

Protokoll från Årsstämma 2017
Minutes from Annual General Meeting 2017

§ 1

Årsstämman förklarades öppnad av styrelseledamoten Magnus Stuart .

The Annual General Meeting was declared opened by the Director of the Board, Magnus Stuart.

§ 2

Olle Hillbom föreslogs och valdes till ordförande för stämman.

Mr Olle Hillbom was proposed and elected as the chairman for the meeting.

§ 3

Röstlängden föredrogs av Olle Hillbom. Det beslutades att godkänna bilagd förteckning över närvarande aktieägare som röstlängd vid årsstämman. Bilaga 1

The voting list was presented by Olle Hillbom. It was resolved to approve the enclosed register of shareholders present as the voting register of the Annual General Meeting. Appendix 1

§ 4

Det i kallelsen intagna förslaget till dagordning för årsstämman presenterades och godkändes.

The proposed agenda for the Annual General Meeting included in the summons was presented and approved.

§ 5

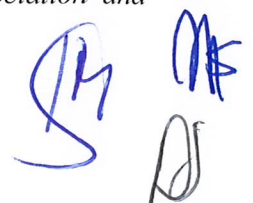
Stämman utsåg Stefan Mårtensson till protokollförare. Stämman utsåg Magnus Stuart och Daryn Stilwell till justeringsmän att tillsammans med mötesordföranden justera protokollet.

The general meeting elected Stefan Mårtensson to keep the minutes of the meeting. The meeting elected Magnus Stuart and Daryn Stilwell to co-sign and approve the minutes together with the chairman of the meeting.

§ 6

Magnus Stuart redogjorde för kallelseförfarandet; kallelse har kungjorts i Post och Inrikes Tidningar samt genom notis Dagens Industri fyra veckor före dagen för årsstämman, samt publicerats genom Cision och tillställts Nasdaq. Stämman fann att kallelse skett i enlighet med bolagsordningen och förklarade sig sammankallad i behörig ordning. Bilaga 2

Magnus Stuart reported that the annual general meeting had been summoned through publication in "Post och Inrikes tidningar" and in "Dagens Industri" four weeks prior to the date of the Annual General Meeting and been published through Cision and forwarded to Nasdaq. The Annual General Meeting resolved that it had been summoned in accordance with the Articles of Association and declared itself duly convened. Appendix 2.



§ 7

CEO Robert Brown gick igenom verksamheten under 2016 samt redogjorde för väsentliga händelser; genomfört förvärv av bolag, samt underliggande utveckling av verksamheten.

The Company's CEO, Robert Brown provided a summary of significant events during 2016; the completed acquisitions of subsidiaries, and developments in the business.

§ 8

Bolagets och koncernens revisor, Martin Johansson PWC, föredrog kärnpunkter i Bolagets och koncernens revisionsberättelse. Revisionsrapporten avviker inte från standardformuleringen. Bilaga 3

The Company and group auditor, Martin Johansson PWC, presented the audit report and the consolidated audit report. The audit report and the consolidated audit report do not deviate from the standard wording. Appendix 3

§ 9

- a) Stämman beslutade att fastställa de i årsredovisningen intagna resultat- och balansräkningarna samt koncernresultat- och koncernbalansräkningarna.

The meeting resolved to adopt the income statement and the balance sheet and the consolidated income statement and balance sheet.

- b) Stämman beslutade att godkänna det i årsredovisningen lämnade förslaget till resultatdisposition. Ingen utdelning lämnas.

The meeting resolved to approve the proposal regarding allocation of the result made in the Annual Report. No dividend will be distributed.

- c) Stämman beslutade att bevilja ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och för VD avseende deras förvaltning under räkenskapsåret 2016.

Det noterades att Daryn Stilwell inte utövade sin rösträtt enligt fullmakten för fullmaktsgivaren Kobus Paulsen.

The meeting resolved to grant discharge from liabilities to the CEO and to the Directors for their management during the financial year 2016.

It was noted that Daryn Stillwell did not vote on behalf of Kobus Paulsen in this resolution.

§ 10

Stämman beslutade att godkänna förslaget avseende antalet styrelseledamöter och suppleanter. Därmed ska styrelsen även fortsättningsvis bestå av sex ordinarie ledamöter.

The meeting resolved to approve the proposal regarding the number of Directors and Deputy Directors. Accordingly, the Board shall continue to consist of six Directors.



§ 11

Stämman beslutade att godkänna de föreslagna arvoden till styrelsen. Följande arvoden beslutades därmed:

Ersättning till ordförande:	100 000 kr
Ersättning till ordinarie ledamöter	65 000 kr

Enligt ersättningsbeslutet utgår inte ersättning till ledamöter som redan erhåller lön från anställning i bolag inom koncernen. Därmed uppgår den totala kostnaden för ersättning till styrelsen till 500 000 kr. Det noterades att en nyligen fastställd dom i Högsta Domstolen fastställt att styrelsearvode inte längre kan faktureras via bolag.

Bolagets revisor ersätts enligt godkänd räkning.

