

MULTICONSULT ASA

**Innkalling til
ordinær generalforsamling**

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Multiconsult ASA, org. nr. 910 253 158 ("**Selskapet**") torsdag den 7. april 2022 kl. 17:00 på Selskapets hovedkontor, Nedre Skøyen vei 2, 0276 Oslo, Norge.

Møtet vil bli åpnet av styrets leder Bård Mikkelsen.

Dagsorden:

1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen
2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden
3. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for Multiconsult ASA og konsernet for 2021 herunder disponering av årets resultat, samt behandling av redegjørelse om foretaksstyring
4. Godkjenning av honorar til Selskapets revisor
5. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer
6. Valg av medlemmer til styret
7. Valg av medlem til valgkomitéen
8. Fastsettelse av honorar til valgkomitéens medlemmer
9. Retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer – godkjenning av aksjekjøpsprogram

**Notice of annual
general meeting**

Notice is hereby given that the annual general meeting of Multiconsult ASA, business reg. no. 910 253 158 (the "**Company**") will be held on Thursday 7 April 2022 at 17:00 hours CET at the Company's main office, Nedre Skøyen vei 2, 0276 Oslo, Norway.

The meeting will be opened by the chairman of the board of directors, Bård Mikkelsen.

Agenda:

1. Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes
2. Approval of the notice and the agenda
3. Approval of the annual accounts and directors' report of Multiconsult ASA and the group for 2021, including allocation of the result of the year, as well as consideration of the statement on corporate governance
4. Approval of the remuneration of the Company's auditor
5. Determination of the remuneration of the members of the board of directors
6. Election of members to the board of directors
7. Election of member to the nomination committee
8. Determination of the remuneration of the members of the nomination committee
9. Remuneration policy on determination of salary and other remuneration for leading persons – approval of employee share purchase programme

10. Godkjenning av rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

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

12. Forslag om fullmakt til å erverve egne aksjer

13. Forslag om vedtektsendring

Forslag til vedtak i sak 3 - 13 fremgår av vedlegg 1.

Multiconsult ASA har en aksjekapital på NOK 13.715.261,50 fordelt på 27 430 523 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.

På datoen for denne innkallingen eier Selskapet 33 336 egne aksjer. Det kan ikke utøves stemmerett for Selskapets egne aksjer og egne aksjer regnes ikke med når en beslutning krever samtykke fra en viss del av aksjekapitalen jf. allmennaksjeloven § 5-4.

Aksjeeierne har følgende rettigheter i forbindelse med generalforsamlingen:

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

10. Approval of report regarding salary and other remuneration for leading persons

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

12. Proposal for authorization to acquire own shares

13. Proposal for amendment to the articles of association

Proposals for resolutions under items 3 - 13 are set out in appendix 1.

Multiconsult ASA has a share capital of NOK 13,715,261.50 divided into 27,430,523 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.

As of the date of this notice, the Company holds 33 336 treasury shares. Voting rights cannot be exercised for the Company's treasury shares and treasury shares is not taken into consideration when a resolution requires approval from a certain portion of the Company's share capital cf. section 5-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

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.
- 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

(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.

Aksjonærer som ønsker å delta i generalforsamlingen må melde fra om sin deltagelse, enten personlig eller ved fullmakt, senest onsdag 6. april 2022 kl. 17:00. I henhold til vedtektenes § 7 kan aksjeeiere som ikke er påmeldt innen fristens utløp, nektes adgang til generalforsamlingen.

Påmelding kan skje elektronisk via Selskapets internettside <https://www.multiconsult-ir.com/> eller elektronisk via Investortjenester <https://www.euronextvps.no/>, eller ved å sende vedlagte påmeldingsskjema (Vedlegg 2) til 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.

Aksjonærer har rett til å møte og stemme ved fullmektig. Det må i så tilfelle fremlegges en skriftlig og datert fullmakt. Vedlagte fullmaktsskjema (Vedlegg 3) kan benyttes.

Aksjonærer kan før generalforsamlingen stemme elektronisk på hver sak på

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.

Shareholders who wish to attend the general meeting must notify their attendance, either in person or by proxy, no later than Wednesday 6 April 2022 at 17:00 hours CET. 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.

Notice of attendance may be given electronically via the Company's website: <https://www.multiconsult-ir.com/> or electronically via Investor Services <https://www.euronextvps.no/>, or by returning the attached attendance form (Appendix 2) to DNB Bank ASA, Verdipapirservice, postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

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.

Shareholders may appoint a proxy to attend and vote on their behalf. In this case a written and dated proxy must be provided. The enclosed proxy form (Appendix 3) may be used.

Shareholders may prior to the general meeting cast a vote electronically on each

dagsorden via Selskapets internettsider <https://www.multiconsult-ir.com/> eller via Investortjenester <https://www.euronextvps.no/> (pinkode og referansenummer fra denne innkallingen er nødvendig). Fristen for forhåndsstemming er onsdag 6 april 2022 kl. 17:00. 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.

Dersom det foreslåtte utbyttet blir vedtatt vil aksjen handles eks. utbytte på Oslo Børs fra og med 8. april 2022. Utbetaling av utbytte vil finne sted på eller omkring 21 april 2022.

Denne innkallingen med vedlegg er tilgjengelig på Selskapets internettside <https://www.multiconsult-ir.com/>.

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 26, eller ved å sende en forespørsel pr e-post til ir@multiconsult.no.

agenda item via the Company's website <https://www.multiconsult-ir.com/> or via Investor Services <https://www.euronextvps.no/> (Pin code and reference number from this notice of general meeting is required). The deadline for prior voting is Wednesday 6 April 2022 at 17:00 hours CET. 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.

If the proposed dividend is approved the shares will trade ex. dividends on Oslo Børs from and including 8 April 2022. Payment of the dividend will be made on or around 21 April 2022.

This notice and the appendices are available on the Company's web pages <https://www.multiconsult-ir.com/>.

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 26 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, 17. mars 2022

Bård Mikkelsen
Styrets leder/Chair of the board of directors

Vedlegg:

1. Foreslåtte vedtak
2. Påmeldingsskjema
3. Fullmaktsskjema
4. Valgkomiteens uttalelse
5. Årsrapport for 2021 (ENG: Annual report 2021)
6. Retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer
7. Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer
8. Forslag til nye vedtekter (ENG: Articles of Associations)

Appendices:

1. Proposed resolutions
2. Attendance form
3. Proxy form
4. Statement of the nomination committee
5. Annual report 2021
6. Remuneration policy on determination of salary and other remuneration for leading persons
7. Report regarding salary and other remuneration for leading persons
8. Proposal for new Articles of Associations

Vedlegg 1 - Forslag til vedtak

Sak 3 - Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for Multiconsult ASA og konsernet for 2021 herunder disponering av årets resultat, samt behandling av redegjørelse om foretaksstyring

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Årsregnskapet og årsberetningen for 2021 godkjennes.

Det foreslåtte utbyttet på NOK 6.00 per aksje godkjennes.

Sak 4 - Godkjenning av honorar til Selskapets revisor

Godtgjørelsen til Selskapets revisor for 2021 er NOK 829 000, som dekker revisjon av det konsoliderte årsregnskapet til Multiconsult ASA etter IFRS og morselskapsregnskapet etter forenklet IFRS.

Sak 5 - Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer

Forslaget fra valgkomiteen er inntatt i valgkomiteens innstilling, som er vedlagt innkallingen.

Sak 6 - Valg av medlemmer til styret

Forslaget fra valgkomiteen er inntatt i valgkomiteens innstilling, som er vedlagt innkallingen

Sak 7 - Fastsettelse av honorar til valgkomiteens medlemmer

Forslaget fra valgkomiteen er inntatt i valgkomiteens innstilling, som er vedlagt innkallingen.

Appendix 1 - Proposed resolutions

Item 3 - Approval of the annual accounts and directors' report of Multiconsult ASA and the group for 2021, including allocation of the result of the year, as well as consideration of the statement on corporate governance

The board of directors proposes that the general meeting pass the following resolution:

The annual accounts and the directors' report for 2021 are approved.

The proposed dividend of NOK 6,00 per share is approved.

Item 4 - Approval of the remuneration of the Company's auditor

The remuneration of the Company's auditor for 2021 is NOK 829 000, which covers audit of the consolidated annual financial statements of Multiconsult ASA in accordance with IFRS and the parent company accounts in accordance with simplified IFRS.

Item 5 - Determination of the remuneration of the members of the board of directors

The proposal of the nomination committee is set out in the attached the statement of the nomination committee.

Item 6 - Election of members to the board of directors

The proposal of the nomination committee is set out in the attached the statement of the nomination committee

Item 7 - Determination of the remuneration of the members of the nomination committee

The proposal of the nomination committee is set out in the attached the statement of the nomination committee.

Sak 8 - Valg av medlem til valgkomiteen

Forslaget fra valgkomiteen er inntatt i valgkomiteens innstilling, som er vedlagt innkallingen.

Sak 9 - Retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer – godkjennelse av aksjekjøpsprogram

Styret har utarbeidet retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i henhold til bestemmelsen i allmennaksjeloven § 6-16a (vedlegg 6 til innkallingen). I henhold til denne bestemmelsen legges retningslinjene frem for generalforsamlingen for godkjennelse. Retningslinjene gjelder for fire år. De nye retningslinjene erstatter retningslinjene som ble godkjent på ordinær generalforsamling i 2021.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

Multiconsult etablerte et aksjekjøpsprogram for ansatte i 2015, og dette programmet er siden blitt fornyet årlig. Programmet gjelder for alle fast ansatte i Multiconsult ASA eller 100%-eide datterselskaper, som oppfyller følgende krav:

- (i) Minimum 50% arbeidsstilling på tegningstidspunktet.
- (ii) Ansatt i minst 6 måneder før ervervelsen.
- (iii) Ikke er i oppsigelsestiden.

På grunn av visse juridiske krav utenfor Norge ber styret om at generalforsamlingen godkjenner programmet.

Item 8 - Election of member to the nomination committee

The proposal of the nomination committee is set out in the attached the statement of the nomination committee.

Item 9 - Remuneration policy on determination of salary and other remuneration for leading persons – approval of employee share purchase programme

The board of directors has drawn up guidelines for determination of salary and other remuneration to leading persons in accordance with the provision in section 6-16a of the Public Limited Liability Companies Act (appendix 6 to the notice). In accordance with this provision, the guidelines are submitted to the general meeting for approval. The guidelines will apply for four years. The new guidelines replace the guidelines which were approved at the annual general meeting in 2021.

The board of directors proposes that the general meeting pass the following resolution:

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

Multiconsult established an employee share purchase programme in 2015 and the programme has renewed annually since then. The programme is granted to all employees who are permanently employed in Multiconsult ASA or its 100 % owned subsidiaries, and who meet the following conditions:

- (i) Minimum 50 % employee position at the time of subscription.
- (ii) Employed for minimum 6 months prior to the purchase.
- (iii) Not in the period of notice.

