

MULTICONSULT ASA

Innkalling til ordinær generalforsamling

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Multiconsult ASA, org. nr. 910 253 158 ("**Selskapet**") onsdag den 22. april 2020 kl. 17.00 på Selskapets hovedkontor, Nedre Skøyen vei 2, 0276 Oslo, Norge.

VIKTIG INFORMASJON OM GENERALFORSAMLINGEN

Som følge av den ekstraordinære situasjonen knyttet til koronaviruset vil Selskapet avholde generalforsamlingen på en måte som i størst mulig grad reduserer smitterisikoen. Selskapet vil i lys av dette oppfordre aksjeeierne til ikke å møte opp fysisk på generalforsamlingen, men i stedet benytte muligheten til forhåndsstemming eller stemming via fullmakt.

Generalforsamlingen vil bli holdt så kort som mulig, og deltakelse fra styret og ledelse vil bli holdt til et minimum.

Det vil ikke være noen servering og nødvendige smittevernstiltak vil bli tatt for aksjeeiere som møter fysisk.

Selskapet vil treffe de tiltak som er nødvendig for å etterleve myndighetsvedtak i forbindelse med generalforsamlingen.

Møtet vil bli åpnet av styrets leder Bård Mikkelsen.

Dagsorden:

- 1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**
- 2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden**
- 3. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for Multiconsult ASA og konsernet for 2019 herunder disponering av årets resultat, samt behandling av redegjørelse om foretaksstyring**
- 4. Godkjenning av honorar til Selskapets revisor**

Notice of annual general meeting

Notice is hereby given that the annual general meeting of Multiconsult ASA, business reg. no. 910 253 158 (the "**Company**") will be held on Wednesday 22 April 2020 at 17:00 hours CET at the Company's main office, Nedre Skøyen vei 2, 0276 Oslo, Norway.

IMPORTANT INFORMATION ABOUT THE GENERAL MEETING

As a consequence of the extraordinary situation related to the corona virus the Company will hold the general meeting in such a way as to reduce the risk of infection as much as possible. Accordingly, the Company encourages shareholders not to attend the general meeting in person, but rather to make use of the ability to cast an advance vote or to vote by proxy.

The Annual General Meeting will be conducted as briefly as possible, and representation of Multiconsult's Board of Directors and administration will be kept to a minimum.

No refreshments will be served and necessary infection prevention measures will be taken for shareholders attending in person.

The Company will take such measures as may be necessary to comply with governmental regulations in connection with the general meeting.

The meeting will be opened by the chairman of the board of directors, Bård Mikkelsen.

Agenda:

- 1. Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes**
- 2. Approval of the notice and the agenda**
- 3. Approval of the annual accounts and directors' report of Multiconsult ASA and the group for 2019, including allocation of the result of the year, as well as consideration of the statement on corporate governance**
- 4. Approval of the remuneration of the Company's auditor**

5. **Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer**
6. **Valg av medlemmer til styret**
7. **Fastsettelse av honorar til valgkomiteens medlemmer**
8. **Valg av medlemmer til valgkomiteen**
9. **Erklæring om godtgjørelse til ledende ansatte - godkjenning av aksjekjøpsprogram**
10. **Forslag om fullmakt til Selskapets styre til å forhøye Selskapets aksjekapital**
11. **Forslag om fullmakt til å erverve egne aksjer**

Forslag til vedtak i sak 3 - 11 fremgår av Vedlegg 1.

Multiconsult ASA har en aksjekapital på NOK 13 485 197 fordelt på 26 970 394 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.

På datoen for denne innkallingen eier Selskapet 16 egne aksjer. Det kan ikke utøves stemmerett for Selskapets egne aksjer og egne aksjer regnes ikke med når en beslutning krever samtykke fra en viss del av aksjekapitalen jf. allmennaksjeloven § 5-4.

