

MULTICONSULT ASA

Protokoll fra ordinær generalforsamling

Det ble avholdt ordinær generalforsamling i Multiconsult ASA, org. nr. 910 253 158 ("**Selskapet**") mandag den 19. april 2021 kl. 17:00 på Selskapets hovedkontor, Nedre skøyen vei 2, 0276 Oslo.

Møtet ble åpnet av styrets leder, Bård Mikkelsen.

Oversikt over representerte aksjonærer følger vedlagt protokollen.

Dagsorden:

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

Bård Mikkelsen ble valgt som møteleder og Per Horn 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 2020 herunder disponering av årets resultat, samt behandling av redegjørelse om foretaksstyring

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende forslag:

Årsregnskapet og årsberetningen for 2020 godkjennes.

Det foreslåtte utbyttet på NOK 8,00 per aksje godkjennes.

4. Godkjenning av honorar til Selskapets revisor

Generalforsamlingen godkjente honoraret til Selskapets revisor.

Minutes of annual general meeting

The annual general meeting of Multiconsult ASA, reg. no. 910 253 158 (the "**Company**") was held on Monday 19 April 2021 at 17:00 hours CET at the Company's main office, Nedre Skøyen vei 2, 0276 Oslo.

The meeting was opened by Bård Mikkelsen, chair 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

Bård Mikkelsen was elected as chairperson, and Per Horn 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 2020, 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 2020 are approved.

The proposed dividend of NOK 8.00 per share is approved.

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

The general meeting approved the remuneration of the Company's auditor.

5. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer

Generalforsamlingen vedtok at styremedlemmenes honorar for perioden fra generalforsamlingen i 2021 til generalforsamlingen i 2022 skal være som følger:

Styreleder:	NOK 504 000
Styremedlem:	NOK 252 000
Ansattvalgt styremedlem:	NOK 126 000
Tillegg leder av revisjonsutvalg:	NOK 65 000
Tillegg medlem revisjonsutvalg:	NOK 54 000
Tillegg leder av kompensasjonsutvalg:	NOK 43 000
Tillegg medlem kompensasjonsutvalg:	NOK 32 000

Varamedlem: honorar fastsettes av styreleder med utgangspunkt i honoraret til styrets ordinære medlemmer og deltagelsens omfang.

Generalforsamlingen traff videre følgende vedtak:

Samtlige styremedlemmer som velges av aksjonærene skal kjøpe aksjer i Multiconsult ASA for 20 % av samlet brutto styrehonorar innen årsskiftet. Plikten gjelder årlig så lenge et styremedlem gjenvelges, inntil det enkelte styremedlems beholdning av aksjer har en samlet børsverdi som tilsvarer størrelsen på ett års styrehonorar. Styremedlemmer skal deretter opprettholde en aksjepost av

5. Determination of the remuneration of the members of the board of directors

The general meeting resolved that the remuneration for the board members for the period between the annual general meeting in 2021 and the annual general meeting in 2022 shall be as follows:

Chair:	NOK 504,000
Board member:	NOK 252,000
Employee representative:	NOK 126,000
Additional free – chair of the audit committee:	NOK 65,000
Additional fee – member of the audit committee:	NOK 54,000
Additional fee – chair of the remuneration committee:	NOK 43,000
Additional fee – member of the remuneration committee:	NOK 32,000

Deputy member: remuneration is determined by the chair of the board based on the remuneration of the board's ordinary members and the scope of participation

In addition, the General Meeting passed the following resolution:

All board members who are elected by the shareholders shall buy shares in Multiconsult ASA for 20% of the aggregate gross board remuneration within the end of the year. The obligation will apply annually for as long as a board member is re-elected, until the individual board member's shareholding has an aggregate market value equal to the size of one year's board fee. Board

denne størrelse så lenge de sitter i styret. Etter at et styremedlem trer tilbake, faller forpliktelsene etter denne beslutningen bort.

members shall thereafter maintain a shareholding of this size for as long as they remain members of the Board. After a board member steps down, the obligations under this resolution shall cease to apply.