Due to certain legal requirements outside Norway, the board of directors is asking for the approval of the programme by the general meeting.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner aksjekjøpsprogrammet for ansatte i Multiconsult-konsernet slik dette er beskrevet i årsrapporten for 2021.

Sak 10 – Godkjenning av rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Styret har utarbeidet rapport over utbetalt og inntektende lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i henhold til bestemmelsen i allmennaksjeloven § 6-16b (vedlegg 7 til innkallingen). I henhold til denne bestemmelsen legges retningslinjene frem for generalforsamlingen for rådgivende godkjenning.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Generalforsamlingen gir sin tilslutning til rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer.

Sak 11 - Forslag om fullmakt til Selskapets styre til å forhøye Selskapets aksjekapital

Styret anser at det er i Selskapets interesse at styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital. Fullmakten kan benyttes til å tilby aksjer som vederlag i forbindelse med mulige oppkjøp eller til å gjennomføre kontantemisjon for å finansiere oppkjøp. Fullmakten kan også benyttes til å utstede aksjer i forbindelse med aksjespareprogrammer for ansatte i Multiconsult-konsernet og i forbindelse med bonusprogram for ledende ansatte. Sett hen til formålet med fullmakten foreslås det at styret kan fravike aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 ved bruk av fullmakten.

The board of directors proposes that the general meeting pass the following resolution:

The general meeting approves the employee share purchase programme of the Multiconsult group, as described in the Annual Report for 2021.

Item 10 – Approval of report regarding salary and other remuneration for senior management

The board of directors has drawn up a report of paid and expected salary and other remuneration to leading persons in accordance with the provision in section 6-16b of the Public Limited Liability Companies Act (appendix 7 to the notice). In accordance with this provision, the guidelines are submitted to the general meeting for approval.

The board of directors proposes that the general meeting pass the following resolution:

The general meeting endorses the guidelines for determination of salary and other remuneration to leading persons.

Item 11 - Proposal for authorization to the board of directors to increase the Company's share capital

The board of directors believes that it is in the best interest of the Company that the board is granted authorization to increase the Company's share capital. The authorization may be used to offer shares as compensation during a potential acquisition or conduct a cash offering to finance the acquisition. The authorization may also be used to issue shares in connection with employee share saving schemes for the employees of the Multiconsult group and the bonus scheme for senior executives. Taking into consideration the purpose of the authorization, it is proposed that the board may deviate from existing shareholders' preferential rights pursuant to section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 (1) fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 1 371 526. 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 og bonusprogram for ledende ansatte.
- (iii) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2023, dog senest til 30. juni 2023.
- (iv) Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.
- (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. verdipapirhandelloven § 6-17 (2).
- (vii) Alle tidligere tildelte styrefullmakter til å forhøye aksjekapitalen tilbakekalles.

Companies Act when using the authorization.

The board of directors proposes that the general meeting pass the following resolution:

- (i) The board of directors is authorized pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act § 10-14 (1) to increase the Company's share capital by up to NOK 1,371,526. 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 and the bonus scheme for senior executives.
- (iii) The authority shall remain in force until the annual general meeting in 2023, but in no event later than 30 June 2023.
- (iv) The pre-emptive rights of the shareholders under section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be set aside.
- (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 Norwegian Public Limited Liability Companies Act. The authority covers resolutions on mergers in accordance with § 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability 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.

Sak 12 - Forslag om fullmakt til å erverve egne aksjer

Styret anser at det er i Selskapets interesse at styret gis fullmakt til tilbakekjøp av Selskapets egne aksjer. Beholdning av egne aksjer kan f.eks. være nyttig i forbindelse med aksjekjøpsprogrammet for ansatte og bonusprogram for ledende ansatte.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer 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 1 371 526.*
- (ii) *Ved erverv av egne aksjer kan det ikke betales et vederlag pr. aksje som er mindre enn NOK 5 eller som overstiger NOK 350.*
- (iii) *Styret fastsetter på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes.*
- (iv) *Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2023, dog senest til 30. juni 2023.*
- (v) *Tidligere fullmakt til å erverve egne aksjer tilbakekalles.*

Sak 13 - Forslag om vedtektsendring

Vedtektenes § 7 fjerde ledd har i dag følgende ordlyd:

I innkalling til generalforsamling kan det fastsettes at aksjeeier som vil delta i generalforsamlingen må meddele dette til selskapet innen en bestemt frist. Fristen kan ikke utløpe tidligere enn fem dager før møtet.

Det er blitt vedtatt en endring i allmennaksjeloven som vil medføre at

Item 12 - Proposal for authorization to acquire own shares

The board of directors believes that it is in the best interest of the Company that the board of directors is granted an authorization to repurchase the Company's own shares. Holdings of the Company's own shares may for example be useful in connection with the employee share purchase program and the bonus scheme for senior executives.

The board of directors proposes that the general meeting pass 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 1,371,526.*
- (ii) *When acquiring own shares the consideration per share may not be less than NOK 5 and may not exceed NOK 350.*
- (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 2023, but in no event later than 30 June 2023.*
- (v) *The previous authority to acquire own shares is revoked.*

Item 13 - Proposal an amendment of the articles of association

The fourth paragraph of article 7 of the articles of association currently has the following wording.

The notice of general meeting may state that shareholders wanting to attend the general meeting must notify the company thereof within a certain period. This period cannot expire sooner than five days before the meeting.

An amendment has been passed to the Norwegian Public Limited Liability

lengste tillatte påmeldingsfrist er to virkedager. Det foreslås å endre § 7 fjerde ledd for å samsvare med denne lovbestemmelsen.

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar at vedtektenes § 7 fjerde ledd skal lyde som følger:

I innkalling til generalforsamling kan det fastsettes at aksjeeier som vil delta i generalforsamlingen må meddele dette til selskapet innen en bestemt frist. Fristen kan ikke utløpe tidligere enn to virkedager før møtet.

Companies Act which will mean that the longest permitted notice period is two business days. It is proposed to amend the fourth paragraph of article 7 of the articles of association to be in accordance with this statutory provision.

The board of directors proposes that the general meeting resolves to amend the fourth paragraph of article 7 of the articles of association to have the following wording:

The notice of general meeting may state that shareholders wanting to attend the general meeting must notify the company thereof within a certain period. This period cannot expire sooner than two business days before the meeting.

Ref.nr.:

Pinkode:

Innkalling til generalforsamling

Generalforsamling i Multiconsult ASA avholdes 07.04.2022 kl. 17:00 i Nedre Skøyen vei 2, 0276 Oslo

Aksjonæren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: _____, og stemmer for det antall aksjer som er registrert per Record date (innført i eierregisteret): 06.04.2022

Frist for registrering av påmelding, forhåndsstemmer, fullmakter og instruks: 06.04.2022 kl. 17:00**Forhåndsstemme**

Forhåndsstemme må gjøres elektronisk, via selskapets hjemmeside www.multiconsult-ir.com der link vil være tilgjengelig (bruk referansenummer og pin kode på denne blanketten), eller via Investortjenester. I Investortjenester velg *Hendelser - Generalforsamling*, klikk på *ISIN*. For tilgang til Investortjenester kan man enten bruke <https://www.euronextvps.no/> eller gå via egen kontofører.

Registrering for deltakelse

Påmelding gjøres via selskapets hjemmeside www.multiconsult-ir.com eller via Investortjenester.

For påmelding via selskapets hjemmeside må referansenummer og pinkode på denne blanketten benyttes.

I Investortjenester velg *Hendelser - Generalforsamling*, klikk på *ISIN*. For tilgang til Investortjenester kan man enten bruke <https://www.euronextvps.no/> eller gå via egen kontofører. Alternativt kan denne blanketten sendes til genf@dnb.no, eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Generalforsamlingen avholdes som et fysisk møte og vi oppfordrer aksjonærene til å enten forhåndsstemme, gi fullmakt eller delta fysisk. Om noen aksjonærer isteden skulle ønske å delta elektronisk ber vi om at dere sender en e-post til psmj@multiconsult.no slik at vi kan tilrettelegge for dette.

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift
------	------	------------------------

Fullmakt uten stemmeinstruks for generalforsamling i Multiconsult ASA.

Du kan gi fullmakt til en annen person til å stemme for dine aksjer.

Ref.nr.:

Pinkode:

Fullmakt gis elektronisk via selskapets hjemmeside www.multiconsult-ir.com eller via Investortjenester.

For fullmakt via selskapets hjemmeside må referansenummer og pinkode på denne blanketten benyttes.

I Investortjenester velg *Hendelser - Generalforsamling*, klikk på *ISIN*. For tilgang til Investortjenester kan man enten bruke <https://www.euronextvps.no/> eller gå via egen kontofører. Alternativt kan signert blankett sendes til genf@dnb.no, eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Dersom aksjeeier som vil gi fullmakt er et selskap, skal signatur være i henhold til firmaattest. **Blanketten må være datert og signert.**

Undertegnede: _____

gir (om det ikke oppgis navn på fullmektigen, vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han eller hun bemyndiger.)

☐ Styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger), eller

☐ _____
(fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å delta og avgi stemme på generalforsamling 07.04.2022 i Multiconsult ASA for mine/våre aksjer.

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved fullmakt)
------	------	--

Ref.nr.:

Pinkode:

Fullmakt med stemmeinstruks for generalforsamling i Multiconsult ASA.

Dersom du ikke selv kan møte på generalforsamling, kan du benytte dette fullmaktsskjemaet for å gi stemmeinstruks til styrets leder eller den han eller hun bemyndiger. (Det er alternativt mulig å avgi forhåndsstemmer elektronisk, se eget punkt ovenfor.) Ved instruks til andre enn styrets leder, gir du en fullmakt uten stemmeinstruks, og avtaler direkte med din fullmektig hvordan det skal stemmes.

Fullmakter med stemmeinstruks til styrets leder kan ikke registreres elektronisk, og må sendes til genf@dnb.no (skannet blankett), eller post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Blanketten må være mottatt senest **06.04 2022 kl. 17:00**. Dersom aksjeeier som vil gi fullmakt med instruks er et selskap, skal signatur være i henhold til firmaattest

Blanketten må være datert og signert.

Undertegnede: _____

gir herved styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger) fullmakt til å møte og avgi stemme på generalforsamling 07.04.2022 i Multiconsult ASA for mine/våre aksjer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjon nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken, vil dette anses som en instruks om å stemme i tråd med styrets og valgkomitéens anbefalinger. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Dersom det er tvil om forståelsen av instruksene, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda generalforsamling 2022	For	Mot	Avstår
1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen	☐	☐	☐
2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden	☐	☐	☐
3. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for Multiconsult ASA og konsernet for 2021 herunder disponering av årets resultat, samt behandling av redegjørelse om foretaksstyring	☐	☐	☐
4. Godkjenning av honorar til Selskapets revisor	☐	☐	☐
5. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer	☐	☐	☐
6. Valg av medlemmer til styret	☐	☐	☐
7. Valg av medlem til valgkomitéen	☐	☐	☐
8. Fastsettelse av honorar til valgkomitéens medlemmer	☐	☐	☐
9. Retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer – godkjenning av aksjekjøpsprogram	☐	☐	☐
10. Godkjenning av rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte	☐	☐	☐
11. Forslag om fullmakt til Selskapets styre til å forhøye Selskapets aksjekapital	☐	☐	☐
12. Forslag om fullmakt til å erverve egne aksjer	☐	☐	☐
13. Forslag om vedtektsendring	☐	☐	☐

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift
(undertegnes kun ved fullmakt med stemmeinstruks)

Vedlegg 4

Innstilling fra valgkomitéen i Multiconsult ASA til selskapets ordinære generalforsamling 7. april 2022

1 VALGKOMITÉENS MANDAT OG SAMMENSETNING

Valgkomitéens mandat fremgår av vedtektene § 6:

Selskapet skal ha en valgkomité bestående av tre medlemmer.

