

MULTICONSULT ASA

Protokoll fra ordinær generalforsamling

Det ble avholdt ordinær generalforsamling i Multiconsult ASA ("**Selskapet**") torsdag den 3. mai 2018 kl. 17.00 i Felix Konferansesenter, Bryggetorget 3, Aker Brygge, Oslo.

Møtet ble åpnet av styrets leder, Nigel K. Wilson.

Oversikt over representerte aksjonærer følger vedlagt protokollen.

Dagsorden:

1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Nigel K. Wilson ble valgt som møteleder og Morten Urdal Bakke ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden

Innkallingen og dagsordenen ble godkjent.

3. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for Multiconsult ASA og konsernet for 2017 herunder disponering av årets resultat, samt behandling av redegjørelse om foretaksstyring

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende forslag:

Årsregnskapet og årsberetningen for 2017 godkjennes.

Det foreslåtte utbyttet på NOK 1,50 per aksje godkjennes.

4. Godkjenning av honorar til Selskapets revisor

Generalforsamlingen godkjente honoraret til

Minutes of annual general meeting

The annual general meeting of Multiconsult ASA (the "**Company**") was held on Thursday 3 May 2018 at 17.00 hours CET in Felix Konferansesenter, Bryggetorget 3, Aker Brygge, Oslo.

The meeting was opened by Nigel K. Wilson, chairman of the board of directors.

A record of shareholders represented at the meeting is attached to these minutes.

Agenda:

1. Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes

Nigel K. Wilson was elected as chairperson, and Morten Urdal Bakke was elected to co-sign the minutes along with the chairperson

2. Approval of the notice and the agenda

The notice and the agenda were approved.

3. Approval of the annual accounts and directors' report of Multiconsult ASA and the group for 2017, including allocation of the result of the year, as well as consideration of the statement on corporate governance

In accordance with the proposal of the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

The annual accounts and the directors' report for 2017 are approved.

The proposed dividend of NOK 1.50 per share is approved.

4. Approval of the remuneration of the Company's auditor

The general meeting approved the

Generalforsamlingen vedtok at styremedlemmenes honorar for perioden fra generalforsamlingen i 2018 til generalforsamlingen i 2019 skal være som følger:

Styreleder:	NOK 472 000
Styremedlem:	NOK 236 000
Ansattvalgt styremedlem:	NOK 120 000
Tillegg leder av revisjonsutvalg:	NOK 60 000
Tillegg medlem revisjonsutvalg:	NOK 50 000
Tillegg leder av kompensasjonsutvalg:	NOK 40 000
Tillegg medlem kompensasjonsutvalg:	NOK 30 000

6. Valg av medlemmer til styret

Generalforsamlingen valgte følgende som nye aksjonærvalgte medlemmer av styret:

Nigel K. Wilson, styreleder
Vibeke Strømme, styremedlem
Kjetil M. Ebbesberg, styremedlem
Hanne Rønneberg, styremedlem
Rikard Appelgren, styremedlem

Alle disse ble valgt for en periode på ett år.

Det ble ikke valgt noen varamedlemmer.

7. Fastsettelse av honorar til valgkomiteens medlemmer

Generalforsamlingen vedtok at valgkomiteens honorar for perioden fra ordinær generalforsamling i 2017 til ordinære generalforsamling i 2018 skal være som følger:

The general meeting resolved that the remuneration for the board members for the period between the annual general meeting in 2018 and the annual general meeting in 2019 shall be as follows:

Chairman:	NOK 472,000
Board member:	NOK 236,000
Employee representative:	NOK 120,000
Additional free – chair of the audit committee:	NOK 60,000
Additional fee – member of the audit committee:	NOK 50,000
Additional fee – chair of the remuneration committee:	NOK 40,000
Additional fee – member of the remuneration committee:	NOK 30,000

6. Election of members to the board of directors

The general meeting elected the following as the new shareholder-elected members of the board of directors:

Nigel K. Wilson, chair of the board
Vibeke Strømme, board member
Kjetil M. Ebbesberg, board member
Hanne Rønneberg, board member
Rikard Appelgren, board member

All of the above were elected for a term of one year.

