

## Description of financial performance measures that are not used in International Financial Reporting Standards

### Beskrivning av finansiella nyckeltal som inte används i IFRS

The European Securities and Markets Authority (ESMA) has issued guidelines on Alternative Performance Measures (APMs) for listed issuers. These key metrics provide supplemental information and are used to help both investors and management to analyse trends and performance of the Group's operations. Since not all companies calculate the same financial performance indicators, these are not always comparable to the APMs of other companies. Therefore, these financial performance measures should not be considered as a substitute for ratios defined in IFRS, but rather as an addition.

Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (ESMA) har publicerat riktlinjer för alternativa nyckeltal (APM) för börsnoterade emittenter. Dessa nyckeltal ger kompletterande information och används för att hjälpa både investerare och företagsledning att analysera trender och koncernens verksamhetsresultat. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella nyckeltal på samma sätt är dessa inte alltid jämförbara med andra företags APM. Dessa finansiella nyckeltal bör därför inte betraktas som en ersättning för de mått som definieras i IFRS, utan snarare som ett komplement.

Key figure Nyckeltal	Definition Definition	Reason for use of Measure Motivering
<a href="#">Net interest-bearing debt</a>	Interest-bearing debt including front fees, lease liabilities, current portion of interest-bearing loans and less cash and cash equivalents net of bank overdrafts.	Net interest-bearing debt is a measure which shows the company's interest bearing indebtedness decreased by cash and cash equivalents.
Räntebärande nettoskuld	Räntebärande skulder inklusive premievgifter, leasingkulder, nuvarande andel av räntebärande lån med avdrag för likvida medel och bankkrediter	Räntebärande nettoskuld är ett mått som visar bolagets räntebärande skuld med avdrag för likvida medel.
<a href="#">Net interest-bearing debt at hedged values</a>	Net interest-bearing debt adjusted for the assets or liabilities of the related hedge instruments.	Net interest-bearing debt is a measure which shows the not hedged company's interest bearing indebtedness decreased by cash and cash equivalents.
Räntebärande nettoskuld vid säkrade värden	Räntebärande nettoskuld justerad för tillgångar eller skulder i de relaterade säkringsinstrumenten.	Räntebärande nettoskuld är ett mått som visar bolagets ej säkrade räntebärande skuld med avdrag för likvida medel.
<a href="#">EBITDA - Earnings before Interest, taxes, depreciation and amortization</a>	Operating profit plus depreciation, impairment, amortization and share incentive plan.	EBITDA is a measure of the company operating performance.
EBITDA	Rörelseresultat plus avskrivningar, nedskrivningar, amorteringar och aktieincentivprogram.	EBITDA är ett mått på företagets rörelseresultat.
<a href="#">Net interest-bearing debt / EBITDA ratio</a>	Net interest-bearing debt in relation to EBITDA.	This is a measurement of leverage, which shows how many years it would take for the company to pay back its debt if net debt and EBITDA are held constant.
Räntebärande nettoskuld / EBITDA-kvot	Räntebärande nettoskuld i förhållande till EBITDA.	Detta är ett mått på skuldsättningen, vilket visar hur många år det skulle ta för företaget att betala tillbaka skulden om nettoskulden och EBITDA hölls konstant.
<a href="#">Net interest-bearing debt at hedged values / EBITDA</a>	Net interest-bearing debt at hedged values in relation to EBITDA.	This measure gives similar information as the net interest divided by EBITDA - bearing debt with taking into consideration the assets or liabilities of the related hedge instruments.
Räntebärande nettoskuld vid säkrade värden / EBITDA	Räntebärande nettoskuld vid säkrade värden i förhållande till EBITDA.	Detta mått ger liknande information som räntenivån dividerad med EBITDA-bärande skulder med beaktande av tillgångarna eller skulderna i de relaterade säkringsinstrumenten.
<a href="#">Interest cover</a>	Adjusted operating profit plus interest income divided by interest expenses and bank charges.	The interest coverage ratio is used to determine the company ability to meet its interest payments.
Räntekostnad	Justerat rörelseresultat plus räntetäckter dividerat med räntekostnader och bankavgifter.	Räntetäckningsgraden används för att bestämma företagets förmåga att uppfylla sina räntebetalningar.
<a href="#">Adjusted sales</a>	Sales excluding sales to licensees and manufacturing subcontracted sales affecting comparability.	The adjusted measures provides extended understanding of the performance of the business.
Justerad försäljning	Försäljning exklusive försäljning till licensstagare och tillverkningsrelaterad underleverantörsförsäljning som påverkar jämförbarheten.	De justerade måtten ger ökad förståelse för verksamheten.
<a href="#">Sales per registered active</a>	Sales to consultants (excluding sales to licensees and manufacturing subcontracted sales) divided by the number of the registered active.	This measurement shows the productivity of the registered active sales consultants.
Försäljning per registrerad aktiv	Försäljning till konsulenter (exklusive försäljning till licensstagare och tillverkningsrelaterad underleverantörsförsäljning) dividerat med antalet registrerade aktiva.	Detta mått visar produktiviteten hos de registrerade aktiva försäljningskonsulenterna.
<a href="#">Return on operating capital</a>	Operating profit divided by the average operating capital.	Return on operating capital employed is closely related to ROCE, but strips out the effect of cash holdings and provisions to measure the returns generated by the actual operations of a company.
Avkastning på rörelsekapital	Rörelseresultat dividerat med genomsnittligt rörelsekapital.	Avkastning på sysselsatt rörelsekapital är nära ihop med ROCE, men eliminerar effekten av kassaflöden och avsättningar och mäter i stället den avkastning som genereras av företagets faktiska verksamhet.
<a href="#">Return on capital employed (ROCE)</a>	Operating profit plus interest income divided by the average capital employed.	This measure shows how the company generates profit from its capital.
Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE)	Rörelseresultat plus räntetäckter dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital.	Detta mått visar hur företaget genererar vinst från sitt kapital.

