

Office translation for informational purposes only. In the event of any discrepancy between the Norwegian text and English text, the Norwegian text takes precedence.

**PROTOKOLL
FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
NORCONSULT ASA**

**MINUTES
FROM
ANNUAL GENERAL MEETING
IN
NORCONSULT ASA**

Den 4. mai 2026 kl. 11:00 (CEST) ble det avholdt ordinær generalforsamling i Norconsult ASA (**Selskapet**), som et digitalt møte via Lumi AGM.

On 4 May 2026 at 11:00 (CEST) the annual general meeting of Norconsult ASA (the **Company**) was held as a digital meeting via Lumi AGM.

Til behandling forelå følgende:

The following items were on the agenda:

1 Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder

1 Opening of the annual general meeting by the chair of the board of directors

Generalforsamlingen ble åpnet av styreleder Nils Morten Huseby.

The general meeting was opened by the chair of the board of directors, Nils Morten Huseby.

Fortegnelsen over møtende aksjonærer viste at 121 260 247 av Selskapets totalt 317 548 462 aksjer var representert. Således var ca. 38,19 % av den totale aksjekapitalen deltakende på generalforsamlingen. Fortegnelsen over deltakende aksjonærer og stemmeresultater for de enkelte sakene er inntatt i vedlegg 1 og 2.

The record of attending shareholders showed that 121,260,247 of the Company's total of 317,548,462 shares were represented. Thus, approximately 38.19% of the total share capital participated in the general meeting. An English version of the list of attending shareholders and the voting result for each respective item is set out in appendix 1 and 2.

2 Valg av møteleder

2 Election of meeting chair

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting adopted the following resolution:

Generalforsamlingen velger Anne Lise E. Gryte til møteleder.

The general meeting elects Anne Lise E. Gryte to chair the meeting.

3 Godkjenning av innkalling og dagsorden

3 Approval of the notice and agenda

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting adopted the following resolution:

Generalforsamlingen godkjenner innkallingen og dagsorden.

The general meeting approves the notice and agenda.

4 Valg av person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen velger Sverre Hødnebo til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

5 Orientering om virksomheten

Det ble redegjort for virksomheten i Selskapet.

6 Godkjenning av årsregnskapet for 2025 for Norconsult ASA og konsernet, samt årsberetningen, inkludert utdeling av utbytte

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet for 2025 for Norconsult ASA og konsernet samt årsberetningen.

Det foreslåtte utbyttet på NOK 1,80 per aksje godkjennes.

7 Behandling av styrets rapport om foretaksstyring

Møtelederen presenterte styrets rapport om foretaksstyring. Generalforsamlingen tok rapporten til etterretning.

8 Godkjenning av revisors honorar for 2025

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar på NOK 2 229 000 for revisjon av Norconsult ASA for 2025. Av det totale honoraret utgjør honoraret for lovpålagt revisjon NOK 1 208 000, og honoraret for attestasjon av selskapets

4 Election of a person to co-sign the minutes together with the meeting chair

The general meeting adopted the following resolution:

The general meeting elects Sverre Hødnebo to co-sign the minutes together with the meeting chair.

5 Information about the business

A presentation was given of the Company's business activities.

6 Approval of the 2025 annual accounts of Norconsult ASA, the group's consolidated accounts and the board of directors' report, including distribution of dividend

The general meeting adopted the following resolution:

The general meeting approves the annual accounts for 2025 for Norconsult ASA, the group's consolidated accounts and the board of directors' report.

The proposed dividend of NOK 1.80 per share is approved.

7 Consideration of the board of directors' report on corporate governance

The meeting chair presented the Corporate Governance Report of the board of directors of Norconsult ASA. The report was duly noted.

8 Approval of remuneration to the auditor for 2025

The general meeting adopted the following resolution:

The general meeting approves the auditor's fee of NOK 2 229 000 for the audit of Norconsult ASA for 2025. Of the total fee, the fee for statutory audit is NOK 1 208 000 and the fee for attestation of the Company's sustainability reporting, cf. section 7-6(1) of

bærekraftsrapportering, jf. allmennaksjeloven § 7-6 (1) utgjør NOK 1 021 000.

the Norwegian Public Limited Liability Companies Act is NOK 1 021 000.

