

Protokoll från årsstämma i Cognosec AB (publ),
556135-4811, den 31 maj 2016 på bolagets adress
och via telefonkonferens.

*Minutes from Annual General Meeting for Cognosec AB
(publ), 556135-4811, on 31st of May 2016 at the company's
office and via conference call*

Närvarande aktieägare: <i>Present shareholders</i>	Antal aktier <i>Number of shares</i>	Röster <i>Votes</i>
J A (Kobus) Paulsen	200 391 533	200 391 533
Robert Brown	5 443 910	5 443 910
Daniel Holden	1 000 000	1 000 000
Magnus Stuart	300 000	300 000
Summa <i>Sum</i>	207 135 443	207 135 443

Övriga närvarande

Others present

Max Björkbom, Hökerberg & Söderqvist
tillförordnad stämмоорdförande

acting AGM Chairman

Olle Hillbom, Cognosec

Martin Johansson, PwC

revisor

auditor

Anna Petre

Styrelseledamot

Director

Björn Elowsson

Styrelseledamot

Director

Lord David Blunkett (genom telefonkonferens/via telephone conference)

Styrelseledamot

Director

§ 1

Årsstämman förklarades öppnad av styrelsens ordförande Kobus Paulsen.

The Annual General Meeting was declared opened by the Chairman of the Board, Kobus Paulsen.

§ 2

Max Björkbom föreslogs och valdes till ordförande för stämman.

Max Björkbom was proposed and elected as the chairman for the meeting.

§ 3

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

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

Protokoll från Ordinarie årsstämma i Cognosec AB(Publ), 556135-4811, den 31 maj 2016 på bolagets adress och via telefon konferens.
Minutes from Annual General Meeting for Cognosec AB(Publ), 556135-4811, on 31st of May 2016 at the company's office and via conference call

§ 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

Ordföranden utsåg Olle Hillbom till protokollförare. Stämman valde Magnus Stuart och Daniel Holden till justeringsmän.

The Chairman appointed Olle Hillbom to keep the minutes of the meeting. The meeting elected Magnus Stuart and Daniel Holden to approve the minutes.

§ 6

Magnus Stuart redogjorde för kallelseförfarandet; kallelsen hade kungjorts i Post och Inrikes Tidningar samt i Dagens Industri fyra veckor före dagen för stämman. vilken hade kallats till;. Stämman fann att kallelse skett i enlighet med bolagsordningen och förklarade sig sammankallad i behörig ordning.

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

§ 7

VD Robert Brown gick igenom verksamheten under 2015 samt väsentliga händelser; genomfört förvärv av dotterbolag, den pågående noteringsprocessen samt underliggande positiv utveckling av verksamheten; ökad försäljning i förvärvade dotterbolag jämfört med tidigare år samt etableringen i Europa.

The company's CEO, Robert Brown provided a summary of significant events during 2015; the completed acquisitions of subsidiaries, positive development in the business; underlying organic growth in the acquired subsidiaries compared to their performance in the prior year as well as the group's entry into the European market.

§ 8

Bolagets och koncernens revisor, Martin Johansson, föredrog bolagets och koncernens årsredovisning samt bolagets och koncernens revisionsberättelse. Martin Johansson refererade till den genomgång av väsentliga händelser som Robert Brown gjort vid den föregående punkten på dagordningen och förklarade att revisionsrapporten som avges inte avviker från standardformuleringen.

The company and group auditor, Martin Johansson, presented the Annual Report and the consolidated Annual Report, and the audit report and the consolidated audit report. Martin Johansson referred to Robert Brown's presentation of significant events during 2015, and informed that the audit report and the consolidated audit report do not deviate from the standard wording.

§ 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.

The meeting resolved to approve the proposal regarding allocation of the result made in the Annual Report.

Protokoll från Ordinarie årsstämma i Cognosec AB(Publ), 556135-4811, den 31 maj 2016 på bolagets adress och via telefon konferens.
Minutes from Annual General Meeting for Cognosec AB(Publ), 556135-4811, on 31st of May 2016 at the company's office and via conference call

c) Stämman beslutade att bevilja ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och för VD avseende deras förvaltning under räkenskapsåret 2015.

The meeting resolved to grant discharge to the CEO and to the Directors for their management during the financial year 2015.

§ 10

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

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

§ 11

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

Ersättning till ordförande:	175 000 kr
Ersättning till ordinarie ledamöter	125 000 kr
Ersättning till suppleant:	75 000 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 1 000 000 kr.

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 175 000</i>
<i>Remuneration to ordinary board members</i>	<i>SEK 125 000</i>
<i>Remuneration to the alternative director</i>	<i>SEK 75 000</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 1 000 000.

§ 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 David Blunkett, Patrick Boylan, Björn Elowsson, Daniel Holden, Neira Jones, Anna Petre och Magnus Stuart
Suppleant:	Dusyant Patel

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 David Blunkett, Patrick Boylan, Björn Elowsson, Daniel Holden, Neira Jones, Anna Petre and Magnus Stuart</i>
<i>Deputy Director:</i>	<i>Dusyant Patel</i>

§ 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 avvikelserna skett. Enligt beslutet ska styrelsen inom sig utse de personer som ska ingå i valberedningen.

Protokoll från Ordinarie årsstämma i Cognosec AB(Publ), 556135-4811, den 31 maj 2016 på bolagets adress och via telefon konferens.
Minutes from Annual General Meeting for Cognosec AB(Publ), 556135-4811, on 31st of May 2016 at the company's office and via conference call

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 2016.

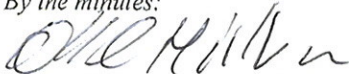
The meeting resolved, in accordance with the previously communicated proposal to establish a Nomination Committee. The resolution entails that a Nomination Committee shall be formed in accordance with the guidelines included in the Swedish Code of Corporate Governance. The Nomination Committee shall 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 2016.

Det noterades att alla beslut hade fattats enhälligt. Då ingenting ytterligare fanns att behandla, förklarades bolagsstämman avslutad.

It was noted that all decisions were unanimous. Since there were no other matters pending, the Annual General Meeting was concluded.

Vid protokollet:

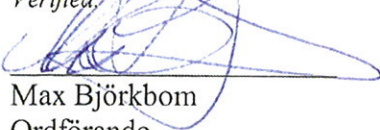
By the minutes:



Olle Hillbom

Justeras:

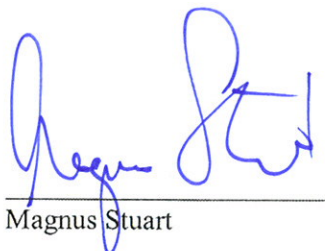
Verified:



Max Björkbo

Ordförande

Chairman at the meeting



Magnus Stuart

Daniel Holden