Valgkomitéens medlemmer skal være aksjeeiere eller representanter for aksjeeiere.

Valgkomitéens medlemmer, herunder dens leder, velges av generalforsamlingen.

Tjenestetiden for valgkomitéens medlemmer skal være to år med mindre generalforsamlingen beslutter noe annet. Tjenestetiden regnes fra valget når noe annet ikke er bestemt. Den opphører ved avslutningen av den ordinære generalforsamlingen i det året tjenestetiden utløper. Selv om tjenestetiden er utløpt, skal medlemmet bli stående i vervet inntil nytt medlem er valgt.

Honorar for valgkomitéens medlemmer skal fastsettes av generalforsamlingen.

Valgkomitéen skal ha følgende oppgaver:

- (i) Å avgi innstilling til generalforsamlingen om valg av aksjonærvalgte styremedlemmer*
- (ii) Å avgi innstilling til generalforsamlingen om honorar for styrets medlemmer*
- (iii) Å avgi innstilling til generalforsamlingen om valg av medlemmer av valgkomitéen*
- (iv) Å avgi innstilling til generalforsamlingen om honorar for valgkomitéens medlemmer.*
- (v) Generalforsamlingen kan fastsette nærmere retningslinjer for valgkomitéens arbeid.*

Valgkomitéens arbeid er utført i overensstemmelse med den utvidete og oppdaterte instruks for valgkomitéen, som ble vedtatt av generalforsamlingen 19. april 2021.

Valgkomitéen har i siste periode bestått av Vigdis Almestad (senior porteføljeforvalter, Odin Forvaltning AS) og Arnor Jensen (nestleder i styret i Stiftelsen Multiconsult).

Dag Marius Nereng, Protector Forsikring, trådte etter eget ønske ut av valgkomitéen i august 2021 som følge av at Protector Forsikring solgte sin aksjepost i Multiconsult ASA. Sett hen til at valgkomitéen fortsatt har vært beslutningsdyktig ble det besluttet å la valget av nytt medlem utstå til ordinær generalforsamling.

2 VALGKOMITÉENS ARBEID

Valgkomitéen har siden ordinær generalforsamling i 2021 avholdt 10 protokollførte møter, inkludert individuelle samtaler med samtlige aksjonærvalgte og ansattvalgte styremedlemmer og daglig leder.

Valgkomitéen har også konsultert relevante aksjeeiere i selskapet i arbeidet med å foreslå kandidater til styret og valgkomitéen. Innstillingen er forankret hos disse.

Valgkomitéens overordnede vurdering er at styret fungerer godt, og har bidratt til den gode utviklingen av selskapet som vi har sett de senere år.

Valgkomitéen har i sitt arbeid lagt vekt på at styrets kompetanse skal være best mulig tilpasset selskapets situasjon og strategi, i tillegg til å fylle styrets ordinære oppgaver på en profesjonell måte. Valgkomitéen har også lagt vekt på at styret er uavhengig av særinteresser. Videre har valgkomitéen lagt vekt på den gode utviklingen som har vært oppnådd under dagens styre og ledelse samt betydningen av kontinuitet for at oppnådde resultater skal skape grunnlag for en videre positiv utvikling. Den krevende Korona-situasjonen inviterer i seg selv til å tenke kontinuitet.

Bård Mikkelsen meddelte valgkomitéen at han ønsker å tre ut av styret og få avløsning. Sammen med det overstående har dette dannet det viktigste rammeverket for komitéens arbeid og innstilling til nytt styre.

3 AKSJONÆRVALGTE STYREMEDLEMMER – VALGKOMITÉENS INNSTILLING

Etter den ordinære generalforsamlingen 19. april 2021 har styret hatt følgende aksjonærvalgte medlemmer og varamedlem:

Bård Mikkelsen	styreleder	(valgt første gang av ekstraordinær generalforsamling i 2018)
Hanne Rønneberg	styremedlem	(valgt første gang av ordinær generalforsamling 2018)
Rikard Appelgren	styremedlem	(valgt første gang av ordinær generalforsamling 2018)
Sverre Hurum	styremedlem	(valgt første gang av ordinær generalforsamling 2020)
Tove Raanes	styremedlem	(valgt første gang av ordinær generalforsamling 2020)
Tore Sjursen	varamedlem	(valgt av ordinær generalforsamling 2021)

Til ordinær generalforsamling i 2022 foreslår valgkomitéen at Rikard Appelgren rykker opp fra styremedlem til ny styreleder og at varamedlem Tore Sjursen trer inn i styret som styremedlem. For øvrig foreslår valgkomiteen at styret fortsetter uendret.

Valgkomitéen mener at dette styret samlet representerer en kompetanse og erfaring som er godt tilpasset selskapets situasjon. Komiteen har samtidig lagt vekt på behovet for kontinuitet i styrets arbeid som et ledd i fortsettelsen av selskapets gode utvikling. Rikard Appelgren's industrielle erfaring, internasjonale ledererfaring samt kjennskap til selskapet gjennom vervet som styremedlem fra 2018 gjør at han etter valgkomiteens mening er godt egnet til å fylle rollen som ny styreleder.

Valgkomitéens innstilling til generalforsamlingen på nytt styre – oppsummering:

Rikard Appelgren	styreleder
Hanne Rønneberg	styremedlem

Tove Raanes	styremedlem
Sverre Hurum	styremedlem
Tore Sjursen	styremedlem

Alle kandidater har bekreftet at de stiller til valg.

Valgkomitéen innstiller på ett års funksjonstid for alle.

Valgkomitéens begrunnelse om hver enkelt kandidat og informasjon om kandidatenes kompetanse, uavhengighet, etc.:

Rikard Appelgren (1965) er sivilingeniør og har bakgrunn fra svensk rådgivende ingeniørvirksomhet. Han var leder for WSP Sverige i perioden 2002 – 2014. Fra 2006 var han samtidig ansvarlig for WSP Europa som COO, og medlem av den globale konsernledelsen. Hans erfaring omfatter god innsikt i utfordringene som følger med vekst gjennom oppkjøp samt snuoperasjoner, og hans internasjonale bransjeerfaring vektlegges. Rikard Appelgren har omfattende styreerfaring, har vært styremedlem i Multiconsult ASA fra 2018 og har i dag sentrale roller i flere mindre virksomheter der han delvis er eier. Appelgren har vært medlem av selskapets revisjonsutvalg i siste periode, er uavhengig av Multiconsult ASAs ledelse og vesentlige forretningsforbindelser, og har i den seneste perioden deltatt i samtlige styremøter med unntak av ett. Per 10. februar 2022 eier Appelgren 35 000 aksjer i Selskapet.

Hanne Rønneberg (1960) er sivilingeniør og har vært knyttet til byggenæringen i hele sin karriere. Først innen utvikling og ledelse i betong-industrien, deretter 10 år i lederposisjoner i linje- og stab i entreprenørselskapet Skanska. Frem til 2020 har hun vært konserndirektør i SINTEF og instituttleder for SINTEF Byggforsk. Hennes erfaring omfatter større forbedringsprosesser, og hun har vært medlem av styret i rådgivende ingeniørers forening (RIF). Rønneberg er uavhengig av Multiconsult ASAs ledelse og vesentlige forretningsforbindelser, og har i den seneste perioden deltatt i samtlige styremøter. Per 14. desember 2020 eier Rønneberg 2 200 aksjer i Selskapet.

Tove Raanes (1977) er siviløkonom med bakgrunn fra konsulent- og investeringsvirksomhet. Hun har omfattende erfaring fra styrer og styre-komiteer og har de siste 5–6 år sittet i styrer i to mellomstore kompetansebedrifter som har vist bra utvikling. Tove Raanes representerer spisskompetanse innen finans og analyser og dekker kapitalallokering, transaksjoner mm godt. Med sin økonomibakgrunn, erfaring fra andre bransjer samt resultatorienterte holdning tilfører hun et ellers teknologitunget styre nye dimensjoner. Raanes har vært leder av selskapets revisjonsutvalg i siste periode. Raanes er uavhengig av Multiconsult ASAs ledelse og vesentlige forretningsforbindelser, og har i den seneste perioden deltatt i samtlige styremøter. Per 6. mars 2020 eier Raanes 5 313 aksjer i Selskapet.

Sverre Hurum (1955) er industriøkonom (Wirtschaftsingenieur fra Karlsruhe) og har siden 2002 ledet IT-konsulentselskapet Bouvet som ble notert på Oslo Børs i 2007. Sverre Hurum representerer en omfattende erfaring med å lede og utvikle en børsnotert kompetansebedrift. Han har god forståelse for mekanismene som gjelder for å skape utvikling og resultater i en bedrift der kompetente medarbeidere er det sentrale. Sverre Hurum har verdifull erfaring knyttet til strategier for digitalisering i slike bedrifter. Hurum er uavhengig av Multiconsult ASAs ledelse og vesentlige forretningsforbindelser, og har i den seneste perioden deltatt i samtlige styremøter. Per 18 August 2021 eier Hurum 15 000 aksjer i Selskapet.

Tore Sjursen (1961) er sivilingeniør og har fra 2019 arbeidet som selvstendig konsulent og rådgiver. Han besitter en betydelig industriell kompetanse innen prosjektbasert virksomhet. Han har lang erfaring fra prosjekt- og linjeleder-posisjoner og som rådgiver for konsernledelsen, i Kværner og Aker-selskapene. Fra disse posisjonene har han opparbeidet seg en omfattende innsikt i, og forståelse av virksomheten i en internasjonal kunnskapsbedrift der gjennomføring av kompliserte prosjekter og risiko

knyttet til ulike kontraktsformer står sentralt. Sjursen er uavhengig av Multiconsult ASAs ledelse og vesentlige forretningsforbindelser. Han har i den seneste perioden deltatt i samtlige styremøter.

4 GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER – VALGKOMITÉENS INNSTILLING

Honorarnivået for styret i Multiconsult ASA har vært samstemt med sammenlignbare selskaper. Honorarene har fra 2018 inkludert et tillegg knyttet til aksjonærvalgte styremedlemmers plikt til å kjøpe aksjer i Multiconsult ASA som da ble innført.

