

MULTICONSULT ASA

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling

Det innkalles herved til ekstraordinær generalforsamling i Multiconsult ASA ("**Selskapet**") mandag den 26. november 2018 kl.16.00 i Felix Konferansesenter, Bryggetorget 3, Aker Brygge, Oslo.

Møtet vil bli åpnet av Nigel Wilson.

Dagsorden:

- 1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**
- 2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden**
- 3. Valg av ny styreleder og nytt varamedlem til styret**

Styret, i samråd med de største eierne og basert på valgkomitéens innstilling, foreslår følgende nye styresammensetning:

- Bård Mikkelsen, styrets leder
- Vibeke Strømme, styremedlem
- Kjetil Ebbesberg, styremedlem
- Hanne Rønneberg, styremedlem
- Rikard Appelgren, styremedlem
- Simen Lieungh, varamedlem

Det presiseres at representantene i styret valgt av de ansatte ikke er på valg på Selskapets ekstraordinære generalforsamling.

Foranledningen for forslaget er at styreleder Nigel Wilson påtok seg ledervervet da daværende styreleder trakk seg av personlige grunner nær generalforsamlingen i 2017. Wilson var allerede medlem av styret.

Notice of extraordinary general meeting

Notice is hereby served that an extraordinary general meeting of Multiconsult ASA (the "**Company**") will be held on Monday 26 November 2018 at 16.00 hours CET Felix Konferansesenter, Bryggetorget 3, Aker Brygge, Oslo.

The meeting will be opened by Nigel Wilson.

Agenda:

- 1. Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes**
- 2. Approval of the notice and the agenda**
- 3. Election of new chairperson of the board and new board member**

The board of directors in consultation with the largest shareholders and based on the recommendation from the nomination committee proposes the following new composition of the board of directors:

- Bård Mikkelsen, chairperson of the board
- Vibeke Strømme, board member
- Kjetil Ebbesberg, board member
- Hanne Rønneberg, board member
- Rikard Appelgren, board member
- Simen Lieungh, deputy board member

For the avoidance of doubt the employee representatives on the board are not up for election at the extraordinary general meeting.

The background of the proposal is that the chairperson of the board, Nigel Wilson, undertook the role of chairperson when the then chairperson resigned for personal reasons shortly before the general

Valgkomitéen har over tid arbeidet med en løsning på styrelederposisjonen. Valgkomitéen har i samsvar med alminnelige prinsipper for god eierstyring og selskapsledelse konsultert sentrale eiere og fremmet et forslag til ny styresammensetning.

Valgkomitéens innstilling er lagt ved innkallingen som vedlegg 3.

På denne bakgrunn foreslås det at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Bård Mikkelsen velges som ny styreleder til erstatning for Nigel Wilson.

Simen Lieungh velges som varamedlem til styret.

Mikkelsen og Lieungh velges for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2019.

Multiconsult ASA har en aksjekapital på NOK 13 485 197 fordelt på 26 970 394 aksjer, hver med pålydende verdi NOK 0,50.

Hver aksje gir rett til én stemme på Selskapets generalforsamlinger. Det følger imidlertid av vedtektene § 8 at ingen aksjonær på generalforsamlingen kan stemme for mer enn 25% av aksjene utstedt av selskapet. Likt med aksjonærens egne aksjer regnes her med de aksjer som eies eller overtas av aksjonærenes nærstående.

Multiconsult ASA eier ingen egne aksjer som ikke har stemmerett.

Aksjeeierne har følgende rettigheter i forbindelse med generalforsamlingen:

- Rett til å møte i generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmektig.
- Talerett på generalforsamlingen.

meeting in 2017. Wilson was already a member of the board. The nomination committee has over some time worked on a solution as to the role of chairperson. The nomination committee has in accordance with established principles of good corporate governance consulted important owners and presented a proposal for a new composition of the board.

The statement of the nomination committee is included as Appendix 3.

Against this background it is proposed that the general meeting pass the following resolution:

Bård Mikkelsen is elected as new chairperson of the board in place of Nigel Wilson.

Simen Lieungh is elected a deputy board member

Mikkelsen and Lieungh are elected for the period until the annual general meeting in 2019.

Multiconsult ASA has a share capital of NOK 13,485,197 divided on 26,970,394 shares, each with a nominal value of NOK 0.50.

Each share carries one vote at the Company's general meetings. However, according to section 8 of the Company's articles of association, no shareholder may at general meetings vote for more than 25% of the shares issued by the Company. Shares owned or acquired by a related party of the shareholder shall for this purpose be considered as equal to the shareholder's own shares.

Multiconsult ASA holds no treasury shares which do not have voting rights.

The shareholders have the following rights in respect of the general meeting:

- The right to attend the general meeting, either in person or by proxy.
- The right to speak at the general meeting.

- | | |
|---|--|
| <ul style="list-style-type: none"> • Rett til å ta med én rådgiver og gi denne talerett. • Rett til å kreve opplysninger av styrets medlemmer og administrerende direktør om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenningen av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse og (iii) Selskapets økonomiske stilling, herunder om virksomheten i andre selskaper som Selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet. • Rett til å få fremsette alternativer til styrets forslag under de saker generalforsamlingen skal behandle. | <ul style="list-style-type: none"> • The right to be accompanied by an advisor at the general meeting and to give such advisor the right to speak. • The right to require information from the members of the board of directors and the chief executive officer about matters which may affect the assessment of (i) the approval of the annual accounts and directors' report, (ii) items which have been presented to the shareholders for decision and (iii) the Company's financial position, including information about activities in other companies in which the Company participates and other business to be transacted at the general meeting, unless the information demanded cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the Company. • The right to present alternatives to the board's proposals in respect of matters on the agenda at the general meeting. |
|---|--|

Aksjonærer som ønsker å delta i generalforsamlingen må melde fra om sin deltagelse, enten personlig eller ved fullmakt, senest fredag 23. november 2018 kl. 12:00. I henhold til vedtektenes § 7 kan aksjeeiere som ikke er påmeldt innen fristens utløp, nektes adgang til generalforsamlingen.