9 Rådgivende avstemning over styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer for regnskapsåret 2025

9 Advisory vote on the report for remuneration of executive management for the financial year 2025

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting adopted the following resolution:

"Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer for regnskapsåret 2025 utarbeidet i henhold til allmennaksjeloven § 6-16 b."

"The general meeting endorses the remuneration report from the board of directors for remuneration of executive management for the financial year 2025 pursuant to the Public Limited Liability Companies Act section 6-16b."

10 Valg av styremedlemmer

10 Election of members to the board of directors

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting adopted the following resolution:

"I samsvar med valgkomiteens forslag velges Nils Morten Huseby (styreleder), Mari Thjømøe, Lars-Petter Nesvåg og Annette Sandra Angelica Kuru som styremedlemmer for en periode på ett år. Karl Erik Kjelstad og Birgitte Engebretsen velges for en periode på to år."

"In accordance with the proposal from the nomination committee, Nils Morten Huseby (chair), Mari Thjømøe, Lars-Petter Nesvåg and Annette Sandra Angelica Kuru are elected as board members for a term of one year. Karl Erik Kjelstad and Birgitte Engebretsen are elected for a term of two years."

Ingen aksjonærvalgte varamedlemmer velges."

No shareholder-elected deputy members are elected."

Styret i Norconsult ASA består etter dette av følgende aksjonærvalgte styremedlemmer:

The board of directors of Norconsult ASA then consists of the following shareholder-elected directors:

- Nils Morten Huseby (styreleder)
- Karl Erik Kjelstad (nestleder)
- Mari Thjømøe
- Birgitte Engebretsen
- Lars-Petter Nesvåg
- Annette Sandra Angelica Kuru

- Nils Morten Huseby (chair)
- Karl Erik Kjelstad (deputy chair)
- Mari Thjømøe
- Birgitte Engebretsen
- Lars-Petter Nesvåg
- Annette Sandra Angelica Kuru

11 Godkjenning av godtgjørelse til styremedlemmene

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"I samsvar med valgkomiteens forslag fastsettes honorarsatsene for perioden fra ordinær generalforsamling 2026 til ordinær generalforsamling 2027 som følger:

- NOK 660 000 til styrets leder
- NOK 405 000 til styrets nestleder
- NOK 370 000 til hvert av de eksterne styremedlemmene
- NOK 105 000 til hvert av de interne styremedlemmene
- NOK 38 000 til lederen av selskapets revisjonsutvalg
- NOK 10 700 per møte for eksterne styremedlemmer som deltar i utvalgsarbeid i styrets komiteer"

12 Valg av medlemmer til valgkomiteen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"I samsvar med valgkomiteens forslag gjenvelges Solveig Fosse Egeberg og Roger Alfredsen som medlemmer av valgkomiteen for en periode på ett år. Lise Børresen velges som nytt medlem av valgkomiteen for en periode på to år."

Valgkomiteen i Norconsult ASA består etter dette av følgende medlemmer:

- Solveig Fosse Egeberg (leder)
- Petter Kittelsen
- Roger Alfredsen
- Lise Børresen

13 Godkjenning av godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

11 Approval of remuneration to the members of the board of directors

The general meeting adopted the following resolution:

"In accordance with the proposal from the nomination committee, the remuneration rates for the period from the annual general meeting 2026 until the annual general meeting 2027 shall be as follows:

- NOK 660 000 to the chair of the board
- NOK 405 000 to the deputy chair of the board
- NOK 370 000 to the each of the external board members
- NOK 105 000 to each of the internal board members
- NOK 38 000 to the chair of the company's audit committee
- NOK 10 700 per meeting to external board members participating in the board's sub-committees"

12 Election of members to the nomination committee

The general meeting adopted the following resolution:

"In accordance with the proposal from the nomination committee, Solveig Fosse Egeberg og Roger Alfredsen were re-elected as members of the nomination committee for a period of one year. Lise Børresen is elected as a new member of the nomination committee for a period of two years."