Valgkomitéen mener det er positivt for styrets arbeid at styremedlemmene har et visst personlig eierskap i selskapet. Valgkomitéen er også kjent med at dette er en oppfatning hos mange aksjonærer og foreslår å videreføre vedtak fra tidligere generalforsamlinger:

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

Selskapet har skapt gode resultater i 2021. Valgkomitéen foreslår en justering av styrehonorarene for kommende periode som reflekterer den generelle lønnsveksten (også i Multiconsult). Se tabellen under.

	Forslag for 2022 – 2023	Honorar for 2020 – 2021
	NOK	NOK
Styreleder	524 000	504 000
Styremedlem	262 000	252 000
Ansattvalgt styremedlem	131 000	126 000
Tillegg leder av revisjonsutvalget	68 000	65 000
Tillegg medlem av revisjonsutvalget	56 000	54 000
Tillegg leder av kompensasjonsutvalget	45 000	43 000
Tillegg medlem av kompensasjonsutvalget	33 000	32 000

Aksjonærvalgte varamedlemmer som i periodene 2020–2021 (Sverre Hurum) og 2021–2022 (Tore Sjursen) har deltatt i styremøtene tilsvarende styrets ordinære medlemmer honoreres tilsvarende styrets ordinære medlemmer (for perioden 2021–2022 NOK 252 000, for perioden 2020–2021 NOK 242 000).

5 VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITÉEN – VALGKOMITÉENS INNSTILLING

Dag Marius Nereng trådte ut av valgkomitéen før oppstart av årets arbeid i komitéen.

Vigdis Almestad har bedt om avløsning og ønsker å tre ut av valgkomitéen.

Arnor Jensen (leder av valgkomiteen) er ikke på valg.

Valgkomiteen forslår følgende nye medlemmer:

Atle Hauge; senior porteføljeforvalter Odin Forvaltning AS og

Egil Christen Dahl; privat investor Vevlen Gård AS

Valgkomiteen vil bestå av personer med tilknytning til selskapet tre største aksjonærer, og gi en sammensetning som reflekterer interessene til aksjonærfellesskapet. Hauge og Dahl er begge uavhengige av selskapets ledende ansatte. Samtlige medlemmer vil være uavhengige av selskapets styre.

Kandidatene er forespurt og stiller seg til disposisjon. Valget gjelder for en periode på 2 år.

6 GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITÉENS MEDLEMMER – VALGKOMITÉENS INNSTILLING

Honorarnivået for valgkomiteen i Multiconsult ASA har tidligere vært samstemt med sammenlignbare selskaper. Etter at honorarene hadde stått uendret i mer enn fem år ble det gjort en regulering i forrige generalforsamling. Det foreslås at honorarene løftes også noe ved årets generalforsamling, slik at godtgjørelsen i noe større grad er tilpasset karakteren av oppgavene og tidsbruken. Valgkomiteen foreslår følgende godtgjørelse:

	Forslag for 2022 – 2023	Honorar for 2021 – 2022
	NOK	NOK
Leder	45 000	40 000
Medlem	40 000	30 000

15. mars 2022

DocuSigned by:

 9C20008FED644FE...
 Arnor Jensen, leder

DocuSigned by:

 B358A8D20B82445
 Vigdis Almestad, medlem

RETNINGSLINJER OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE FOR LEDENDE PERSONER I MULTICONSULT ASA*

**Dette dokumentet er en oversettelse av de originale retningslinjene som er godkjent av styret*

Innhold

1. Kontekst for retningslinjene	2
1.1 Det regulatoriske landskapet	2
1.2 Oppsummering av endringer	2
1.3 Formålet med godtgjørelsen	3
1.4 Vurdering av bredere medarbeidergruppe- og interessentsyn	3
1.5 Styring.....	3
1.5.1 Gjennomgang av retningslinjene.....	3
1.5.2 Uavhengighet og interessekonflikt.....	4
2. GODTGJØRELSE TIL STYRET	4
2.1 Hovedprinsipper for godtgjørelse til styret	4
2.2 Beslutningsprosessen	4
2.3 Sammensetning av godtgjørelse	4
3. GODTGJØRELSE TIL SELSKAPETS LEDERGRUPPE	5
3.1 Hovedprinsipper for godtgjørelse til ledergruppen	5
3.2 Beslutningsprosessen	5
3.3 Godtgjørelsessammensetning	5
3.3.1 Faste elementer.....	5
3.3.2 Sluttvederlag	6
3.3.3 Variabel lønn – bonusmodell	6
3.3.4 Aksjebasert betaling.....	6
3.3.5 Relativ størrelse	7
4. AVVIK FRA RETNINGSLINJENE.....	7
5. GODKJENNING OG PUBLISERING	8

1. Kontekst for retningslinjene

Disse retningslinjene for godtgjørelse («retningslinjene») beskriver prinsippene for godtgjørelse til styremedlemmene ("styret") og medlemmene av konsernledelsen ("ledergruppen") i Multiconsult ASA. Styret og ledergruppen anses som "ledende personer" i Multiconsult ASA. Retningslinjene beskriver beslutningsprosessen for godtgjørelse til disse ledende personene og skisserer den totale godtgjørelsen fordelt på komponenter.

Formålet med retningslinjene er å sikre at Multiconsult ASA leverer gode resultater gjennom en ledergruppe med høy motivasjon og sterk lojalitet til selskapet og dets verdier. Retningslinjene definerer grunnleggende prinsipper for hvordan Multiconsult ASA bruker lønn og andre former for godtgjørelse som et verktøy for å tiltrekke, motivere, utvikle og beholde den kompetansen som trengs i styret og konsernledelsen. Den er videre utformet for å sammenstille interessene til de ledende personene med aksjonærenes interesser. Retningslinjene er basert på åpenhet og transparens når det gjelder elementene som inngår i ledergruppens kompensasjonspakke.

1.1 Det regulatoriske landskapet

Retningslinjene er i samsvar med kravene definert i § 6-16a i allmennaksjeloven, som implementerer endringene i EU-direktivet om aksjonærrettigheter ("Directive (EU) 2017/828 of the European Parliament and of the Council of 17 May 2017 amending Directive 2007/36/EC as regards the encouragement of long-term shareholder engagement"). Den er også i samsvar med Forskrift om retningslinjer og rapport om godtgjørelse for ledende personer og de relevante kapitlene i Den norske anbefaling om eierstyring og selskapsledelse utgitt i oktober 2021.

Retningslinjene vil forelegges for godkjenning på ordinær generalforsamling i 2022 og vil gjelde for godtgjørelse opptjent fra 1. januar 2022. Fremover må retningslinjene godkjennes av generalforsamlingen ved eventuelle vesentlige endringer og minimum hvert fjerde år. I henhold til allmennaksjeloven § 6-16b skal det utarbeides en rapport med oversikt over utbetalt og utestående lønn og annen godtgjørelse til ledende personer. Rapporten skal godkjennes av revisor før den legges frem for vedtak på ordinær generalforsamling. Lønnsrapporten skal være publisert og tilgjengelig på selskapets hjemmeside.

1.2 Oppsummering av endringer

Retningslinjene erstatter den tidligere uttalelsen om godtgjørelse til ledende ansatte godkjent av generalforsamlingen i 2021 med følgende materielle forskjeller:¹

- Definerer scenarier der avvik fra policyen kan være tillatt
- Innføring av bærekraft som et resultatmål i ledergruppens plan for variabel godtgjørelse

¹ På generalforsamlingen 2021 erhareholdere godkjente uttalelse. Det er derfor ikke gjort endringer basert på aksjonærenes synspunkter.

- Videre utdyping av godtgjørelsesmål og hvordan samlet godtgjørelse er knyttet til Multiconsults forretningsstrategi

1.3 Formålet med godtgjørelsen

Retningslinjene understøtter forretningsbehovene ved å muliggjøre en hensiktsmessig total godtgjørelsespakke som har en klar kobling til forretningsstrategien og samsvarer med aksjonærinteresser.

Konkurransedyktig godtgjørelse: Total godtgjørelse styres av markedspraksis for å sikre at Multiconsult kan tiltrekke seg og beholde nøkkeltalenter

Lenke til forretningsstrategi: Resultatmålene for variabel godtgjørelse er direkte knyttet til Multiconsults forretningsstrategi

I tråd med aksjonærinteresser: En vesentlig del av den variable godtgjørelsen til ledergruppen gis som aksjer for å samordne ledergruppenes interesser med aksjonærenes interesser

1.4 Vurdering av bredere medarbeidergruppe- og interessentsyn

Tilnærmingen til godtgjørelse er konsistent på tvers av selskapet.

- Total godtgjørelse er basert på kompetanse, ansvarsområde, resultater og erfaring
- Den variable godtgjørelseskomponenten er basert på de årlige beregninger for forretningsresultater
- Ledergruppen er en del av de samme pensjons- og forsikringsplanene som de øvrige ansatte
- Godtgjørelse gjennomgås normalt årlig med tanke på markedsbevegelse, virksomhet og individuelle resultater

1.5 Styring

1.5.1 Gjennomgang av retningslinjene

Styret har det overordnede ansvaret for retningslinjene. Kompensasjonsutvalget har ansvar for å gjennomgå og foreslå endringer i retningslinjene til styret. Kompensasjonsutvalget er opprettet av styret og består utelukkende av styremedlemmer.

Kompensasjonsutvalget gjennomgår retningslinjene minst en gang i året, og foreslår eventuelle endringer i styret for vedtak av generalforsamlingen. Generalforsamlingen godkjenner endelige retningslinjer.

1.5.2 Uavhengighet og interessekonflikt

Styremedlemmer er pålagt å opplyse om interessekonflikter. Styremedlemmene og lederne har en ubetydelig prosentandel av stemmene på generalforsamlingen og kan dermed ikke påvirke utfallet av avstemningen vesentlig.

2. GODTGJØRELSE TIL STYRET

2.1 Hovedprinsipper for godtgjørelse til styret

Styrets godtgjørelse skal være i forhold til styrets ansvar, kompetanse, tidsbruk og kompleksitet. Styremedlemmer tilbys ikke aksjeopsjoner, tegningsretter eller deltakelse i andre insentivordninger. Retningslinjene omfatter for ansattvalgte styremedlemmer kun kompensasjon for rollen som styremedlem og ikke som ansatt. Ansattvalgte medlemmer kan delta i aksjekjøpsprogrammet for alle ansatte.

2.2 Beslutningsprosessen

Styrets honorar fastsettes av generalforsamlingen basert på anbefalinger fra valgkomiteen. Valgkomiteen velges av generalforsamlingen og består av en leder og to medlemmer. Deres anbefalinger er basert på styrets ansvar, kompetanse og kompleksiteten i virksomheten.

2.3 Sammensetning av godtgjørelse

Styremedlemmene har fast godtgjørelse for sine plikter. Dersom styremedlemmer deltar i kompensasjonsutvalget eller revisjonsutvalget, mottas ytterligere fast godtgjørelse. Multiconsult refunderer rimelige utgifter knyttet til reiser for å delta på styremøter.

