

Tillägg nr 2 till Peutinger AB:s erbjudandehandling avseende erbjudandet till aktieägarna i Internationella Engelska Skolan i Sverige Holdings II AB (publ)



Huvudansvarig
finansiell rådgivare



Finansiell
medrådgivare

Nordea

VIKTIG INFORMATION

Tilläggs handling nr 2 (definieras nedan) utgör inte ett erbjudande, vare sig direkt eller indirekt, i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz eller Sydafrika, eller i någon annan jurisdiktion där ett sådant erbjudande enligt lagar och förordningar i sådan relevant jurisdiktion skulle vara förbjudet enligt tillämplig lag ("**Begränsade jurisdiktionerna**").

Aktieägare hänvisas till de erbjudanderestriktioner som framgår av avsnittet "Erbjudanderestriktioner" på sidorna 30 – 32 i Tilläggs handling nr 2. Aktieägare i USA hänvisas även till avsnittet "Erbjudanderestriktioner – USA" på sidorna 31 – 32 i Tilläggs handling nr 2. Ytterligare information om de villkor, restriktioner och ansvarsbegränsningar som gäller för Erbjudandet (definieras nedan) framgår av Erbjudandehandlingen (definieras nedan).

Tilläggs handling nr 2 ska regleras av och tolkas i enlighet med svensk materiell rätt. Tvist rörande Tilläggs handling nr 2, eller som uppkommer med anledning därav, ska endast avgöras av svensk domstol, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Tilläggs handling nr 2 har godkänts av och registrerats hos Finansinspektionen ("FI") i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden och 2 a kap. lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument samt artikel 23.1 och 23.2 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129. Godkännande av Tilläggs handling nr 2 och registrering hos FI innebär inte någon garanti från FI att sakuppgifterna i Tilläggs handling nr 2 är riktiga eller fullständiga. Vid eventuell avvikelse avseende innehåll mellan denna svenskspråkiga originalversion och den engelska översättningen, ska den svenskspråkiga originalversionen äga företräde.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Tillägg nr 2 till Erbjudandehandlingen	4
Pressmeddelande från Peutinger daterat den 2 november 2020	5
Pressmeddelande från Peutinger daterat den 4 november 2020	11
Pressmeddelande från Peutinger daterat den 6 november 2020	15
Pressmeddelande från Peutinger daterat den 10 november 2020	19
IES styrelses rekommendation avseende det höjda Erbjudandet	23
Värderingsutlåtande från Handelsbanken Capital Markets.....	28
Erbjudanderestriktioner.....	30
Erbjudanderestriktioner — USA.....	31
Kontaktuppgifter	33

TILLÄGG NR 2 TILL ERBJUDANDEHANDLINGEN

Den 25 september 2020 offentliggjorde Peutinger AB ("Peutinger") ett budpliktserbudande till aktieägarna i Internationella Engelska Skolan i Sverige Holdings II AB (publ) ("IES") om förvärv av samtliga aktier i IES ("Erbjudandet"). Detta dokument ("Tilläggshandling nr 2") utgör ett tillägg till den av Peutinger upprättade erbjudandehandlingen som godkändes och registrerades av Finansinspektionen den 2 oktober 2020 (Finansinspektionens diarienummer 20-21096) med anledning av Erbjudandet ("Erbjudandehandlingen"). Erbjudandehandlingen publicerades den 2 oktober 2020 på Peutingers webbplats (www.school-offer.com) samt på Carnegie Investment Banks webbplats (www.carnegie.se). Peutinger har tidigare upprättat och offentliggjort ett tillägg till Erbjudandehandlingen som godkändes och registrerades av Finansinspektionen den 23 oktober 2020 (Finansinspektionens diarienummer 20-23433) ("Tilläggshandling nr 1"). Tilläggshandling nr 1 publicerades den 23 oktober 2020 på ovan nämnda webbplatser.

Tilläggshandling nr 2, vilken har upprättats i enlighet med 2 a kap. 11 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument samt artikel 23.1 och 23.2 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129, godkändes och registrerades av Finansinspektionen den 13 november 2020 (Finansinspektionens diarienummer 20-24873) samt offentliggjordes den 13 november 2020 på ovan nämnda webbplatser. Tilläggshandling nr 2 ska läsas tillsammans med och utgör en integrerad del av Erbjudandehandlingen i alla avseenden. De definitioner som används i Erbjudandehandlingen gäller även i Tilläggshandling nr 2.

Tilläggshandling nr 2 har upprättats med anledning av pressmeddelandena från Peutinger som offentliggjordes (i) den 2 november 2020 avseende höjning av priset i Erbjudandet till 82 kronor kontant per aktie i IES och förlängning av acceptperioden för Erbjudandet, (ii) den 4 november 2020 avseende Peutingers då aktuella innehav av aktier i IES, (iii) den 6 november 2020 avseende ytterligare förlängning av acceptperioden för Erbjudandet fram till och med klockan 15:00 (CET) den 25 november 2020, och (iv) den 10 november 2020 avseende att Peutinger innehar mer än 90 procent av aktierna i IES och att Peutinger därför påkallat tvångsinlösen av resterande aktier i IES samt föreslagit avnotering av IES-aktien från Nasdaq Stockholm. Tilläggshandling nr 2 har vidare upprättats med anledning av att styrelsen i IES den 9 november 2020 offentliggjorde sin enhälliga rekommendation till aktieägare i IES att acceptera det höjda Erbjudandet samt det nya värderingsutlåtande (fairness opinion) som styrelsen i IES har inhämtat från Handelsbanken Capital Markets. Peutingers pressmeddelanden och IES styrelses uttalande samt Handelsbanken Capital Markets värderingsutlåtande är i sina helheter inkluderade i denna Tilläggshandling nr 2.