The nomination committee of Norconsult ASA then consists of the following members:

- Solveig Fosse Egeberg (chair)
- Petter Kittelsen
- Roger Alfredsen
- Lise Børresen

13 Approval of remuneration to the members of the nomination committee

The general meeting adopted the following resolution:

"I samsvar med valgkomiteens forslag fastsettes honoraret for perioden fra ordinær generalforsamling 2026 til ordinær generalforsamling 2027 som følger:

- NOK 54 500 til komiteens leder
- NOK 49 000 til hvert av komiteens medlemmer"

14 Styrefullmakt til kapitalforhøyelse i forbindelse med aksje- eller incentivprogrammer for ansatte i Norconsult-konsernet

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

- "Styret gis i medhold av allmennaksjeloven § 10-14(1) fullmakt til å forhøye aksjekapitalen, med inntil NOK 317 548,462 (tilsvarende 5% av registrert aksjekapital). Innenfor den samlede beløpsbegrensningen kan fullmakten brukes ved mer enn én anledning.*
- Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2027, men uansett ikke lengre enn til 30. juni 2027.*
- Aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
- Fullmakten kan bare benyttes til å utstede aksjer i forbindelse med aksje- eller incentivprogrammer for ansatte i Norconsult-konsernet.*
- Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser mot innskudd i penger eller annet enn penger. Fullmakten omfatter rett til å pådra selskapet særlige forpliktelser, jf. allmennaksjeloven § 10-2.*
- Styret fastsetter de øvrige vilkår og kan foreta de vedtektsendringer som kapitalforhøyelse ved bruk av denne fullmakten gjør påkrevd."*

"In accordance with the proposal from the nomination committee, the remuneration rates for the period from the annual general meeting 2026 until the annual general meeting 2027 shall be as follows:

- NOK 54 500 for the chair of the committee
- NOK 49 000 for each member of the nomination committee"

14 Board authorisation to increase the share capital in connection with share or incentive programs for the employees of the Norconsult group

The general meeting adopted the following resolution:

- "The board is authorised pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act § 10-14 (1) to increase the company's share capital by up to NOK 317 548.462 (corresponding to 5% of the registered share capital). Subject to this aggregate amount limitation, the authority may be used on more than one occasion.*
- The authorisation is valid until the annual general meeting in 2027, but in any case, no longer than until 30 June 2027.*
- The shareholders' pre-emptive rights pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act § 10-4 may be deviated from.*
- The authorisation may only be used to issue shares in connection with share or incentive programs for the employees of the Norconsult group.*
- The authorisation includes capital increases against contributions in cash and contributions other than in cash. The authorisation includes the right to incur special obligations for the company, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act § 10-2.*
- The board decides the other terms and may amend the articles of association following the completion of share capital increases pursuant to the terms in this authorisation."*

15 Styrefullmakt til kapitalforhøyelse i forbindelse med fremtidige investeringer, for å optimalisere konsernets kapitalstruktur eller som vederlag i forbindelse med erverv av andre virksomheter, fusjoner, fisjoner eller andre transaksjoner

15 Board authorisation to increase the share capital in connection with future investments, to optimise the group's capital structure or as consideration in relation to acquisitions, mergers, de-mergers or other transactions

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting adopted the following resolution:

- i. *"Styret gis i medhold av allmennaksjeloven § 10-14 (1) fullmakt til å forhøye aksjekapitalen, med inntil NOK 635 096,924 (tilsvarende 10 % av registrert aksjekapital). Innenfor den samlede beløpsbegrensningen kan fullmakten brukes ved mer enn én anledning.*
- ii. *Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2027, men uansett ikke lenger enn til 30. juni 2027.*
- iii. *Aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
- iv. *Fullmakten kan bare benyttes i forbindelse med fremtidige investeringer, for å optimalisere konsernets kapitalstruktur eller som vederlag i forbindelse med erverv av andre virksomheter, fusjoner, fisjoner eller andre transaksjoner.*
- v. *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser mot innskudd i penger eller annet enn penger. Fullmakten omfatter rett til å pådra selskapet særlige forpliktelser, jf. allmennaksjeloven § 10-2, samt beslutninger om fusjon og fisjon, jf. allmennaksjeloven § 13-5 og § 14-6 (2).*
- vi. *Styret fastsetter de øvrige vilkår og kan foreta de vedtektsendringer som kapitalforhøyelse ved bruk av denne fullmakten gjør påkrevd."*