Selskapet har etablert en aksjekjøpsplan for de aksjonærvalgte styremedlemmene for å sikre en nær felles interesse mellom styremedlemmene og selskapets aksjonærer. Ordningen innebærer at 20% av brutto styrehonorarer vil bli brukt til å kjøpe aksjer i selskapet. Dette gjelder årlig så lenge et styremedlem velges på nytt og inntil det enkelte styremedlems beholdning av aksjer har en samlet markedsverdi tilsvarende ett års styrehonorar. Styremedlemmer må da opprettholde en eierandel av denne størrelsen så lenge styremedlemskapet varer. Etter at et styremedlem går av, bortfaller forpliktelsene etter dette vedtaket.

3. GODTGJØRELSE TIL SELSKAPETS LEDERGRUPPE

3.1 Hovedprinsipper for godtgjørelse til ledergruppen

Hovedprinsippene for godtgjørelse til ledere i Multiconsult ASA er angitt nedenfor:

- Grunnlaget for å fastsette godtgjørelse til ledergruppen er informasjon som innhentes gjennom lønnsstatistikk og sammenligninger med andre selskaper i næringen og andre relevante selskaper. Selskapet skal måle lønnen til lederne med sammenlignbare selskaper minst annethvert år
- Selskapets strategi er å tilby konkurransedyktig, ikke ledende, godtgjørelse
- Kompensasjonen til ledergruppen må gjenspeile både verdien av stillingen og verdien som personen som innehar stillingen representerer for selskapet
- Prinsippet om lønnsfastsettelse er basert på individuell vurdering
- Ledergruppen er omfattet av samme ordning for total kompensasjon, men størrelsen og vektingen av belønningselementene vil variere
- Selskapet har et bevisst forhold til den normale varigheten av deltakelsen i ledergruppen og hvordan alder regulerer eventuell oppsigelse
- Godtgjørelse til ansatte i ledergruppen skal etter en definert prosess bortfalle ved oppsigelse fra stillingen

3.2 Beslutningsprosessen

Styret i Multiconsult ASA har ansvar for at kompensasjonen fra ledergruppen er i tråd med retningslinjene. Kompensasjonsutvalget forvalter godtgjørelsespakken for administrerende direktør og andre medlemmer av ledergruppen. Mandatet for kompensasjonsutvalget består av i) å diskutere og gi sin anbefaling til styret om administrerende direktørs godtgjørelse og ii) å diskutere godtgjørelse for resten av ledergruppen etter en anbefaling fra administrerende direktør.

3.3 Godtgjørelsessammensetning

Godtgjørelsen til ledelsen i Multiconsult ASA kan bestå av følgende elementer:

3.3.1 Faste elementer

- Fast årslønn som reguleres årlig innen 1. januar
- Forsikringer i tråd med resten av selskapet
- Lederne er en del av samme pensjonsplan som resten av selskapet. Medlemmene i ledelsen, som frem til 2017 var medlemmer av ytelsesplanen, er på samme måte som andre berørte arbeidstakere, delvis kompensert for å gå inn i innskuddsplanen.

- Fast bilgodtgjørelse
- Annen kompensasjon som telefoni, bredbånd, avis, etc.
- Ledergruppen er, i likhet med andre ansatte, tilknyttet selskapets nåværende livs- og helseforsikringsordning. I tillegg er lederne tilknyttet selskapets styreansvarsforsikring
- Interne styreoppdrag og lignende interne stillinger utbetales ikke separat

3.3.2 Sluttvederlag

Administrerende direktør i Multiconsult ASA har frasagt seg stillingsvernet mot en avtalt sluttlønn som er gyldig i en periode på tolv måneder. Kirsten Anker Sørensen (konserndirektør arkitektur) har en avtale som, dersom hun må gå av, gir henne rett (med mindre hun har vist grov uaktsomhet i sine plikter etter loven), til å få lønn i ni måneder i tillegg til lønn i de tre månedenes oppsigelsestid. Ingen andre medlemmer av konsernledelsen har rett til etterlønn og har en oppsigelsestid på seks måneder.

3.3.3 Variabel lønn – bonusmodell

Styret beslutter resultatmål for en resultatbasert bonusordning for administrerende direktør. Administrerende direktør informerer om resultatmål og måloppnåelse for bonus for andre medlemmer av lederne. Selskapets styre vedtar strukturen i den resultatbaserte lønnen etter anbefaling fra kompensasjonsutvalget. Ordningen er begrenset til seks brutto månedslønner for administrerende direktør og fire brutto månedslønner for andre medlemmer av konsernledelsen. Multiconsult har ikke mulighet til å kreve tilbake variabel godtgjørelse.

Kompensasjonsutvalget vurderer prestasjoner i forhold til bonuskriteriene. Deres anbefaling blir deretter gjennomgått og besluttet av styret. Formålet med den resultatbaserte bonusordningen er å hjelpe lederne med å jobbe aktivt for å nå strategiske mål. Videre er det et egnet verktøy for å sende klare signaler til lederne om hvilke mål selskapets styre prioriterer. Bonusordningen vil belønne ledelsen for å oppnå disse prioriterte målene. Resultatmålene kan være en kombinasjon av kvantitative og skjønnsmessige mål. Driftsmarginen har vært og er et viktig resultatmål i inneværende periode. Dette gjenspeiler selskapets og styrets fokus på vedvarende lønnsomhet som det viktigste strategiske målet. Hos Multiconsult er variabel lønn også knyttet til bærekraft. Multiconsult rapporterer bærekraft innenfor tre områder: miljø, sosial og styring. Målene settes med terskel- og maksimumsnivåer der potensiell bonus beregnes lineært fra 0 til 100% av maksimal betaling fra relevant modell.

3.3.4 Aksjebasert betaling

Styret i Multiconsult ASA mener at eierskap bidrar til å fremme langsiktige relasjoner og lojalitet til virksomheten, og at muligheten for eierskap har en positiv effekt på ledelsens resultater over tid. Med et ønske om å tilby godtgjørelse som knytter den daglige ledelsen til forventninger om fremtidig verdiskaping, har styret i Multiconsult ASA besluttet å

Multiconsult

innføre et insentivprogram med aksjeandel som en del av bonusordningen for administrerende direktør og medlemmer av ledelsen. Programmet gjennomføres årlig og er en del av Multiconsults fokus på langsiktig verdiskaping. Av den opptjente bonusen utbetales 75 prosent av bonusen kontant og 25 prosent av aksjene med 30 prosent rabatt og tre års bindingstid. Hvis et medlem av ledergruppen har levert sin oppsigelse, vil 100 prosent av bonusen bli utbetalt kontant. Hvis et medlem av ledergruppen forlater selskapet i løpet av innlåsningsperioden, må medlemmet tilbakebetale rabatten pro rata i henhold til påløpt og gjenværende bindingstid. Ledelsen har også mulighet til å kjøpe aksjer tilsvarende 25 prosent av den oppnådde bonusen. Finansieringen av aksjene skjer med kontanter eller lån fra Multiconsult og med 30% rabatt og tre års bindingstid. Hvis medlemmet av den ledergruppen forlater selskapet, skjer tilbakebetaling av lånet på siste ansettelsesdato. Medlemmer av ledelsen kan også delta i selskapets generelle aksjekjøpsprogram for ansatte, der de tilbys å kjøpe aksjer med en rabatt på 20 prosent med en bindingstid på to år.

3.3.5 Relativ størrelse

Den relative størrelsen på godtgjørelsessammensetningen varierer i ledergruppen. Dette er hovedsakelig forårsaket av forskjellen i maksimal bonusutbetaling og på grunn av kompensasjonen for å gå inn i den innskuddsbaserte ordningen. Tabellen nedenfor er derfor en presentasjon av omtrentlige tall for den gjennomsnittlige sammensetningen.

	Relativ størrelse som minimum	Relativ størrelse ved maksimal ytelse
Faste elementer	100%	77%
Årslønn	83%	64%
Pensjon	9%	7%
Bilgodtgjørelse	7%	5%
Annen	1%	1%
Variable elementer	0%	23%
Bonus	0%	23%

4. AVVIK FRA RETNINGSLINJENE

For å tjene Multiconsults interesser og strategi kan styret i unntakstilfeller, basert på en anbefaling fra kompensasjonsutvalget, avvike fra punkt 3 i retningslinjene. Eventuelle avvik må beskrives i godtgjørelsesrapporten etter avviket.

5. GODKJENNING OG PUBLISERING

Disse retningslinjene vil bli presentert for godkjenning på selskapets generalforsamling 7. april 2022. Med forbehold om aksjonærgodkjenning vil den tre i kraft fra 2022 og gjelde for de påfølgende fire årene. Styret kan imidlertid søke godkjenning for nye retningslinjer på et tidligere tidspunkt.

Retningslinjene publiseres og er tilgjengelige på selskapets hjemmeside.

Lønnsrapport og annen godtgjørelse til ledende personer 2021*

**Dette dokumentet er en oversettelse av den originale rapporten som er godkjent av revisor*

1. Utvikling i godtgjørelse – 2021	2
1.1. Regnskapsåret 2021	2
1.2. Tilbakemeldinger fra aksjonærene	2
1.3. Sentrale utviklingstrekk i styrehonorar og sammensetning i 2021	2
1.4. Sentrale utviklingstrekk i lederlønninger og sammensetning i 2021	2
1.5. Fravikelser og avvik fra retningslinjene	3
2. Godtgjørelse til styret	3
2.1. Retningslinjer for godtgjørelse	3
2.2. Honorar styre, utvalg og valgkomité 2021	4
2.3. Godtgjørelse til styremedlemmer i 2021	4
3. Godtgjørelse til ledende ansatte	5
3.1. Prinsipper for godtgjørelse	5
3.2. Referanseindeks for lederlønninger	5
3.3. Sammensetning av godtgjørelse	5
3.4. Oversikt over godtgjørelse til ledende ansatte	6
3.5. Variabel godtgjørelse	7
4. Godtgjørelse og selskapsresultater 2017-2021	8
4.1. Styrehonorar 2017-2021	8
4.2. Lederlønninger og selskapsresultater 2017-2021	9

1. Utvikling i godtgjørelse – 2021

1.1. Regnskapsåret 2021

I 2020 og 2021 leverte Multiconsult god lønnsomhet, til tross for uroen forårsaket av Covid-19 pandemien. I 2021 leverte Multiconsult god lønnsomhet, godt salg og styrket sin markedsposisjon i løpet av året. Multiconsult har en sterk portefølje av pågående prosjekter og en solid ordresreserve. Det er det daglige arbeidet til våre ansatte, og deres evne til å løse komplekse prosjekter som tilfører våre kunder verdi gjennom fremtidsrettede og bærekraftige løsninger.

Konsernet er godt posisjonert for å være en del av det "grønne skiftet" som vil påvirke oss de neste årene. I løpet av året er det tildelt flere nye og viktige kontrakter innen «ny industri» og elektrifisering, samt bærekraftig by- og boligutvikling og skolebygg. Når vi ser fremover, på bakgrunn av høyt kvalifisert arbeidskraft og solid kundebase, er Multiconsult godt posisjonert for langsiktig lønnsom vekst basert på bærekraftige løsninger.