Aksjeeierne har følgende rettigheter i forbindelse med generalforsamlingen:

- Rett til å møte i generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmektig.
- Talerett på generalforsamlingen.
- Rett til å ta med én rådgiver og gi denne talerett.

5. **Determination of the remuneration to members of the board of directors**
6. **Election of members to the board of directors**
7. **Determination of the remuneration to members of the nomination committee**
8. **Election of members to the nomination committee**
9. **Statement regarding remuneration for senior management - approval of employee share purchase programme**
10. **Proposal for authorization to the board of directors to increase the Company's share capital**
11. **Proposal for authorization to acquire own shares**

Proposals for resolutions under items 3 - 11 are set out in Appendix 1.

Multiconsult ASA has a share capital of NOK 13,485,197 divided on 26,970,394 shares, each with a nominal value of NOK 0.50.

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.

As of the date of this notice, the Company holds 16 treasury shares. Voting rights cannot be exercised for the Company's treasury shares and treasury shares is not taken into consideration when a resolution requires approval from a certain portion of the Company's share capital cf. section 5-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act

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.
- 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.

- Rett til å kreve opplysninger av styrets medlemmer og administrerende direktør om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenningen av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse og (iii) Selskapets økonomiske stilling, herunder om virksomheten i andre selskaper som Selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet.

- 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, senest fredag 17. april 2020 kl. 17:00. 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 2) 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 3) 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 tirsdag 21. april 2020 kl. 12:00. Frem til denne fristen kan avgitte stemmer endres eller trekkes tilbake. Avgitte forhåndsstemmer vil bli ansett som trukket tilbake dersom aksjonæren deltar

- The right to require information from the members of the board of directors and the chief executive officer about matters which may affect the assessment of (i) the approval of the annual accounts and directors' report, (ii) items which have been presented to the shareholders for decision and (iii) the Company's financial position, including information about activities in other companies in which the Company participates and other business to be transacted at the general meeting, unless the information demanded cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the Company.

- 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 Tuesday 17 April 2020 at 17:00 hours CET. 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 2) 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 3) 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 Tuesday 21 April 2020 at 12:00 hours CET. Up until the deadline, votes already cast may be changed or withdrawn. Votes already cast prior to the general meeting will be considered withdrawn should the

på 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 26, eller ved å sende en forespørsel pr e-post til ir@multiconsult.no.

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 26 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, 1.april.2020

Bård Mikkelsen
Styrets leder/Chairman of the board of directors

Vedlegg:

1. Foreslåtte vedtak
2. Påmeldingsskjema
3. Fullmaktsskjema
4. Valgkomiteens uttalelse
5. Årsrapport for 2019

Appendices:

1. Proposed resolutions
2. Attendance form
3. Proxy form
4. Statement of the nomination committee
5. Annual report for 2019

Vedlegg 1 - Forslag til vedtak**Sak 3 - Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for Multiconsult ASA og konsernet for 2019 herunder disponering av årets resultat, samt behandling av redegjørelse om foretaksstyring**

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Årsregnskapet og årsberetningen for 2019 godkjennes.

Styret har i lys av Covid-19 pandemien besluttet å trekke tilbake forslaget om utbytte. Det vil følgelig ikke bli utbetalt utbytte for regnskapsåret 2019.

Sak 4 - Godkjennelse av honorar til Selskapets revisor

Godtgjørelsen til Selskapets revisor for 2019 er NOK 1 211 000, som dekker revisjon av det konsoliderte årsregnskapet til Multiconsult ASA etter IFRS og morselskapsregnskapet etter forenklet IFRS.

Sak 5 - Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer

Forslaget fra valgkomiteen er inntatt i valgkomiteens innstilling, som er vedlagt innkallingen.

Sak 6 - Valg av medlemmer til styret

Forslaget fra valgkomiteen er inntatt i valgkomiteens innstilling, som er vedlagt innkallingen.

Sak 7 - Fastsettelse av honorar til valgkomiteens medlemmer

Forslaget fra valgkomiteen er inntatt i valgkomiteens innstilling, som er vedlagt innkallingen.

