

N.B. The English text is an unofficial translation.

**Protokoll fört vid extra
bolagsstämma i Nordic
Waterproofing Holding A/S, CVR
nr. 33395361, den 21 december
2016 i Helsingborg**
*Minutes of the extraordinary general
meeting of Nordic Waterproofing
Holding A/S, CVR No. 33395361,
held on 21 December 2016 in
Helsingborg*

Utöver de i röstlängden förtecknade aktieägarna var följande personer närvarande/ *In addition to the shareholders listed in the voting register, the following persons were present:*

Elisabeth André, Moll Wendén Advokatbyrå

Zara Hellmark, Moll Wendén Advokatbyrå

Søren Toft Bjerreskov, Plesner Law Firm

Vilhelm Sundström

Veronica Frobell

Anders Antonsson

Jonas Olin

Martin Ellis

Arne Bernroth

§ 1 Ordförande / *Chairman*

Stämman öppnades av Elisabeth André som, med anledning av att dagordningen i kallelse till stämman innehöll en punkt avseende val av ordförande, förklarade att rätten att utse ordförande för stämman enligt punkten 10.1 i bolagsordningen är ålagd styrelsen. Elisabeth André informerade att styrelsen utsett Elisabeth André till ordförande vid stämman.

The extraordinary general meeting was declared open by Elisabeth André who explained that even though the notice of the extraordinary general meeting had provided for the election of the chairman of the meeting, the right to elect the chairman of the meeting is vested with the board of directors under article 10.1 of the company's articles of association. Elisabeth André informed the general meeting that the board of directors had elected Elisabeth André as chairman of the meeting.

§ 2 Röstlängd / Voting Register

Upprättades förteckning över närvarande aktieägare enligt bilaga. Förteckningen godkändes som röstlängd vid stämman.

A list of shareholders present was prepared as set forth in the appendix. The list was approved as the voting register for the meeting.

§ 3 Justering / Approval of the minutes

Till att jämte ordföranden justera dagens protokoll utsågs Joachim Spetz.

Joachim Spetz was appointed to approve the minutes of the meeting along with the chairman.

§ 4 Stämmans behörighet / Authority of the meeting

Elisabeth André förklarade att kallelse till stämman har offentliggjorts genom publicering hos NASDAQ Stockholm, på bolagets webbplats samt i Svenska Dagbladet den 25 november 2016 och att en skriftlig kallelse samma dag skickats till alla aktieägare som var registrerade i aktieboken och som begärt att kallelse skickas till dem. Vidare förklarades att kallelsen till stämman skett i enlighet med bolagsordningen och dansk lag. 10,6 % av röstetalet för samtliga aktier i bolaget var representerade på stämman. Ingen av aktieägarna har invänt mot stämmans lagenlighet. Ordföranden förklarade att stämman var sammankallad i laga ordning och var behörig att fatta beslut avseende samtliga punkter på dagordningen.

Elisabeth André announced that the notice to convene the extraordinary general meeting had been made public through NASDAQ Stockholm, on the company's website and in Svenska Dagbladet on 25 November 2016 and that on the same day a written notice had been sent to all shareholders registered in the register of shareholders that had requested such notice. Further, the notice to convene the extraordinary general meeting complied with the articles of association and Danish statutory provisions. 10,6 % of the voting share capital was represented at the extraordinary general meeting. None of the shareholders had objected to the legality of the extraordinary general meeting and the chairman of the general meeting then announced that the extraordinary general meeting had been duly convened and was legal and competent in respect of all the items on the agenda.

§ 5 Godkännande av dagordning / Approval of the agenda

Stämman godkände framlagt förslag till dagordning.

The meeting approved the proposed agenda as presented.

§ 6 Val av ny styrelseledamot / Election of new member of the board of directors

Styrelsens förslag till ny styrelseledamot presenterades och valberedningens ordförande Arne Bernroth redogjorde för valberedningens syn på förslaget.

För tiden intill nästa årsstämma valdes till ny ytterligare styrelseledamot Riitta Palomäki.

The Board of Directors' proposal of the election of Riitta Palomäki as additional new board member was presented and the chairman of the nomination committee Arne Bernroth presented the nomination committee's view on the proposal.

Riitta Palomäki was elected as additional new board member for the period until the close of the next annual general meeting.

§ 7 Bemyndigande till stämmans ordförande / Authorization to the chairman of the meeting

Stämman bemyndigade stämmans ordförande att göra de mindre ändringar, rättelser och tillägg till de beslut som fattats av stämman och ansökan om registrering av besluten som ska lämnas in till den danska registreringsmyndigheten (DK: Erhvervsstyrelsen) som är nödvändiga för att besluten ska kunna registreras.

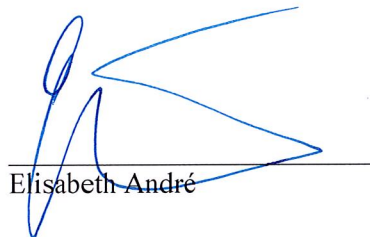
The meeting authorized the chairman of the general meeting to make such minor alterations, amendments or additions to the resolutions passed by the general meeting and the application for registration of the resolutions to be filed with the Danish Business Authority (DK: Erhvervsstyrelsen) as the authority may require for registration.

§ 8 Avslutning / Close of meeting

Stämman förklarades avslutad.
The meeting was declared closed.

Vid protokollet:
As chairman:

Elisabeth André



Justeras:
Approved:

Joachim Spetz

