

EQT

genom Svensk Utbildning Intressenter Holding AB

Tillägg till Svensk Utbildning Intressenter Holding ABs erbjudandehandling avseende erbjudande till aktieägarna i AcadeMedia AB

Innehåll

Pressmeddelande från Svensk Utbildning Intressenter Holding AB daterat den 16 maj 2010	1
Pressmeddelande från budkommittén i AcadeMedia daterat den 18 maj 2010	4

Detta dokument, daterat den 20 maj 2010, utgör ett tillägg till den av Svensk Utbildning Intressenter Holding AB ("Svensk Utbildning Intressenter") upprättade erbjudandehandlingen som godkändes och registrerades av Finansinspektionen den 6 maj 2010 (Finansinspektionens diarienummer 10-3954) med anledning av Svensk Utbildning Intressenters offentliga uppköpserbjudande ("Erbjudandet") till aktieägarna i AcadeMedia AB ("AcadeMedia"). Erbjudandehandlingen offentliggjordes den 6 maj 2010 på www.eqt.se och på www.nordea.se/placera samt sändes till aktieägare vars innehav i AcadeMedia var direktregistrerat hos Euroclear Sweden AB den 5 maj 2010.

Detta tillägg har upprättats med anledning av pressmeddelandet från Svensk Utbildning Intressenter som offentliggjordes den 16 maj 2010 avseende höjning av priset i Erbjudandet till 205 kronor kontant per aktie i AcadeMedia och förlängning av acceptperioden för Erbjudandet till och med den 31 maj 2010 samt pressmeddelandet från AcadeMedias budkommitté som offentliggjordes den 18 maj 2010. Nämda pressmeddelanden är i sin helhet inkluderade i detta tillägg.

Efter offentliggörandet av Svensk Utbildning Intressenters pressmeddelande den 16 maj 2010 offentliggjorde Providence Education International AB ("Providence") den 17 maj 2010 en höjning av priset i sitt erbjudande till 190 kronor kontant per aktie i AcadeMedia, vilket är 15 kronor lägre än priset i Svensk Utbildning Intressenters Erbjudande. Till följd av detta offentliggjorde AcadeMedias budkommitté den 18 maj 2010 att den rekommenderar aktieägarna att ej acceptera Providences erbjudande och att den anser Providences erbjudande vara fientligt.

Detta tillägg kommer att sändas till aktieägare vars innehav i AcadeMedia var direktregistrerat hos Euroclear Sweden AB den 5 maj 2010 samt hållas tillgängligt på www.eqt.se och på www.nordea.se/placera.

Detta tillägg skall läsas tillsammans med erbjudandehandlingen. Aktieägare som accepterat Erbjudandet har enligt lag rätt att återkalla avgiven accept inom fem arbetsdagar från offentliggörandet av detta tillägg och i övrigt föreligger rätt att återkalla avgiven accept av Erbjudandet under de förutsättningar som framgår av erbjudandehandlingen. För övriga villkor och information om Erbjudandet hänvisas till erbjudandehandlingen.

Aktieägare som redan före offentliggörandet av detta tillägg har accepterat Erbjudandet från Svensk Utbildning Intressenter behöver inte lämna in någon ny anmälningsedel för att erhålla det höjda vederlaget per aktie. För villkor och anvisningar avseende accept hänvisas i övrigt till erbjudandehandlingen.

Aktieägare som sedan tidigare accepterat Providences erbjudande och istället vill acceptera Erbjudandet från Svensk Utbildning Intressenter skall innan den 31 maj 2010 återkalla sin accept av Providences erbjudande enligt instruktioner i den av Providence utgivna erbjudandehandlingen som finns tillgänglig på www.handelsbanken.se/investeringserbjudande. Om innehav av aktier i AcadeMedia är förvaltarregistrerat skall eventuell återkallelse av accept av Providences erbjudande och accept av Erbjudandet från Svensk Utbildning Intressenter ske i enlighet med instruktioner från förvaltaren.

Detta tillägg har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med 2 kap 3 § lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden och 2 a kap 11 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument med hänvisning till 2 kap 34 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument.

Detta tillägg är tillgängligt på svenska och engelska. Vid eventuella avvikelser mellan språkversionerna skall den svenska versionen äga tolkningsföreträde.