Sak 8 - Valg av medlemmer til valgkomiteen

Forslaget fra valgkomiteen er inntatt i valgkomiteens innstilling, som er vedlagt innkallingen.

Appendix 1 - Proposed resolutions**Item 3 - Approval of the annual accounts and directors' report of Multiconsult ASA and the group for 2019, including allocation of the result of the year, as well as consideration of the statement on corporate governance**

The Board of Directors proposes that the general meeting pass the following resolution:

The annual accounts and the directors' report for 2019 are approved.

In light of the Covid-19 pandemic the Board of Directors has resolved to withdraw the proposal for a dividend. Accordingly, no dividend will be distributed for the accounting year 2019.

Item 4 - Approval of the remuneration of the Company's auditor

The remuneration of the Company's auditor for 2019 is NOK 1 211 000, which covers audit of the consolidated annual financial statements of Multiconsult ASA in accordance with IFRS and the parent company accounts in accordance with simplified IFRS.

Item 5 - Determination of the remuneration of the members of the board of directors

The proposal of the nomination committee is set out in the attached the statement of the nomination committee.

Item 6 - Election of members to the board of directors

The proposal of the nomination committee is set out in the attached the statement of the nomination committee.

Item 7 - Determination of the remuneration of the members of the nomination committee

The proposal of the nomination committee is set out in the attached the statement of the nomination committee.

Item 8 - Election of members to the nomination committee

The proposal of the nomination committee is set out in the attached the statement of the nomination committee.

Sak 9 - Erklæring om godtgjørelse til ledende ansatte – godkjenning av aksjekjøpsprogram

Redegjørelsen fra styret om godtgjørelse til ledende ansatte er inkludert i årsrapporten.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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.

Multiconsult etablerte et aksjekjøpsprogram for ansatte i 2015, og dette programmet er siden blitt fornyet årlig. Programmet gjelder for alle fast ansatte i Multiconsult ASA eller 100%-eide datterselskaper, som oppfyller følgende krav:

- (i) Minimum 50% arbeidsstilling på tegningstidspunktet.
- (ii) Ansatt i minst 6 måneder før ervervelsen.
- (iii) Ikke er i oppsigelsestiden.

På grunn av visse juridiske krav utenfor Norge ber styret om at generalforsamlingen godkjenner programmet.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner aksjekjøpsprogrammet for ansatte i Multiconsult-konsernet slik dette er beskrevet i årsrapporten for 2019.

Sak 10 - Forslag om fullmakt til Selskapets styre til å forhøye Selskapets aksjekapital

Styret anser at det er i Selskapets interesse at styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital. Fullmakten kan benyttes til å tilby aksjer som vederlag i forbindelse med mulige oppkjøp eller til å gjennomføre kontantemisjon for å finansiere oppkjøp. Fullmakten kan også benyttes til å utstede aksjer i forbindelse med aksjespareprogrammer for ansatte i

Item 9 - Statement regarding remuneration for senior management – approval of employee share purchase programme

The statement of the Board of Directors regarding remuneration for senior management is included in the Annual Report.

The Board of Directors proposes that the general meeting pass 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 group.

Multiconsult established an employee share purchase programme in 2015 and the programme has renewed annually since then. The programme is granted to all employees who are permanently employed in Multiconsult ASA or its 100 % owned subsidiaries, and who meet the following conditions:

- (i) Minimum 50 % employee position at the time of subscription.
- (ii) Employed for minimum 6 months prior to the purchase.
- (iii) Not in the period of notice.

Due to certain legal requirements outside Norway, the Board of Directors is asking for the approval of the programme by the general meeting.

The Board of Directors proposes that the general meeting pass the following resolution:

The general meeting approves the employee share purchase programme of the Multiconsult group, as described in the Annual Report for 2019.