6. Valg av medlemmer til styret

Generalforsamlingen valgte følgende som nye aksjonærvalgte medlemmer av styret:

Bård Mikkelsen, styreleder
Hanne Rønneberg, styremedlem
Rikard Appelgren, styremedlem
Tove Raanes, styremedlem
Sverre Hurum, styremedlem
Tore Sjursen, varamedlem

Alle disse ble valgt for en periode på ett år.

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:

Bård Mikkelsen, chair of the board
Hanne Rønneberg, board member
Rikard Appelgren, board member
Tove Raanes, board member
Sverre Hurum, board member
Tore Sjursen, deputy board member

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

7. Fastsettelse av honorar til valgkomiteens medlemmer

Generalforsamlingen vedtok at valgkomiteens honorar for perioden fra ordinær generalforsamling i 2021 til ordinære generalforsamling i 2022 skal være som følger:

Leder:	NOK 40 000
Medlem:	NOK 30 000

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 2021 to the annual general meeting in 2022 shall be as follows:

Chair:	NOK 40,000
Member:	NOK 30,000

8. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Generalforsamlingen valgte følgende som nye medlemmer av valgkomiteen:

Arnor Jensen, leder
Dag Marius Nereng, medlem

Alle disse ble valgt for en periode på to år.

Valgkomiteen består dermed av følgende:

Arnor Jensen, leder (på valg i 2023)
Dag Marius Nereng, medlem (på valg i 2023)
Vigdis Almestad, medlem (på valg i 2022)

8. Election of members to the nomination committee

The general meeting elected the following as the new members of the nomination committee:

Arnor Jensen, chair
Dag Marius Nereng, member

All of the above were elected for a term of two years.

The nomination committee comprises the following members:

Arnor Jensen, chair (up for election in 2023)
Dag Marius Nereng, member (up for election in 2023)
Vigdis Almestad, member (up for election in 2022)

9. Retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer – godkjenning av aksjekjøpsprogram

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer.

Generalforsamlingen traff videre følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner aksjekjøpsprogrammet for ansatte i Multiconsult-konsernet slik dette er beskrevet i årsrapporten for 2020.

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

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 (1) fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 1 348 520. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.*
- (ii) 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.*
- (iii) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2022, dog senest til 30. juni 2022.*
- (iv) Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*

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 approves the guidelines for determination of salary and other remuneration to leading persons.

In addition, the General Meeting passed the following resolution:

The general meeting approves the employee share purchase programme of the Multiconsult group, as described in the Annual Report for 2020.

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:

- (i) The board of directors is authorized pursuant to the Public Limited Companies Act § 10-14 (1) to increase the Company's share capital by up to NOK 1,348,520. Subject to this aggregate amount limitation, the authority may be used on more than one occasion.*
- (ii) 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.*
- (iii) The authority shall remain in force until the annual general meeting in 2022, but in no event later than 30 June 2022.*
- (iv) The pre-emptive rights of the shareholders under § 10-4 of the Public Limited Companies Act may be set aside.*

(v) 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.

(vi) Fullmakten kan også benyttes i overtagelsessituasjoner, jfr. verdipapirhandeloven § 6-17 (2).

(vii) 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.

(ii) Ved erverv av egne aksjer kan det ikke betales et vederlag pr. aksje som er mindre enn NOK 5 eller som overstiger NOK 500.

(iii) Styret fastsetter på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes.

(iv) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2022, dog senest til 30. juni 2022.

(v) Tidligere fullmakt til å erverve egne aksjer tilbakekalles.

12. Instruks for valgkomiteen

(v) 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.

(vi) The authority may also be used in take-over situations, ref. § 6-17 (2) of the Securities Trading Act.

(vii) All previous authorities to the board of directors to increase the share capital are revoked.

11. Proposal for authorisation 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 section 9-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act to acquire shares in the Company ("own shares") on behalf of the Company with an aggregate nominal value of up to NOK 1,348,520.

(ii) When acquiring own shares the consideration per share may not be less than NOK 5 and may not exceed NOK 500.

(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 2022, but in no event later than 30 June 2022.

(v) The previous authority to acquire own shares is revoked.

12. Instructions for the nomination committee

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner forslag til instruks for valgkomiteen.

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

Oversikt over stemmegivning på de enkelte punktene er vedlagt protokollen.