1.2. Tilbakemeldinger fra aksjonærene

Erklæring om godtgjørelse til ledende ansatte ble godkjent av generalforsamlingen i 2021. Generalforsamlingen vedtok også aksjekjøpsprogrammet for ansatte i Multiconsult-konsernet. Ledere kan også delta i dette programmet på samme vilkår som andre ansatte.

1.3. Sentrale utviklingstrekk i styrehonorar og sammensetning i 2021

Generalforsamlingen i Multiconsult ASA 19. april 2021 gjenvalgte Bård Mikkelsen som styreleder. Rikard Appelgren, Hanne Rønneberg og Tove Raanes ble gjenvalgt som styremedlemmer. Sverre Hurum ble valgt inn som nytt styremedlem (tidligere varamedlem), mens Tore Sjursen ble valgt inn som nytt varamedlem. Det totale antallet styremedlemmer opprettholdes derfor på åtte, bestående av fem aksjonærvalgte og tre ansattvalgte medlemmer.

Generalforsamlingen i 2021 vedtok godtgjørelsen til styremedlemmene for perioden mellom generalforsamlingen i 2021 og generalforsamlingen i 2022. Det var en økning i den faste godtgjørelsen fra 242 000 kroner til 252 000 kroner for styremedlemmer, og fra 484 000 kroner til 504 000 kroner for styrets leder. For ansattvalgte var det en økning i fast godtgjørelse fra 123 000 kroner til 126 000 kroner. Det var også økning i godtgjørelsen i utvalgene.

1.4. Sentrale utviklingstrekk i lederlønnninger og sammensetning i 2021

Det har ikke vært noen endringer i ledergruppen siden 1. januar 2021.

I henhold til vedtaket på generalforsamlingen i april 2021 er godtgjørelsen til ledere i løpet av 2021 underlagt retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer.

Multiconsult

All godtgjørelse i 2021 til ledende ansatte var i tråd med godkjente retningslinjer. Grunnlønn til ledere utgjorde mNOK 21,2 (mNOK 20,8 i 2020). I 2021 økte grunnlønnen til ledergruppen med 1,9 prosent, i tråd med andre ansatte i selskapet.

Den kortsiktige insentivplanen (STI) har vært basert på et finansielt mål i tråd med strategien. Som følge av de solide resultatene i 2021 slo styret fast at STI for ledergruppen var 100 prosent av maksimal STI (100 prosent i 2020) tilsvarende seks måneders grunnlønn for administrerende direktør og fire måneders lønn for andre ledere.

1.5. Fravikelser og avvik fra retningslinjene

Det har ikke vært avvik fra dagens retningslinjer. Nye retningslinjer for godtgjørelse vil bli presentert for godkjenning på generalforsamlingen i 2022. Fremover vil retningslinjene bli sendt til generalforsamlingens godkjenning ved vesentlige endringer og minst hvert fjerde år.

2. Godtgjørelse til styret

2.1. Retningslinjer for godtgjørelse

Styrets honorar fastsettes av generalforsamlingen basert på anbefalinger fra valgkomiteen. Disse anbefalingene har vært basert på styrets ansvar og kompetanse samt kompleksiteten i virksomheten. Selskapets retningslinjer vedtatt på generalforsamlingen i april 2021 gir rammene for godtgjørelsen til styret i 2021.

Alle aksjonærvalgte styremedlemmer skal kjøpe aksjer i Multiconsult for 20 prosent av de samlede brutto styrehonorarene innen utgangen av året, under visse vilkår. Plikten trer i kraft hvert år et styremedlem velges på nytt, inntil markedsverdien av aksjene tilsvarer styrehonorar ett år. Styremedlemmene skal opprettholde en slik eierandel så lenge styreperioden varer. Pliktene utløper når et styremedlem trekker seg. Kun ansattvalgte styremedlemmer har lån fra selskapet og er en del av selskapets aksjekjøpsprogram for ansatte.

Styremedlemmene har ikke fått aksjeopsjoner eller noen annen form for insentivbasert godtgjørelse for regnskapsåret 2021. Styremedlemmene mottar ikke resultatbasert godtgjørelse.

Ingen av styremedlemmene har påtatt seg noen spesielle oppgaver for gruppen annet enn sitt arbeid i styret. Styremedlemmer kan ikke akseptere slike oppdrag uten godkjenning fra styret i hvert enkelt tilfelle.

All godtgjørelse i 2021 til styret har vært i tråd med vedtaket fra generalforsamlingen. Alle aksjonærvalgte styremedlemmer har aksjer som har en markedsverdi tilsvarende styrehonorar i ett år eller har ervervet aksjer tilsvarende 20 prosent av brutto styrehonorar. Samlet styrehonorar har økt fra 2,09 millioner kroner i 2020 til 2,14 millioner kroner i 2021.

Sammensetning av godtgjørelse

Godtgjørelsen til styremedlemmene består av et fast honorar, samt faste tilleggshonorarer til leder og medlemmer av styreutvalgene.

Multiconsult refunderer rimelige utgifter knyttet til reiser for å delta på styremøter. Ansattvalgte medlemmer kan delta i aksjekjøpsprogrammet for alle ansatte.

2.2. Honorar styre, utvalg og valgkomité 2021

Beløpene er i tusen kroner.

	Styre	Revisjonsutvalg	Kompensasjonsutvalg	Valgkomiteen
Leder	504	65	43	40
Medlem	252	54	32	30
Ansattvalgt	126	54	32	

2.3. Godtgjørelse til styremedlemmer i 2021

Beløp i NOK	År	Fast godtgjørelse		Total godtgjørelse ¹⁾	Lån ²⁾	Aksjer ³⁾
Navn på direktør, Stilling		Styrehonorarer	honorar utvalg			
Bård Mikkelsen (Styreleder, valgt av aksjonærer)	2021	497 333	42 333	539 667	N/A	28 933
	2020	484 000	41 000	525 000		14 933
Hanne Rønneberg, valgt av aksjonærer	2021	248 667	31 667	280 333	N/A	2 220
	2020	242 000	31 000	273 000		2 220
Rikard Appelgren, valgt av aksjonærer	2021	248 667	56 667	305 333	N/A	30 000
	2020	242 000	62 000	304 000		30 000
Simen Lieungh, valgt av aksjonærene ⁴⁾	2021	80 667	-	80 667	N/A	N/A
	2020	242 000	-	242 000		2 400
Tove Raanes, valgt av aksjonærer	2021	248 667	60 667	309 333	N/A	5 313
	2020	161 333	34 667	196 000		5 313
Sverre Hurum, valgt av aksjonærene ⁵⁾	2021	168 000	-	168 000	N/A	22 226
	-	-	-	-		-
Liv-Kristine Rud, ansattvalgt ⁴⁾	2021	41 000	17 333	58 333	N/A	N/A
	2020	123 000	52 000	175 000	12 543	890
Runar Tyssebotn, ansattvalgt ⁴⁾	2021	41 000	10 333	51 333	N/A	N/A
	2020	123 000	31 000	154 000	60 810	30 946
Kristine Landsnes Augustson, ansattvalgt ⁴⁾	2021	41 000	-	41 000	N/A	N/A
	2020	123 000	-	123 000	26 877	1 500
Gunnar Vatnar, ansattvalgt ⁶⁾	2021	84 000	-	84 000	58 519	600
	-	-	-	-	-	-
Karine Gjersø, ansattvalgt ⁶⁾	2021	84 000	21 333	105 333	58 519	1 948

Multiconsult

	-	-	-	-	-	-
Torben Wedervang, ansattvalgt ⁶⁾	2021	84 000	36 000	120 000	58 519	4 303
	-	-	-	-	-	-
Hilde Hammervold, valgt av aksjonærer ⁷⁾	-	-	-	-	-	-
	2020	80 667	17 333	98 000	N/A	N/A
Total	2021	1 867 000	276 333	2 143 333	175 557	95 543
Total	2020	1 821 000	269 000	2 090 000	100 230	88 202

¹⁾ Totale styrehonorarer betalt i 2021 var 2 143 000 kroner inkludert honorar til styremedlemmer som trakk seg fra styret i 2021.

²⁾ Kortsiktige lån til kjøp av aksjer gjennom selskapets aksjekjøpsprogram, på samme vilkår som andre ansatte i selskapet.

³⁾ Aksjer eid av styrets medlemmer 31.12.2021, herunder aksjer eid av nærstående.

⁴⁾ Gikk av som styremedlem på generalforsamlingen 19. april 2021

⁵⁾ Valgt som styremedlem på generalforsamlingen 19. april 2021

⁶⁾ Valgt av ansatte i april 2021.

⁷⁾ Gikk av som styremedlem på generalforsamlingen 22. april 2020

3. Godtgjørelse til ledende ansatte

3.1. Prinsipper for godtgjørelse

Kriteriene for godtgjørelse og godtgjørelse til ledergruppen i Multiconsult ASA er angitt nedenfor:

- Selskapets godtgjørelsesstrategi er å tilby konkurransedyktig, men ikke markedsledende godtgjørelse
- Godtgjørelse til ledende ansatte skal gjenspeile administrerende direktørs og andre medlemmer av ledelsens ansvar i Multiconsult, tatt i betraktning selskapets kompleksitet, vekst og bærekraft
- Ledergruppen er dekket av samme ordning for total kompensasjon, men størrelsen og vektingen av belønningselementene vil variere

3.2. Referanseindeks for lederlønninger

Lønnsstatistikk og sammenligninger med andre selskaper i næringen og andre relevante selskaper brukes til å fastsette kompensasjon til ledelsen. Multiconsult benchmarker lønningene til ledelsen med sammenlignbare selskaper minst annethvert år.

3.3. Sammensetning av godtgjørelse

Total godtgjørelse til ledergruppen er en kombinasjon av faste elementer og variabel ytelsesbasert bonus. Fast godtgjørelse består av grunnlønn, fast bilfordel, annen godtgjørelse, pensjon og forsikring.