Shareholders who wish to attend the general meeting must notify their attendance, either in person or by proxy, no later than Friday 23 November at 12:00. Pursuant to § 7 of the articles of association, shareholders who have not notified the Company of their attendance within this deadline may be refused access to the general meeting.

Påmelding kan skje elektronisk via Selskapets internettside www.multiconsult.no eller elektronisk via VPS Investortjenester, eller ved å sende vedlagte påmeldingsskjema (Vedlegg 1) til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Notice of attendance may be given electronically via the Company's website: www.multiconsult.no or electronically via VPS Investor Services, or by returning the attached attendance form (Appendix 1) to DNB BANK ASA, Verdipapirservice, postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Dersom aksjer er registrert i VPS gjennom en forvalter, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å delta i generalforsamlingen, personlig eller ved fullmakt, må den reelle aksjeeieren overføre aksjene til en VPS-konto i den reelle aksjeeierens navn forut for avholdelse av generalforsamlingen.

If the shares are held through a nominee, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act Section 4-10, and the beneficial owner wishes to attend the general meeting, whether in person or by proxy, the beneficial owner must transfer the shares to a VPS account in the name of the beneficial owner prior to the date of the general meeting.

Aksjonærer har rett til å møte og stemme ved fullmektig. Det må i så tilfelle

Shareholders may appoint a proxy to attend and vote on their behalf. In this case

fremlegges en skriftlig og datert fullmakt. Vedlagte fullmaktsskjema (Vedlegg 2) kan benyttes.

Aksjonærer kan før generalforsamlingen stemme elektronisk på hver sak på dagsorden via Selskapets internettsider www.multiconsult.no eller via VPS Investertjenester (pinkode og referansenummer fra denne innkallingen er nødvendig). Fristen for forhåndsstemming er fredag 23. november 2018 kl. 12:00. Frem til denne fristen kan avgitte stemmer endres eller trekkes tilbake. Avgitte forhåndsstemmer vil bli ansett som trukket tilbake dersom aksjonæren deltar på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt.

Det gjøres oppmerksom på at fullmakt uten stemmeinstruks kan utløse flaggeplikt etter norsk rett. Innehav av en stemmefullmakt uten stemmeinstruks likestilles etter verdipapirhandelloven § 4-2 tredje ledd med eierskap av aksjer eller rettigheter til aksjer. Dette betyr at fullmektigen vil ha plikt til å flagge fullmaktene dersom disse gjelder et antall aksjer som (sammen med fullmektigens eventuelle egne aksjer eller rettigheter til aksjer) når opp til eller overstiger tersklene for flaggeplikt i verdipapirhandelloven § 4-2 annet ledd.

Denne innkallingen med vedlegg er tilgjengelig på Selskapets internettside www.multiconsult.no.

I tråd med vedtektene § 7 sendes ikke vedleggene til innkallingen med post til aksjonærene. Enhver aksjonær kan dog kreve at vedleggene sendes vederlagsfritt til vedkommende med post. Dersom en aksjeeier ønsker å få tilsendt dokumentene, kan henvendelse rettes til Selskapet på telefon: +47 21 58 61 21, eller ved å sende en forespørsel pr e-post til ir@multiconsult.no.

a written and dated proxy must be provided. The enclosed proxy form (Appendix 2) may be used.

Shareholders may prior to the general meeting cast a vote electronically on each agenda item via the Company's website www.multiconsult.no or via VPS Investertjenester (Investor services) (Pin code and reference number from this notice of general meeting is required). The deadline for prior voting is Friday 23 November at 12:00. Up until the deadline, votes already cast may be changed or withdrawn. Votes already cast prior to the general meeting will be considered withdrawn should the shareholder attend the general meeting in person or by proxy.

Please note that proxies without voting instructions may trigger disclosure requirements under Norwegian law. Under the Norwegian Securities Trading Act section 4-2 third paragraph the possession of a proxy without voting instructions is considered equal to ownership of shares or rights to shares. This means that a proxy is required to disclose the proxies if the number of shares to which they relate (together with any shares or rights to shares held by the proxy) reaches or exceeds the disclosure thresholds under the Norwegian Securities Trading Act section 4-2 second paragraph.

This notice and the appendices are available on the Company's web pages www.multiconsult.no.

In accordance with § 7 of the Company's articles of association, the appendices to the notice will not be sent by post to the shareholders. A shareholder may nonetheless demand to be sent the appendices by post free of charge. If a shareholder wishes to have the documents sent to him, such request can be addressed to the Company by way of telephone: +47 21 58 61 21 or by email to ir@multiconsult.no.

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

Multiconsult ASA
Oslo, 4. november 2018

Nigel K. Wilson
Styrets leder/Chairman of the board of directors

Vedlegg:

1. Påmeldingsskjema
2. Fullmaktsskjema
3. Valgkomiteens innstilling

Appendices:

1. Attendance form
2. Proxy form
3. Statement of the nomination committee