No deputy members were elected.

7. Determination of the remuneration of the members of the nomination committee

The general meeting resolved that the remuneration of the nomination committee for the period from the annual general meeting in 2017 to the annual general meeting in 2018 shall be as follows:

Leder: NOK 35 000

Medlem: NOK 25 000

8. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Generalforsamlingen valgte Vigdis Almestad og Morten Aagenæs som nye medlemmer av valgkomiteen til erstatning for Nils Erik Forsén, som ønsket å gå ut av valgkomiteen, og Martin Mæland, som ikke stilte til gjenvalg.

9. Erklæring om godtgjørelse til ledende ansatte - godkjenning av aksjekjøpsprogram

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets erklæring om godtgjørelse til ledende ansatte.

Generalforsamlingen godkjenner retningslinjene for godtgjørelse som er knyttet til aksjer eller utviklingen av aksjekursen i selskapet eller i andre selskaper innenfor Multiconsult konsernet likevel slik at de potensielle rammene ikke skal overstige det som var mulig å oppnå i 2017.

Generalforsamlingen godkjenner aksjekjøpsprogrammet for ansatte i Multiconsult-konsernet slik dette er beskrevet i årsrapporten for 2017.

10. Forslag om fullmakt til Selskapets styre til å forhøye Selskapets aksjekapital

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

(iv) *Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 (1) fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 1 348 520. Innenfor*

Chair: NOK 35,000

Member: NOK 25,000

8. Election of members to the nomination committee

The general meeting elected Vigdis Almestad and Morten Aagenæs as new members of the nomination committee in place of Nils Erik Forsén, who wanted to resign from the nomination committee, and Martin Mæland, who did not want to be re-elected.

9. Statement regarding remuneration for senior management - approval of employee share purchase programme

In accordance with the proposal of the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

The general meeting endorses the statement of the Board of Directors regarding remuneration for senior management.

The general meeting approves the guidelines for remuneration related to the shares or the development of the share price of the Company or other companies in the Multiconsult group provided however that the potential framework does not exceed that which was possible in 2017.

The general meeting approves the employee share purchase programme of the Multiconsult group, as described in the Annual Report for 2017.

10. Proposal for authorization to the board of directors to increase the Company's share capital

In accordance with the proposal of the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

(iv) *The board of directors is authorized pursuant to the Public Limited Companies Act § 10-14 (1) to increase the Company's share*

denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.

- (v) Fullmakten kan bare benyttes til å utstede aksjer som vederlag i forbindelse med oppkjøp eller for å finansiere oppkjøp eller for å utstede aksjer i forbindelse med aksjespareprogrammer for ansatte i Multiconsult-konsernet.
- (vi) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2019, dog senest til 30. juni 2019.
- (vii) Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.
- (viii) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i penger og mot innskudd i andre eiendeler enn penger. Fullmakten omfatter rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.
- (ix) Fullmakten kan også benyttes i overtagelsessituasjoner, jfr. verdipapirhandelloven § 6-17 (2).
- (x) Alle tidligere tildelte styrefullmakter til å forhøye aksjekapitalen tilbakekalles.

11. Forslag om fullmakt til å erverve egne aksjer

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 9-4 fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve aksjer i Selskapet ("egne aksjer") med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 1 348 520. Dersom Selskapet avhender egne aksjer skal dette beløpet

capital by up to NOK 1,348,520. Subject to this aggregate amount limitation, the authority may be used on more than one occasion.

- (v) The authority may only be used to issue shares as consideration in connection with acquisitions or to finance acquisitions or to issue shares in connection with employee share saving schemes for the employees of the Multiconsult group.
- (vi) The authority shall remain in force until the annual general meeting in 2019, but in no event later than 30 June 2019.
- (vii) The pre-emptive rights of the shareholders under § 10-4 of the Public Limited Companies Act may be set aside.
- (viii) The authority covers capital increases against contributions in cash and contributions other than in cash. The authority covers the right to incur special obligations for the Company, ref. § 10-2 of the Public Limited Companies Act. The authority covers resolutions on mergers in accordance with § 13-5 of the Public Limited Companies Act.
- (ix) The authority may also be used in take-over situations, ref. § 6-17 (2) of the Securities Trading Act.
- (x) All previous authorities to the board of directors to increase the share capital are revoked.