Erbjudandet är inte förenat med några villkor och genomförs oberoende av anslutningsgrad. Inlämnade accepter är således bindande och rätt att återkalla avgiven accept föreligger inte.¹ Aktieägare som redan har lämnat in sina aktier i IES för 77,04 kronor kontant per aktie kommer automatisk att få ta del av det höjda erbjudandeverderlaget om 82 kronor kontant per aktie.

För fullständiga villkor och övrig information om Erbjudandet hänvisas till Erbjudandehandlingen som, tillsammans med Tilläggshandling nr 1 och Tilläggshandling nr 2, hålls tillgänglig på ovan nämnda webbplatser.

¹ Aktieägare har enligt Nasdaq Stockholms Takeover-regler normalt rätt att återkalla avgiven accept inom minst fem arbetsdagar från offentliggörande av ett tillägg till erbjudandehandling. Eftersom Erbjudandet är ovillkorat och Peutingers förvärv av aktier från aktieägare i IES således sker direkt genom inlämnande av accept av Erbjudandet gäller dock inte någon återkallelserätt i detta fall. Någon möjlighet att ångra en redan gjord aktieöverlåtelse finns således inte.

PRESSMEDDELANDE FRÅN PEUTINGER DATERAT DEN 2 NOVEMBER 2020

DETTA PRESSMEDDELANDE UTGÖR INTE ETT ERBJUDANDE, VARKEN DIREKT ELLER INDIREKT, I AUSTRALIEN, HONGKONG, JAPAN, KANADA, NYA ZEELAND, SCHWEIZ ELLER SYDAFRIKA, ELLER I NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR ETT ERBJUDANDE ENLIGT LAGAR OCH FÖRORDNINGAR I SÅDAN RELEVANT JURISDIKTION SKULLE VARA FÖRBJUDET ENLIGT TILLÄMPLIG LAG. AKTIEÄGARE SOM INTE ÄR BOSATTA I SVERIGE OCH SOM ÖNSKAR ACCEPTERA ERBJUDANDET (DEFINIERAT NEDAN) MÅSTE GENOMFÖRA NÄRMARE UNDERSÖKNINGAR AVSEENDE TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING OCH MÖJLIGA SKATTEKONSEKVENSER. AKTIEÄGARE HÄNVISAS TILL DE ERBJUDANDERESTRIKTIONER SOM FRAMGÅR AV AVSNITTET "VIKTIG INFORMATION" I SLUTET AV DETTA PRESSMEDDELANDE OCH AV DEN ERBJUDANDEHANDLING SOM PUBLICERATS PÅ PEUTINGER AB'S WEBBPLATS (WWW.SCHOOL-OFFER.COM). AKTIEÄGARE I USA HÄNVISAS ÄVEN TILL AVSNITTET "SÄRSKILD INFORMATION TILL AKTIEÄGARE I USA" I SLUTET AV DETTA PRESSMEDDELANDE.

Pressmeddelande

2 november 2020

Peutinger AB höjer vederlaget i erbjudandet till aktieägarna i Internationella Engelska Skolan till 82 kronor per aktie och förlänger acceptperioden

Den 25 september 2020 offentliggjorde Peutinger AB ("Peutinger") ett budpliktserbjudande till aktieägarna i Internationella Engelska Skolan i Sverige Holdings II AB (publ) ("IES") om förvärv av samtliga utestående aktier i IES ("Erbjudandet"). Peutinger har beslutat att höja vederlaget i Erbjudandet från 77,04 kronor kontant per aktie till 82 kronor kontant per aktie i IES ("Höjda Erbjudandeverderlaget") och att förlänga acceptperioden fram till och med klockan 15.00 (CET) den 17 november 2020. Peutinger kommer inte att höja erbjudandeverderlaget något ytterligare.

Peutinger har förstått att flera aktieägare i IES, däribland Handelsbanken Fonder AB, är villiga att sälja sina aktier i IES för ett pris motsvarande 82 kronor per aktie. Peutinger har därför förvärvat samtliga Handelsbanken Fonder AB:s aktier i IES för detta vederlag och ger övriga aktieägare möjlighet att överlåta sina aktier i IES till ett pris om 82 kronor. Därmed får de aktieägare som är beroende av likviditet i IES aktien möjlighet att sälja till en ännu högre premie.

Sammanfattning

- Peutinger höjer vederlaget i Erbjudandet från 77,04 kronor kontant per aktie till 82 kronor kontant per aktie i IES. Peutinger kommer inte att höja erbjudandeverderlaget något ytterligare.
- Det höjda Erbjudandet värderar IES, baserat på samtliga utestående stamaktier i IES, till cirka 3,3 miljarder kronor.
- Peutinger har överenskommit med Handelsbanken Fonder AB om att förvärva samtliga dess aktier i IES, totalt 1 214 423 stamaktier, motsvarande 3 procent av det totala antalet aktier och röster i IES, till ett pris om 82 kronor per aktie. Aktierna förvärvade under detta avtal representerar tillsammans med de aktier i IES som Peutinger äger eller kontrollerar totalt 77,90 procent av det totala antalet aktier och röster i IES.
- Det Höjda Erbjudandeverderlaget motsvarar en premie om:

- cirka 17,14 procent jämfört med det pris (inklusive optionspremie) som betalats för kontrollposten som förvärvades från ett bolag närstående till TA Associates genom utnyttjandet av köpoptioner;
 - cirka 12,02 procent jämfört med stängningskursen om 73,20 kronor för IES-aktien på Nasdaq Stockholm den 29 juli 2020, vilket var den sista dagen före Paradigm Capital Value Fund SICAV offentliggjorde flaggningsmeddelanden till följd av ingående av optionskontrakten;
 - cirka 5,13 procent jämfört med stängningskursen om 78,00 kronor för IES-aktien på Nasdaq Stockholm den 24 september 2020, vilket var den sista handelsdagen före offentliggörande av budpliktsskyldigheten och Erbjudandet;
 - cirka 10,96 procent jämfört med den volymviktade genomsnittliga kursen om 73,90 kronor för IES-aktien på Nasdaq Stockholm under de senaste 90 handelsdagarna före offentliggörande av Erbjudandet; och
 - cirka 15,70 procent jämfört med den volymviktade genomsnittliga kursen om 70,87 kronor för IES-aktien på Nasdaq Stockholm under de senaste 180 handelsdagarna före offentliggörandet av Erbjudandet.
- Peutinger förlänger acceptperioden för Erbjudandet fram till och med klockan 15.00 (CET) den 17 november 2020, för att kvarvarande aktieägare i IES ska ges möjlighet att acceptera Erbjudandet.
 - Aktieägare som redan har lämnat in sina aktier i IES för 77,04 kronor kontant per aktie kommer automatiskt att få ta del av det Höjda Erbjudandeverderlaget om 82 kronor kontant per aktie.