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

The Board of Directors believes that it is in the best interest of the Company that the Board is granted authorization to increase the Company's share capital. The authorization may be used to offer shares as compensation during a potential acquisition or conduct a cash offering to finance the acquisition. The authorization may also be used to issue shares in connection with employee share saving schemes

Multiconsult-konsernet. Sett hen til formålet med fullmakten foreslås det at styret kan fravike aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 ved bruk av fullmakten.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) *Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 (1) fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 1 348 520. 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 aksjespareprogrammer for ansatte i Multiconsult-konsernet.*
- (iii) *Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2021, dog senest til 30. juni 2021.*
- (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.*

Sak 11 - Forslag om fullmakt til å erverve egne aksjer

Styret anser at det er i Selskapets interesse at styret gis fullmakt til tilbakekjøp av Selskapets egne aksjer. Beholdning av egne aksjer kan f.eks. være nyttig i forbindelse med aksjekjøpsprogrammet for ansatte.

for the employees of the Multiconsult group. Taking into consideration the purpose of the authorization, it is proposed that the board may deviate from existing shareholders' preferential rights pursuant to section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act when using the authorization.

The Board of Directors proposes that the general meeting pass the following resolution:

- (i) *The board of directors is authorized pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act § 10-14 (1) to increase the Company's share capital by up to NOK 1,348,520. 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 employee share saving schemes for the employees of the Multiconsult group.*
- (iii) *The authority shall remain in force until the annual general meeting in 2021, but in no event later than 30 June 2021.*
- (iv) *The pre-emptive rights of the shareholders under section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability 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 Norwegian Public Limited Liability Companies Act. The authority covers resolutions on mergers in accordance with § 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- (vi) *The authority may also be used in take-over situations, ref. § 6-17 (2) of the Securities Trading Act.*
- (vii) *All previous authorities to the board of directors to increase the share capital are revoked.*

Item 11 - Proposal for authorization to acquire own shares

The Board of Directors believes that it is in the best interest of the Company that the Board of Directors is granted an authorization to repurchase the Company's own shares. Holdings of the Company's own shares may for example be useful in connection with the employee share purchase programme.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (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 1 348 520.*
- (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 2021, dog senest til 30. juni 2021.*
- (v) *Tidligere fullmakt til å erverve egne aksjer tilbakekalles.*

The Board of Directors proposes that the general meeting pass the following resolution:

- (i) *The board of directors is authorised pursuant to section 9-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act to acquire shares in the Company ("own shares") on behalf of the Company with an aggregate nominal value of up to NOK 1,348,520.*
- (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 2021, but in no event later than 30 June 2021.*
- (v) *The previous authority to acquire own shares is revoked.*

Ref.nr.:

Pinkode:

Innkalling til generalforsamling

Generalforsamling i Multiconsult ASA avholdes
22.04.2020 kl. 17:00 i Nedre Skøyen vei 2,
0276 Oslo

Vedtektsfestet registreringsdato (dato for eierregister): 21.04.2020

Påmeldingsfrist: 21.04.2020 Tid: 12:00

Forhåndsstemme

Det kan forhåndsstemmes på denne generalforsamlingen. Frist for registrering av forhåndsstemmer er **21.04.2020 kl. 12.00**. Forhåndsstemme må gjøres elektronisk, via selskapets hjemmeside www.multiconsult.no (bruk overnevnte pin og referansenummer), eller Investortjenester.

Påmelding

Undertegnede vil delta på generalforsamling den 22.04.2020 og avgi stemme for:

egne aksjer

Påmelding gjøres via selskapets hjemmeside www.multiconsult.no eller via Investortjenester.

For påmelding via selskapets hjemmeside må overnevnte pinkode og referansenummer benyttes.

I Investortjenester velg *Hendelser* og *Generalforsamling*.

Alternativt kan signert blankett sendes til genf@dnb.no, eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Påmelding må være mottatt senest **17.04.2020 kl. 17:00**.

