

MULTICONSULT ASA

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling

Det innkalles herved til ekstraordinær generalforsamling i Multiconsult ASA ("**Selskapet**") fredag den 23. juni 2017 kl. 12:00 i Felix Konferansesenter, Bryggetorget 3, Aker Brygge, Oslo.

Møtet vil bli åpnet av styreleder Nigel Wilson.

Dagsorden:

- 1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**
- 2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden**
- 3. Ny juridisk struktur: Steg 1 - Forslag om fisjon av selskapet**
- 4. Ny juridisk struktur: Steg 2 - Forslag om fusjon og kapitalforhøyelse i Selskapet**

Forslag til vedtak i sak 3 og 4 fremgår av vedlegg 1.

Multiconsult ASA har en aksjekapital på NOK 13.124.600 fordelt på 26.249.200 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 aksjonærens nærstående.

Multiconsult ASA eier 7 998 egne aksjer som ikke har stemmerett.

Aksjeeierne har følgende rettigheter i forbindelse med generalforsamlingen:

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

Notice of extraordinary general meeting

Notice is hereby served that an extraordinary general meeting of Multiconsult ASA (the "**Company**") will be held on Friday 23 June 2017 at 12:00 hours at Felix Konferansesenter, Bryggetorget 3, Aker Brygge, Oslo.

The meeting will be opened by the chairman Nigel Wilson.

Agenda:

- 1. Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes**
- 2. Approval of the notice and the agenda**
- 3. New legal structure: Step 1 - Demerger proposal**
- 4. New legal structure: Step 2 - Proposal for merger and share capital increase**

Proposals for resolutions under items 3 and 4 are set out in appendix 1.

Multiconsult ASA has a share capital of NOK 13,124,600 divided on 26,249,200 shares, each with a nominal value of NOK 0.5.

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.

Multiconsult ASA holds 7 998 treasury shares which do not have voting rights.

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.

- Talerett på generalforsamlingen.
- Rett til å ta med én rådgiver og gi denne talerett.
- 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, onsdag 21. juni 2017 kl. 16:00. 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 www.multiconsult.no eller elektronisk via VPS Investortjenester, eller ved å sende vedlagte påmeldingsskjema (Vedlegg 4) 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 5) kan benyttes.

Aksjonærer kan før generalforsamlingen stemme elektronisk på hver sak på dagsorden via Selskapets internettsider www.multiconsult.no eller via VPS Investortjenester (pinkode og referansenummer fra denne innkallingen er nødvendig). Fristen for forhåndsstemming er onsdag 21. juni 2017 kl. 16:00. Frem til denne fristen kan avgitte stemmer endres eller trekkes tilbake. Avgitte forhåndsstemmer vil bli ansett som trukket tilbake dersom aksjonæren deltar på

- 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 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 21 June 2017 at 16:00. 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: www.multiconsult.no or electronically via VPS Investor Services, or by returning the attached attendance form (Appendix 4) 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 5) may be used.

Shareholders may prior to the general meeting cast a vote electronically on each agenda item via the Company's website www.multiconsult.no or via VPS Investortjenester (Investor services) (Pin code and reference number from this notice of general meeting is required). The deadline for prior voting is Wednesday 21 June 2017 at 16:00. Up until the deadline, votes already cast may be changed or withdrawn. Votes already cast prior to the general meeting will be considered

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.

Denne innkallingen med vedlegg er tilgjengelig på Selskapets internettside www.multiconsult.no.

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

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.

This notice and the appendices are available on the Company's web pages www.multiconsult.no.

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 21 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, 19. mai 2017

Nigel Wilson
Styrets leder/Chairman of the board of directors

Vedlegg:

1. Foreslåtte vedtak
2. Fisjonsplan med vedlegg
3. Fusjonsplan med vedlegg
4. Påmeldingsskjema
5. Fullmaktsskjema

Appendices:

1. Proposed resolutions
2. Demerger plan with appendices
3. Merger plan with appendices
4. Attendance form
5. Proxy form