11. Proposal for authorization to acquire own shares

In accordance with the proposal of the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

- (i) The board of directors is authorised pursuant to the Public Limited Liability Companies Act § 9-4 to acquire shares in the Company ("own shares") on behalf of the Company with an aggregate nominal value of up to 1,348,520.

forhøyes med et beløp tilsvarende pålydende verdi av de avhendede aksjene.

- (ii) Ved erverv av egne aksjer kan det ikke betales et vederlag pr. aksje som er mindre enn NOK 5 eller som overstiger NOK 250.
- (iii) Styret fastsetter på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes.
- (iv) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2019, dog senest til 30. juni 2019.
- (v) Tidligere fullmakt til å erverve egne aksjer tilbakekalles.

Da det ikke var flere saker på dagsorden, ble møtet avsluttet.

Oversikt over stemmegivning på de enkelte punktene er vedlagt protokollen.


Nigel K. Wilson

If the Company disposes of own shares, this amount shall be increased by an amount equal to the nominal value of the shares disposed of.

- (ii) When acquiring own shares the consideration per share may not be less than NOK 5 and may not exceed NOK 250.*
- (iii) The board of directors determines the methods by which own shares can be acquired or disposed of.*
- (iv) The authority shall remain in force until the annual general meeting in 2019, but in no event later than 30 June 2019.*
- (v) The previous authority to acquire own shares is revoked.*

As there were no further matters on the agenda, the meeting was closed.

An overview of the voting results on each item is attached to the minutes.

In case of any discrepancies between the Norwegian text and the English translation, the Norwegian text shall prevail


Morten Urdal Bakke

Totalt representert

ISIN: NO0010734338 MULTICONSULT ASA
Generalforsamlingsdato: 03.05.2018 17.00
Dagens dato: 03.05.2018

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 39

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	26 970 394	
- selskapets egne aksjer	56	
Totalt stemmeberettiget aksjer	26 970 338	
Representert ved egne aksjer	11 157 248	41,37 %
Representert ved forhåndsstemme	129 570	0,48 %
Sum Egne aksjer	11 286 818	41,85 %
Representert ved fullmakt	2 488 386	9,23 %
Representert ved stemmeinstruks	1 720 379	6,38 %
Sum fullmakter	4 208 765	15,61 %
Totalt representert stemmeberettiget	15 495 583	57,45 %
Totalt representert av AK	15 495 583	57,45 %

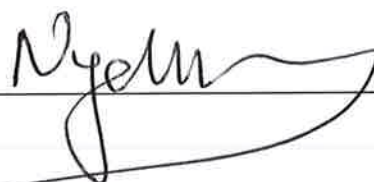
Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

MULTICONSULT ASA



Protokoll for generalforsamling MULTICONSULT ASA

ISIN:	<u>NO0010734338 MULTICONSULT ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	03.05.2018 17.00
Dagens dato:	03.05.2018

