter. Resultatet av intervjuerna och styrelseutvärderingen har redovisats för styrelsen och valberedningen.

Styrelsens utskott

Styrelsen har två utskott; revisionsutskottet och ersättningsutskottet. 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

Styrelsemöten 2020

Under 2020 har styrelsen hållit 16 sammanträden.

Nedan finns en översikt över de viktigaste frågorna som avhandlats på dessa möten.

<p>Januari</p> <ul style="list-style-type: none"> Godkännande av föreslagen strategisk plan för koncernen. 	<p>Mars</p> <ul style="list-style-type: none"> Genomgång av Munters arbete med att reducera riskerna i samband med Corona. Godkännande för att påbörja TTOE projektet. 	<p>Maj</p> <ul style="list-style-type: none"> Godkännande av föreslagna reviderade policyer från ledningen. Omval och nyval av ledamöter i ersättnings- och revisionsutskottet. Beslut om antagande av styrelsens arbetsordning samt arbetsordningar för ersättnings- och revisionsutskottet. 	<p>Juli</p> <ul style="list-style-type: none"> Godkännande och offentliggörande av Q2-rapport. Beslut om återköp av egna aktier med stöd av bemyndigande från årsstämman 2020 för säkerställande av åtaganden enligt incitamentsprogram. 	<p>September</p> <ul style="list-style-type: none"> Genomgång av pågående strategiarbete. 	<p>November</p> <ul style="list-style-type: none"> Godkännande av föreslagen strategiplan.
<p>Februari</p> <ul style="list-style-type: none"> Beslut om utdelningsförslag avseende räkenskapsåret 2019. Godkännande och offentliggörande av bokslutskommunikén (Q4-rapport). Offentliggörande av bokslutskommunikén. 	<p>April</p> <ul style="list-style-type: none"> Godkännande av årsredovisningen för 2019. Godkännande och offentliggörande av Q1-rapport. 	<p>Juni</p> <ul style="list-style-type: none"> Genomgång av pågående strategiarbete 	<p>Augusti</p>	<p>Oktober</p> <ul style="list-style-type: none"> Godkännande och offentliggörande av Q3-rapport. 	<p>December</p> <ul style="list-style-type: none"> Genomgång av cybersäkerhet och risker.

utskottssammanträden ska tillhandahållas samtliga styrelseledamöter.

5. Revisionsutskottet

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

Revisionsutskottet ska även granska processerna och rutinerna för de ovan nämnda områdena. Revisionsutskottet ska lämna rekommendationer och förslag för att säkerställa den finansiella rapporteringens tillförlitlighet och efterlevnad av god redovisningssed samt fortlöpande föra en diskussion med Munters revisor och koncernledningen beträffande bolagets redovisningsprinciper och finansiella kontroll och överväga rekommendationer avseende förbättringar av den interna kontrollen. 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.

Revisionsutskottet har under 2020 utgjorts av Helen Fasth Gillstedt (ordförande), Lena Olving, Andreas Näsvik (till och med den 7 maj 2020) och Kristian Sildeby (från och med den 7 maj 2020). Revisionsutskottet uppfyller kraven på redovisnings- och revisionskompetens enligt aktiebolagslagen.

Revisionsutskottet och revisorn har bland annat gått igenom den externa revisionsplanen och synen på hantering av risker. Revisionsutskottet hade fem sammanträden under 2020. Ledamöternas närvaro framgår av tabellen Styrelsens sammansättning.

Revisionsutskottet rapporterar regelbundet resultatet av sitt arbete till hela styrelsen och protokoll från revisionsutskottets sammanträden tillhandahålls samtliga styrelseledamöter.

6. Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottets uppgift är att förbereda frågor avseende ersättning till VD och Munters andra ledande befattningshavare. Ersättningsutskottet bereder förslag på 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 "Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare" nedan.

Ersättningsutskottet har under 2020 utgjorts av: Magnus Lindquist (ordförande), Kristian Sildeby, Andreas Näsvik (till och med den 7 maj 2020) och Juan Vargues (från och med den 7 maj 2020). Ersättningsutskottet hade 12 sammanträden under 2020. Ledamöternas närvaro framgår av tabellen Styrelsens sammansättning.