Det höjda Erbjudandet

Det Höjda Erbjudandeverderlaget

Peutinger har beslutat att höja vederlaget i Erbjudandet från 77,04 kronor kontant per aktie till 82 kronor kontant per aktie i IES.¹ Peutinger kommer inte att höja erbjudandeverderlaget något ytterligare.

Erbjudandets värde och premie

Det Höjda Erbjudandeverderlaget värderar IES, baserat på samtliga utestående stamaktier i IES, till cirka 3,3 miljarder kronor.

Det Höjda Erbjudandeverderlaget motsvarar en premie om:

- cirka 17,14 procent jämfört med det pris (inklusive optionspremie) som betalats för kontrollposten som förvärvades från ett bolag närstående till TA Associates genom utnyttjandet av köpoptioner;
- cirka 12,02 procent jämfört med stängningskursen om 73,20 kronor för IES-aktien på Nasdaq Stockholm den 29 juli 2020, vilket var den sista dagen före Paradigm Capital Value Fund SICAV offentliggjorde flaggningsmeddelanden till följd av ingåendet av optionskontrakten;
- cirka 5,13 procent jämfört med stängningskursen om 78,00 kronor för IES-aktien på Nasdaq Stockholm den 24 september 2020, vilket var den sista handelsdagen före offentliggörandet av budpliktsskyldigheten och Erbjudandet;

¹ Om IES, före redovisning av likvid i Erbjudandet, lämnar utdelning eller genomför annan värdeöverföring till aktieägarna, kommer erbjudandeverderlaget att reduceras i motsvarande mån.

- cirka 10,96 procent jämfört med den volymviktade genomsnittliga kursen om 73,90 kronor för IES-aktien på Nasdaq Stockholm under de senaste 90 handelsdagarna före offentliggörande av Erbjudandet; och
- cirka 15,70 procent jämfört med den volymviktade genomsnittliga kursen om 70,87 kronor för IES-aktien på Nasdaq Stockholm under de senaste 180 handelsdagarna före offentliggörandet av Erbjudandet.

Redan inlämnade aktier

Aktieägare som redan har lämnat in sina aktier i IES för 77,04 kronor kontant per aktie kommer automatiskt att få ta del av det Höjda Erbjudandeverderlaget om 82 kronor kontant per aktie.

Tillägg till erbjudandehandlingen

En erbjudandehandling avseende Erbjudandet godkändes och registrerades hos Finansinspektionen och publicerades av Peutinger den 2 oktober 2020. Ett tillägg till erbjudandehandlingen som återger innehållet i detta pressmeddelande kommer att registreras hos Finansinspektionen och publiceras på Peutingers hemsida (www.school-offer.com) och Carnegies hemsida (www.carnegie.se) så snart som möjligt.

Avtal med och uttalanden från aktieägare i IES

Peutinger har överenskommit med Handelsbanken Fonder AB om att förvärva samtliga dess aktier i IES, totalt 1 214 423 stamaktier, motsvarande 3 procent av det totala antalet aktier och röster i IES, till ett pris om 82 kronor per aktie. Av dessa aktier innehas 202 006 aktier av indexfonder som förvaltas av Handelsbanken Fonder AB vilka inte kan sälja aktier om inte budgivaren uppnår kontroll över mer än 90 procent av alla aktier i målbolaget. Följaktligen är förvärvet av dessa aktier villkorat av att Peutinger blir ägare till mer än 90 procent av alla aktier i IES i samband med Erbjudandet. Dessutom kan antalet aktier som förvärvats från indexfonderna öka eller minska beroende på nödvändiga indexbaserade justeringar av deras innehav.

Därutöver har Hargreave Hale Limited, ett bolag inom Canaccord-gruppen, som totalt äger 281 485 stamaktier i IES, motsvarande 0,7 procent av det totala antalet aktier och röster i IES, uttryckt sitt stöd för det Höjda Erbjudandeverderlaget och sin avsikt att acceptera det Höjda Erbjudandeverderlaget.

Peutingers ägande i IES

Per den 25 september 2020, ägde eller annars kontrollerade Peutinger, tillsammans med aktier innehavda av aktieägare i IES som ovillkorligen och oåterkalleligen åtagit sig att acceptera Erbjudandet, cirka 74,84 procent av det totala antalet aktier och röster i IES. Inkluderat i detta antal är också 1 000 000 stamaktier förvärvade från IES grundare Barbara Bergström genom utnyttjande av de köpoptioner vilka Peutinger tidigare har offentliggjort att Peutinger innehade. Köpoptionerna utnyttjades den 28 oktober 2020 och Peutinger betalade 74 kronor per aktie (inklusive optionspremie) i enlighet med sådant optionskontrakt. Peutinger har sedan offentliggörandet av Erbjudandet förvärvat 1 214 423 aktier från Handelsbanken Fonder AB och ytterligare 10 559 aktier i IES utanför Erbjudandet. Detta innebär att Peutinger per detta datum äger eller kontrollerar 31 198 175 aktier i IES, motsvarande cirka 77,90 procent av det totala antalet aktier och röster i IES (förutsatt att alla aktier som omfattas av avtalet med Handelsbanken Fonder AB kommer att förvärvas).

