

## MULTICONSULT ASA

### Protokoll fra ordinær generalforsamling

Det ble avholdt ordinær generalforsamling i Multiconsult ASA ("**Selskapet**") torsdag den 25. april 2019 kl. 16.30 i Felix Konferansesenter, Bryggetorget 3, Aker Brygge, Oslo.

Møtet ble åpnet av styrets leder, Bård Mikkelsen.

Oversikt over representerte aksjonærer følger vedlagt protokollen.

#### Dagsorden:

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

Bård Mikkelsen ble valgt som møteleder og Harald Strand ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

#### 2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden

Innkallingen og dagsordenen ble godkjent.

#### 3. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for Multiconsult ASA og konsernet for 2018 herunder disponering av årets resultat, samt behandling av redegjørelse om foretaksstyring

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende forslag:

*Årsregnskapet og årsberetningen for 2018 godkjennes.*

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

#### 4. Godkjenning av honorar til Selskapets revisor

Generalforsamlingen godkjente honoraret til Selskapets revisor.

### Minutes of annual general meeting

The annual general meeting of Multiconsult ASA (the "**Company**") was held on Thursday 25 April 2019 at 16.30 hours CET in Felix Konferansesenter, Bryggetorget 3, Aker Brygge, Oslo.

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

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

#### Agenda:

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

Bård Mikkelsen was elected as chairperson, and Harald Strand was elected to co-sign the minutes along with the chairperson

#### 2. Approval of the notice and the agenda

The notice and the agenda were approved.

#### 3. Approval of the annual accounts and directors' report of Multiconsult ASA and the group for 2018, including allocation of the result of the year, as well as consideration of the statement on corporate governance

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

*The annual accounts and the directors' report for 2018 are approved.*

*The proposed dividend of NOK 1.50 per share is approved.*

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

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

## 5. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer

Generalforsamlingen vedtok at styremedlemmenes honorar for perioden fra generalforsamlingen i 2019 til generalforsamlingen i 2020 skal være som følger:

Styreleder:	NOK 484 000
Styremedlem:	NOK 242 000
Ansattvalgt styremedlem:	NOK 123 000
Tillegg leder av revisjonsutvalg:	NOK 62 000
Tillegg medlem revisjonsutvalg:	NOK 52 000
Tillegg leder av kompensasjonsutvalg:	NOK 41 000
Tillegg medlem kompensasjonsutvalg:	NOK 31 000

Generalforsamlingen vedtok videre at de to nye styremedlemmene valgt på den ekstraordinære generalforsamlingen avholdt den 26. november 2018 skal motta følgende honorar for perioden mellom 26. november 2018 og 25. april 2019:

Ny styreleder:	NOK 280 000
Nytt møtende varamedlem:	NOK 140 000

## 6. Valg av medlemmer til styret

Generalforsamlingen valgte følgende som nye aksjonærvalgte medlemmer av styret:

Bård Mikkelsen, styreleder  
Simen Lieungh, styremedlem  
Hilde Hammervold, styremedlem

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

The general meeting resolved that the remuneration for the board members for the period between the annual general meeting in 2019 and the annual general meeting in 2020 shall be as follows:

Chairman:	NOK 484,000
Board member:	NOK 242,000
Employee representative:	NOK 123,000
Additional free – chair of the audit committee:	NOK 62,000
Additional fee – member of the audit committee:	NOK 52,000
Additional fee – chair of the remuneration committee:	NOK 41,000
Additional fee – member of the remuneration committee:	NOK 31,000

The general meeting further resolved that the remuneration to the two new board members elected at the extraordinary general meeting held on 26 November 2018 for the period between 26 November 2018 and 25 April 2019 shall be:

New chair of the board:	NOK 280,000
New deputy member:	NOK 140,000

## 6. Election of members to the board of directors

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

Bård Mikkelsen, chair of the board  
Simen Lieungh, board member  
Hilde Hammervold, board member

Hanne Rønneberg, styremedlem  
Rikard Appelgren, styremedlem

Alle disse ble valgt for en periode på ett år.

Det ble ikke valgt noen varamedlemmer.

#### **7. Fastsettelse av honorar til valgkomiteens medlemmer**

Generalforsamlingen vedtok at valgkomiteens honorar for perioden fra ordinær generalforsamling i 2018 til ordinære generalforsamling i 2019 skal være som følger:

Leder: NOK 36 000

Medlem: NOK 26 000

#### **8. Valg av medlemmer til valgkomiteen**

Generalforsamlingen valgte Dag Marius Nereng som nytt medlem av valgkomiteen til erstatning for Morten Aagenæs, som stilte sin plass til disposisjon, og gjenvalgte Per Horn. Begge medlemmene ble valgt for en periode på 2 år.