7. Koncernledning och VD

Koncernledningen bestod under 2020 av VD, GVP, CFO, två affärsområdeschefer samt fyra chefer ansvariga för de centrala funktionerna Strategic Operations, Innovation, Commercial Excellence samt HR & Communications & Sustainability.

VD är ansvarig för den löpande förvaltningen enligt styrelsens instruktioner. VD ansvarar däribland för att vidta alla nödvändiga åtgärder för att organisationen och kontrollen av bolagets bokföring ska ske i enlighet med

gällande regler 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 ska säkerställa att styrelseledamöterna kontinuerligt får all information som är nödvändig för att bedöma bolagets ekonomiska situation. Rapporteringen ska vara av sådan kvalitet att det tillåter styrelsen att göra en välgrundad bedömning.

Förändringar i koncernledningen under 2020

Pia Brantgärde Linder tillträdde sin roll som affärsområdeschef för FoodTech den 16 augusti 2020. Johan Ekeström, tf affärsområdeschef för FoodTech, återgick därmed till sin roll som VP Finance för FoodTech. Stéphan Darcq tillträdde den nya rollen i ledningsgruppen som Innovationschef den 1 december 2020. Den 28 oktober 2020 utsågs Stefan Aspman till Head of Commercial Excellence från och med februari 2021.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

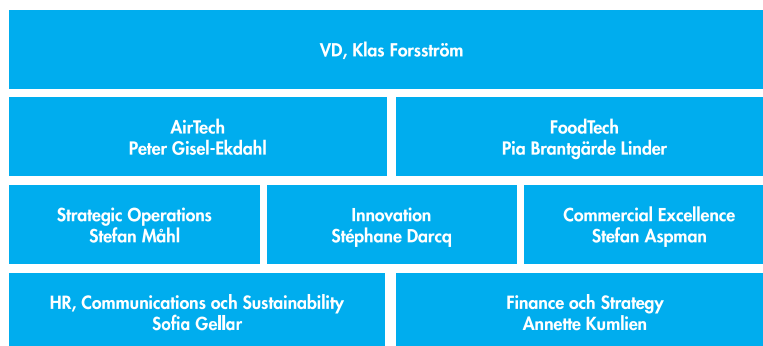
Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare utvärderas och läggs fram av styrelsen på årsstämman för godkännande åtminstone vart fjärde år.

Ersättning till VD bereds av ersättningsutskottet och beslutas av styrelsen. Ersättning till övriga ledande befattningshavare förbereds av VD och beslutas av ersättningsutskottet.

En framgångsrik implementering av Munters affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, samt leverans på de ambitioner bolaget har, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. Det kräver att Munters kan erbjuda en marknadsmässig och konkurrenskraftig totalersättning, vilket Munters riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare möjliggör.

Ersättningen kan bestå av:

- Fast årlig kontant lön

Koncernstruktur

- Rörlig årlig kontant lön
- Pension
- Övriga förmåner

Styrelsen utvärderar på årlig basis huruvida ett långsiktigt incitamentsprogram ska föreslås till årsstämman eller inte. Årsstämman 2020 beslutade om att införa ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett prestationsbaserat personaloptionsprogram för koncernledningen och vissa andra nyckelpersoner.

För ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare, långsiktiga incitamentsprogram samt pensionsförmåner, se not 31 och 32.

8. Extern revisor

Munters externa revisor utses av årsstämman. Revisorn genomför en översiktlig granskning av halvårs- eller niomånadersrapporten samt reviderar årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorn granskar även bolagsstyrningsrapporten och bekräftar om koncernen presenterat en hållbarhetsrapport. Revisorn rapporterar resultatet av sin revision genom revisionsberättelsen och i ett yttrande till bolagsstyrningsrapporten samt tillhandahåller ett särskilt yttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som har gällt sedan föregående årsstämma har följts. Revisionen utförs i enlighet med International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Revisionen avrapporteras löpande under året till bolagets revisionsutskott.