Dersom aksjeeier er et foretak, oppgi navn på personen som vil møte for foretaket: _____

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift

Fullmakt uten stemmeinstruks for generalforsamling i Multiconsult ASA

Dersom du selv ikke kan møte på generalforsamlingen, kan du gi fullmakt til en annen person.

Ref.nr.:

Pinkode:

Fullmakt gis elektronisk via selskapets hjemmeside www.multiconsult.no eller via Investortjenester.

For fullmakt via selskapets hjemmeside må overnevnte pinkode og referansenummer benyttes.

Alternativt kan signert blankett sendes til genf@dnb.no, eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Fullmakt må være mottatt senest **21.04.2020 kl. 12:00**.

Om det ikke oppgis navn på fullmektigen, vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han eller hun bemyndiger.

Undertegnede: _____

gir herved (sett kryss)

Styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger), eller

(fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på generalforsamling 22.04.2020 i Multiconsult ASA for mine/våre aksjer.

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved fullmakt)

Angående møte- og stemmerett vises til Allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

Ref.nr.:

Pinkode:

Fullmakt med stemmeinstruks for generalforsamling i Multiconsult ASA

Dersom du ikke selv kan møte på generalforsamling, kan du benytte dette fullmaktsskjemaet for å gi stemmeinstruks til styrets leder eller den han eller hun bemyndiger. (Alternativt kan du benytte muligheten for å forhåndsstemme, se egen sak over.) Instruks til andre enn styrets leder, avtales direkte med fullmektig.

Fullmakter med stemmeinstruks kan ikke registreres elektronisk, og må sendes til genf@dnb.no (skannet blankett), eller post til DNB Bank ASA, Verdpapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Blanketten må være mottatt senest **21.04.2020 kl. 12:00**.

Blanketten må være datert og signert.

Undertegnede:

gir herved styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger) fullmakt til å møte og avgi stemme på generalforsamling 22.04.2020 i Multiconsult ASA for mine/våre aksjer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjon nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken, vil dette anses som en instruks om å stemme i tråd med styrets og valgkomitéens anbefalinger. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda generalforsamling 2020		For	Mot	Avstå
1.	Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2.	Godkjenning av innkallingen og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.	Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for Multiconsult ASA og konsernet for 2019 herunder disponering av årets resultat, samt behandling av redegjørelse om foretaksstyring	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.	Godkjenning av honorar til Selskapets revisor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.	Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.	Valg av medlemmer til styret	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.	Fastsettelse av honorar til valgkomitéens medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8.	Valg av medlemmer til valgkomiteen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9.	Erklæring om godtgjørelse til ledende ansatte - godkjenning av aksjekjøpsprogram	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10.	Forslag om fullmakt til Selskapets styre til å forhøye Selskapets aksjekapital	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11.	Forslag om fullmakt til å erverve egne aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted _____ Dato _____ Aksjeeiers underskrift
(undertegnes kun ved fullmakt med stemmeinstruks)

Angående møte- og stemmerett vises til Allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

Innstilling fra valgkomitéen i Multiconsult ASA til selskapets ordinære generalforsamling 22. april 2020

1. Valgkomitéens mandat og sammensetning

Valgkomitéens mandat fremgår av vedtektene:

§ 6

Selskapet skal ha en valgkomité bestående av tre medlemmer.

Valgkomitéens medlemmer skal være aksjeeiere eller representanter for aksjeeiere.

Valgkomitéens medlemmer, herunder dens leder, velges av generalforsamlingen.

Tjenestetiden for valgkomitéens medlemmer skal være to år med mindre generalforsamlingen beslutter noe annet. Tjenestetiden regnes fra valget når noe annet ikke er bestemt. Den opphører ved avslutningen av den ordinære generalforsamling i det året tjenestetiden utløper. Selv om tjenestetiden er utløpt, skal medlemmet bli stående i vervet inntil nytt medlem er valgt.

Honorar for valgkomitéens medlemmer skal fastsettes av generalforsamlingen.