Information avseende aktieägare utanför Sverige

Erbjudandet riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter att ytterligare erbjudandehandling upprättas eller registrering sker eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Erbjudandehandlingen, detta tillägg till erbjudandehandlingen och annan dokumentation hänförlig till Erbjudandet kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas in i eller till något land där detta skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där detta skulle strida mot tillämpliga lagar eller regleringar. Svensk Utbildning Intressenter kommer inte att tillåta eller godkänna någon sådan distribution. Om någon söker acceptera Erbjudandet som ett resultat av att direkt eller indirekt ha överträtt dessa restriktioner så kan accepten komma att lämnas utan avseende.

Erbjudandet lämnas inte, vare sig direkt eller indirekt, i Amerikas Förenta Stater, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz eller Sydafrika genom post, något kommunikationsmedel som används vid nationell eller internationell handel eller vid någon nationell börs eller handelsplats eller genom något annat kommunikationsmedel (varmed förstås bland annat telefax, e-post, telex, telefon och Internet) i Amerikas Förenta Stater, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz eller Sydafrika, och Erbjudandet kan inte accepteras på något sådant sätt eller med något sådant kommunikationsmedel i eller från Amerikas Förenta Stater, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz eller Sydafrika. Varken erbjudandehandlingen, detta tillägg eller annan dokumentation hänförlig till Erbjudandet kommer att eller får postas eller spridas på annat sätt i eller till Amerikas Förenta Stater, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz eller Sydafrika. Svensk Utbildning Intressenter kommer inte att redovisa någon likvid enligt Erbjudandet i eller till Amerikas Förenta Stater, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz eller Sydafrika.

Pressmeddelande från Svensk Utbildning Intressenter Holding AB daterat den 16 maj 2010

Erbjudandet lämnas inte, och detta pressmeddelande får inte distribueras, vare sig direkt eller indirekt, i eller till, och inga anmälningssedlar kommer att accepteras från eller på uppdrag av aktieägare i, Amerikas Förenta Stater, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz eller Sydafrika eller något annat land där lämnande av Erbjudandet, distribution av detta pressmeddelande eller accept av Erbjudandet skulle strida mot tillämpliga lagar eller regleringar eller skulle kräva att ytterligare erbjudandehandling upprättas eller registrering sker eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk lag.

PRESSMEDDELANDE

16 maj 2010

EQT V HÖJER PRISET I ERBJUDANDET TILL 205 KRONOR KONTANT PER AKTIE

- Priset i Erbjudandet höjs från 190 kronor till 205 kronor kontant per aktie.
- Aktieägare motsvarande cirka 23,7 procent av aktiekapitalet i AcadeMedia har förbundit sig att acceptera Erbjudandet, förutsatt att en konkurrerande budgivare inte lämnar ett väsentligt högre bud.
- Det höjda Erbjudandet värderar AcadeMedia till cirka 2 473 miljoner kronor¹.
- Acceptperioden förlängs och löper till och med den 31 maj 2010.

EQT V Limited ("EQT V")², genom Svensk Utbildning Intressenter Holding AB³ ("Svensk Utbildning Intressenter"), offentliggjorde den 28 april 2010 ett rekommenderat erbjudande ("Erbjudandet") till aktieägarna i AcadeMedia AB ("AcadeMedia" eller "Bolaget") om förvärv av samtliga aktier i AcadeMedia till ett pris om 190 kronor kontant per aktie.

EQT V har idag beslutat att höja priset i Erbjudandet till 205 kronor kontant per aktie. Det höjda Erbjudandet motsvarar en höjning med 7,9 procent jämfört med EQT Vs tidigare pris i Erbjudandet och en premie om:

- 20,6 procent jämfört med Providence Education International ABs erbjudande om 170 kronor per aktie i AcadeMedia;
- 21,3 procent jämfört med stängningskursen om 169,00 kronor den 27 april 2010, den sista handelsdagen före offentliggörandet av Erbjudandet;
- 44,1 procent jämfört med stängningskursen om 142,25 kronor den 30 mars 2010, dagen före de onormala kursrörelserna i AcadeMedia-aktien⁴;
- 51,2 procent jämfört med den volymviktade genomsnittskursen om 135,55 kronor under de senaste 30 handelsdagarna fram till och med den 30 mars 2010 (17 februari – 30 mars 2010); och
- 58,6 procent jämfört med den volymviktade genomsnittskursen om 129,29 kronor under de senaste tre månaderna fram till och med den 30 mars 2010 (31 december 2009 – 30 mars 2010).