- i. *"The board is authorised pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act § 10-14 (1) to increase the company's share capital by up to NOK 635 096.924 (corresponding to 10% of the registered share capital). Subject to this aggregate amount limitation, the authority may be used on more than one occasion.*
- ii. *The authorisation is valid until the annual general meeting in 2027, but in any case, no longer than until 30 June 2027.*
- iii. *The shareholders' pre-emptive rights pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act § 10-4 may be deviated from.*
- iv. *The authorisation can only be used in connection with future investments, to optimize the group's capital structure or as consideration in relation to acquisitions, mergers, de-mergers or other transactions.*
- v. *The authorisation includes capital increases against contributions in cash and contributions other than in cash. The authorisation includes the right to incur special obligations for the company, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act § 10-2, as well as resolutions regarding mergers and demergers in accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act § 13-5 and § 14-6 (2).*
- vi. *The board decides the other terms and may amend the articles of association following the completion of share capital increases pursuant to the terms in this authorisation."*

16 Styrefullmakt til erverv av egne aksjer for å implementere aksje- eller incentivprogrammer for ansatte

16 Board authorisation to acquire own shares for the purpose of implementing share or incentive programs for employees

Styrets forslag til vedtak var som følger:

The Board's proposed resolution was as follows:

- i. *"Styret gis fullmakt til å erverve aksjer i selskapet i henhold til allmennaksjeloven § 9-4 ("egne aksjer"), på vegne av selskapet*

- i. *"The board is authorised to acquire shares in the company pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 9-4 ("own shares") on behalf of the*

med samlet pålydende inntil NOK 317 548,462, dog begrenset oppad til en verdi på inntil 5 % av aksjekapitalen i selskapet til enhver tid. Fullmakten omfatter også avtalepant i egne aksjer.

- ii. Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2027, men uansett ikke lengre enn til 30. juni 2027.
- iii. Når egne aksjer erverves, skal vederlaget per aksje ikke være mindre enn NOK 1 og ikke være høyere enn NOK 200 for hver aksje.
- iv. Styret bestemmer fremgangsmåten for erverv og salg av egne aksjer.
- v. Fullmakten kan bare benyttes i forbindelse med aksje- eller incentivprogrammer for ansatte i Norconsult-konsernet."

17 Styrefullmakt til erverv av egne aksjer for investeringsformål eller for å optimalisere Selskapets kapitalstruktur

Styrets forslag til vedtak var som følger:

- i. "Styret gis fullmakt til å erverve aksjer i selskapet i henhold til allmennaksjeloven § 9-4 ("egne aksjer"), på vegne av selskapet med samlet pålydende inntil NOK 635 096,924, dog begrenset oppad til en verdi på inntil 10 % av aksjekapitalen i selskapet til enhver tid. Fullmakten omfatter også avtalepant i egne aksjer.
- ii. Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2027, men uansett ikke lengre enn til 30. juni 2027.
- iii. Når egne aksjer erverves, skal vederlaget per aksje ikke være mindre enn NOK 1 og ikke være høyere enn NOK 200 for hver aksje.
- iv. Styret bestemmer fremgangsmåten for erverv og salg av egne aksjer.
- v. Fullmakten kan, blant annet benyttes for investeringsformål, som vederlag i forbindelse med erverv av andre virksomheter, fusjoner, fisjoner eller andre transaksjoner, eller for etterfølgende salg eller sletting.

company with an aggregate nominal amount of up to NOK 317 548.462, however limited to a value of up to 5% of the share capital of the company at any time. The authorisation also encompasses contractual pledges over own shares.

- ii. The authorisation is valid until the annual general meeting in 2027, but in any case, no longer than until 30 June 2027.
- iii. When acquiring own shares, the consideration per share may not be less than NOK 1 and may not exceed NOK 200 per share.
- iv. The board determines the method of acquisition and disposal of its own shares
- v. The authorisation may only be used in connection with share or incentive programs for the employees of the Norconsult group."

17 Board authorisation to acquire own shares for investment purposes or for the purpose of optimizing the Company's capital structure

The board's proposed resolution was as follows:

- i. The board is authorised to acquire shares in the company pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 9-4 ("own shares") on behalf of the company with an aggregate nominal amount of up to NOK 635 096.924, however limited to a value of up to 10% of the share capital of the company at any time. The authorisation also encompasses contractual pledges over own shares.
- ii. The authorisation is valid until the annual general meeting in 2027, but in any case, no longer than until 30 June 2027.
- iii. When acquiring own shares, the consideration per share may not be less than NOK 1 and may not exceed NOK 200 per share.
- iv. The board determines the method of acquisition and disposal of its own shares.
- v. The authorisation may, amongst other things, be used for investment purposes, as consideration in connection with acquisitions, mergers, de-mergers or other transactions, or for subsequent sale or cancellation.

vi. *Styret står fritt til å erverve og selge aksjer på den måten styret finner hensiktsmessig, dog slik at de generelle prinsippene om likebehandling av aksjonærene overholdes."*

* * *

Det forelå ikke flere saker til behandling, og generalforsamlingen ble hevet.