Förlängd acceptperiod

Peutinger offentliggjorde Erbjudandet den 25 september 2020 och den sista dagen för den initiala acceptperioden är den 2 november 2020. Peutinger förlänger acceptperioden för Erbjudandet fram till och med klockan 15.00 (CET) den 17 november 2020 för att kvarvarande aktieägare i IES ska ges möjlighet att acceptera Erbjudandet. För de aktieägare som kommer att ha accepterat Erbjudandet under den initiala acceptperioden förväntas redovisning av likvid påbörjas omkring den 9 november 2020. Redovisning av likvid

för aktieägare som accepterar Erbjudandet under den förlängda acceptperioden förväntas påbörjas omkring den 24 november 2020. Även om Peutinger för närvarande inte avser att förlänga acceptperioden ytterligare, förbehåller sig Peutinger rätten att göra det (vid ett eller flera tillfällen).

Tillgängligheten av handlingar avseende Erbjudandet

Erbjudandehandlingen på svenska och engelska, och annan information angående Erbjudandet, finns tillgängligt på Peutingers hemsida (www.school-offer.com) och Carnegies hemsida (www.carnegie.se).

Kontakter och vidare information

Jan Hummel, Paradigm Capital AG, +49 89 62 021 780

Lina Björkman, Fogel & Partners, +46 700 44 04 42

För administrativa frågor relaterade till Erbjudandet, vänligen kontakta din bank eller förvaltare för förvaltarregistrerade aktier.

Informationen i detta pressmeddelande publicerades den 2 november 2020 klockan 08:00 (CET).

Viktig information

Detta pressmeddelande har offentliggjorts på svenska och engelska. Vid en eventuell avvikelse mellan språkversionerna ska den svenskspråkiga versionen äga företräde.

Erbjudandet lämnas inte, vare sig direkt eller indirekt, i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz eller Sydafrika, eller i någon annan jurisdiktion där sådant erbjudande enligt lagar och förordningar i sådan relevant jurisdiktion skulle vara förbjudet enligt tillämplig lag, genom email, något kommunikationsmedel (inklusive men inte begränsat till telefax, e-post, telex, telefon och internet) som används vid nationell eller internationell handel eller vid någon nationell börs eller handelsplats i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz eller Sydafrika, och Erbjudandet kan inte bli accepterat genom användning av eller genom sådana medel i eller från Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz eller Sydafrika. Detta pressmeddelande, och informationen och dokumentation i detta pressmeddelande, lämnas inte, och får inte lämnas, genom email eller annars distribueras eller vidarebefordras i eller till Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz eller Sydafrika.

Detta pressmeddelande sänds inte, och får inte sändas, till aktieägare med registrerade adresser i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz eller Sydafrika. Banker, fondkommissionärer, handlare och andra förvaltare som innehar förvaltarregistrerade aktier för personer i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz eller Sydafrika får inte vidarebefordra detta pressmeddelande, eller andra till Erbjudandet relaterade dokument, till sådana personer.

Erbjudandet och den information samt den dokumentation som tillgängliggörs genom detta pressmeddelande har inte upprättats av, och inte godkänts av en "authorised person" som avses i bestämmelse 21 i UK Financial Services and Markets Act 2000 ("FSMA"). Den information och de dokument som tillgängliggörs genom detta pressmeddelande får följaktligen inte distribueras i, eller vidarebefordras till, allmänheten i Storbritannien. Spridning av information och dokument som tillgängliggörs genom detta pressmeddelande är undantagna från restriktionerna för finansiell marknadsföring i bestämmelse 21 FSMA på grundval av att det är ett meddelande från eller på uppdrag av en juridisk person som hänför sig till en transaktion om förvärv av daglig kontroll av den juridiska personens verksamhet; eller för att förvärva 50 procent eller mer av aktier med rösträtt i en juridisk person, i enlighet med artikel 62 i FSMA (Financial Promotion) Order 2005.

Uttalanden i detta pressmeddelande som rör framtida förhållanden eller omständigheter, inklusive information om framtida resultat, tillväxt och andra utvecklingsprognoser samt andra fördelar med Erbjudandet, utgör framtidsinriktad information. Sådan information kan generellt, men inte alltid,

kännetecknas av att den innehåller orden "bedöms", "avses", "förväntas", "tros", eller liknande uttryck. Framtidsinriktad information är, till sin natur, föremål för risker och osäkerhetsmoment eftersom den avser förhållanden och är beroende av omständigheter som inträffar i framtiden. På grund av flera faktorer, vilka i stor utsträckning ligger utom Peutingers kontroll, kan det inte garanteras att framtida förhållanden inte väsentligen avviker från vad som uttryckts eller antytts i den framtidsinriktade informationen. All sådan framtidsinriktad information gäller endast för den dag den förmedlas och Peutinger har ingen skyldighet (och åtar sig ingen sådan skyldighet) att uppdatera eller revidera någon sådan information på grund av ny information, framtida händelser eller liknande, förutom i enlighet med gällande lagar och bestämmelser.

Carnegie Investment Bank AB (publ) och Nordea Bank Abp, filial i Sverige, ansvarar inte gentemot någon annan än Peutinger för rådgivning i samband med Erbjudandet.

Särskild information till aktieägare i USA

Erbjudandet som beskrivs i detta pressmeddelande avser emitterade och utestående aktier i IES, ett bolag bildat enligt svensk lag, och är föremål för svenska offentliggörande- och förfaranderegler, vilka skiljer sig från de regler som gäller i USA. Aktieägare i USA uppmärksammas på att aktierna i IES inte är noterade på någon amerikansk marknadsplats för värdepapper samt att IES inte är föremål för periodisk rapporteringsskyldighet enligt U.S. Securities Exchange Act från 1934, såsom uppdaterad ("U.S. Exchange Act"), och inte är skyldig att inge, och inte heller inger, någon rapportering till U.S. Securities and Exchange Commission (the "SEC") i enlighet därmed.