Revisorn har under året deltagit i samtliga revisionsutskottsmöten samt på det styrelsemöte då årsbokslutet behandlades. Revisorn deltar vid årsstämman och beskriver där revisionsarbetet och gjorda iakttagelser i revisionsberättelsen.

Arvode till revisor för revisionsarbetet utgår löpande enligt godkänd räkning. Utöver revisionsarbetet har Munters revisor Ernst & Young AB under året tillhandahållit andra tjänster, främst inom skattemässiga frågeställningar. För information om ersättning till Ernst & Young AB se not 33.

Ernst & Young AB är Munters revisor sedan 2010 och Rickard Andersson, auktoriserad revisor och medlem i FAR (branschorganisationen för revisorer i Sverige), är huvudansvarig revisor sedan 2019. Vid Munters årsstämma 2020 omvaldes Ernst & Young AB som revisor på en mandattid om ett år, till och med årsstämman 2021.

9. 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.

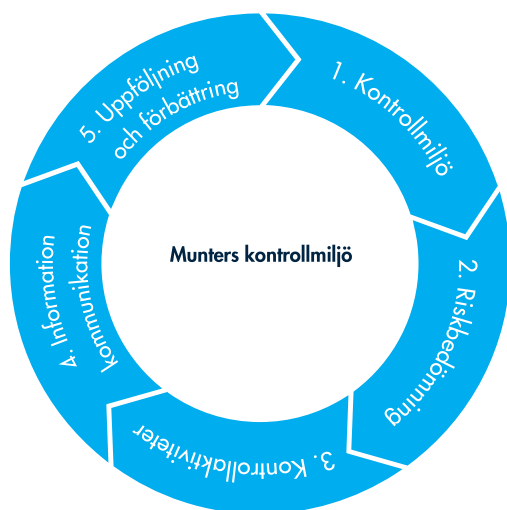
Munters har en funktion för intern kontroll som har till syfte att stödja ledningen så att den löpande kan tillse god intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen. Arbetet som bedrivs genom denna funktion grundar

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. Därutöver har intern kontroll funktionen 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 såsom interna policyer, riktlinjer, manualer och koder. För den finansiella rapporteringen utfärdar koncernledningen



inom Munters policyer och riktlinjer till alla dotterbolag, vilket följs upp med nyhetsbrev, telefonkonferenser och direkta kontrollaktiviteter. För många redovisningsområden, interna rapporteringskrav och system hålls även utbildningar.

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 olika policys. 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. Ansvar för bolagets primära risker fördelas på medlemmar i koncernledningen och varje linjeför 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. GVP, CFO 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 50-55 i riskhante-ringsdelen 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 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 attestträtt, befogenheter och ansvar vid kreditgivning efterlevs. Exempel på IT-generella kontroller är ändringshantering, back-up rutiner och behörigheter. Bolagets GVP, CFO ansvarar för att säkerställa att identifierade risker relaterade till den finansiella rapporteringen på koncernnivå hanteras. Inom varje rapportande enhet ansvarar ekonomipersonalen 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 GVP, CFO 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.

Under året har ett projekt för att öka effektiviteten genom sammankopplade processer och informationsflöde initierats, kallat TTOE (Transformation Towards Operational Excellence). 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 framförallt 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.

Styrelsen har det yttersta ansvaret för samtliga beslut avseende regelverket 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.

STYRELSE



Magnus Lindquist

Född 1963
Styrelsens ordförande sedan december 2018. Ordförande i ersättningsutskottet.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Ekonom, Handelshögskolan i Stockholm. Mer än 20 års erfarenhet av ledande befattningar i globala industriföretag, främst som Group Vice President i Autoliv och Perstorp-koncernen. Mångårig erfarenhet som Senior Partner på Triton. Pågående uppdrag/befattningar: Styrelseordförande i Cary Group AB. Partner i CORDET Capital Partners. Urval tidigare uppdrag: Ordförande i Norma, Ambea, Alimak och Polygon samt styrelseledamot i Bravida, Mycronic, Ovako och Trust Payments Ltd. Innehav i Munters Group AB: 400 000 aktier. Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja. Oberoende i förhållande till bolaget och ledningen: Ja.

