

## 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. Godkjenning 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*

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

Generalforsamlingen godkjente honoraret til Selskapets revisor.

**5. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer**

Generalforsamlingen vedtok at styrets honorar for perioden fra ordinær generalforsamling i 2016 til ordinære generalforsamling i 2017 skal være som følger:

Styreleder: NOK 420.000

Styremedlem: NOK 210.000

Ansattvalgt styremedlem: NOK 210.000

Tillegg leder av revisjonsutvalg: NOK 60.000

Tillegg medlem revisjonsutvalg: NOK 50.000

Tillegg leder av kompensasjonsutvalg: NOK 40.000

Tillegg medlem kompensasjonsutvalg: NOK 30.000

**6. Valg av medlemmer til styret**

Generalforsamlingen valgte følgende som nye aksjonærvalgte medlemmer av styret:

Nigel M. Wilson, styreleder  
Line Haugen, styremedlem  
Arne Fosen, styremedlem

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

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:

Chairman: NOK 420,000

Board member: NOK 210,000

Employee representative: NOK 210,000

Additional fee – chair of the audit committee: NOK 60,000

Additional fee – member of the audit committee: NOK 50,000

Additional fee – chair of the remuneration committee: NOK 40,000

Additional fee – member of the audit committee: NOK 30,000

**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:

Nigel M. Wilson, chair of the board  
Line Haugen, board member

Vibeke Strømme, styremedlem  
Kjetil Ebbesberg, styremedlem

Alle disse ble valgt for en periode på ett år.

Ivar Eng og Tove Helene Malvik trer ut som varamedlemmer. Det ble ikke valgt nye varamedlemmer.

**7. Fastsettelse av honorar til valgkomitéens medlemmer**

Generalforsamlingen vedtok at valgkomitéens honorar for perioden fra ordinær generalforsamling i 2016 til ordinære generalforsamling i 2017 skal være som følger:

Leder: NOK 35.000

Medlem: NOK 25.000

**8. Valg av medlemmer til valgkomitéen**

Generalforsamlingen valgte Per Horn til ny leder av valgkomitéen til erstatning for Eli Grøttheim, som ikke stilte til gjenvalg.

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

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende forslag:

*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 selskaper innenfor Multiconsult konsernet.*

Arne Fosen, board member  
Vibeke Strømme, board member  
Kjetil Ebbesberg, board member

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

Ivar Eng and Tove Helene Malvik resign as deputy members. No new deputy members are 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 2016 to the annual general meeting in 2017 shall be as follows:

Chair: NOK 35,000

Member: NOK 25,000

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

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.

**9. Statement regarding remuneration for senior management – approval of the 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 other companies in the Multiconsult*

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, 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.

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 dagsorden, ble møtet avsluttet.

Oversikt over stemmegivning på de enkelte punktene er vedlagt protokollen.

  
Steinar Mejlænder-Larsen

- (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.

  
Ivar Eng

## Totalt representert

ISIN: NO0010734338 MULTICONSULT 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 %
<b>Sum Egne aksjer</b>	<b>6 544 388</b>	<b>24,94 %</b>
Representert ved fullmakt	2 746 566	10,47 %
Representert ved stemmeinstruks	4 483 567	17,09 %
<b>Sum fullmakter</b>	<b>7 230 133</b>	<b>27,55 %</b>
<b>Totalt representert stemmeberettiget</b>	<b>13 774 521</b>	<b>52,49 %</b>
<b>Totalt representert av AK</b>	<b>13 774 521</b>	<b>52,48 %</b>

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

  
\_\_\_\_\_

For selskapet:

MULTICONSULT ASA

  
\_\_\_\_\_