Bård Mikkelsen

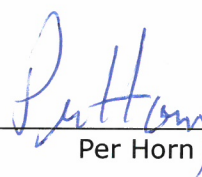
In accordance with the proposal of the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

The general meeting approves the proposed instructions for the nomination committee.

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



Per Horn

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010734338 MULTICONSULT ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	19.04.2021 17.00
Dagens dato:	19.04.2021

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 2

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	26 970 394	
- selskapets egne aksjer	40 741	
Totalt stemmeberettiget aksjer	26 929 653	
Representert ved egne aksjer	5 349	0,02 %
Representert ved forhåndsstemme	10 681 258	39,66 %
Sum Egne aksjer	10 686 607	39,68 %
Representert ved fullmakt	289 023	1,07 %
Representert ved stemmeinstruks	2 776 479	10,31 %
Sum fullmakter	3 065 502	11,38 %
Totalt representert stemmeberettiget	13 752 109	51,07 %
Totalt representert av AK	13 752 109	50,99 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

MULTICONSULT ASA



Protokoll for generalforsamling MULTICONSULT ASA

ISIN:	<u>NO0010734338 MULTICONSULT ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	19.04.2021 17.00
Dagens dato:	19.04.2021

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	13 733 150	0	13 733 150	18 959	0	13 752 109
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,86 %	0,00 %	99,86 %	0,14 %	0,00 %	
% total AK	50,92 %	0,00 %	50,92 %	0,07 %	0,00 %	
Totalt	13 733 150	0	13 733 150	18 959	0	13 752 109
Sak 2 Godkjenning av innkallingen og dagsorden						
Ordinær	13 751 109	0	13 751 109	1 000	0	13 752 109
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	50,99 %	0,00 %	50,99 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	13 751 109	0	13 751 109	1 000	0	13 752 109
Sak 3 Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for Multiconsult ASA og konsernet for 2020 herunder disponering av årets resultat, sam						
Ordinær	13 750 422	1 687	13 752 109	0	0	13 752 109
% avgitte stemmer	99,99 %	0,01 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	50,98 %	0,01 %	50,99 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	13 750 422	1 687	13 752 109	0	0	13 752 109
Sak 4 Godkjenning av honorar til Selskapets revisor						
Ordinær	13 748 567	0	13 748 567	3 542	0	13 752 109
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,97 %	0,00 %	99,97 %	0,03 %	0,00 %	
% total AK	50,98 %	0,00 %	50,98 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	13 748 567	0	13 748 567	3 542	0	13 752 109
Sak 5 Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer						
Ordinær	13 748 619	687	13 749 306	2 803	0	13 752 109
% avgitte stemmer	100,00 %	0,01 %		0,00 %		
% representert AK	99,98 %	0,01 %	99,98 %	0,02 %	0,00 %	
% total AK	50,98 %	0,00 %	50,98 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	13 748 619	687	13 749 306	2 803	0	13 752 109
Sak 6 Valg av medlemmer til styret						
Ordinær	13 750 422	687	13 751 109	1 000	0	13 752 109
% avgitte stemmer	100,00 %	0,01 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,01 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	50,98 %	0,00 %	50,99 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	13 750 422	687	13 751 109	1 000	0	13 752 109
Sak 7 Fastsettelse av honorar til valgkomiteens medlemmer						
Ordinær	13 748 619	687	13 749 306	2 803	0	13 752 109
% avgitte stemmer	100,00 %	0,01 %		0,00 %		
% representert AK	99,98 %	0,01 %	99,98 %	0,02 %	0,00 %	
% total AK	50,98 %	0,00 %	50,98 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	13 748 619	687	13 749 306	2 803	0	13 752 109
Sak 8 Valg av medlemmer til valgkomiteen						