Erbjudandet lämnas i USA i enlighet med Section 14(e) och Regulation 14E i U.S. Exchange Act, enligt undantaget i Rule 14d – 1(d) i U.S. Exchange Act för ett Tier II offentligt uppköpserbjudande ("Tier II-undantaget"), och i övrigt i enlighet med offentliggörande- och förfaranderegler som följer av svensk lag, innefattande rätten att återkalla lämnad accept, tidplan för Erbjudandet, förfarande för redovisning av likvid, undantag från villkor samt tidpunkt för betalning, än de som följer av amerikanska lagar och regler avseende offentliga uppköpserbjudanden. Innehavare av aktier i IES som är bosatta i USA ("Amerikanska Aktieägare") uppmanas att ta kontakt med egna rådgivare gällande Erbjudandet.

Nordea är inte registrerad som mäklare eller handlare i Förenta staterna och kommer inte att hantera någon direkt kommunikation i samband med Erbjudandet med investerare som befinner sig i Förenta staterna (vare sig om investerare kontaktar Nordea eller i annat fall).

IES finansiella rapporter, och all finansiell information som inkluderas häri, eller andra dokument relaterade till Erbjudandet, är eller kommer att upprättas i enlighet med IFRS, vilka inte kan jämföras med finansiella rapporter eller finansiell information för bolag i USA eller andra bolag vars finansiella rapporter har upprättats i enlighet med amerikanska i allmänhet accepterade redovisningsprinciper. Erbjudandet lämnas till amerikanska innehavare på samma villkor som till övriga aktieägare i IES, till vilka ett erbjudande görs. Alla informationsdokument, inklusive erbjudandehandlingen, dissemineras till amerikanska innehavare på grunder som är jämförbara med sådana metoder enligt vilka dokument tillhandahålls till IES övriga aktieägare.

Såsom tillåtet enligt Tier II-undantaget baseras utbetalningen av vederlag i Erbjudandet på tillämplig svensk lag, vilken skiljer sig från det sedvanliga förfarandet för utbetalning av vederlag i USA, särskilt avseende tidpunkten för utbetalning. Erbjudandet, vilket är föremål för svensk rätt, lämnas till Amerikanska Aktieägare i enlighet med tillämplig amerikansk värdepapperslagstiftning och tillämpliga undantag därtill, särskilt Tier II-undantaget. I den utsträckning Erbjudandet är föremål för amerikansk värdepapperslagstiftning ska dessa regler endast tillämpas på Amerikanska Aktieägare och således inte medföra skyldigheter för några andra personer. Amerikanska Aktieägare bör uppmärksamma att priset i Erbjudandet betalas ut i kronor och att ingen justering kommer att göras mot bakgrund av valutakursförändringar.

Det kan vara svårt för IES aktieägare att genomdriva sina rättigheter och eventuella krav som de skulle kunna ha enligt amerikansk federal eller delstatlig värdepapperslagstiftning med anledning av Erbjudandet, eftersom IES och Peutinger är belägna utanför USA och vissa eller samtliga av deras ledande befattningshavare och styrelseledamöter är bosatta i andra länder än USA. IES aktieägare kommer eventuellt inte att kunna stämma IES eller Peutinger eller deras ledande befattningshavare eller styrelseledamöter i en icke-amerikansk domstol för överträdelse av amerikansk värdepapperslagstiftning, och det kan vara svårt att få IES, Peutinger och/eller deras närstående att underkasta sig amerikansk jurisdiktion eller en dom från en amerikansk domstol.

I den utsträckning det är tillåtet enligt tillämpliga lagar eller regler kan Peutinger och dess närstående eller mäklare och mäklares närstående (i egenskap av agenter för Peutinger eller, om tillämpligt, dess närstående) från tid till annan, under Erbjudandet, och enligt annat än erbjudandet, direkt eller indirekt, köpa eller arrangera köp av aktier i IES utanför USA, eller andra värdepapper som kan konverteras till, utbytas mot eller utnyttjas för teckning av sådana aktier. Sådana köp kan antingen ske på den öppna marknaden till rådande pris eller genom privata transaktioner till förhandlat pris, och information om sådana förvärv kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande eller på andra sätt som rimligen kan förväntas för att informera amerikanska innehavare avseende sådan information. Vidare kan Peutingers finansiella rådgivare också komma att delta i normal handel avseende värdepapper i IES, vilket kan inkludera köp eller arrangemang avseende köp av sådana värdepapper såtillvida sådana köp eller arrangemang följer tillämplig lag. All information beträffande sådana köp kommer att offentliggöras, på svenska och genom en icke-bindande engelsk översättning tillgänglig för Amerikanska Aktieägare, via relevant elektronisk media om, och i den utsträckning sådant offentliggörande krävs enligt tillämplig svensk eller amerikansk lag, förordningar eller bestämmelser.

Mottagandet av kontantvederlag i enlighet med Erbjudandet av en Amerikansk Aktieägare kan komma att utgöra en skattepliktig transaktion i amerikanskt federalt inkomstskattehänseende och enligt tillämpliga amerikanska statliga och lokala, samt utländska, skattelagar. Varje aktieägare uppmanas att konsultera en självständig egen skatterådgivare angående de skattemässiga konsekvenserna av att acceptera Erbjudandet. Varken Peutinger eller dess närstående och deras respektive styrelseledamöter, ledande befattningshavare, anställda eller ombud eller annan företrädare i samband med Erbjudandet kan hållas ansvarig för skattemässiga konsekvenser eller skyldigheter som uppstår som en följd av att acceptera detta Erbjudande.