# ORIFLAME

S W E D E N

Meuro	Q1 2019	Q1 2018	LTM 2019	YTD 2018
Interest bearing loans	252,3	190,4	252,3	249,4
Lease liabilities (Long-term)	61,8	68,0	61,8	62,6
Current portion of interest-bearing loans	-	47,2	-	-
Lease liabilities (Short-term)	19,5	19,0	19,5	19,0
Cash and cash equivalent	-171,5	-222,6	-171,5	-178,0
Front Fees	1,0	1,3	1,0	1,1
<b>Net interest-bearing debt</b>	<b>163,1</b>	<b>103,3</b>	<b>163,1</b>	<b>154,1</b>
Net interest-bearing debt	163,1	103,3	163,1	154,1
Hedged value on debt	-26,9	-21,7	-26,9	-24,1
<b>Net interest-bearing debt at hedged values</b>	<b>136,2</b>	<b>81,6</b>	<b>136,2</b>	<b>130,0</b>
Operating profit	150,8	159,9	150,8	153,1
Depreciation, amortization and impairment	41,1	24,1	41,1	40,4
Share incentive plan	5,9	9,5	5,9	6,1
<b>EBITDA</b>	<b>197,8</b>	<b>193,5</b>	<b>197,8</b>	<b>199,6</b>
Net interest-bearing debt	163,1	103,3	163,1	154,1
<b>Net interest-bearing debt / EBITDA (LTM)</b>	<b>0,8</b>	<b>0,5</b>	<b>0,8</b>	<b>0,8</b>
Operating profit	150,8	159,9	150,8	153,1
Depreciation, amortization and impairment	41,1	24,1	41,1	40,4
Share incentive plan	5,9	9,5	5,9	6,1
<b>EBITDA</b>	<b>197,8</b>	<b>193,5</b>	<b>197,8</b>	<b>199,6</b>
Net interest-bearing debt at hedge value	136,2	81,6	136,2	130,0
<b>Net interest-bearing debt at hedge values to EBITDA (LTM)</b>	<b>0,7</b>	<b>0,4</b>	<b>0,7</b>	<b>0,7</b>
Operating profit	32,5	34,8	150,8	153,1
Interest income	1,8	1,3	6,8	6,4
<b>Operating profit plus interest income</b>	<b>34,3</b>	<b>36,1</b>	<b>157,6</b>	<b>159,5</b>
Interest expenses and bank charges	4,5	4,2	17,7	17,5
<b>Interest cover</b>	<b>7,7</b>	<b>8,5</b>	<b>8,9</b>	<b>9,1</b>
Sales	309,2	330,8	1 257,2	1 278,8
Sales (Manufacturing and other)	-6,0	-6,9	-16,8	-17,7
<b>Adjusted sales</b>	<b>303,2</b>	<b>323,9</b>	<b>1 240,4</b>	<b>1 261,1</b>
Registered actives '000	2 886	3 034	2 886	3 105
<b>Sales per registered active</b>	<b>105,0</b>	<b>106,7</b>	<b>429,8</b>	<b>406,2</b>
Total assets			742,1	722,5
Cash and cash equivalents			-171,5	-178,1
<b>Less non interest-bearing liabilities:</b>				
Long-term shareholders payables included in other long-term liabilities			-0,9	-0,9
Deferred tax liabilities			-3,5	-2,8
Taxes payable			-11,8	-13,3
Deferred income			-0,2	-0,2
Credit awards included in Contract liabilities			-9,4	-10,3
Trade and other payables and accrued expenses			-194,5	-188,5
Dividends payables			-0,2	-22,7
Derivated financial liabilities			-4,5	-2,4
Provisions			-3,3	-2,7
Operating capital			342,1	300,5
Operating capital previous year			328,4	247,2
Average operating capital			335,3	273,9
<b>Return on operating capital %</b>			<b>45,0</b>	<b>55,9</b>
Total assets			742,1	722,5
<b>Less non interest-bearing liabilities:</b>				
Long-term shareholders payables included in other long-term liabilities			-0,9	-0,9
Deferred tax liabilities			-3,5	-2,8
Taxes payable			-11,8	-13,3
Deferred income			-0,2	-0,2
Credit awards included in Contract liabilities			-9,4	-10,3
Trade and other payables and accrued expenses			-194,5	-188,5
Dividends payables			-0,2	-22,7
Derivated financial liabilities			-4,5	-2,4
Provisions			-3,3	-2,7
Capital employed			513,7	478,5
Capital employed previous year			550,9	469,3
Average Capital employed			532,3	473,9
<b>Return on capital employed %</b>			<b>29,6</b>	<b>33,7</b>