Kristian Sildeby

Född 1976
Styrelseledamot sedan 2017. Medlem i revisionsutskottet och ersättningsutskottet.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm. Investment Manager på FAM AB. Tidigare Vice President, Head of Finance and Risk Management på Investor AB. Andra pågående uppdrag/befattningar: Styrelseordförande i 82an Invest AB, Styrelseledamot i Höganäs AB, Kivra AB, Nefab Holding AB, Spendrups Bryggeri AB och Peltarion AB. Urval tidigare uppdrag: Styrelseordförande i Blasieholmen 54 Restaurang AB. Styrelseledamot i Lindström & Göthberg Executive Development AB och Power Wind Partners AB. Innehav i Munters Group AB: 6 000 aktier. Oberoende i förhållande till större aktieägare: Nej. Oberoende i förhållande till bolaget och ledningen: Ja.

Hellen Fasth Gillstedt

Född 1962
Styrelseledamot sedan 2017. Ordförande i revisionsutskottet.

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-konsernet och SAS Group. Andra pågående uppdrag/befattningar: Styrelseledamot i Handelsbanken Fonder AB samt deras representant i valberedningar, Storytel AB, PowerCell AB, Samhall AB, och vd i Blong AB. Urval tidigare uppdrag: Styrelseledamot i Humana AB, AcadeMedia AB, Lindorff Group AS, Swedesurvey AB, Svefa Holding AB (publ) och Intrum AB. Innehav i Munters Group AB: 4 000 aktier. Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja. Oberoende i förhållande till bolaget och ledningen: Ja.

Simon Henriksson

Född 1984
Styrelseledamot, arbetstagarrepresentant sedan 2017.

Arbetstagarrepresentant utsedd av IF Metall. Befattning i Munters: Materialförsörjning, Tobafabriken. Innehav i Munters Group AB: 350 aktier

Juan Vargues

Född 1959
Styrelseledamot sedan 2019. Medlem i ersättningsutskottet.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: anagementutbildning vid IMD Lausanne (CH), Executive MBA från Lunds Universitet (EFL), gymnasieingenjör vid Tekniska Vuxengymnasiet, Göteborg. Mångårig erfarenhet från ledande befattningar i globala industrivaruföretag bland annat inom ASSA ABLOY och Besam. Andra pågående uppdrag/befattningar: VD och Koncernchef för Dometic Group AB. Urval tidigare uppdrag: Vice VD för ASSA ABLOY, VD och affärsområdeschef för ASSA ABLOY Entrance Systems, tidigare VD och koncernchef för Besam Group samt chefspositioner inom SKF-koncernen. Innehav i Munters Group AB: - Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja. Oberoende i förhållande till bolaget och ledningen: Ja.



Per Hallius

Född 1962
Styrelseledamot sedan 2013.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: MBA, Harvard Business School. Civilekonom Handelshögskolan i Stockholm, Oberoende rådgivare, styrelseledamot och investerare. Närmare 25 år inom management-konsultbranschen, senast som Senior Partner i Boston Consulting Group. Andra pågående uppdrag/befattningar: Styrelseordförande i Consilium Safety TopCo AB, Vice styrelseordförande i Ruukki Construction Oy, Styrelseledamot i PMH Affärsutveckling AB, Beowulf AB och Quant AB. Industriell rådgivare och Operating Chairman till Nordic Capitals Fonder. Rådgivare till ledande befattningshavare i industriella multinationella företag. Urval tidigare uppdrag: Styrelseordförande i United Minds Samhällsanalys AB och Nefab Group AB. Innehav i Munters Group AB: 84 031 aktier. Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja. Oberoende i förhållande till bolaget och ledningen: Ja.

