

MULTICONSULT ASA

Innkalling til ordinær generalforsamling

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Multiconsult ASA ("**Selskapet**") tirsdag den 26. april kl. 17:00 i Felix Konferansesenter, Bryggetorget 3, Aker Brygge, Oslo.

Møtet vil bli åpnet av Steinar Mejlander-Larsen.

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 2015 herunder disponering av årets resultat, samt behandling av redegjørelse om foretaksstyring**
- 4. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for Multiconsult Stord AS for 2015**
- 5. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer**
- 6. Godkjenning av honorar til Selskapets revisor**
- 7. Valg av medlemmer til styret**
- 8. Valg av medlemmer til valgkomitéen**
- 9. Fastsettelse av honorar til valgkomitéens medlemmer**
- 10. Erklæring om godtgjørelse til ledende ansatte**
- 11. Forslag om fullmakt til**

Notice of annual general meeting

Notice is hereby served that the annual general meeting of Multiconsult ASA (the "**Company**") will be held on Tuesday 26 April 2016 at 17:00 hours in Felix Konferansesenter, Bryggetorget 3, Aker Brygge, Oslo.

The meeting will be opened by Steinar Mejlander-Larsen.

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 2015, including allocation of the result of the year, as well as consideration of the statement on corporate governance**
- 4. Approval of the annual accounts and the directors' report for Multiconsult Stord AS for 2015**
- 5. Determination of the remuneration of the members of the board of directors**
- 6. Approval of the remuneration of the Company's auditor**
- 7. Election of members to the board of directors**
- 8. Election of members to the nomination committee**
- 9. Determination of the remuneration of the members of the nomination committee**
- 10. Statement regarding remuneration for senior management**
- 11. Proposal for authorization to the**

**Selskapets styre til å forhøye
Selskapets aksjekapital**

12. Forslag om fullmakt til å erverve egne aksjer

Forslag til vedtak i sak 3 - 12 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 aksjonærenes nærstående.

Multiconsult ASA eier 269 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.
- Talerett på generalforsamlingen.
- Rett til å ta med én rådgiver og gi denne talerett.
- 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.

**board of directors to increase the
Company's share capital**

12. Proposal for authorization to acquire own shares

Proposals for resolutions under items 3 - 12 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 269 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.
- 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 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

- 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 22. april 2016 kl 12:00. 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 fredag 22. april 2016 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 på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt.

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 Friday 22 April 2016 at 12:00. 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 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 Friday 22 April 2016 at 12:00. 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 shareholder attend the general meeting in person or by proxy.

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.

Dersom det foreslåtte utbyttet blir vedtatt vil aksjen handles eks. utbytte på Oslo Børs 27. april 2016. Utbetaling av utbytte vil finne sted 6 april 2016.

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.

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.

If the proposed dividend is approved the shares will trade ex. dividends on Oslo Børs from and including 27 April 2016. Payment of the dividend will be made on 6 April 2016.

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, 4 April 2016

Steinar Mejlænder-Larsen
Styrets leder/Chairman of the board of directors

Vedlegg:

1. Foreslåtte vedtak
2. Påmeldingsskjema
3. Fullmaktsskjema
4. Valgkomiteens uttalelse
5. Årsrapport for 2015
6. Årsregnskap for Multiconsult Stord AS for 2015

Appendices:

1. Proposed resolutions
2. Attendance form
3. Proxy form
4. Statement of the nomination committee
5. Annual report for 2015
6. Annual accounts for Multiconsult Stord AS for 2015

Vedlegg 1 - Forslag til vedtak

Sak 3 - Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for Multiconsult ASA og konsernet for 2015 herunder disponering av årets resultat, samt behandling av redegjørelse om foretaksstyring

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Årsregnskapet og årsberetningen for 2015 godkjennes.

Det foreslåtte utbyttet på NOK 2,90 per aksje godkjennes.

Sak 4 - Godkjennelse av årsregnskap og styrets årsberetning for Multiconsult Stord AS for 2015

Det heleide datterselskapet Multiconsult Stord AS ble 14. januar 2016 innfusjonert i Multiconsult ASA. Det er derfor generalforsamlingen i Multiconsult ASA som skal godkjenne selskapets årsregnskap for 2015.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Årsregnskapet og årsberetningen for Multiconsult Stord AS for 2015 godkjennes.

Sak 5 - Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer

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

Sak 6 - Godkjennelse av honorar til Selskapets revisor

Godtgjørelsen til Selskapets revisor for 2015 er NOK 2 065 500, som dekker revisjon av det konsoliderte årsregnskapet til Multiconsult ASA etter IFRS og morselskapsregnskapet etter forenklet

Appendix 1 - Proposed resolutions

Item 3 - Approval of the annual accounts and directors' report of Multiconsult ASA and the group for 2015, 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 2015 are approved.

The proposed dividend of NOK 2.90 per share is approved.

Item 3 - Approval of the annual accounts and the directors' report for Multiconsult Stord AS for 2015

The wholly owned subsidiary Multiconsult Stord AS was merged into Multiconsult ASA on 14 January 2016. Accordingly, the annual accounts of that company for 2015 must be approved by the general meeting of Multiconsult ASA.

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

The annual accounts and the directors' report for Multiconsult Stord AS for 2015 are approved.

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 - Approval of the remuneration of the Company's auditor

The remuneration of the Company's auditor for 2015 is NOK 2 065 500, which covers audit of the consolidated annual financial statements of Multiconsult ASA in accordance with IFRS and the parent

IFRS.

Sak 7 - Valg av medlemmer til styret

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

Sak 8 - Valg av medlemmer til valgkomitéen

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

Sak 9 - Fastsettelse av honorar til valgkomitéens medlemmer

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

Sak 10 - Erklæring om godtgjørelse til ledende ansatte

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.

Sak 11 - 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 i forbindelse med aksjekjøpsprogrammer for ansatte i Multiconsult-konsernet. Fullmakten kan også benyttes til å tilby aksjer som vederlag i forbindelse med mulige oppkjøp

company accounts in accordance with simplified IFRS.

Item 7 - 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 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.

Item 9 - 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 10 - Statement regarding remuneration for senior management

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.

Item 11 - 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 in connection with possible acquisitions or in connections with share purchase plans for the employees of the Multiconsult group. The

eller til å gjennomføre kontantemisjon for å finansiere oppkjøp.

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 1 312 460. 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 2017, dog senest til 30. juni 2017.
- (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 12 - Forslag om fullmakt til å erverve egne aksjer

Styret anser at det er i Selskapets

authorization may also be used to offer shares as compensation during a potential acquisition or conduct a cash offering to finance the acquisition.

The Board of Directors proposes that the general meeting pass 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 2017, but in no event later than 30 June 2017.*
- (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.*
- (vii) *All previous authorities to the board of directors to increase the share capital are revoked.*

Item 12 - Proposal for authorization to acquire own shares

The Board of Directors believes that it is in

interesse at styret gis fullmakt til tilbakekjøp av Selskapets egne aksjer. Beholdning av egne aksjer kan f.eks. være nyttig i forbindelse med incentivprogrammer for ansatte.

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 1 312 460. 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 2017, dog senest til 30. juni 2017.*
- (v) *Tidligere fullmakt til å erverve egne aksjer tilbakekalles.*

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 employee incentive schemes.

The Board of Directors proposes that the general meeting pass 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 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 2017, but in no event later than 30 June 2017.*
- (v) *The previous authority to acquire own shares is revoked.*