Lannebo fonder, Swedbank Robur fonder och Fjärde AP-fonden, som tillsammans representerar cirka 23,7 procent av aktiekapitalet i AcadeMedia, har förbundit sig att acceptera Erbjudandet, förutsatt att en konkurrerande budgivare inte lämnar ett väsentligt högre bud till aktieägarna i AcadeMedia än Erbjudandet.

¹ Baserat på totalt antal utestående aktier i AcadeMedia per dagen för detta pressmeddelande, 12 061 246 aktier av serie B.

² EQT V Limited är ett s.k. "limited liability company", bildat i enlighet med lagstiftningen i Bailiwick of Guernsey och med registrerat säte på National Westminster House, Le Truchot, St. Peter Port, Guernsey GY1 3RA, Guernsey, vilket agerar i sin kapacitet såsom s.k. "general partner" för EQT V (General Partner) LP, som i sin tur agerar i sin kapacitet såsom (i) general partner för EQT V (No. 1) Limited Partnership och EQT V (No. 2) Limited Partnership; (ii) s.k. "agent" för och på uppdrag av Investor Investment Northern Europe Limited; och (iii) s.k. "manager" för EQT V Co-Investment Scheme. Fonden EQT V bistås av sitt rådgivarbolag EQT Partners AB.

³ Ett av EQT V indirekt helägt nybildat bolag.

⁴ I anledning av onormala kursrörelser i AcadeMedia-aktien offentliggjorde AcadeMedia, genom ett pressmeddelande den 6 april 2010, Providence Equity Partners intresse för att lämna ett offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i AcadeMedia om 170 kronor kontant per aktie. Providence Equity Partners bekräftade samma dag uppgifterna genom ett pressmeddelande. Den 22 april 2010 lämnade Providence Equity Partners, genom Providence Education International AB, ett offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i AcadeMedia om 170 kronor kontant per aktie.

2 (3)

Därutöver har som tidigare kommunicerats Länsförsäkringar och Alfred Berg fonder samt Josef Elias, tillsammans representerande cirka 6,9 procent av aktiekapitalet i AcadeMedia, förklarat att de ställer sig positiva till Erbjudandet.

AcadeMedias budkommitté har, som tidigare kommunicerats, rekommenderat Bolagets aktieägare att acceptera Erbjudandet.

Aktieägare som accepterat Erbjudandet om 190 kronor kontant per aktie kommer automatiskt att få ta del av det höjda Erbjudandet om 205 kronor kontant per aktie utan vidare åtgärd. Acceptperioden för Erbjudandet förlängs och löper till och med den 31 maj 2010. Rätten att återkalla avgiven accept kvarstår under de förutsättningar som framgår av erbjudandehandlingen.

Svensk Utbildning Intressenter kommer med anledning av informationen i detta pressmeddelande att upprätta och offentliggöra ett tillägg till erbjudandehandlingen. Förutsatt att Svensk Utbildning Intressenter senast den 4 juni 2010 offentliggör att samtliga villkor för Erbjudandet har uppfyllts eller frånfallits beräknas redovisning av likvid kunna påbörjas omkring den 8 juni 2010. Som anges i erbjudandehandlingen förbehåller sig Svensk Utbildning Intressenter rätten att ytterligare förlänga acceptperioden liksom att senarelägga tidpunkten för redovisning av likvid.

För det höjda Erbjudandet gäller samtliga i erbjudandehandlingen angivna villkor inklusive rätten att frånfalla dessa villkor. Som tidigare offentliggjorts har Svensk Utbildning Intressenter den 11 maj 2010 erhållit erforderliga tillstånd från relevanta konkurrensmyndigheter i samband med Erbjudandet.

Stockholm den 16 maj 2010

Svensk Utbildning Intressenter Holding AB

Styrelsen

Informationen i detta pressmeddelande lämnades för publicering den 16 maj 2010 kl. 17.00

För frågor, vänligen kontakta:

Harry Klagsbrun, Senior Partner, EQT Partners
08-505 55 300

Johan Hähnel, PR & Kommunikation
070-605 63 34

För ytterligare information om Erbjudandet se Svensk Utbildning Intressenters erbjudandehandling från 6 maj 2010, som finns tillgänglig på www.eqt.se och på www.nordea.se/placera, eller kontakta Nordea på telefon 08-21 27 67. Tillägg till erbjudandehandlingen kommer att offentliggöras inom kort och hållas tillgängligt på ovan nämnda webbsidor.

