

MULTICONSULT ASA

Protokoll fra ordinær generalforsamling

Det ble avholdt ordinær generalforsamling i Multiconsult ASA ("**Selskapet**") torsdag den 11. mai 2017 kl. 17:00 i Felix Konferansesenter, Bryggetorget 3, Aker Brygge, Oslo.

Møtet ble åpnet av styrets leder, Steinar Mejlænder-Larsen.

Oversikt over representerte aksjonærer følger vedlagt protokollen.

Dagsorden:

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

Steinar Mejlænder-Larsen ble valgt som møteleder og Ivar Eng ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

2. Godkjennelse av innkallingen og dagsorden

Innkallingen og dagsorden ble godkjent.

3. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for Multiconsult ASA og konsernet for 2016 herunder disponering av årets resultat, samt behandling av redegjørelse om foretaksstyring

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende forslag:

Årsregnskapet og årsberetningen for 2016 godkjennes.

Det foreslåtte utbyttet på NOK 3 per aksje godkjennes.

Minutes of annual general meeting

The annual general meeting of Multiconsult ASA (the "**Company**") was held on Thursday 11 May 2017 at 17:00 hours in Felix Konferansesenter, Bryggetorget 3, Aker Brygge, Oslo.

The meeting was opened by Steinar Mejlænder-Larsen, 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

Steinar Mejlænder-Larsen was elected as chairperson, and Ivar Eng 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 2016, 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 2016 are approved.

The proposed dividend of NOK 3 per

		<i>share is approved.</i>
4. Godkjenning av honorar til Selskapets revisor	4. Approval of the remuneration of the Company's auditor	
Generalforsamlingen godkjente honoraret til Selskapets revisor.	The general meeting approved the remuneration of the Company's auditor.	
5. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer	5. Determination of the remuneration of the members of the board of directors	
Generalforsamlingen vedtok at styrets honorar for perioden fra ordinær generalforsamling i 2016 til ordinære generalforsamling i 2017 skal være som følger:	The general meeting resolved that the remuneration of the board of directors for the period from the annual general meeting in 2016 to the annual general meeting in 2017 shall be as follows:	
Styreleder: NOK 420.000	Chairman: NOK 420,000	
Styremedlem: NOK 210.000	Board member: NOK 210,000	
Ansattvalgt styremedlem: NOK 120.000	Employee representative: NOK 120,000	
Tillegg leder av revisjonsutvalg: NOK 60.000	Additional fee – chair of the audit committee NOK 60,000	
Tillegg medlem revisjonsutvalg: NOK 50.000	Additional fee – member of the audit committee NOK 50,000	
Tillegg leder av kompensasjons-utvalg: NOK 40.000	Additional fee – chair of the remuneration committee NOK 40,000	
Tillegg medlem kompensasjons-utvalg: NOK 30.000	Additional fee – member of the audit committee NOK 30,000	
6. Valg av medlemmer til styret	6. Election of members to the board of directors	
Generalforsamlingen valgte følgende som nye aksjonærvalgte medlemmer av styret:	The general meeting elected the following as the new shareholder-elected members of the board of directors:	
Nigel M. Wilson, styreleder Line Haugen, styremedlem Arne Fosen, styremedlem	Nigel M. Wilson, chair of the board Line Haugen, board member	