VARE SIG U.S. SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION ELLER NÅGON AMERIKANSK DELSTATLIG VÄRDEPAPPERSMYNDIGHET ELLER TILLSYNSMYNDIGHET HAR GODKÄNT ELLER AVVISAT DETTA ERBJUDANDE, KOMMENTERAT HURUVIDA ERBJUDANDET ÄR RÄTTVIST ELLER FÖRDELAKTIGT, BEDÖMT RIKTIGHETEN ELLER LÄMPLIGHETEN AV DETTA PRESSMEDDELANDE, ELLER UTTALAT SIG HURUVIDA INNEHÅLLET I DETTA PRESSMEDDELANDE ÄR KORREKT ELLER FULLSTÄNDIGT. ALLA PÅSTÄENDEN OM MOTSATSEN ÄR EN BROTTSLIG HANDLING I USA.

PRESSMEDDELANDE FRÅN PEUTINGER DATERAT DEN 4 NOVEMBER 2020

DETTA PRESSMEDDELANDE UTGÖR INTE ETT ERBJUDANDE, VARKEN DIREKT ELLER INDIREKT, I AUSTRALIEN, HONGKONG, JAPAN, KANADA, NYA ZEELAND, SCHWEIZ ELLER SYDAFRIKA, ELLER I NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR ETT ERBJUDANDE ENLIGT LAGAR OCH FÖRORDNINGAR I SÅDAN RELEVANT JURISDIKTION SKULLE VARA FÖRBJUDET ENLIGT TILLÄMPLIG LAG. AKTIEÄGARE SOM INTE ÄR BOSATTA I SVERIGE OCH SOM ÖNSKAR ACCEPTERA ERBJUDANDET (DEFINIERAT NEDAN) MÅSTE GENOMFÖRA NÄRMARE UNDERSÖKNINGAR AVSEENDE TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING OCH MÖJLIGA SKATTEKONSEKVENSER. AKTIEÄGARE HÄNVISAS TILL DE ERBJUDANDERESTRIKTIONER SOM FRAMGÅR AV AVSNITTET "VIKTIG INFORMATION" I SLUTET AV DETTA PRESSMEDDELANDE OCH AV DEN ERBJUDANDEHANDLING SOM PUBLICERATS PÅ PEUTINGER AB'S WEBBPLATS (WWW.SCHOOL-OFFER.COM). AKTIEÄGARE I USA HÄNVISAS ÄVEN TILL AVSNITTET "SÄRSKILD INFORMATION TILL AKTIEÄGARE I USA" I SLUTET AV DETTA PRESSMEDDELANDE.

Pressmeddelande

4 november 2020

Peutinger AB kontrollerar nu 86,56 procent av aktierna i Internationella Engelska Skolan

Den 25 september 2020 offentliggjorde Peutinger AB ("Peutinger") ett budpliktserbjudande till aktieägarna i Internationella Engelska Skolan i Sverige Holdings II AB (publ) ("IES") om förvärv av samtliga utestående aktier i IES ("Erbjudandet"). Innan den initiala acceptperioden löpte ut i Erbjudandet den 2 november 2020 höjde Peutinger erbjudandevederlaget i Erbjudandet från 77,04 kronor till 82 kronor kontant per aktie i IES och förlängde acceptperioden fram till och med klockan 15:00 (CET) den 17 november 2020.

624 996 aktier har lämnats in i Erbjudandet under den initiala acceptperioden som löpte ut den 2 november 2020, vilket totalt motsvarar 1,56 procent av det totala antalet aktier och röster i IES. Redovisning av likvid för de aktier som lämnats in i Erbjudandet under den initiala acceptperioden kommer att påbörjas den 9 november 2020.

Aktierna som hittills lämnats in i Erbjudandet, tillsammans med de aktier som redan ägs eller kontrolleras av Peutinger, inklusive aktier som förvärvats enligt avtalet med Handelsbanken Fonder AB¹ och aktier som förvärvats på marknaden utanför Erbjudandet, tar Peutingers kontroll och ägande i IES till 34 666 515 aktier motsvarande totalt 86,56 procent av det totala antalet aktier och röster i IES.

"Nu när Peutinger AB kontrollerar mer än 86 procent av det totala antalet aktier drar vi slutsatsen att ett antal institutioner har bestämt sig för att acceptera erbjudandet vilket innebär en risk för ytterligare minskad likviditet i IES-aktien framöver. Det höjda erbjudandet ger aktieägarna som är beroende av likviditeten i IES-aktien en möjlighet att sälja till en väsentligt högre premie än i budpliktserbjudandet och 82 kronor per aktie motsvarar en väldigt attraktiv värderingspremie i jämförelse med närmast jämförbara bolag", säger Jan Hummel, grundare och verkställande direktör för Paradigm Capital.

¹ Av dessa aktier innehas 202 006 aktier av indexfonder som förvaltas av Handelsbanken Fonder AB vilka inte kan sälja aktier om inte budgivaren uppnår kontroll över mer än 90 procent av alla aktier i målbolaget. Följaktligen förutsätter förvärvet av dessa aktier att Peutinger blir ägare till mer än 90 procent av alla aktier i IES i samband med Erbjudandet. Dessutom kan antalet aktier som förvärvats från dessa indexfonder öka eller minska beroende på nödvändiga indexbaserade justeringar av deras innehav.

Den förlängda acceptperioden för Erbjudandet kommer att löpa fram till och med klockan 15:00 (CET) den 17 november 2020. Redovisning av likvid för aktier som lämnats in i Erbjudandet under den förlängda acceptperioden beräknas att ske omkring den 24 november 2020.

Tillgängligheten av handlingar avseende Erbjudandet

Erbjudandehandlingen på svenska och engelska, och annan information angående Erbjudandet, finns tillgängligt på Peutingers hemsida (www.school-offer.com) och Carnegies hemsida (www.carnegie.se).

Kontakter och vidare information

Lina Björkman, Fogel & Partners, +46 700 44 04 42

För administrativa frågor relaterade till Erbjudandet, vänligen kontakta din bank eller förvaltare för förvaltarregistrerade aktier.