The meeting resolved to approve the proposed remuneration for the board, whereby the following remuneration amounts were therefore resolved:

<i>Remuneration to the Chairman</i>	<i>SEK 100 000</i>
<i>Remuneration to Directors</i>	<i>SEK 65 000</i>

According to the remuneration resolution, no remuneration will be paid to Directors who receive salaries from an employment with a group company. The total cost for remuneration to the Board thus amounts to SEK 500 000. It was noted that a recent verdict from the Swedish Supreme Court (HD) has ruled that fees to board member's no longer can be invoiced from private companies.

The auditors will be paid in accordance to approved accounts.

§ 12

Stämman beslutade att välja om sittande styrelse, styrelseordförande och suppleant i enlighet med framställt förslag, enligt följande:

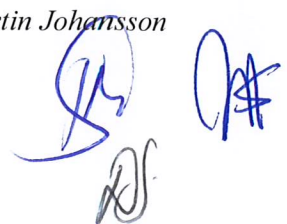
Ordförande:	Kobus Paulsen
Övriga ordinarie ledamöter:	Lord Anthony St. John of Bletso
	Lord David Blunkett
	Patrick Boylan
	Daniel Holden
	Neira Jones

Det beslutades att omvälja PriceWaterhouseCoopers som bolagets revisor med Martin Johansson som huvudansvarig revisor intill årsstämman 2018.

The meeting resolved to re-elect Directors, Chairman and Deputy Director in accordance with the presented proposal, as follows:

<i>Chairman:</i>	<i>Kobus Paulsen</i>
<i>Other Directors:</i>	<i>Lord Anthony St. John of Bletso</i>
	<i>Lord David Blunkett</i>
	<i>Patrick Boylan</i>
	<i>Daniel Holden</i>
	<i>Neira Jones</i>

It was resolved to reelect PriceWaterhouseCoopers as the Company's auditors with Martin Johansson as principal auditor until the annual general meeting of 2018.



§ 13

Stämman beslutade att godkänna de föreslagna riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare, varigenom ersättningar till ledande befattningshavare kommer att hanteras enligt den Svenska Koden för Bolagsstyrning, vilket bland annat innebär att styrelsen kommer att utse en ersättningskommitté.

Enligt beslutet ska styrelsen dock ha möjlighet att avvika från det som anges i Koden men ska i så fall förklara varför avvikelsen skett. Enligt beslutet ska styrelsen inom sig utse de personer som ska ingå i ersättningskommittén.

The meeting resolved to approve the proposed guidelines for remuneration to the executive management, whereby remuneration to the executive management will be managed in accordance with the Swedish Code of Corporate Governance. This will, among other things, include the formation of a remuneration committee.

According to the resolution, the board shall be entitled to deviate from the guidelines in the Code but will then have to explain the reason for the deviation. The Board will appoint the members of the remuneration committee from amongst its Directors

§ 14

Stämman beslutade i enlighet med förslag att bemyndiga styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan avsteg från aktieägarnas företrädesrätt fatta beslut om emission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner.


Betalning ska kunna ske kontant genom apport, genom kvittning eller eljest förenas med villkor. Bolagets aktiekapital får därigenom ökas med högst 125 000 kronor motsvarande högst 50 000 000 nya aktier.

The meeting resolved in accordance with the proposal to authorise the Board of Directors, during the period up to the next Annual General Meeting, on one or more occasions and with or without deviation from shareholder's preferential rights, to issue shares, convertible bonds and / or warrants. Payment for subscribed shares and/or other instruments may be allowed in cash, by contribution in kind, by set-off or otherwise be conditional. The Company's share capital may be increased by an amount up to maximum SEK 125 000 corresponding to maximum 50,000,000 new shares.

§ 15

Stämman beslutade, i enlighet med förslag, att inrätta en valberedning. Beslutet innebär att en valberedning ska tillsättas enligt de riktlinjer som anges i den svenska Koden för bolagsstyrning. Valberedningen ska bestå av en ordförande samt representanter för de fyra största aktieägarna. Närmare information om valberedningen kommer att offentliggöras i delårsrapporten för tredje kvartalet 2017.

The meeting resolved, in accordance with the previously communicated proposal to establish a Nomination Committee. The resolution entails that a Nomination Committee shall be formed in accordance with the guidelines included in the Swedish Code of Corporate Governance. The Nomination Committee shall consist of a chairman and representatives of the four largest shareholders. Details of the Nomination Committee will be published in the third quarter interim report of 2017.



Protokoll från årsstämma i Cognosec
AB (publ), 556135-4811, den 28 juni
2017 på Bolagets adress.
*Minutes from Annual General Meeting for
Cognosec AB (publ), 556135-4811, on 28th of
June 2017 at the Company's office.*

Det noterades att alla beslut hade fattats enhälligt. Då ingenting ytterligare fanns att behandla, förklarade ordföranden Cognosec AB ordinarie årsstämma 2017 för avslutad.

It was noted that all decisions were unanimous. Since there were no other matters pending, the Annual General Meeting of Cognosec AB 2017 was concluded by the chairman.

Vid protokollet:

By the minutes:



Stefan Mårtensson

Justeras:

Verified:



Olle Hillbom

Ordförande

Chairman at the meeting



Magnus Stuart

Justeringsman

Co-signature



Daryn Stilwell

Justeringsman

Co-Signature