

QVT FINANCIAL LP

Per e-post

NAXS Nordic Access Buyout Fund AB (publ)
Att. Björn C. Andersson
Styrelseordförande

10 december 2013

Björn,

För Tompkins Square Park S.à r.l.:s ("**Majoritetsaktieägaren**") räkning föreslår QVT Financial LP ("**QVT**") att följande beslut ska fattas på den extra bolagsstämman för aktieägarna i NAXS Nordic Access Buyout Fund AB (publ) ("**Bolaget**") som ska hållas den 19 december 2013 ("**Bolagsstämman**").

Ärende 7. Fastställande av antalet styrelseledamöter och suppleanter

Majoritetsaktieägaren föreslår att Bolagsstämman ska besluta att antalet ordinarie styrelseledamöter även fortsättningsvis ska vara fyra och att det inte ska finnas några styrelsesuppleanter.

Ärende 8. Fastställande av arvoden till styrelsen

Majoritetsaktieägaren föreslår att ersättningsnivån även fortsättningsvis ska vara på samma nivå som beslutades av årsstämman den 14 maj 2013.

Ärende 9. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande

Majoritetsaktieägaren föreslår att Ramanan Raghavendran även fortsättningsvis ska vara styrelseledamot och att Bolagsstämman ska ersätta övriga nuvarande styrelseledamöter och välja John Chapman, Tony Gardner-Hillman och Andrew Wignall till nya styrelseledamöter och John Chapman till styrelseordförande.

Om Bolagsstämman beslutar i enlighet med förslaget kommer styrelsen att bestå av John Chapman, Tony Gardner-Hillman, Ramanan Raghavendran och Andrew Wignall som ordinarie styrelseledamöter och John Chapman som styrelseordförande.

Information om de föreslagna nya styrelseledamöterna.

John Chapman

Chapman (född 1956) är advokat och Chartered Financial Analyst (CFA) specialiserad på att företräda aktieägarintressen i samband med drift och ledning av investeringsfonder och därtill hörande tillgångar. Han har erfarenhet från bland annat investeringsfonder med säte i en rad olika länder vilka investerar i en rad olika tillgångsklasser såsom skuldinstrument, aktier och fastigheter, såväl i tillväxtländer som utvecklade länder.

Chapman har varit styrelseordförande och arbetande och icke-arbetande styrelseledamot i ett flertal börsnoterade företag. Han har varit styrelseordförande i ACP Capital Limited och ACP Mezzanine Limited, investeringsbolag noterade på AIM i London som investerar i skuldinstrument och aktier i små- och medelstora europeiska bolag samt i strukturerade produkter, Ottoman Fund, ett företag noterat på AIM som investerar i turkiska tillgångar och Black Sea Property Fund, ett företag noterat på AIM som investerar i bulgariska tillgångar. Han var arbetande styrelseledamot i Central Asia Regional Growth Fund Plc, som primärt investerade i private equity i forna Sovjetiska centralasiatiska stater, Kazakhstan Investment Fund, som primärt investerade i private equity och skuldinstrument i Kazakstan, Ukraine Fund, som primärt investerade i private equity i Ukraina och South African Property Opportunities Plc, ett företag noterat på AIM som investerar i sydamerikanska tillgångar. Han har varit icke-arbetande styrelseledamot i Hirco Plc och Trinity Capital Plc, företag noterade på AIM som investerar i indiska tillgångar, Romania Investment Fund, som investerar i rumänska noterade aktier och private equity, Global Options Group, Inc, ett företag noterat på NASDAQ som tillhandahåller riskhanterings tjänster och Muni Funding Company of America, ett privat bolag som investerar i amerikanska högavkastande kommunalskulder. Han har även varit rådgivare till styrelsen i Clean Energy Brazil Plc, ett företag noterat på AIM som investerar i de brasilianska socker- och etanolindustrierna och Beta Vietnam Fund, ett företag som investerar i private equity i Vietnam.

Tidigare i karriären arbetade Chapman med juridik i New York. Han har även varit federal åklagare inom USA:s justitiedepartement där han arbetade med ekonomisk brottslighet. Chapman har dessutom varit senior manager på Price Waterhouse i Östeuropa, konsult till Världsbanken och flera utländska myndigheter avseende värdepappersreglering och utvecklingen av den finansiella sektorn i mellanöstern, Afrika, Asien och tillväxtländer i Europa och han var Senior Advisor till USA:s Treasury Department inom utbildning av lokala polismyndigheter i Armenien, Bulgarien, Moldavien och Rumänien.