MEDELANDE

Erbjudandet riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter att ytterligare erbjudandehandling upprättas eller registrering sker eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Detta pressmeddelande och annan dokumentation hänförlig till Erbjudandet kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas in i eller till något land där detta skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där detta skulle strida mot tillämpliga lagar eller regleringar. Svensk Utbildning Intressenter kommer inte att tillåta eller godkänna någon sådan distribution. Om någon söker acceptera Erbjudandet som ett resultat av att direkt eller indirekt ha överträtt dessa restriktioner så kan accepten komma att lämnas utan avseende.

Erbjudandet lämnas inte, vare sig direkt eller indirekt, i Amerikas Förenta Stater, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz eller Sydafrika genom post, något kommunikationsmedel som används vid nationell eller internationell handel eller vid någon nationell börs eller handelsplats eller genom något annat kommunikationsmedel (varmed förstås bland annat telefax, e-post, telex, telefon och Internet) i Amerikas Förenta Stater, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz eller Sydafrika, och Erbjudandet kan inte accepteras på något sådant sätt eller med något sådant kommunikationsmedel i eller från Amerikas Förenta Stater, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz eller Sydafrika. Varken detta pressmeddelande eller annan dokumentation hänförlig till Erbjudandet kommer att eller får postas eller spridas på annat sätt i eller till Amerikas Förenta Stater, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz eller Sydafrika. Svensk Utbildning Intressenter kommer inte att redovisa någon likvid enligt Erbjudandet i eller till Amerikas Förenta Stater, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz eller Sydafrika.

Information i detta pressmeddelande som rör framtida förhållanden eller omständigheter, inklusive information om framtida resultat, tillväxt och andra utvecklingsprognoser samt effekter av Erbjudandet, utgör framtidsinriktad information. Sådan information kan exempelvis innefatta orden "bedöms", "avses", "förväntas", "tros", eller liknande uttryck. Framtidsinriktad information är föremål för risker och osäkerhetsmoment, eftersom den avser förhållanden och är beroende av omständigheter som inträffar i framtiden. Framtida förhållanden kan avsevärt komma att avvika från vad som uttryckts eller antytts i den framtidsinriktade informationen på grund av många faktorer, vilka i stor utsträckning ligger utom Svensk Utbildning Intressenters och AcadeMedias kontroll, inkluderande effekter av förändringar i den ekonomiska konjunkturen, räntenivåer, fluktuationer i efterfrågan på produkter, konkurrens, teknisk utveckling, relationer till anställda, ändringar i plan- och byggföreskrifter, naturkatastrofer och potentiellt behov av ökade kapitalkostnader (exempelvis till följd av ökad efterfrågan, nya affärsmöjligheter och lansering av ny teknologi).

Pressmeddelande från budkommittén i AcadeMedia daterat den 18 maj 2010

AcadeMedia

Pressmeddelande 2010-05-18

Budkommittén i AcadeMedia rekommenderar aktieägarna att ej acceptera Providences bud om 190 kronor per aktie och anser Providences bud vara fientligt

- **Den av styrelsen i AcadeMedia utsedda budkommittén rekommenderar aktieägarna i AcadeMedia att inte acceptera Providences höjda erbjudande om 190 kronor per aktie och rekommenderar istället aktieägarna att acceptera EQT V:s höjda erbjudande om 205 kronor per aktie. De aktieägare som redan har accepterat Providences erbjudande rekommenderas att återkalla sådan accept.**
- **Budkommittén tolkar Providences agerande som ett försök att fientligt ta kontroll över AcadeMedia till ett pris understigande priset i EQT V:s höjda erbjudande.**

Providence Education International AB ("Providence") offentliggjorde den 22 april 2010 ett offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i AcadeMedia om 170 kronor kontant för varje aktie.

Den 28 april 2010 lämnade EQT V ("EQT V") ett offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i AcadeMedia att överlåta samtliga aktier i AcadeMedia till EQT V till ett pris om 190 kronor kontant för varje aktie.

Den 16 maj 2010 offentliggjorde EQT V en höjning av priset i sitt erbjudande till 205 kronor per aktie och meddelade samtidigt att aktieägare representerande cirka 23,7 procent av samtliga utestående aktier i AcadeMedia har förbundit sig att acceptera EQT V:s höjda erbjudande, förutsatt att en konkurrerande budgivare inte lämnar ett väsentligt högre bud till aktieägarna i AcadeMedia. Därutöver har som EQT V tidigare kommunicerat, aktieägare tillsammans representerande cirka 6,9 procent av samtliga utestående aktier i AcadeMedia, förklarat att de ställer sig positiva till EQT V:s tidigare erbjudande om 190 kronor per aktie.