Godtgjørelse	Ytterligere informasjon
Grunnlønn	Fast årslønn som justeres årlig per 1. januar

Kortsiktig insentivplan (STI)	Mulig bonus er maksimalt antall månedslønninger som kan utbetales i bonusen gitt full måloppnåelse i forhold til bonuskriteriene. Bonuskriteriene består av forhåndsbestemte resultatmål som for administrerende direktør fastsettes av styret. Selve bonusutbetalingen er basert på vurdering av måloppnåelse i forhold til bonuskriteriene. Måloppnåelse gjennomgås av styret før betaling finner sted. Multiconsult har ikke mulighet til å kreve tilbake variabel godtgjørelse. Utbetalingspotensialet i bonusprogrammet er opptil maksimalt seks måneders grunnlønn for administrerende direktør og fire måneder for andre medlemmer av ledergruppen. Finansielle mål og relevante resultatmål godkjennes og evalueres av styret. Av den opptjente bonusen utbetales 75 prosent av bonusen kontant og 25 prosent av aksjene med 30 prosent rabatt og tre års bindingstid. Hvis et medlem av ledergruppen forlater selskapet i løpet av innlåsningsperioden, må medlemmet tilbakebetale rabatten pro rata i henhold til påløpt og gjenværende bindingstid. Ledelsen har også anledning til å kjøpe ytterligere aksjer med 30 prosent rabatt på det beløp som tilsvarer 25 prosent av den oppnådde bonusen.
Kjøpsprogram for andeler	Ledergruppen kan også delta i aksjekjøpsprogrammet for alle ansatte.
Pensjon og forsikring	Ledergruppen inngår i samme pensjon- (innskuddspensjon) og forsikringsordninger som andre ansatte i Multiconsult ASA, tilsvarende pensjons- og forsikringsprogrammet i Multiconsult Norge AS. For konserndirektør Arkitektur og administrerende direktør LINK Arkitektur gjelder vilkår fra arbeidsgiver LINK Arkitektur A/S. Medlemmene i ledelsen, som frem til 2017 var medlemmer av ytelsesplanen, er på samme måte som andre berørte arbeidstakere, delvis kompensert for å gå inn i innskuddsplanen.
Andre fordeler	Andre fordeler som telefon, bredbånd, avis, fast bilgodtgjørelse, etc. Ledere, som andre ansatte, er tilknyttet selskapets nåværende livs- og helseforsikringsordning.
Sluttbetaling	Administrerende direktør har en avtale, som i tilfelle hun må gå av, gir henne rett (med mindre hun har vist grov uaktsomhet i sine plikter i henhold til lover), å motta lønn i tolv måneder i tillegg til lønn i seks måneders oppsigelsestid. Konserndirektør Arkitektur har en avtale, i tilfelle hun må gå av, gir henne rett (med mindre hun har vist grov uaktsomhet av sine plikter i henhold til lover), å motta lønn i ni måneder i tillegg til lønn i tre måneders oppsigelsestid. Ingen andre medlemmer av konsernledelsen har rett til etterlønn og har en oppsigelsestid på seks måneder.
Ansvarsforsikring	Lederne er tilknyttet selskapets styreansvarsforsikring.

3.4. Oversikt over godtgjørelse til ledende ansatte

Tabellen nedenfor viser den totale godtgjørelsen til ledende ansatte opptjent i 2021 og 2020 for perioden personene var medlem av ledergruppen.

Beløp i NOK	År	Fast godtgjørelse			Variabel godtgjørelse ⁴⁾	Pensjonsutgifter	Samlet godtgjørelse	Andel fast og variabel godtgjørelse	31. desember	
		Årslønn ¹⁾	Lønn betalt ²⁾	Andre fordeler ³⁾					Aksjer ⁵⁾	Lån ⁶⁾
Grethe Bergly, administrerende direktør ⁷⁾	2021	3 342 320	3 763 676	53 975	1 671 160	132 010	5 620 822	70%/30%	36 452	58 519
	2020	3 280 000	3 514 869	17 377	1 640 000	132 944	5 305 190	69%/31%	30 851	60 810
Hans-Jørgen Wibstad, CFO	2021	2 153 000	2 311 252	39 484	717 667	130 731	3 199 134	78%/22%	10 334	72 943
	2020	2 101 000	2 084 276	21 455	700 333	130 702	2 936 766	76%/24%	7 564	60 810
Kari Nicolaisen, konserndirektør HR og kommunikasjon	2021	1 796 000	1 974 289	35 621	598 667	129 576	2 738 152	78%/22%	5 253	119 718
	2020	1 763 000	1 810 130	19 764	587 667	131 953	2 549 514	77%/23%	2 071	60 810
Johan Arntzen, COO	2021	1 684 000	1 841 137	31 738	561 333	134 864	2 569 072	78%/22%	10 308	115 768
	2020	1 650 000	1 727 767	17 694	550 000	131 769	2 427 230	77%/23%	7 276	60 810
Lars Opsahl, konserndirektør Salg ⁷⁾	2021	1 830 000	2 124 843	38 359	610 000	136 908	2 910 110	79%/21%	70 721	120 982
	2020	1 800 000	2 041 704	22 973	600 000	134 447	2 799 124	79%/21%	67 491	60 810
Kristin Olsson Augestad, konserndirektør Region Oslo ⁷⁾	2021	1 732 000	1 943 918	33 722	577 333	129 794	2 684 768	78%/22%	11 002	70 037
	2020	1 700 000	1 818 938	17 694	566 667	130 170	2 533 469	78%/22%	7 904	60 810
	2021	1 732 000	1 961 217	34 781	577 333	133 507	2 706 839	79%/21%	8 737	58 519

Multiconsult

Leif Olav Bogen, EVP Region Norge ⁷⁾	2020	1 700 000	1 838 518	19 544	566 667	132 618	2 557 347	78%/22%	5 639	60 810
Hilde Gillebo, konserndirektør Energi	2021	1 732 000	1 889 646	32 318	577 333	128 053	2 627 351	78%/22%	4 021	117 506
	2020	1 700 000	1 631 038	19 923	566 667	128 994	2 346 622	76%/24%	1 131	60 810
Geir Juterud, konserndirektør Nye Rikshospitalet ⁷⁾ ⁸⁾	2021	1 732 000	1 959 950	28 832	577 333	131 801	2 697 917	79%/21%	7 980	58 519
	2020	1 700 000	1 809 955	18 188	566 667	130 832	2 525 642	78%/22%	5 402	60 810
Morten Alstad, konserndirektør Store oppdrag ⁷⁾ ⁹⁾	2021	1 597 000	1 815 307	24 677	532 333	131 516	2 503 834	79%/21%	70 885	70 002
	2020	1 550 000	1 604 073	17 214	172 222	131 516	1 925 025	91%/9%	69 347	60 810
Kirsten Anker Sørensen, konserndirektør Arkitektur ¹⁰⁾	2021	1 844 872	2 012 463	68 648	614 957	172 865	2 868 933	79%/21%	1 252	0
	2020	1 924 020	2 064 003	0	641 340	177 304	2 882 647	78%/22%	0	0
Total	2021	21 175 192	23 597 698	422 157	7 615 451	1 491 625	33 126 930		236 945	862 513
Total	2020	20 868 020	21 945 271	191 826	7 158 229	1 493 249	30 788 575		204 676	608 100

¹⁾ Årslønn per 31.12.2021.

²⁾ Lønn betalt i løpet av året som presenteres, inkludert feriepenger, bilgodtgjørelse og kompensasjon for inngåelse av ny pensjonsplan.

³⁾ Andre fordeler inkluderer alle andre kontanter og ikke-kontante fordeler betalt i løpet av året og inkluderer skattepliktige deler av; forsikringspremier; rabatt på aksjer kjøpt; bilgodtgjørelse; boliggodtgjørelse; kostgodtgjørelse; og telekommunikasjon. Lønn betalt for tidligere stillinger i Multiconsult er inkludert der det er relevant.

⁴⁾ Opptjent bonus er et beløp opptjent i året presentert som en del av ledergruppen (unntatt feriepenger), og normalt betalt det påfølgende året.

⁵⁾ Aksjer eid av medlemmene i konsernledelsen per 31.12.2021, med nærstående.

⁶⁾ Kortsiktige lån til kjøp av aksjer gjennom aksjekjøpsprogrammet for alle ansatte og insentivprogram for ledelse.

⁷⁾ Bergly, Opsahl, Augestad, Bogen, Juterud og Alstad får erstatning for overgang fra ytelsesbasert pensjonsplan.

⁸⁾ Juterud ble utnevnt til prosjektdirektør Nye Rikshospitalet per september 2020. Juterud er fortsatt en del av Multiconsults ledelse.

⁹⁾ Alstad ble utnevnt til konstituert konserndirektør Store oppdrag i september 2020.

¹⁰⁾ Sørensen får lønn fra LINK Arkitektur A/S

3.5. Variabel godtgjørelse

Formålet med den resultatbaserte bonusordningen er å bidra til at lederne jobber aktivt for å nå strategiske mål. Videre er det et egnet verktøy for å sende klare signaler til lederne om hvilke mål selskapets styre prioriterer. Bonusordningen vil belønne ledelsen for å oppnå disse prioriterte målene. Resultatmålene kan være en kombinasjon av kvantitative og skjønsmessige mål. Driftsmarginen har vært og fortsetter å være et viktig resultatmål i innværende periode. Dette gjenspeiler selskapets og styrets fokus på vedvarende lønnsomhet som det viktigste strategiske målet.

De årlige bonusmålene er forhåndsbestemt av styret. Målene settes med terskel- og maksimumsnivåer der potensiell bonus beregnes lineært fra 0 til 100% av maksimal betaling fra relevant ordning. Terskelen for 2021 var 6 prosent EBIT. Det forhåndsbestemte målet for 2021 var basert på EBIT. Målprestasjoner gjennomgås av styret før utbetaling. Bonusmålet for 2021 ble oppfylt, noe som resulterte i en utbetaling på 100 prosent for ledergruppen. Alle medlemmer av ledergruppen, ikke i oppsigelsesperiode, har mottatt 25 prosent av bonusen i aksjer.

	1 Beskrivelse av kriteriene knyttet til godtgjørelsesdelen	2 Relativ veiing av ytelseskriteriene	3 Valgfri informasjon om ytelsesmål		4a) Målt ytelse og /b) faktisk tildeling/godtgjørelsesresultat
			a) Minimum mål/terskel ytelse og b) tilsvarende tildeling/godtgjørelse	a) Maksimal/målytelse og b) tilsvarende tildeling/godtgjørelse	
2021	Lønnsomhet - EBIT % av nettoinntekter	100%	a) 6% b) 0%	a) 9% b) 100%	a) 100% b) 100%
2020	Lønnsomhet - EBIT % av nettoinntekter	100%	a) 5% b) 0%	a) 8% b) 100%	a) 100% b) 100%

4. Godtgjørelse og selskapsresultater 2017-2021

4.1. Styrehonorar 2017-2021

En oppsummering av utviklingen av styrehonorar i femårsperioden 2017–2021 er gitt i tabellen nedenfor.