(sign)

Anne Lise E. Gryte
Møteleder/meeting chair

vi. *The Board is free to acquire and sell shares in the manner that the Board finds expedient, such, however, that the general principles concerning equal treatment of shareholders are adhered to.*

* * *

No further matters being on the agenda, the general meeting was adjourned.

(sign)

Sverre Hødnebø
Medundertegner/co-signer

* * *

Vedlegg 1 / Appendix 1: Registrerte deltakere / Attendees represented

Totalt representert / Attendance Summary Report
Norconsult
Generalforsamling / AGM
4 May 2026

11:49:02

Antall personer deltakende i møtet / Registered Attendees:	112
Totalt stemmeberettiget aksjer representert/ Total Votes Represented:	121,260,247
Totalt antall kontoer representert / Total Accounts Represented:	511
Totalt stemmeberettiget aksjer / Total Voting Capital:	310,300,390
% Totalt representert stemmeberettiget / % Total Voting Capital Represented:	39.08%
Totalt antall utstede aksjer / Total Capital:	317,548,462
% Totalt representert av aksjekapitalen / % Total Capital Represented:	38.19%
Selskapets egne aksjer / Company Own Shares:	7,248,072

Sub Total: 67 121,260,247

<u>Kapasitet / Capacity</u>	<u>Registrerte Deltakere /</u> <u>Registered Attendees</u>	<u>Registrerte Stemmer</u> <u>/ Registered Votes</u>	<u>Kontoer /</u> <u>Accounts</u>
Aksjonær / Shareholder (web)	19	2,314,554	19
Gjest / Guest (web)	45	0	0
Styrets Leder med fullmakt / COB with proxy	1	613,776	23
Styrets leder med instruksjoner / COB with instruc	1	5	1
Forhåndsstemmer / Advance votes	1	118,331,912	468

Freddy André Hermansen
DNB Bank ASA
DNB Carnegie Issuer Services

Vedlegg / Appendix 2: Stemmeoversikt / Voting overview

Norconsult GENERALFORSAMLING / AGM 04 May 2026

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 04 May 2026, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

/

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 04 May 2026, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer / Issued voting shares: 310,300,390

	STEMMER / VOTES FOR	%	STEMMER / VOTES MOT	%	STEMMER / VOTES AVSTÅR	STEMMER TOTALT / VOTES TOTAL	% AV STEMME- BERETTIG KAPITAL AVGITT STEMME / % ISSUED VOTING SHARES VOTED	IKKE AVGITT STEMME I MØTET / NO VOTES IN MEETING
2	120,835,565	100.00	0	0.00	395,080	121,230,645	39.07%	29,602
3	120,831,587	100.00	0	0.00	399,058	121,230,645	39.07%	29,602
4	120,799,580	100.00	0	0.00	431,065	121,230,645	39.07%	29,602
6	120,445,614	99.96	53,653	0.04	757,960	121,257,227	39.08%	3,020
8	120,365,132	99.67	397,784	0.33	494,311	121,257,227	39.08%	3,020
9	118,681,385	98.98	1,223,790	1.02	1,352,052	121,257,227	39.08%	3,020
10	99,742,797	87.66	14,045,986	12.34	7,441,862	121,230,645	39.07%	29,602
11	118,758,283	99.26	882,492	0.74	1,589,870	121,230,645	39.07%	29,602
12	119,439,418	99.17	1,005,577	0.83	785,650	121,230,645	39.07%	29,602
13	118,239,975	98.80	1,440,837	1.20	1,549,833	121,230,645	39.07%	29,602
14	113,491,717	93.74	7,583,832	6.26	180,720	121,256,269	39.08%	3,978
15	112,682,744	93.13	8,306,949	6.87	243,972	121,233,665	39.07%	26,582
16	117,195,814	96.78	3,895,021	3.22	169,412	121,260,247	39.08%	0
17	115,949,262	95.84	5,038,240	4.16	272,745	121,260,247	39.08%	0

Freddy André Hermansen
 DNB Bank ASA
 DNB Carnegie Issuer Services