Valgkomitéen skal ha følgende oppgaver:

- (i) Å avgj innstilling til generalforsamlingen om valg av aksjonærvalgte styremedlemmer
- (ii) Å avgj innstilling til generalforsamlingen om honorar for styrets medlemmer
- (iii) Å avgj innstilling til generalforsamlingen om valg av medlemmer av valgkomitéen
- (iv) Å avgj innstilling til generalforsamlingen om honorar for valgkomitéens medlemmer.

Generalforsamlingen kan fastsette nærmere retningslinjer for valgkomitéens arbeid.

Instruks for valgkomitéen i Multiconsult ASA ble vedtatt av generalforsamlingen 16. april 2015. Instruksen gir saksbehandlingsregler for valgkomitéens arbeid.

Valgkomitéen har i siste periode bestått av Senior porteføljeforvalter Vigdis Almestad fra Odin Forvaltning AS, Chief Investment Officer Equities i Protector forsikring, Dag Marius Nereng, og Per Horn, styreleder i Stiftelsen Multiconsult, som komitéens leder.

2. Valgkomitéens arbeid

Valgkomitéen har siden ordinær generalforsamling i 2019 avholdt 10 protokollførte møter, inkludert individuelle samtaler med alle styremedlemmer samt daglige leder. Dette inkluderer

styremedlemmene valgt av de ansatte som selv foreslo å møte valgkomitéen. Valgkomitéen har også hatt kontakt med aksjeeiere i selskapet.

Valgkomitéens vurdering er at styret fungerer godt.

Valgkomitéen har i sitt arbeid lagt vekt på at styrets kompetanse skal være best mulig tilpasset selskapets situasjon og strategi, i tillegg til styrets ordinære oppgaver og styremedlemmenes uavhengighet. Videre har valgkomitéen i sin innstilling lagt vekt på betydningen av kontinuitet i styrets arbeid med å snu den negative resultatutviklingen de senere år og å håndtere den krevende Corona-situasjonen som nettopp har oppstått.

3. Aksjonærvalgte styremedlemmer – valgkomitéens innstilling

Styresammensetningen etter den ordinære generalforsamlingen 25. april 2019, er vist i tabellen under.

Bård Mikkelsen	Valgt av ekstraordinær generalforsamling 2018, styreleder
Hanne Rønneberg	Valgt av ordinær generalforsamling 2018
Rikard Appelgren	Valgt av ordinær generalforsamling 2018
Simen Lieungh	Valgt av ordinær generalforsamling 2019, tidligere møtende varamedlem
Hilde Hammervold	Valgt av ordinær generalforsamling 2019

Til ordinær generalforsamling i 2020 innstiller valgkomitéen gjenvalg av styreleder og tre styremedlemmer. Videre foreslås skifte på én styreplass for å forsterke styrets kompetanse på finans-siden. Valgkomitéen mener at dette styret samlet representerer en kompetanse og erfaring som er godt tilpasset selskapets situasjon og samtidig ivaretar behovet for kontinuitet i styrets arbeid.

Valgkomitéen foreslår i tillegg å velge et varamedlem som beredskap i tilfelle frafall i styret i løpet av perioden.

Valgkomitéens innstilling til generalforsamlingen på nytt styre:

Bård Mikkelsen	Gjenvalg som styreleder
Hanne Rønneberg	Gjenvalg som styremedlem
Rikard Appelgren	Gjenvalg som styremedlem
Simen Lieungh	Gjenvalg som styremedlem
Tove Raanes	Valg som nytt styremedlem
Sverre Hurum	Valg som nytt varamedlem

Alle kandidater har bekreftet at de stiller til valg.

Valgkomitéen innstiller på ett års funksjonstid for alle.