Chapman är medlem i New York State Bar Association och CFA Institute.

Från tid till annan är Chapman styrelseledamot i bolag som QVT har betydande aktieäggande i. Han är inte en representant för QVT, han får inte någon ersättning eller andra förmåner från QVT (och det finns inte någon sådan utfästelse) och det finns inte några familjeband mellan Chapman och QVT:s huvudmän.

Chapman äger inte några aktier i Bolaget.

Tony Gardner-Hillman

Gardner-Hillman (född 1956) är en advokat som sedan 2007 har arbetat heltid som oberoende styrelseledamot och som har 30 års omfattande erfarenhet av investeringsfonder, bolags- och förvaltningsbolagsrätt, reglering och praktik. Han har en betydande erfarenhet av investeringsfonder som investerar i en rad tillgångsklasser. Som styrelseledamot fokuserar Gardner-Hillman på riskhantering, kontroll av investment management, omstruktureringar, organisatorisk integritet och legala och regulatoriska ärenden.

Gardner-Hillman har en first class honours degree i rättsvetenskap från Oxford Universitet (Balliol College) och har fortsatt rätt att agera solicitor i Senior Courts i England & Wales.

Gardner-Hillman blev godkänd som solicitor 1982 i London och anslöt till advokatfirman Crills i Jersey där han var delägare från 1987 till 2002 och ansvarade för gruppen för Financial Services Business and Regulation. Han var också delägare i den internationella advokatbyrå Holman, Fenwick & Willan (Jersey partnership) från 1987 till 2003. 1987 var han med och grundade Jersey Trust Company (JTC) där han särskilt ägnade sig åt affärsutveckling, bland annat bildandet av enheten för fondadministration.

Från tid till annan är Gardner-Hillman styrelseledmot i bolag som QVT har betydande aktieäggande i. Han är inte en representant för QVT, han får inte någon ersättning eller andra förmåner från QVT (och det finns inte någon sådan utfästelse) och det finns inte några familjeband mellan Gardner-Hillman och QVT:s huvudmän.

Gardner-Hillman äger inte några aktier i Bolaget.

Andrew Wignall

Wignall (född 1964) är medlem i Institute of Chartered Accountants i England och Wales och fick sin yrkeskvalifikation hos Ernst & Young år 1989, där han arbetade som revisor, främst för klienter i den finansiella sektorn.

År 1996 var Wignall med och bildade Moore Management Limited som specialiserade sig på ledning och förvaltning av alternativa investeringsfonder, bolag för värdepapperisering och bolag som bildats för särskilt ändamål (s.k. SPV).

Efter att ha lämnat Moore 2007, har Wignall varit oberoende styrelseledamot i ett antal fonder med investeringar i private equity, fastigheter eller andra alternativa fondstrukturer. Wignalls styrelseuppdrag i börsnoterade bolag och investeringsfonder har inkluderat Alden Global Capital, Atrium European Real Estate, Black Sea Property Fund, DN Capital, GCP Sovereign Infrastructure Debt, Intermediate Capital Group, Ottoman Fund, Priveq Investments, Quadriga Capital, Stirling Square Capital Partners, Capvis Equity Partners, Greater Europe Fund och Invision Private Equity.

Wignall har tillstånd från Jersey Financial Services Commission att vara styrelseledamot för sådana strukturer och från 2004 till 2011 var han kommittémedlem i Jersey Funds Association.

Från tid till annan är Wignall styrelseledmot i bolag som QVT har betydande aktieäggande i. Han är inte en representant för QVT, han får inte någon ersättning eller andra förmåner från QVT (och det finns inte någon sådan utfästelse) och det finns inte några familjeband mellan Wignall och QVT:s huvudmän.

Wignall äger inte några aktier i Bolaget.

De föreslagna nya ledamöternas oberoende

Det är QVT:s uppfattning att Chapman, Gardner-Hillman och Wignall är att anse som oberoende såväl i förhållande till Bolaget och bolagsledningen som i förhållande till Bolagets huvudaktieägare (inklusive Majoritetsaktieägaren och QVT).

Var vänlig och bekräfta mottagande av detta brev till mig och tveka inte att kontakta mig om du skulle ha några frågor.

Vänliga hälsningar,

QVT Financial LP,
Genom dess huvudman,
QVT Financial GP LLC