Informationen i detta pressmeddelande publicerades den 4 november 2020 klockan 18:45 (CET).

Viktig information

Detta pressmeddelande har offentliggjorts på svenska och engelska. Vid en eventuell avvikelse mellan språkversionerna ska den svenskspråkiga versionen äga företräde.

Erbjudandet lämnas inte, vare sig direkt eller indirekt, i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz eller Sydafrika, eller i någon annan jurisdiktion där sådant erbjudande enligt lagar och förordningar i sådan relevant jurisdiktion skulle vara förbjudet enligt tillämplig lag, genom email, något kommunikationsmedel (inklusive men inte begränsat till telefax, e-post, telex, telefon och internet) som används vid nationell eller internationell handel eller vid någon nationell börs eller handelsplats i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz eller Sydafrika, och Erbjudandet kan inte bli accepterat genom användning av eller genom sådana medel i eller från Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz eller Sydafrika. Detta pressmeddelande, och informationen och dokumentation i detta pressmeddelande, lämnas inte, och får inte lämnas, genom email eller annars distribueras eller vidarebefordras i eller till Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz eller Sydafrika.

Detta pressmeddelande sänds inte, och får inte sändas, till aktieägare med registrerade adresser i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz eller Sydafrika. Banker, fondkommissionärer, handlare och andra förvaltare som innehar förvaltarregistrerade aktier för personer i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz eller Sydafrika får inte vidarebefordra detta pressmeddelande, eller andra till Erbjudandet relaterade dokument, till sådana personer.

Erbjudandet och den information samt den dokumentation som tillgängliggörs genom detta pressmeddelande har inte upprättats av, och inte godkänts av en "authorised person" som avses i bestämmelse 21 i UK Financial Services and Markets Act 2000 ("FSMA"). Den information och de dokument som tillgängliggörs genom detta pressmeddelande får följaktligen inte distribueras i, eller vidarebefordras till, allmänheten i Storbritannien. Spridning av information och dokument som tillgängliggörs genom detta pressmeddelande är undantagna från restriktionerna för finansiell marknadsföring i bestämmelse 21 FSMA på grundval av att det är ett meddelande från eller på uppdrag av en juridisk person som hänför sig till en transaktion om förvärv av daglig kontroll av den juridiska personens verksamhet; eller för att förvärva 50 procent eller mer av aktier med rösträtt i en juridisk person, i enlighet med artikel 62 i FSMA (Financial Promotion) Order 2005.

Uttalanden i detta pressmeddelande som rör framtida förhållanden eller omständigheter, inklusive information om framtida resultat, tillväxt och andra utvecklingsprognoser samt andra fördelar med Erbjudandet, utgör framtidsinriktad information. Sådan information kan generellt, men inte alltid, kännetecknas av att den innehåller orden "bedöms", "avses", "förväntas", "tros", eller liknande uttryck.

Framtidsinriktad information är, till sin natur, föremål för risker och osäkerhetsmoment eftersom den avser förhållanden och är beroende av omständigheter som inträffar i framtiden. På grund av flera faktorer, vilka i stor utsträckning ligger utom Peutingers kontroll, kan det inte garanteras att framtida förhållanden inte väsentligen avviker från vad som uttryckts eller antytts i den framtidsinriktade informationen. All sådan framtidsinriktad information gäller endast för den dag den förmedlas och Peutinger har ingen skyldighet (och åtar sig ingen sådan skyldighet) att uppdatera eller revidera någon sådan information på grund av ny information, framtida händelser eller liknande, förutom i enlighet med gällande lagar och bestämmelser.

Carnegie Investment Bank AB (publ) och Nordea Bank Abp, filial i Sverige, ansvarar inte gentemot någon annan än Peutinger för rådgivning i samband med Erbjudandet.

Särskild information till aktieägare i USA

Erbjudandet som beskrivs i detta pressmeddelande avser emitterade och utestående aktier i IES, ett bolag bildat enligt svensk lag, och är föremål för svenska offentliggörande- och förfaranderegler, vilka skiljer sig från de regler som gäller i USA. Aktieägare i USA uppmärksammas på att aktierna i IES inte är noterade på någon amerikansk marknadsplats för värdepapper samt att IES inte är föremål för periodisk rapporteringsskyldighet enligt U.S. Securities Exchange Act från 1934, såsom uppdaterad ("U.S. Exchange Act"), och inte är skyldig att inge, och inte heller inger, någon rapportering till U.S. Securities and Exchange Commission (the "SEC") i enlighet därmed.

Erbjudandet lämnas i USA i enlighet med Section 14(e) och Regulation 14E i U.S. Exchange Act, enligt undantaget i Rule 14d – 1(d) i U.S. Exchange Act för ett Tier II offentligt uppköpserbjudande ("Tier II-undantaget"), och i övrigt i enlighet med offentliggörande- och förfaranderegler som följer av svensk lag, innefattande rätten att återkalla lämnad accept, tidplan för Erbjudandet, förfarande för redovisning av likvid, undantag från villkor samt tidpunkt för betalning, än de som följer av amerikanska lagar och regler avseende offentliga uppköpserbjudanden. Innehavare av aktier i IES som är bosatta i USA ("Amerikanska Aktieägare") uppmanas att ta kontakt med egna rådgivare gällande Erbjudandet.

Nordea är inte registrerad som mäklare eller handlare i Förenta staterna och kommer inte att hantera någon direkt kommunikation i samband med Erbjudandet med investerare som befinner sig i Förenta staterna (vare sig om investerare kontaktar Nordea eller i annat fall).