Lena Olving

Född 1956

Styrelseledamot sedan 2017. Medlem i revisionsutskottet.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Civilingenjör, Maskinteknik, Chalmers tekniska högskola. Diverse ledningsuppdrag inom Volvo Cars, inkl 5 år i Asien och 7 år i koncernledningen. Tidigare VD och koncernchef för Myconic AB, Samhall Högland AB och COO och vice VD för Saab AB. Andra pågående uppdrag/befattningar: Partner och grundare av Olving & Ohberg AB, Styrelseordförande för Academic Work Holding AB, Scandinova Systems AB och Kungliga Operan AB. Styrelseledamot i Assa Abloy AB, Investment AB Latour, Stena Metall AB, NXP Semiconductor N.V. och IVA:s Näringslivsråd. Urval tidigare uppdrag: Styrelseledamot i Alfa Laval AB, Gunnebo AB, Norsk Hydro AS, Novozymes AS och SJ AB. Innehav i Munters Group AB: 500 aktier. Oberoende i förhållande till större aktieägare: Ja. Oberoende i förhållande till bolaget och ledningen: Ja.

Håkan Buskhe

Född 1963
Styrelseledamot sedan 2020.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Civilingenjör, Technologie Licentiat, Chalmers Tekniska Högskola, Göteborg. Mer än 30 års erfarenhet av program- och driftsledning samt affärsutveckling från nationella och internationella kommersiella industribolag, bland annat Saab AB, E.ON Nordic AB och E.ON Sverige AB. Pågående uppdrag/befattningar: VD för FAM AB. Styrelseordförande i IPCO AB, styrelseledamot i AB SKF, Stora Enso Oyj och Kopparfors Skogar AB. Urval tidigare uppdrag: Styrelseledamot i Nefab AB, Vattenfall AB och Teknikföretagen, vice ordförande i styrelsen för AeroSpace and Defence Industries Association of Europe (ASD), Styrelseordförande i Green Cargo AB, VD och koncernchef för Saab AB, VD och koncernchef för E.ON Nordic AB och E.ON Sverige AB, Vice VD för E.ON Sverige AB, VD för Land Operations för Schenker AG, Schenker North och Schenker-BTL AB, VD för Stora AB, Carlsberg och Coca-Cola Distribution AB, Produktionsdirektör för Carlsberg Sverige.

Innehav i Munters Group AB: -

Oberoende i förhållande till större aktieägare: Nej. Oberoende i förhållande till bolaget och ledningen: Ja.

Anna Westerberg

Född 1975
Styrelseledamot sedan 2020.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Civilingenjör, industriell ekonomi, Chalmers Tekniska Högskola, Göteborg. Elva års erfarenhet av ledande befattningar i det globala industribolaget Volvo. Gedigen kunskap om digitalisering och innovation samt försäljning och utveckling av tjänster och produkter i en global miljö. Pågående uppdrag/befattningar: Senior Vice President för Volvo Group Connected Solutions. Styrelseuppdrag i Volvo Group Connected Solutions och Volvo Group Venture Capital. Urval tidigare uppdrag: 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 större aktieägare: Ja. Oberoende i förhållande till bolaget och ledningen: Ja.

Robert Wahlgren

Född 1969
Suppleant sedan 2010.

Arbetstagarrepresentant utsedd av Unionen. Befattning i Munters: Customized Project Engineering Coordinator i Munters Europe AB. Innehav i Munters Group AB: -

Tor Jansson

Född 1989
Suppleant sedan 2019.

Arbetstagarrepresentant utsedd av IF Metall. Befattning i Munters: Komponentpackare, Tobafabriken. Innehav i Munters Group AB: - Saknas på bilden.

Pia Nordqvist, ej med på bilden, har varit styrelseledamot arbetstagarrepresentant utsedd av Unionen från 2010 till och med 1 februari 2021. Ingen ersättare har ännu utsetts.

LEDNING



Annette Kumlien

Group Vice President och CFO sedan 2019.

Utbildning: Bachelor of Science i Business Administration från Handelshögskolan i Stockholm. Tidigare uppdrag och arbetslivserfarenhet: SVP och COO för Diaverum och dess förrinnan CFO. Tidigare CFO för ett antal börsnoterade bolag som Höganäs och Pergo samt varit business controller på Perstorp och på Sandvik. Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot i Cavotec SA och Cary Group AB. Innehav i Munters Group AB: 8 000 aktier

Klas Forsström

Född 1967

VD och koncernchef sedan 2019. Utbildning: M.Sc. i Materials Physics och en MBA 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.

