

## Vedlegg 1 - Forslag til vedtak

### Sak 3 – Ny juridisk struktur: Steg 1 - Forslag til vedtak om fisjon av Selskapet

Styret i Multiconsult ASA har vurdert den fremtidige organiseringen av virksomheten i konsernet og foreslår at den norske operative virksomheten i Selskapet overføres til et heleid datterselskap.

Det foreslås i den anledning gjennomført en fisjon av Multiconsult ASA der eiendeler, rettigheter og forpliktelser knyttet til den norske operative virksomheten overdras til MC Newco AS i kombinasjon med en umiddelbar fusjon mellom MC NewCo AS og selskapets heleide datterselskap, Multiconsult Norge AS.

Resultatet vil bli en selskapsstruktur hvor Selskapets norske operative virksomhet – med unntak for konsernfunksjoner – ligger i et heleid datterselskap.

Etter gjennomføringen av fisjonen og fusjonen (sak 4) vil aksjonærene ha samme aksjebeholdning og pålydende som tidligere på sine aksjer i selskapet. Godkjennelse og gjennomføring av sak 4 er forutsatt godkjennelse og gjennomføring av sak 3.

Det vises til Selskapets børsmelding den 23. mai 2017, samt fisjons- og fusjonsplan for en nærmere beskrivelse av transaksjonene som leder frem til den nye juridiske strukturen. Fisjons- og fusjonsplan er inkludert som henholdsvis vedlegg 2 og 3 til denne innkallingen.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen godkjenner fisjons- og fusjonsplanen og fatter de vedtakene som foreslås i de nevnte planene.

I forbindelse med fisjonen, foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) *Forslag til felles fisjonsplan datert 15. mai 2017 for fisjon av Selskapet med MC NewCo AS som overtakende*

## Appendix 1 - Proposed resolutions

### Item 3 - New legal structure: Step 1 - Demerger proposal

The board of directors in Multiconsult ASA has reviewed the future organization of the Company and proposes that the Company's Norwegian operational activities are transferred to a wholly-owned subsidiary.

Based on this review, the board of directors proposes that the Company is demerged through a transfer of relevant assets, rights and obligations pertaining to the Norwegian operational activities to MC NewCo AS, in combination with an immediate merger between MC NewCo AS and the Company's wholly-owned subsidiary, Multiconsult Norge AS.

The result is a structure where the Company's Norwegian operational activities – apart from group units and functions – is retained in a wholly owned subsidiary of the Company.

After the completion of the demerger and the merger (item 4), the shareholders will have the same shareholding as before the transactions, and the nominal value of each share will also be the same. Approval and completion of item 4 is contingent on the approval and completion of item 3.

Please refer to the Company's notification to the Oslo Stock Exchange dated 23 May 2017, plus the demerger and the merger plan for further information in respect of the new legal structure. The demerger and the merger plan is included as appendix 2 and 3 to this notice.

The Board of Directors therefore proposes that the general meeting approves the demerger and the merger plan and pass the resolutions proposed in the demerger and the merger plan.

In connection with the demerger, the Board of Directors proposes that the general meeting pass the following resolution:

- (i) *The joint demerger plan dated 15 May 2017 for the demerger of the company with MC NewCo AS as the*

selskap, godkjennes.

- (ii) Selskapets aksjekapital nedsettes med NOK 10 237 188 ved at pålydende verdi på aksjene reduseres fra NOK 0,50 med NOK 0,39 til NOK 0,11.
- (iii) Kapitalnedsettelsen gjennomføres som ledd i fisjon av Selskapet ved at eiendeler, rettigheter og forpliktelser som beskrevet i fisjonsplanen overføres til MC NewCo AS og at selskapets aksjonærer mottar aksjer i MC NewCo AS som fisjonsvederlag.
- (iv) Vedtektenes § 4 endres slik at den angir aksjekapital og pålydende verdi på aksjene etter kapitalnedsettelsen.

#### **Sak 4 – Ny juridisk struktur: Steg 2 - Forslag om fusjon og kapitalforhøyelse i Selskapet**

I forbindelse med fusjonen, foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) Generalforsamlingen godkjenner og tiltrer fusjonsplanen datert 15. mai 2017 mellom MC Newco AS og Multiconsult Norge AS mot vederlagsaksjer i Multiconsult ASA, slik denne er fremlagt av styret.
- (ii) Selskapets aksjekapital forhøyes med NOK 10 237 188 ved oppskrivning av aksjenes pålydende fra NOK 0,11 med NOK 0,39 til NOK 0,50.
- (iii) De nye aksjene utstedes som ledd i fusjon mellom MC Newco AS som overdragende selskap, Multiconsult Norge AS som overtakende selskap og selskapet som vederlagsutstedende selskap. Aksjeinnskuddet skal gjøres opp i form av en fusjonsfordring stor NOK 402 598 000 på Multiconsult Norge AS.
- (iv) Aksjene anses som tegnet når generalforsamlingen i MC Newco AS har besluttet å godkjenne fusjonen.

acquiring company is adopted.

- (ii) The company's share capital shall be reduced by NOK 10,237,188 through the reduction of the nominal value of the shares from NOK 0.50 by NOK 0.39 to NOK 0.11.
- (iii) The capital reduction shall be carried out as part of the demerger of the company by the transfer of assets, rights and liabilities as specified in the demerger plan to MC NewCo AS and the company's shareholders receiving shares in MC NewCo AS as demerger consideration.
- (iv) Article 4 of the articles of association shall be amended to reflect the share capital and the nominal value of the shares after the capital reduction.

#### **Item 4 – New legal structure: Step 2 – Proposal for merger and share capital increase proposal**

In connection with the merger, the Board of Directors proposes that the general meeting pass the following resolution:

- (i) The general meeting adopts and enters into the merger plan dated 15 May 2017 between MC Newco AS and Multiconsult Norge AS against consideration shares in Multiconsult ASA, as presented by the board of directors.
- (ii) The company's share capital shall be increased by NOK 10,237,188 by an increase of the nominal value of the shares from NOK 0.11 to NOK 0.50
- (iii) The new shares are issued as a part of the merger between MC Newco AS as the transferring company, Multiconsult Norge AS as the acquiring company and Multiconsult ASA as the company transferring the consideration shares. The share deposit shall be settled by way of a merger receivable in the amount of NOK 402,598,000 against Multiconsult Norge AS.
- (iv) The shares shall be regarded as subscribed for when the merger plan is adopted by the general meeting in MC Newco AS.

- |   |  |
|---|--|
| <p>(v) <i>Aksjeinnskuddet anses overført på det tidspunktet Foretaksregisteret registrerer gjennomføringen av fusjonen.</i></p> <p>(vi) <i>De nye aksjene gir rett til utbytte fra det tidspunkt kapitalforhøyelsen registreres i Foretaksregisteret.</i></p> <p>(vii) <i>Selskapets anslåtte utgifter i forbindelse med kapitalforhøyelsen er NOK 50 000.</i></p> <p>(viii) <i>Vedtektenes § 4 endres slik at den gjengir aksjekapital og antall aksjer etter gjennomføring av kapitalforhøyelsen.</i></p> | <p>(v) <i>The contribution shall be regarded as transferred at the date the merger is registered by the Register of Business Enterprises.</i></p> <p>(vi) <i>The new shares shall give right to dividend from the date the capital increase is registered in the Register of Business Enterprises.</i></p> <p>(vii) <i>The Company's estimated costs in connection with the capital increase is NOK 50,000.</i></p> <p>(viii) <i>Article 4 of the articles of association shall be amended to reflect the share capital and number of shares after the capital increase.</i></p> |
|---|--|

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