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Godkjenning av innkallingen og dagsorden						
Ordinær	15 489 650	0	15 489 650	5 933	0	15 495 583
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,96 %	0,00 %	99,96 %	0,04 %	0,00 %	
% total AK	57,43 %	0,00 %	57,43 %	0,02 %	0,00 %	
Totalt	15 489 650	0	15 489 650	5 933	0	15 495 583
Sak 3 Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for Multiconsult ASA og konsernet for 2017 herunder disponering av årets resultat						
Ordinær	15 489 650	0	15 489 650	5 933	0	15 495 583
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,96 %	0,00 %	99,96 %	0,04 %	0,00 %	
% total AK	57,43 %	0,00 %	57,43 %	0,02 %	0,00 %	
Totalt	15 489 650	0	15 489 650	5 933	0	15 495 583
Sak 4 Godkjenning av honorar til Selskapets revisor						
Ordinær	15 426 357	50 376	15 476 733	18 850	0	15 495 583
% avgitte stemmer	99,68 %	0,33 %		0,00 %		
% representert AK	99,55 %	0,33 %	99,88 %	0,12 %	0,00 %	
% total AK	57,20 %	0,19 %	57,38 %	0,07 %	0,00 %	
Totalt	15 426 357	50 376	15 476 733	18 850	0	15 495 583
Sak 5 Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer						
Ordinær	15 425 807	50 876	15 476 683	18 900	0	15 495 583
% avgitte stemmer	99,67 %	0,33 %		0,00 %		
% representert AK	99,55 %	0,33 %	99,88 %	0,12 %	0,00 %	
% total AK	57,20 %	0,19 %	57,38 %	0,07 %	0,00 %	
Totalt	15 425 807	50 876	15 476 683	18 900	0	15 495 583
Sak 6 Valg av medlemmer til styret						
Ordinær	15 428 100	0	15 428 100	67 483	0	15 495 583
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,57 %	0,00 %	99,57 %	0,44 %	0,00 %	
% total AK	57,20 %	0,00 %	57,20 %	0,25 %	0,00 %	
Totalt	15 428 100	0	15 428 100	67 483	0	15 495 583
Sak 7 Fastsettelse av honorar til valgkomiteens medlemmer						
Ordinær	14 562 644	914 289	15 476 933	18 650	0	15 495 583
% avgitte stemmer	94,09 %	5,91 %		0,00 %		
% representert AK	93,98 %	5,90 %	99,88 %	0,12 %	0,00 %	
% total AK	54,00 %	3,39 %	57,39 %	0,07 %	0,00 %	
Totalt	14 562 644	914 289	15 476 933	18 650	0	15 495 583
Sak 8 Valg av medlemmer til valgkomiteen						
Ordinær	15 428 300	48 633	15 476 933	18 650	0	15 495 583
% avgitte stemmer	99,69 %	0,31 %		0,00 %		
% representert AK	99,57 %	0,31 %	99,88 %	0,12 %	0,00 %	
% total AK	57,21 %	0,18 %	57,39 %	0,07 %	0,00 %	
Totalt	15 428 300	48 633	15 476 933	18 650	0	15 495 583
Sak 9 Erklæring om godtgjørelse til ledende ansatte - godkjenning av aksjekjøpsprogram						
Ordinær	14 908 295	586 505	15 494 800	783	0	15 495 583
% avgitte stemmer	96,22 %	3,79 %		0,00 %		
% representert AK	96,21 %	3,79 %	100,00 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	55,28 %	2,18 %	57,45 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	14 908 295	586 505	15 494 800	783	0	15 495 583
Sak 10 Forslag om fullmakt til Selskapets styre til å forhøye Selskapets aksjekapital						
Ordinær	14 090 545	1 385 543	15 476 088	19 495	0	15 495 583

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% avgitte stemmer	91,05 %	8,95 %		0,00 %		
% representert AK	90,93 %	8,94 %	99,87 %	0,13 %	0,00 %	
% total AK	52,24 %	5,14 %	57,38 %	0,07 %	0,00 %	
Totalt	14 090 545	1 385 543	15 476 088	19 495	0	15 495 583
Sak 11 Forslag om fullmakt til å erverve egne aksjer						
Ordinær	15 476 138	0	15 476 138	19 445	0	15 495 583
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,88 %	0,00 %	99,88 %	0,13 %	0,00 %	
% total AK	57,38 %	0,00 %	57,38 %	0,07 %	0,00 %	
Totalt	15 476 138	0	15 476 138	19 445	0	15 495 583

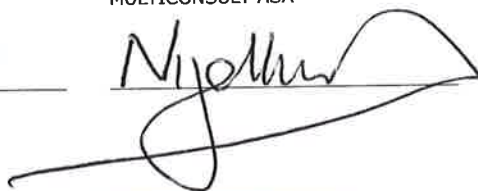
Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

MULTICONSULT ASA



Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	26 970 394	0,50	13 485 197,00	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav

krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring

krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen