

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

Kompletterande redogörelse avseende Nordic Waterproofing Holding AB enligt 23 kap. 10 § andra och tredje stycket aktiebolagslagen

Supplementary information regarding Nordic Waterproofing Holding AB pursuant to Chapter 23, Section 10, second and third paragraphs of the Swedish Companies Act

Eftersom fusionsplanen har upprättats senare än sex månader efter utgången av det senaste räkenskapsåret för vilket årsredovisning och revisionsberättelse lämnats, fogas härmed till fusionsplanen en översiktlig redogörelse för utvecklingen i Nordic Waterproofing Holding AB, org.nr 556839–3168, ("**Bolaget**") i enlighet med 23 kap. 10 § andra och tredje stycket aktiebolagslagen.

*Since the merger plan has been prepared later than six months following the end of the most recent financial year for which the annual report and auditor's report have been submitted, an overview account of the development in Nordic Waterproofing Holding AB, reg. no. 556839–3168, (the "**Company**") is hereby attached to the merger plan in accordance with Chapter 23, Section 10, second and third paragraphs of the Swedish Companies Act.*

Jämförelse mellan perioderna 1 januari 2020 – 30 juni 2020 och 1 januari 2019 – 30 juni 2019

Comparison of the periods 1 January 2020 – 30 June 2020 and 1 January 2019 – 30 June 2019

Verksamheten

Operations

Bolaget äger och förvaltar aktier i Nordic Waterproofing Group AB och bedriver ingen operativ verksamhet. Verksamheten har inte förändrats.

The Company owns and manages shares in Nordic Waterproofing Group AB, and does not conduct any operating activities. The business operations have not changed.

Resultatutvecklingen

Earnings trend

Under 2019 uppgick Bolagets EBIT till -0,1 MSEK (2018: -0,2 MSEK) och nettoresultat till 29,1 MSEK (2018: -3,9 MSEK).

During 2019, the Company's EBIT amounted to MSEK -0.1 (2018: MSEK-0.2) and net result amounted to MSEK 29.1 (2018: MSEK -3.9).

Investeringar

Investments

Inga investeringar har skett under någon av perioderna.

No investments have been made during any of the periods.

Förändringar i likviditet och finansiering

Changes in liquidity and financing

Bolaget ingick den 29 juni 2020 ett kreditfacilitetsavtal med Nordea Bank Abp, filial i Sverige och ersatte därmed den tidigare kreditfaciliteten som gällde under 2019. Den nya kreditfaciliteten uppgår till totalt 115 MEUR och har en löptid på 3 år och kommer att bestå av (i) en långsiktig kreditfacilitet

om 75 MEUR, och (ii) en revolverande kreditfacilitet om 40 MEUR, tillgänglig i flera valutor. Kreditfaciliteten villkoras av att Bolaget uppfyller vissa finansiella villkor, däribland vissa finansiella nyckeltal, såsom nettoskuld/EBITDA och räntetäckningsgrad, vilka inte får avvika negativt från vissa i avtalet angivna nivåer.

On 29 June 2020, the Company entered into a credit facility agreement with Nordea Bank Abp, filial i Sverige, thereby replacing the previous credit facility agreement which was in effect during 2019. The credit facility amounts to EUR 115 million and have a maturity date in 3 years term and will be comprised of (i) a EUR 75 million long-term credit facility, and (ii) a EUR 40 million multi-currency revolving credit facility. The credit facility is conditional upon the Company fulfilling certain financial covenants, including certain key figures, such as net debt/EBITDA ratio as well as interest coverage rate, which may not deviate negatively from certain levels specified in the agreement.

Övrig kompletterande information

Other supplementary information

Under perioden 1 januari – 30 juni 2020 uppgick Bolagets nettoomsättning till 0 MSEK (1 januari – 30 juni 2019: 0 MSEK) och resultat före bokslutsdispositioner och skatt till -4,8 MSEK (1 januari – 30 juni 2019: 27,5 MSEK).

During the period 1 January – 30 June 2020, the Company's net sales amounted to MSEK 0 (1 January – 30 June 2019: MSEK 0), and profit/loss before appropriations and tax amounted to MSEK -4.8 (1 January – 30 June 2019: MSEK 27.5).