

Motiverat yttrande beträffande valberedningens förslag till styrelse vid årsstämman 2019

Motivated opinion regarding the nomination committee's proposal regarding proposal for the board of directors at the annual general meeting 2019

Bakgrund/Background

Valberedningen för Storytel AB (publ) består av Rustan Panday (styrelsens ordförande), Lars Bergkvist ordförande (Roxette Photo), Jonas Tellander (Jonas Tellander) samt Helen Fasth Gillstedt (Handelsbanken Fonder AB), vilka tillsammans representerar cirka 41 procent av röstetalet för samtliga aktier i bolaget.

The nomination committee of Storytel AB (publ) consist of Rustan Panday (chairman of the board), Lars Bergkvist chairman (Roxette Photo), Jonas Tellander (Jonas Tellander) and Helen Fasth Gillstedt (Handelsbanken Fonder AB), who jointly represent approximately 41 percent of the votes for all shares in the company.

Valberedningens förslag/The nomination committee's proposal

Valberedningen föreslår:

The nomination committee propose:

- att antalet ledamöter skall vara sju.
that the number of board members shall be seven.

- att omval sker av de ordinarie styrelseledamöterna Rustan Panday, Jonas Tellander, Jonas Sjögren, Eva Swartz Grimaldi, Morten Strunge och Nils Janse samt nyval av Helen Fasth Gillstedt som styrelseledamöter samt att Rustan Panday omväljs som styrelsens ordförande.
to re-elect the ordinary board members Rustan Panday, Jonas Tellander, Jonas Sjögren, Eva Swartz Grimaldi, Morten Strunge and Nils Janse, as well as election of Helen Fasth Gillstedt to the board, and that Rustan Panday is re-elected as chairman.

Motiverat yttrande/Motivated opinion

Valberedningen har diskuterat styrelsens storlek och sammansättning, behoven av branschfarenhet, kompetens och mångfald och bolagets verksamhet. Särskild vikt har lagts vid de krav som bolagets inriktning anses ställa på styrelsen. Valberedningen har haft fem protokollförda möten varav ett per capsulam. Därutöver har valberedningen också haft ett flertal mejl- och telefonkontakter i olika frågor och intervjuat samtliga styrelsens ledamöter samt ett antal av ledningen. Valberedningen har som underlag för sitt arbete bland annat även tagit del av styrelseordförandes redogörelse för styrelsens arbete och företagets

verksamhet. En extern styrelseutvärdering har dessutom genomförts som valberedningen tagit del av. Valberedningen har även beaktat vikten av att varje styrelseledamot kan ägna tillräcklig med tid och resurser åt uppdraget som styrelseledamot i bolaget.

The nomination committee have discussed the board's size and composition, the need of industry knowledge, competence, and diversity as well as the company's business. Particular emphasis has been placed on the requirements that the company's direction is considered to put on the board. The nomination committee has had five recorded meetings, of which one was held by written resolution. In addition, the nomination committee has had contacts through e-mail and telephone in various matters, and interviewed all members of the board and a number of management representatives. The nomination committee has, as a basis for its work, taken part of the chairman's statement regarding the board's work and the company's business. Moreover, an external board evaluation has been carried out, which the nomination committee has taken part of. The nomination committee has also taken into consideration the importance of each board member being able to devote sufficient time to the assignment as a board member of the company.

Valberedningen har eftersträvat en jämnare könsfördelning bland de stämмоvalda ledamöterna det är därför tillfredställande att den ledamot som föreslås som nyval är en kvinna.

The nomination committee has strived for gender balance among the board members appointed by the shareholders, and it is therefore satisfying that the member proposed is a woman.

Mot bakgrund av ovan motivering och redogörelse föreslår valberedningen att de ordinarie styrelseledamöterna Rustan Panday, Jonas Tellander, Jonas Sjögren, Eva Swartz Grimaldi, Morten Strunge och Nils Janse omväljs, samt nyval sker av Helen Fasth Gillstedt, som styrelseledamöter samt att Rustan Panday omväljs som styrelsens ordförande.

In light of the above statement, the nomination committee propose that ordinary board members Rustan Panday, Jonas Tellander, Jonas Sjögren, Eva Swartz Grimaldi, Morten Strunge and Nils Janse are re-elected, and that Helen Fasth Gillstedt is elected to the board members, and that Rustan Panday is re-elected as chairman of the board.

Sammantaget bedömer valberedningen att de föreslagna ledamöterna med sina respektive erfarenheter kommer tillföra styrelsen värdefull kompetens och erfarenhet som väl motsvarar bolagets behov samt att de alla har den tid till sitt förfogande som krävs för att fullgöra uppdraget.

Altogether, the nomination committee believe that the proposed members, with their respective experiences, will add valuable expertise and experience to the board, which corresponds well to the company's needs and that they all have the necessary time at their disposal to fulfill the assignment.

Avseende oberoende ledamöter uppfyller förslaget till styrelsesammansättning kravet för att vara listat på Nasdaq First North.

With respect to independent board members, the proposed composition of the board fulfills Nasdaq First North's requirements for listed companies.

Valberedningen har gått igenom nivå och struktur för styrelse- och utskottsarvoden och även gjort en jämförelse med andra noterade bolag och kommit fram till att en höjning av föreslagna arvoden i enlighet med valberedningens förslag är motiverad.

The nomination committee has reviewed the levels and structure of remuneration for the board and the committees, and also made a comparison against other listed companies, and reached the conclusion that an increase of proposed remuneration in accordance with nomination committee's proposal is justified.

Utförligare information om de föreslagna styrelseledamöterna finns på Storytel ABs webbplats, www.investors.storytel.com

More information on the proposed board members is available at Storytel AB's website, www.investors.storytel.com

Valberedningen i Storytel AB (publ)
The nomination committee, Storytel AB (publ)

i april 2019
in April, 2019