

N.B. The English text is an in-house translation. In the event of any discrepancies between the text in this document and the Swedish document, the latter shall prevail.

Styrelsens för NAXS Nordic Access Buyout Fund AB (publ) förslag till beslut om ändringar i bolagsordningen
The board's of NAXS Nordic Access Buyout Fund AB (publ) proposal to amend the articles of association

Styrelsen för NAXS Nordic Access Buyout Fund AB (publ) ("Bolaget" eller "NAXS") föreslår att årsstämman beslutar att ändra bolagsordningen mot bakgrund av ändringar i aktiebolagslagen samt för att underlätta förberedelserna inför bolagsstämma. Föreslagen ändrad bolagsordning framgår av Bilaga A.

The board of NAXS Nordic Access Buyout Fund AB (publ) (the "Company" or "NAXS") proposes that the annual general meeting amend the articles of association due to amendments in the Swedish Companies Act (Sw. aktiebolagslagen) and to facilitate the preparations before general meetings. The proposed amended articles of association are set forth in Appendix A.

Från den 1 januari 2011 följer av aktiebolagslagen att kallelse till bolagsstämma får ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska bolaget genom annonsering i minst en, i bolagsordningen angiven, rikstäckande dagstidning upplysa om att kallelse har skett. Styrelsen föreslår därför att årsstämman beslutar att 9 § i bolagsordningen erhåller följande ändrade lydelse:

As of 1 January 2011, the Swedish Companies Act provides that notice to attend general meetings may be made by announcement in the Official Swedish Gazette (Sw. Post- och Inrikes Tidningar) and by being kept available on the Company's website. Simultaneously as the Company issues the notice, the Company must, in at least one Swedish national daily newspaper, as set forth in the Company's articles of association, announce that the notice has been issued. Thus, the board proposes that the annual general meeting resolves that 9 § in the articles of association shall have the following amended wording;

"Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker skall bolaget genom annonsering i Svenska Dagbladet upplysa om att kallelse har skett."

"Notice to attend general meetings shall be announced in the Official Swedish Gazette (Sw. Post- och Inrikes Tidningar) and be kept available on the company's website. Simultaneously to issuing the notice, the company shall announce in Svenska Dagbladet, that the notice has been issued."

Den 1 januari 2011 ändrades även reglerna i aktiebolagslagen avseende kallelsetid. Styrelsen föreslår därför att årsstämman beslutar att lydelsen avseende kallelsetid i 9 § i bolagsordningen borttages i sin helhet.

As of 1 January 2011, the regulation regarding the time to convene general meetings in the Swedish Companies Act was amended. The board therefore proposes that the annual general meeting resolves that the wording concerning the time to convene general meetings in 9 § in the articles of association shall be removed.

För att förenkla förberedelserna inför bolagsstämma föreslår styrelsen att följande lydelse införs som ny bestämmelse 12 § i bolagsordningen:

To facilitate the preparations before general meetings, the board proposes that the following wording shall be incorporated as a new article 12 § in the Company's articles of association:

”En aktieägare som vill delta i en bolagsstämma skall anmäla detta till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman.”

“A shareholder, who wants to participate in a shareholders’ meeting must notify the company not later than the day specified in the notice of the meeting. The day must not be a Sunday, other public holiday, Saturday, Midsummer Eve, Christmas Eve or New Years Eve and not fall earlier than the fifth weekday prior to the meeting.”

Stockholm i april 2011
Stockholm, April 2011

Styrelsen för NAXS Nordic Access Buyout Fund AB (publ)
The board of directors of NAXS Nordic Access Buyout Fund AB (publ)