De enkelte kandidater:

Bård Mikkelsen (1948) har bakgrunn fra det militæret (Hærens Krigsskole), bedriftsøkonomisk utdanning og deltatt på INSEAD Executive Programme. Han har omfattende erfaring som leder av større bedrifter. Han har vært konsernsjef i Widerøe, Ulstein Gruppen, Oslo Energi og Statkraft og ledet mange styrer. Bård Mikkelsens erfaring og tilgjengelighet gir et godt grunnlag for ledelse av Multiconsults styre. Mikkelsen er uavhengig av Multiconsult ASAs ledelse og vesentlige forretningsforbindelser.

Hanne Rønneberg (1960) er sivilingeniør og har vært knyttet til byggenæringen i hele sin karriere. Først innen utvikling og ledelse i betong-industrien, deretter 10 år i lederposisjoner i linje- og stab i entreprenørselskapet Skanska. Frem til i år har hun vært konserndirektør i SINTEF og instituttleder for SINTEF Byggforsk. Hun har vært medlem av styret i rådgivende ingeniørers forening (RIF), og hennes erfaring omfatter større forbedringsprosesser. Rønneberg er uavhengig av Multiconsult ASAs ledelse og vesentlige forretningsforbindelser.

Rikard Appelgren (1965) er sivilingeniør og har bakgrunn fra svensk rådgivende ingeniørvirksomhet. Han var leder for WSP Sverige i perioden 2002 – 2014. Fra 2006 var han samtidig ansvarlig for WSP Europa som COO, og medlem av den globale konsernledelsen. Hans erfaring omfatter god innsikt i utfordringene som følger med vekst gjennom oppkjøp samt snuoperasjoner. Rikard Appelgren har omfattende styreerfaring og har i dag sentrale roller i flere mindre virksomheter der han delvis er eier. Appelgren er uavhengig av Multiconsult ASAs ledelse og vesentlige forretningsforbindelser.

Simen Lieungh (1960) er sivilingeniør og er i dag administrerende direktør i Odfjell Drilling. Han har lang erfaring fra prosjekt- og linjeleder-posisjoner i Kværner og Aker-selskapene, sist som administrerende direktør i Aker Solutions (Aker Kværner). Han kjenner Multiconsult fra samarbeidsrelasjoner mellom nevnte selskaper og Multiconsult. Simen Lieungh kjenner også Multiconsult fra hans bidrag i selskapets lederutviklingsprogram. Som prosjektleder og linjeleder har han opparbeidet seg en omfattende innsikt i virksomheten i en internasjonal kunnskapsbedrift. Lieungh er uavhengig av Multiconsult ASAs ledelse og vesentlige forretningsforbindelser.

Tove Raanes (1977) er siviløkonom med bakgrunn fra konsulent- og investeringsvirksomhet. Hun har omfattende erfaring fra styrer og styre-komiteer og har de siste 5-6 år sittet i styret i to mellomstore kompetansebedrifter som har vist en uvanlig bra utvikling. Tove Raanes representerer spisskompetanse innen finans og analyser og dekker kapitalallokering, transaksjoner mm godt. Hun vil med sin økonom-bakgrunn, erfaring fra andre bransjer samt resultatorienterte holdning kunne tilføre et ellers teknologitungt styre nye dimensjoner. Raanes er uavhengig av Multiconsult ASAs ledelse og vesentlige forretningsforbindelser.

Sverre Hurum (1955) er industriøkonom (Diplom Wirtschaftsingenieur fra Karlsruhe) og har siden 2002 ledet utviklingen av IT-konsulentselskapet Bouvet. Bouvet ble notert på Oslo Børs i 2007. Allerede i 1987 etablerte han et IT-konsulentselskap og ledet den videre utvikling med endring av eiere og fusjoner frem til Bouvet ble skapt. Sverre Hurum representerer en omfattende erfaring med å lede og utvikle en børsnotert kompetansebedrift. Han synes å ha god forståelse for mekanismene som gjelder for å skape utvikling og resultater i en bedrift der kompetente medarbeidere er det sentrale. Sverre Hurum har verdifull erfaring knyttet til strategier for digitalisering i slike bedrifter. Hurum er uavhengig av Multiconsult ASAs ledelse og vesentlige forretningsforbindelser.