Beløp i NOK

Årlig endring	Valgår	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Bård Mikkelsen, valgt av aksjonærer	2018	-	-	42 000	604 000	525 000	539 667
% endring				N/A	1338 %	-13 %	3 %
% endring annualisert				N/A	20 %	-	-
Hanne Rønneberg, valgt av aksjonærer	2018	-	-	157 000	261 000	273 000	280 333
% endring				N/A	66 %	5 %	3 %
% endring annualisert				N/A	11 %	-	-
Rikard Appelgren, valgt av aksjonærer	2018	-	-	157 000	298 667	304 000	305 333
% endring				N/A	90 %	2 %	0 %
% endring annualisert				N/A	27 %	-	-
Simen Lieungh, valgt av aksjonærer	2019	-	-	-	301 333	242 000	80 667
% endring					N/A	-20 %	-67 %
% endring annualisert					N/A	-46 %	0 %
Tove Raanes, valgt av aksjonærer	2020	-	-	-	-	196 000	309 333
% endring							58 %
% endring annualisert							5 %
Sverre Hurum, valgt av aksjonærer	2021	-	-	-	-	-	168000
% endring							N/A
% endring annualisert							N/A
Liv-Kristine Rud, ansattvalgt	2017	-	80 000	120 000	156 667	175 000	58 333
% endring			N/A	50 %	31 %	12 %	-67 %
% endring annualisert			N/A	-50 %			0 %
Runar Tyssebotn, ansattvalgt	2017	-	80 000	120 000	152 667	154 000	51 333
% endring			N/A	50 %	27 %	1 %	-67 %
% endring annualisert			N/A	-50 %			0 %
Kristine Landsnes Augustson, ansattvalgt	2019	-	-	-	82 000	123 000	41 000
% endring					N/A	50 %	-67 %
% endring annualisert					N/A	13 %	0 %
Gunnar Vatnar, ansattvalgt	2021	-	-	-	-	-	84 000
% endring							N/A

Multiconsult

% endring annualisert							N/A
Karine Gjersø, ansattvalgt	2021	-	-	-	-	-	105 333
% endring							N/A
% endring annualisert							N/A
Torben Wedervang, ansattvalgt	2021	-	-	-	-	-	120 000
% endring							N/A
% endring annualisert							N/A

% endring i annualisert godtgjørelse beregnes som differansen mellom i. faktisk godtgjørelse i kalenderåret der ansettelse/pensjon ble foregått pro rata justert for tjenesteperiode for å uttrykke godtgjørelse for 12 måneders medlemskap og ii. faktisk godtgjørelse i det påfølgende året (ved ansettelse) eller foregående år (ved pensjonering). Endringer i roller, ansvar, utvalg, grunnavgiftsnivå, reiseaktivitet m.m. er ikke justert for.

4.2. Lederlønninger og selskapsresultater 2017-2021

Tabellen nedenfor inneholder de årlige endringene i selskapets resultater og i gjennomsnittlig godtgjørelse til selskapets ansatte i perioden 2017 til 2021.

Beløp i NOK

	Avtaleår	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Grethe Bergly, administrerende direktør ¹⁾	2015	2 093 821	2 143 013	1 613 645	3 356 174	5 305 190	5 620 822
% endring		N/A	2 %	-25 %	108 %	58 %	6 %
% endring annualisert*		N/A	-	-	-	-	-
Hans-Jørgen Wibstad, CFO	2019	-	-	-	1 369 329	2 936 766	3 199 134
% endring					N/A	114 %	9 %
% endring annualisert*					N/A	79 %	-
Kari Nicolaisen, konserndirektør HR og kommunikasjon	2019	-	-	-	1 512 380	2 549 514	2 738 152
% endring					N/A	69 %	7 %
% endring annualisert*					N/A	26 %	-
Johan Arntzen, COO	2018	-	-	555 186	1 729 584	2 427 230	2 569 072
% endring				N/A	212 %	40 %	6 %
% endring annualisert*				N/A	4 %	-	-
Lars Opsahl, konserndirektør Salg	2015	1 973 411	2 005 023	2 146 107	2 560 405	2 799 124	2 910 110
% endring		N/A	2 %	7 %	19 %	9 %	4 %
% endring annualisert*		N/A	-	-	-	-	-
Kristin Olsson Augestad, konserndirektør Region Oslo ²⁾	2019	-	-	-	1 877 906	2 533 469	2 684 768
% endring					N/A	35 %	6 %
% endring annualisert*					N/A		-
Leif Olav Bogen, EVP Region Norway ²⁾	2019	-	-	-	1 945 333	2 557 347	2 706 839
% endring					N/A	31 %	6 %
% endring annualisert*					N/A		-
Hilde Gillebo, konserndirektør Energi	2019	-	-	-	156 947	2 346 622	2 627 351
% endring					N/A	1395 %	12 %

Multiconsult

% endring annualisert*					N/A	25 %	-
Geir Juterud, konserndirektør prosjektdirektør ²⁾	2019	-	-	-	1 789 617	2 525 642	2 697 917
% endring					N/A	41 %	7 %
% endring annualisert*					N/A		-
Morten Alstad, konserndirektør Prosjekt ²⁾	2020	-	-	-	-	1 925 025	2 503 834
% endring						N/A	30 %
% endring annualisert*						N/A	
Kirsten Anker Sørensen, konserndirektør Arkitektur ²⁾	2019	-	-	-	1 854 816	2 882 647	2 868 933
% endring					N/A	55 %	0 %
% endring annualisert*					N/A		-
Bedriftens ytelse							
EBIT %		7.0%	4.0%	3.0%	3.1%	10.1%	9.2%
Gjennomsnittlig økning i godtgjørelse på heltidsekivalent basis av ansatte							
Multiconsult ASA (unntatt medlemmer av ledelsen) og Multiconsult Norge AS		2.8%	3.1%	3.2%	3.1%	2.5%	4.1%

* % Endring i årslønn beregnes som differansen mellom beregnet lønn for 12 måneders i kalenderåret da ansettelsen/pensjonen inntraff og den faktiske lønnen for det påfølgende kalenderåret (ved avtaler) eller foregående år (ved pensjonering). Endringer i roller, ansvar, reiseaktivitet m.m. er ikke justert for.

¹⁾ Grethe Bergly var konserndirektør Region Østlandet fra 2015-2018. Hun trakk seg fra Multiconsults konsernledelse 30. I henhold til sluttlønnssavtalen mellom Bergly og Multiconsult hadde Bergly rett til å beholde grunnlønnen frem til 31. Grethe Bergly ble utnevnt til administrerende direktør i mars 2019.

²⁾ Lønn betalt for tidligere stillinger i Multiconsult er inkludert.

To the General Meeting of Multiconsult ASA

INDEPENDENT AUDITOR'S ASSURANCE REPORT ON REPORT ON SALARY AND OTHER REMUNERATION TO LEADING PERSONS

Opinion

We have performed an assurance engagement to obtain reasonable assurance that Multiconsult ASA report on salary and other remuneration to leading persons (the remuneration report) for the financial year ended 31 December 2021 has been prepared in accordance with section 6-16 b of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act and the accompanying regulation.

In our opinion, the remuneration report has been prepared, in all material respects, in accordance with section 6-16 b of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act and the accompanying regulation.

Board of directors' responsibilities

The board of directors is responsible for the preparation of the remuneration report and that it contains the information required in section 6-16 b of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act and the accompanying regulation and for such internal control as the board of directors determines is necessary for the preparation of a remuneration report that is free from material misstatements, whether due to fraud or error.

Our independence and quality control

We are independent of the company as required by laws and regulations and the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of International Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (IESBA Code), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. Our firm applies International Standard on Quality Control 1 (ISQC 1) and accordingly maintains a comprehensive system of quality control including documented policies and procedures regarding compliance with ethical requirements, professional standards and applicable legal and regulatory requirements.

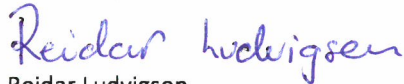
Auditor's responsibilities

Our responsibility is to express an opinion on whether the remuneration report contains the information required in section 6-16 b of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act and the accompanying regulation and that the information in the remuneration report is free from material misstatements. We conducted our work in accordance with the International Standard for Assurance Engagements (ISAE) 3000 – "Assurance engagements other than audits or reviews of historical financial information".

We obtained an understanding of the remuneration policy approved by the general meeting. Our procedures included obtaining an understanding of the internal control relevant to the preparation of the remuneration report in order to design procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the company's internal control. Further we performed procedures to ensure completeness and accuracy of the information provided in the remuneration report, including whether it contains the information required by the law and accompanying regulation. We believe that the evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Oslo, 16 March 2022

Deloitte AS



Reidar Ludvigsen

State Authorised Public Accountant

ARTICLES OF ASSOCIATION

The articles of association of Multiconsult ASA. Approved last by the annual general meeting 7 April 2022

§ 1

The business name of the company is Multiconsult ASA. The company is a public limited liability company.

§ 2

The registered office of the company is located in the municipality of Oslo.

§ 3

The business activities of the company are to engage in consulting engineering business, property management and other business activities in connection therewith, including participation in other companies.

§ 4

The company's share capital is NOK 13,715,261.50 divided on 27,430,523 shares, each with a nominal value of NOK 0.5. The shares shall be registered in a securities register.

§ 5

The board of directors of the company shall consist of at least seven, but no more than nine members.

The authority to sign on behalf of the company is held by the chairman of the board alone, two board members jointly and one board member and the chief executive officer jointly.

The board of directors may grant a power of procuration.

§6

The company shall have a nomination committee consisting of three members.

The members of the nomination committee shall be shareholders or representatives of shareholders.

The members of the nomination committee, including its chairman, are elected by the general meeting.

The members of the nomination committee's period of service shall be two years unless the general meeting decides otherwise. The period of service commences from the time of being elected unless otherwise decided. It terminates at the end of the annual general meeting of the year in which the period of service expires. Even if the period of service has expired, the member must remain in his or her position until a new member has been elected.

The members of the nomination committee's fees shall be determined by the general meeting.

The nomination committee shall have the following responsibilities:

(i) To give the general meeting its recommendations regarding the election of board members to be elected by the shareholders

- (ii) To give the general meeting its recommendations regarding the board members' fees
- (iii) To give the general meeting its recommendations regarding the election of members of the nomination committee
- (iv) To give the general meeting its recommendations regarding the members of the nomination committee's fees.

The general meeting may issue further guidelines for the nomination committee's work.

§ 7

The annual general meeting shall discuss and decide upon the following:

- Approval of the annual accounts and annual report, including distribution of dividend.
- Other matters that according to law or the articles of association are to be decided upon by the general meeting.

When documents concerning matters to be discussed at general meetings in the company have been made available to the shareholders on the company's web pages, the board of directors may decide that the documents shall not be sent to the shareholders. If so, a shareholder may demand that documents concerning matters to be discussed at the general meeting be sent to him or her. The company cannot demand any form of compensation for sending the documents to the shareholders.

Shareholders may cast a written vote in advance in matters to be discussed at the general meetings of the company. Such votes may also be cast through electronic communication. The access to cast votes in advance is subject to the presence of a safe method of authenticating the sender. The board of directors decides whether such a method exists before each individual general meeting. The notice of general meeting must state whether votes in advance are permitted and which guidelines, if any, that have been issued for such voting.

The notice of general meeting may state that shareholders wanting to attend the general meeting must notify the company thereof within a certain period. This period cannot expire sooner than ~~five~~ two business days before the meeting.

§ 8

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. As somebody's related party is meant:

- the spouse or a person with whom the shareholder cohabits in a relationship akin to marriage,
- the shareholder's under age children, and under age children of a person as mentioned in no. 1 with whom the shareholder cohabits,
- an undertaking within the same group as the shareholder,
- an undertaking in which the shareholder himself or a person as mentioned in nos. 1, 2 or 5 exercises influence as mentioned in the Public Limited Liability Companies Act section 1–3,
- a party with whom the shareholder must be assumed to be acting in concert in the exercise of rights accruing to the owner of a financial instrument.