Valgkomiteen består dermed av følgende:

Per Horn, leder (på valg i 2021)  
Vigdis Almestad, medlem (på valg i 2020)  
Dag Marius Nereng, medlem (på valg i 2021)

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

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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

*Generalforsamlingen godkjenner retningslinjene for godtgjørelse som er knyttet til aksjer eller utviklingen av aksjekursen i selskapet eller i andre*

Hanne Rønneberg, board member  
Rikard Appelgren, board member

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

No deputy members were elected.

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

The general meeting resolved that the remuneration of the nomination committee for the period from the annual general meeting in 2018 to the annual general meeting in 2019 shall be as follows:

Chair: NOK 36,000

Member: NOK 26,000

#### **8. Election of members to the nomination committee**

The general meeting elected Dag Marius Nereng as a new member of the nomination committee in place of Morten Aagenæs, who made his position available, and re-elected Per Horn. Both members were elected for a 2-year period.

The nomination committee comprises the following members:

Per Horn, leder (up for election in 2021)  
Vigdis Almestad, medlem (up for election in 2020)  
Dag Marius Nereng, member (up for election in 2021)

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

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

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

*The general meeting approves the guidelines for remuneration related to the shares or the development of the share price of the Company or*

selskaper innenfor Multiconsult konsernet.

Generalforsamlingen godkjenner aksjekjøpsprogrammet for ansatte i Multiconsult-konsernet slik dette er beskrevet i årsrapporten for 2018.

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

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 (1) fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 1 348 520. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.
- (ii) Fullmakten kan bare benyttes til å utstede aksjer som vederlag i forbindelse med oppkjøp eller for å finansiere oppkjøp eller for å utstede aksjer i forbindelse med aksjespareprogrammer for ansatte i Multiconsult-konsernet.
- (iii) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2020, dog senest til 30. juni 2020.
- (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).

other companies in the Multiconsult group.

The general meeting approves the employee share purchase programme of the Multiconsult group, as described in the Annual Report for 2018.

#### **10. Proposal for authorisation to the board of directors to increase the Company's share capital**

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

- (i) The board of directors is authorised pursuant to the Public Limited Companies Act § 10-14 (1) to increase the Company's share capital by up to NOK 1,348,520. Subject to this aggregate amount limitation, the authority may be used on more than one occasion.
- (ii) The authority may only be used to issue shares as consideration in connection with acquisitions or to finance acquisitions or to issue shares in connection with employee share saving schemes for the employees of the Multiconsult group.
- (iii) The authority shall remain in force until the annual general meeting in 2020, but in no event later than 30 June 2020.
- (iv) The pre-emptive rights of the shareholders under § 10-4 of the Public Limited 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 Public Limited Companies Act. The authority covers resolutions on mergers in accordance with § 13-5 of the Public Limited Companies Act.
- (vi) The authority may also be used in take-over situations, ref. § 6-17 (2) of the Securities Trading Act.

(vii) Alle tidligere tildelte styrefullmakter til å forhøye aksjekapitalen tilbakekalles.

## 11. Forslag om fullmakt til å erverve egne aksjer

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 9-4 fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve aksjer i Selskapet ("egne aksjer") med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 1 348 520. Dersom Selskapet avhender egne aksjer skal dette beløpet forhøyes med et beløp tilsvarende pålydende verdi av de avhendede aksjene.
- (ii) Ved erverv av egne aksjer kan det ikke betales et vederlag pr. aksje som er mindre enn NOK 5 eller som overstiger NOK 250.
- (iii) Styret fastsetter på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes.
- (iv) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2020, dog senest til 30. juni 2020.
- (v) Tidligere fullmakt til å erverve egne aksjer tilbakekalles.

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

Oversikt over stemmegivning på de enkelte punktene er vedlagt protokollen.



Bård Mikkelsen

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

## 11. Proposal for authorisation to acquire own shares

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

- (i) The board of directors is authorised pursuant to the Public Limited Liability Companies Act § 9-4 to acquire shares in the Company ("own shares") on behalf of the Company with an aggregate nominal value of up to 1,348,520. If the Company disposes of own shares, this amount shall be increased by an amount equal to the nominal value of the shares disposed of.
- (ii) When acquiring own shares the consideration per share may not be less than NOK 5 and may not exceed NOK 250.
- (iii) The board of directors determines the methods by which own shares can be acquired or disposed of.
- (iv) The authority shall remain in force until the annual general meeting in 2020, but in no event later than 30 June 2020.
- (v) The previous authority to acquire own shares is revoked.