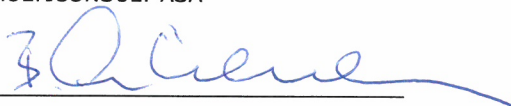
Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Ordinær	13 617 976	0	13 617 976	134 133	0	13 752 109
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,03 %	0,00 %	99,03 %	0,98 %	0,00 %	
% total AK	50,49 %	0,00 %	50,49 %	0,50 %	0,00 %	
Totalt	13 617 976	0	13 617 976	134 133	0	13 752 109
Sak 9 Retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer godkjennelse av aksjekjøpsprogram						
Ordinær	13 533 856	209 479	13 743 335	8 774	0	13 752 109
% avgitte stemmer	98,48 %	1,52 %		0,00 %		
% representert AK	98,41 %	1,52 %	99,94 %	0,06 %	0,00 %	
% total AK	50,18 %	0,78 %	50,96 %	0,03 %	0,00 %	
Totalt	13 533 856	209 479	13 743 335	8 774	0	13 752 109
Sak 10 Forslag om fullmakt til Selskapets styre til å forhøye Selskapets aksjekapital						
Ordinær	13 657 893	76 257	13 734 150	17 959	0	13 752 109
% avgitte stemmer	99,45 %	0,56 %		0,00 %		
% representert AK	99,32 %	0,56 %	99,87 %	0,13 %	0,00 %	
% total AK	50,64 %	0,28 %	50,92 %	0,07 %	0,00 %	
Totalt	13 657 893	76 257	13 734 150	17 959	0	13 752 109
Sak 11 Forslag om fullmakt til å erverve egne aksjer						
Ordinær	13 752 109	0	13 752 109	0	0	13 752 109
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	50,99 %	0,00 %	50,99 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	13 752 109	0	13 752 109	0	0	13 752 109
Sak 12 Instruks for valgkomiteen						
Ordinær	13 617 976	0	13 617 976	134 133	0	13 752 109
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,03 %	0,00 %	99,03 %	0,98 %	0,00 %	
% total AK	50,49 %	0,00 %	50,49 %	0,50 %	0,00 %	
Totalt	13 617 976	0	13 617 976	134 133	0	13 752 109

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

Protocol for general meeting MULTICONSULT ASA

ISIN:	<u>NO0010734338 MULTICONSULT ASA</u>
General meeting date:	19/04/2021 17.00
Today:	19.04.2021

[illegible]

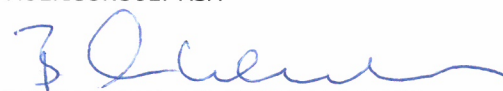
Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Ordinær	13,617,976	0	13,617,976	134,133	0	13,752,109
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.03 %	0.00 %	99.03 %	0.98 %	0.00 %	
total sc in %	50.49 %	0.00 %	50.49 %	0.50 %	0.00 %	
Total	13,617,976	0	13,617,976	134,133	0	13,752,109
Agenda item 9 Statement regarding remuneration for senior management - approval of employee share purchase programme						
Ordinær	13,533,856	209,479	13,743,335	8,774	0	13,752,109
votes cast in %	98.48 %	1.52 %		0.00 %		
representation of sc in %	98.41 %	1.52 %	99.94 %	0.06 %	0.00 %	
total sc in %	50.18 %	0.78 %	50.96 %	0.03 %	0.00 %	
Total	13,533,856	209,479	13,743,335	8,774	0	13,752,109
Agenda item 10 Proposal for authorization to the board of directors to increase the Companys share capital						
Ordinær	13,657,893	76,257	13,734,150	17,959	0	13,752,109
votes cast in %	99.45 %	0.56 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.32 %	0.56 %	99.87 %	0.13 %	0.00 %	
total sc in %	50.64 %	0.28 %	50.92 %	0.07 %	0.00 %	
Total	13,657,893	76,257	13,734,150	17,959	0	13,752,109
Agenda item 11 Proposal for authorization to acquire own shares						
Ordinær	13,752,109	0	13,752,109	0	0	13,752,109
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	50.99 %	0.00 %	50.99 %	0.00 %	0.00 %	
Total	13,752,109	0	13,752,109	0	0	13,752,109
Agenda item 12 Instructions for the nomination committee						
Ordinær	13,617,976	0	13,617,976	134,133	0	13,752,109
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.03 %	0.00 %	99.03 %	0.98 %	0.00 %	
total sc in %	50.49 %	0.00 %	50.49 %	0.50 %	0.00 %	
Total	13,617,976	0	13,617,976	134,133	0	13,752,109

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

MULTICONSULT ASA



Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	26,970,394	0.50	13,485,197.00	Yes
Sum:				

§ 5-17 Generally majority requirement
requires majority of the given votes

§ 5-18 Amendment to resolution
Requires two-thirds majority of the given votes
like the issued share capital represented/attended on the general meeting