Den 17 maj 2010, dvs dagen efter EQT V:s offentliggörande av sitt höjda erbjudande, offentliggjorde Providence en höjning av priset i sitt erbjudande till 190 kronor per aktie, dvs 15 kronor lägre än EQT V:s höjda erbjudande om 205 kronor per aktie. Bure Equity AB, ägare till cirka 13,6 procent av aktierna i AcadeMedia och som i avtal med Providence villkorslöst och oåterkalleligen förbundit sig att acceptera Providence erbjudande, uppges ha accepterat och lämnat in sina aktier i detta erbjudande.

AcadeMedia AB (publ) | Org. nr: 556057-2850
Rålambsvägen 17, Box 12267, 102 26 Stockholm, tel: 08-545 87 250, fax: 08-545 87 258
Internet: www.academedia.se | E-post: information@academedia.se

AcadeMedia

Budkommittén noterar att Providence i sitt pressmeddelande den 17 maj 2010 anger att, utöver det höjda priset, villkoren i Providences erbjudande kvarstår oförändrade och att Providence synes överväga att fullfölja sitt erbjudande vid en lägre acceptansnivå även om erbjudandet inte rekommenderas av budkommittén. Detta kan leda till en blockering av EQT V:s erbjudande och därmed riskera att EQT V inte fullföljer sitt erbjudande. Eftersom priset i EQT V:s höjda erbjudande är betydligt högre än Providences höjda erbjudande skulle detta vara till skada för aktieägarna i AcadeMedia. Budkommittén tolkar Providences agerande som ett försök att fientligt ta kontroll över AcadeMedia till ett pris understigande priset i EQT V:s höjda erbjudande och agerandet framstår därför som svårförenligt med Providences framställning till Aktiemarknadsnämnden den 16 april 2010, se Aktiemarknadsnämndens uttalande 2010:16.

Enligt budkommitténs bedömning utgör Providences erbjudande ett fientligt bud eftersom Providence överväger att fullfölja erbjudandet utan en rekommendation från budkommittén. Det framstår som olämpligt, och det riskerar att skapa oklarhet för AcadeMedias aktieägare, att höja ett erbjudande till en nivå som fortfarande understiger det högsta erbjudandet i marknaden.

Budkommittén upprepar sin uppmaning till Providence att, så snart som möjligt, antingen dra tillbaka sitt erbjudande eller höja erbjudandet så att det tydligt överstiger EQT V:s höjda erbjudande, alternativt deklarerar att de aktier som man förvärvar i sitt erbjudande kommer att lämnas in i EQT V:s erbjudande.

Budkommittén rekommenderar därför AcadeMedias aktieägare att acceptera EQT V:s höjda erbjudande. Budkommittén återupprepar också att man sedan tidigare har återkallat sin rekommendation att acceptera Providences erbjudande och rekommenderar således aktieägarna att inte acceptera Providences erbjudande.

För ytterligare information, kontakta:

Josef Elias, styrelseledamot AcadeMedia
Tel. 070-810 91 69, josef.elias@gvir.se

Informationen i detta pressmeddelande är sådan som AcadeMedia AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt lag om handel med finansiella instrument (1991:980). Informationen lämnades för offentliggörande den 18 maj 2010, kl. 14:15.

AcadeMedia är Sveriges största utbildningsföretag. Vi har 45 000 elever och deltagare, över 100 skolor och 2 500 medarbetare. Vi är verksamma i hela utbildningskedjan; förskola, grundskola, gymnasium och vuxenutbildning. Vår verksamhet drivs av självständiga skolor och företag, bland dem Vittra, NTI, Rytmus, IT-Gymnasiet, Ljud & Bildskolan och Mikael Elias Teoretiska Gymnasium. AcadeMedia är noterat på Stockholmsbörsens Small Cap-lista. Se www.academedia.se.

AcadeMedia AB (publ) | Org. nr: 556057-2850
Rålambsvägen 17, Box 12267, 102 26 Stockholm, tel: 08-545 87 250, fax: 08-545 87 258
Internet: www.academedia.se | **E-post:** information@academedia.se