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

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

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



[co-signer]

## Totalt representert

ISIN: NO0010734338 MULTICONSULT ASA  
Generalforsamlingsdato: 25.04.2019 16.30  
Dagens dato: 25.04.2019

**Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 39**

	<b>Antall aksjer</b>	<b>% kapital</b>
Total aksjer	26 970 394	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	26 970 394	
Representert ved egne aksjer	10 304 694	38,21 %
Representert ved forhåndsstemme	1 097 910	4,07 %
<b>Sum Egne aksjer</b>	<b>11 402 604</b>	<b>42,28 %</b>
Representert ved fullmakt	1 213 250	4,50 %
Representert ved stemmeinstruks	2 155 988	7,99 %
<b>Sum fullmakter</b>	<b>3 369 238</b>	<b>12,49 %</b>
<b>Totalt representert stemmeberettiget</b>	<b>14 771 842</b>	<b>54,77 %</b>
<b>Totalt representert av AK</b>	<b>14 771 842</b>	<b>54,77 %</b>

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

Britt Røsand

For selskapet:

MULTICONSULT ASA

B. J. Lien

## Protokoll for generalforsamling MULTICONSULT ASA

ISIN:	<u>NO0010734338 MULTICONSULT ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	25.04.2019 16.30
Dagens dato:	25.04.2019

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 1 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen</b>						
Ordinær	14 771 842	0	14 771 842	0	0	14 771 842
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	54,77 %	0,00 %	54,77 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>14 771 842</b>	<b>0</b>	<b>14 771 842</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14 771 842</b>
<b>Sak 2 Godkjenning av innkallingen og dagsorden</b>						
Ordinær	14 771 842	0	14 771 842	0	0	14 771 842
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	54,77 %	0,00 %	54,77 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>14 771 842</b>	<b>0</b>	<b>14 771 842</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14 771 842</b>
<b>Sak 3 Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for Multiconsult ASA og konsernet for 2018 herunder disponering av årets resultat, sam</b>						
Ordinær	14 771 842	0	14 771 842	0	0	14 771 842
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	54,77 %	0,00 %	54,77 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>14 771 842</b>	<b>0</b>	<b>14 771 842</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14 771 842</b>
<b>Sak 4 Godkjenning av honorar til Selskapets revisor</b>						
Ordinær	14 771 367	0	14 771 367	475	0	14 771 842
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	54,77 %	0,00 %	54,77 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>14 771 367</b>	<b>0</b>	<b>14 771 367</b>	<b>475</b>	<b>0</b>	<b>14 771 842</b>
<b>Sak 5 Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer</b>						
Ordinær	14 771 105	212	14 771 317	525	0	14 771 842
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	54,77 %	0,00 %	54,77 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>14 771 105</b>	<b>212</b>	<b>14 771 317</b>	<b>525</b>	<b>0</b>	<b>14 771 842</b>
<b>Sak 6 Valg av medlemmer til styret</b>						
Ordinær	14 771 630	0	14 771 630	212	0	14 771 842
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	54,77 %	0,00 %	54,77 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>14 771 630</b>	<b>0</b>	<b>14 771 630</b>	<b>212</b>	<b>0</b>	<b>14 771 842</b>
<b>Sak 7 Fastsettelse av honorar til valgkomiteens medlemmer</b>						
Ordinær	14 771 155	212	14 771 367	475	0	14 771 842
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	54,77 %	0,00 %	54,77 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>14 771 155</b>	<b>212</b>	<b>14 771 367</b>	<b>475</b>	<b>0</b>	<b>14 771 842</b>
<b>Sak 8 Valg av medlemmer til valgkomiteen</b>						
Ordinær	14 771 630	0	14 771 630	212	0	14 771 842
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	54,77 %	0,00 %	54,77 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>14 771 630</b>	<b>0</b>	<b>14 771 630</b>	<b>212</b>	<b>0</b>	<b>14 771 842</b>
<b>Sak 9 Erklæring om godtgjørelse til ledende ansatte - godkjenning av aksjekjøpsprogram</b>						
Ordinær	14 708 317	63 000	14 771 317	525	0	14 771 842

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% avgitte stemmer	99,57 %	0,43 %		0,00 %		
% representert AK	99,57 %	0,43 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	54,54 %	0,23 %	54,77 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>14 708 317</b>	<b>63 000</b>	<b>14 771 317</b>	<b>525</b>	<b>0</b>	<b>14 771 842</b>
<b>Sak 10 Forslag om fullmakt til Selskapets styre til å forhøye Selskapets aksjekapital</b>						
Ordinær	14 768 771	3 071	14 771 842	0	0	14 771 842
% avgitte stemmer	99,98 %	0,02 %		0,00 %		
% representert AK	99,98 %	0,02 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	54,76 %	0,01 %	54,77 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>14 768 771</b>	<b>3 071</b>	<b>14 771 842</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14 771 842</b>
<b>Sak 11 Forslag om fullmakt til å erverve egne aksjer</b>						
Ordinær	14 771 842	0	14 771 842	0	0	14 771 842
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	54,77 %	0,00 %	54,77 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>14 771 842</b>	<b>0</b>	<b>14 771 842</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14 771 842</b>

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

MULTICONSULT ASA



#### Aksjeinformasjon

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

#### § 5-17 Alminnelig flertallskrav

krever flertall av de avgitte stemmer

#### § 5-18 Vedtektsendring

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