<p>Vibeke Strømme, styremedlem Kjetil Ebbesberg, styremedlem</p> <p>Alle disse ble valgt for en periode på ett år.</p>	<p>Arne Fosen, board member Vibeke Strømme, board member Kjetil Ebbesberg, board member</p> <p>All of the above were elected for a term of one year.</p>								
<p>Ivar Eng og Tove Helene Malvik trer ut som varamedlemmer. Det ble ikke valgt nye varamedlemmer.</p>	<p>Ivar Eng and Tove Helene Malvik resign as deputy members. No new deputy members are elected.</p>								
<p>7. Fastsettelse av honorar til valgkomitéens medlemmer</p>	<p>7. Determination of the remuneration of the members of the nomination committee</p>								
<p>Generalforsamlingen vedtok at valgkomitéens honorar for perioden fra ordinær generalforsamling i 2016 til ordinære generalforsamling i 2017 skal være som følger:</p>	<p>The general meeting resolved that the remuneration of the nomination committee for the period from the annual general meeting in 2016 to the annual general meeting in 2017 shall be as follows:</p>								
<table> <tr> <td>Leder:</td> <td>NOK 35.000</td> </tr> <tr> <td>Medlem:</td> <td>NOK 25.000</td> </tr> </table>	Leder:	NOK 35.000	Medlem:	NOK 25.000	<table> <tr> <td>Chair:</td> <td>NOK 35,000</td> </tr> <tr> <td>Member:</td> <td>NOK 25,000</td> </tr> </table>	Chair:	NOK 35,000	Member:	NOK 25,000
Leder:	NOK 35.000								
Medlem:	NOK 25.000								
Chair:	NOK 35,000								
Member:	NOK 25,000								
<p>8. Valg av medlemmer til valgkomitéen</p>	<p>8. Election of members to the nomination committee</p>								
<p>Generalforsamlingen valgte Per Horn til ny leder av valgkomitéen til erstatning for Eli Grøttheim, som ikke stilte til gjenvang.</p>	<p>The general meeting elected Per Horn as new chair of the nomination committee in place of Eli Grøttheim, who did not wish to stand for re-election.</p>								
<p>9. Erklæring om godtgjørelse til ledende ansatte – godkjennelse av aksjekjøpsprogram</p>	<p>9. Statement regarding remuneration for senior management – approval of the share purchase programme</p>								
<p>I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende forslag:</p>	<p>In accordance with the proposal of the board of directors, the general meeting passed the following resolution:</p>								
<p><i>Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets erklæring om godtgjørelse til ledende ansatte.</i></p>	<p><i>The general meeting endorses the statement of the Board of Directors regarding remuneration for senior management.</i></p>								
<p><i>Generalforsamlingen godkjenner retningslinjene for godtgjørelse som er knyttet til aksjer eller utviklingen av aksjekursen i selskapet eller i andre selskaper innenfor Multiconsult konsernet.</i></p>	<p><i>The general meeting approves the guidelines for remuneration related to the shares or the development of the share price of the Company or other companies in the Multiconsult</i></p>								

Generalforsamlingen godkjenner aksjeprogrammet for ansatte i Multiconsult-konsernet slik dette er beskrevet i årsrapporten for 2016.

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

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende forslag:

- (i) Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 (1) fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 1 312 460. 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 incentivprogrammer for ansatte i Multiconsult-konsernet.
- (iii) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2018, dog senest til 30. juni 2018.
- (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, jfr. allmennaksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.
- (vi) Fullmakten kan også benyttes i overtagelsessituasjoner, jfr. verdipapirhandelovaen § 6-17 (2).
- (vii) Alle tidligere tildelte styrefullmakter til å forhøye aksjekapitalen tilbakekalles.

group.

The general meeting approves the employee share purchase programme of the Multiconsult group, as described in the Annual Report for 2016.

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

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

- (i) The board of directors is authorized pursuant to the Public Limited Companies Act § 10-14 (1) to increase the Company's share capital by up to NOK 1 312 460. 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 incentive schemes for the employees of the Multiconsult group.
- (iii) The authority shall remain in force until the annual general meeting in 2018, but in no event later than 30 June 2018.
- (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.

11. Forslag om fullmakt til å erverve egne aksjer

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende forslag:

- (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 1 312 460. 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 2018, dog senest til 30. juni 2018.*
- (v) *Tidligere fullmakt til å erverve egne aksjer tilbakekalles.*

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

Oversikt over stemmegivning på de enkelte punktene er vedlagt protokollen.

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

11. Proposal for authorization to acquire own shares

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

- (i) *The board of directors is authorised pursuant to the Public Limited Liability Companies Act § 9-4 to acquire shares in the Company ("own shares") on behalf of the Company with an aggregate nominal value of up to NOK 1 312 460. 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 2018, but in no event later than 30 June 2018.*
- (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.


Steinar Mejlænder-Larsen


Ivar Eng

Totalt representert

ISIN: NO0010734338 MULTICONULT ASA

Generalforsamlingsdato: 11.05.2017 17.00

Dagens dato: 11.05.2017

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 32

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	26 249 200	
- selskapets egne aksjer	7 998	
Totalt stemmeberettiget aksjer	26 241 202	
Representert ved egne aksjer	6 380 412	24,31 %
Representert ved forhåndsstemme	163 976	0,63 %
Sum Egne aksjer	6 544 388	24,94 %
Representert ved fullmakt	2 746 566	10,47 %
Representert ved stemmeinstruks	4 483 567	17,09 %
Sum fullmakter	7 230 133	27,55 %
Totalt representert stemmeberettiget	13 774 521	52,49 %
Totalt representert av AK	13 774 521	52,48 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

Siri Stens

For selskapet:

MULTICONULT ASA

AM
Slepekaerden