4. Honorar for styrets medlemmer – Valgkomitéens innstilling

Honorarnivået for styret i Multiconsult ASA har vært samstemt med sammenlignbare selskaper, ref. *Styrehonorarer Børsnoterte og statlige selskaper* utarbeidet av Norsk Institutt

for styremedlemmer. Honorarene har fra 2018 inkludert et tillegg knyttet til aksjonærvalgte styremedlemmers plikt til å kjøpe aksjer i Multiconsult ASA som da ble innført. Denneplikten foreslås videreført.

Med utgangspunkt i den spesielle situasjonen som har oppstått våren 2020 og de usikkerheter dette skaper, foreslår valgkomitéen at honorarene fra foregående periode videreføres uendret for kommende periode. Se tabellen under.

	Honorar for 2019 – 2020 Forslag for 2020 – 2021 NOK
Styreleder	484 000
Styremedlem	242 000
Ansattvalgt styremedlem	123000
Tillegg leder av revisjonsutvalget	62 000
Tillegg medlem av revisjonsutvalget	52 000
Tillegg leder av kompensasjonsutvalget	41 000
Tillegg medlem av kompensasjonsutvalget	31 000

Valgkomitéen mener det er positivt for styrets arbeid at styremedlemmene har et visst personlig eierskap i selskapet. Valgkomitéen er også kjent med at dette er en oppfatning hos mange aksjonærer og foreslår å videreføre vedtak fra tidligere generalforsamlinger:

"Samtlige styremedlemmer som velges av aksjonærene skal kjøpe aksjer i Multiconsult ASA for 20 % av samlet brutto styrehonorar innen årsskiftet. Plikten gjelder årlig så lenge et styremedlem gjenvelges, inntil det enkelte styremedlems beholdning av aksjer har en samlet børsverdi som tilsvarer størrelsen på ett års styrehonorar. Styremedlemmer skal deretter opprettholde en aksjepost av denne størrelse så lenge de sitter i styret. Etter at et styremedlem trer tilbake, faller forpliktelsene etter denne beslutningen bort."

5. Valg av medlemmer til valgkomitéen – Valgkomitéens innstilling

Dag Marius Nereng og Per Horn er valgt frem til neste års ordinære generalforsamling, sistnevnte som komitéens leder. Vigdis Almestad er på valg i år.

Til den ledige plassen foreslår valgkomitéen gjenvalg av Vigdis Almestad.

Forslaget innebærer at valgkomitéen fortsatt vil være sammensatt av representanter for de tre aksjonærene med størst antall aksjer på det tidspunktet innstillingen konkluderes. Alle de foreslåtte medlemmene er uavhengige av selskapets styre og ledende ansatte.

Kandidaten er forespurt og stiller seg til disposisjon for en ny periode. Valget gjelder en tjenestetid på 2 år.

6. Honorar til valgkomitéens medlemmer – Valgkomitéens innstilling

Honorarnivået for valgkomitéen i Multiconsult ASA har vært samstemt med sammenlignbare selskaper, ref. *Styrehonorarer Børsnoterte og statlige selskaper* utarbeidet av Norsk Institutt for styremedlemmer.

Honorar til styre og valgkomité har tradisjonelt vært bestemt i ettertid. Praksis for styrehonorar ble endret i 2018 og har deretter blitt fastsatt ved start av hver periode. Det foreslås å gjøre den samme endringen for valgkomitéen fra i år.

I tråd med forslaget til fastsettelse av styrehonorar, foreslås at honorar til valgkomitéen videreføres uendret. Se tabell under.

	Honorar for 2018 – 2019 Forslag for 2019 – 2020 Forslag for 2020 - 2021 NOK
Leder	36 000
Medlem	26 000

Oslo 20. mars 2020

Per Horn
(sign)

Vigdis Almestad
(sign)

Dag Marius Nereng
(sign)