Innehav i Munters Group AB: 67 900 aktier

Stefan Aspman

Group Vice President och Head of Commercial Excellence sedan februari, 2021.

Utbildning: Ekonomi Magisterexamen från Högskolan Dalarna, Uppsala Universitet samt Beijing Jiatong University, Kina. Arbetslivserfarenhet: Nära 20 år inom Strategic Marketing och Offer Management. 10 år i strategiska nyckelroller och ledande befattningar inom Sandvik, däribland roller som chef för Business Control, Performance Management och projektkontoret för produktutveckling på Sandvik Coromant samt global chef för kommersiell pris- och lönsamhetsstyrning för affärsområdet Sandvik Machining Solutions. Även bakgrund som konsult inom området affärsstrategi. Innehav i Munters Group AB: -

Pia Brantgärde Linder

Group Vice President och Chef för affärsområdet FoodTech sedan augusti 2020.

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

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

Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot i Roxtec Group Innehav i Munters Group AB: -

Peter Gisel-Ekdahl

Group Vice President och Chef för affärsområdet AirTech sedan 2019.

Utbildning: Civilingenjör i Kemiteknik, Kungliga Tekniska Högskolan. MBA, Handelshögskolan i Köpenhamn. Tidigare uppdrag och arbetslivserfarenhet: Under 2011 till och med sista oktober 2019

Group Vice President och Chef för affärsområdet FoodTech inom Munters, diverse befattningar inom Wedholms och Hackman. Styrelsesuppleant i Drivec AB. Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot i ABECE AB och Styrelseordförande i Wedholms AB (Wedcooling Group). Innehav i Munters Group AB: 191 576 aktier

Stefan Mähl

Group Vice President, Strategic Operations sedan augusti 2020.

Utbildning: Högskoleingenjör, Automatiseringsteknik. Arbetslivserfarenhet: Olika ledande befattningar inom Munters, bl. a. som Global Inköpschef och Interim ansvarig för Operations inom AirTreatment divisionen i Europa. Inköpsdirektör och Chef kvalitetssäkring LGP Allgon/Powerwave Technologies och Vice President Strategiskt Inköp och komponentingenjörsavdelningen på Siemens-Elementa AB Medical Solutions.

Innehav i Munters Group AB: 15 000 aktier.

Sofia Geblar

Group Vice President HR, Communications and Sustainability sedan 2018.

Utbildning: Kandidatexamen i Human Resources Development and Labor Relations från Stockholms Universitet. Arbetslivserfarenhet: Mer än 20 års erfarenhet inom HR-området, bland annat som Head of HR Support på Scania, Head of Talent Management SSAB EMEA och VP Human Resources Ruukki Construction.

Innehav i Munters Group AB: -

Stéphane Darca

Group Vice President Innovation sedan november 2020 FoodTech Vice President Research & Development and Marketing sedan mars 2019

Utbildning: Bachelor of Science från the French Institute of Industrial Refrigeration, Master degree in business management från the Management School of Lyon Arbetslivserfarenhet: Omfattande erfarenhet av HVAC, haft olika globala positioner inom produktmarknadsföring, affärsutveckling och produktutveckling. Arbetat för Carrier, Daikin, LG Air Conditioning med flera och nyligen Chief Technology Officer på FläktGroup.

Innehav i Munters Group AB: -

REVISORNS YTTRANDE

REVISORNS YTTRANDE AVSEENDE DEN LAGSTADGADE HÅLLBARHETSRAPPORTEN

Till bolagsstämman i Munters Group AB (publ.),
org.nr 556819-2321

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten för år 2020 på sidorna 38–47 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Uttalande

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Stockholm den 19 mars 2021
Ernst & Young AB

Rickard Andersson
Auktoriserad revisor

REVISORS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

Till bolagsstämman i Munters Group AB (publ.),
org. nr 556819-2321

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2020 på sidorna 58–67 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Stockholm 19 mars 2021
Ernst & Young AB

Rickard Andersson
Auktoriserad revisor