IES finansiella rapporter, och all finansiell information som inkluderas häri, eller andra dokument relaterade till Erbjudandet, är eller kommer att upprättas i enlighet med IFRS, vilka inte kan jämföras med finansiella rapporter eller finansiell information för bolag i USA eller andra bolag vars finansiella rapporter har upprättats i enlighet med amerikanska i allmänhet accepterade redovisningsprinciper. Erbjudandet lämnas till amerikanska innehavare på samma villkor som till övriga aktieägare i IES, till vilka ett erbjudande görs. Alla informationsdokument, inklusive erbjudandehandlingen, dissemineras till amerikanska innehavare på grunder som är jämförbara med sådana metoder enligt vilka dokument tillhandahålls till IES övriga aktieägare.

Såsom tillåtet enligt Tier II-undantaget baseras utbetalningen av vederlag i Erbjudandet på tillämplig svensk lag, vilken skiljer sig från det sedvanliga förfarandet för utbetalning av vederlag i USA, särskilt avseende tidpunkten för utbetalning. Erbjudandet, vilket är föremål för svensk rätt, lämnas till Amerikanska Aktieägare i enlighet med tillämplig amerikansk värdepapperslagstiftning och tillämpliga undantag därtill, särskilt Tier II-undantaget. I den utsträckning Erbjudandet är föremål för amerikansk värdepapperslagstiftning ska dessa regler endast tillämpas på Amerikanska Aktieägare och således inte medföra skyldigheter för några andra personer. Amerikanska Aktieägare bör uppmärksamma att priset i Erbjudandet betalas ut i kronor och att ingen justering kommer att göras mot bakgrund av valutakursförändringar.

Det kan vara svårt för IES aktieägare att genomdriva sina rättigheter och eventuella krav som de skulle kunna ha enligt amerikansk federal eller delstatlig värdepapperslagstiftning med anledning av Erbjudandet, eftersom

IES och Peutinger är belägna utanför USA och vissa eller samtliga av deras ledande befattningshavare och styrelseledamöter är bosatta i andra länder än USA. IES aktieägare kommer eventuellt inte att kunna stämma IES eller Peutinger eller deras ledande befattningshavare eller styrelseledamöter i en icke-amerikansk domstol för överträdelse av amerikansk värdepapperslagstiftning, och det kan vara svårt att få IES, Peutinger och/eller deras närstående att underkasta sig amerikansk jurisdiktion eller en dom från en amerikansk domstol.

I den utsträckning det är tillåtet enligt tillämpliga lagar eller regler kan Peutinger och dess närstående eller mäklare och mäklares närstående (i egenskap av agenter för Peutinger eller, om tillämpligt, dess närstående) från tid till annan, under Erbjudandet, och enligt annat än erbjudandet, direkt eller indirekt, köpa eller arrangera köp av aktier i IES utanför USA, eller andra värdepapper som kan konverteras till, utbytas mot eller utnyttjas för teckning av sådana aktier. Sådana köp kan antingen ske på den öppna marknaden till rådande pris eller genom privata transaktioner till förhandlat pris, och information om sådana förvärv kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande eller på andra sätt som rimligen kan förväntas för att informera amerikanska innehavare avseende sådan information. Vidare kan Peutingers finansiella rådgivare också komma att delta i normal handel avseende värdepapper i IES, vilket kan inkludera köp eller arrangemang avseende köp av sådana värdepapper såtillvida sådana köp eller arrangemang följer tillämplig lag. All information beträffande sådana köp kommer att offentliggöras, på svenska och genom en icke-bindande engelsk översättning tillgänglig för Amerikanska Aktieägare, via relevant elektronisk media om, och i den utsträckning sådant offentliggörande krävs enligt tillämplig svensk eller amerikansk lag, förordningar eller bestämmelser.

Mottagandet av kontantvederlag i enlighet med Erbjudandet av en Amerikansk Aktieägare kan komma att utgöra en skattepliktig transaktion i amerikanskt federalt inkomstskattehänseende och enligt tillämpliga amerikanska statliga och lokala, samt utländska, skattelagar. Varje aktieägare uppmanas att konsultera en självständig egen skatterådgivare angående de skattemässiga konsekvenserna av att acceptera Erbjudandet. Varken Peutinger eller dess närstående och deras respektive styrelseledamöter, ledande befattningshavare, anställda eller ombud eller annan företrädare i samband med Erbjudandet kan hållas ansvarig för skattemässiga konsekvenser eller skyldigheter som uppstår som en följd av att acceptera detta Erbjudande.

VARE SIG U.S. SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION ELLER NÅGON AMERIKANSK DELSTATLIG VÄRDEPAPPERSMYNDIGHET ELLER TILLSYNSMYNDIGHET HAR GODKÄNT ELLER AVVISAT DETTA ERBJUDANDE, KOMMENTERAT HURUVIDA ERBJUDANDET ÄR RÄTTVIST ELLER FÖRDELAKTIGT, BEDÖMT RIKTIGHETEN ELLER LÄMPLIGHETEN AV DETTA PRESSMEDDELANDE, ELLER UTTALAT SIG HURUVIDA INNEHÅLLET I DETTA PRESSMEDDELANDE ÄR KORREKT ELLER FULLSTÄNDIGT. ALLA PÅSTÄENDEN OM MOTSATSEN ÄR EN BROTTSLIG HANDLING I USA.

PRESSMEDDELANDE FRÅN PEUTINGER DATERAT DEN 6 NOVEMBER 2020

DETTA PRESSMEDDELANDE UTGÖR INTE ETT ERBJUDANDE, VARKEN DIREKT ELLER INDIREKT, I AUSTRALIEN, HONGKONG, JAPAN, KANADA, NYA ZEELAND, SCHWEIZ ELLER SYDAFRIKA, ELLER I NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR ETT ERBJUDANDE ENLIGT LAGAR OCH FÖRORDNINGAR I SÅDAN RELEVANT JURISDIKTION SKULLE VARA FÖRBJUDET ENLIGT TILLÄMPLIG LAG. AKTIEÄGARE SOM INTE ÄR BOSATTA I SVERIGE OCH SOM ÖNSKAR ACCEPTERA ERBJUDANDET (DEFINIERAT NEDAN) MÅSTE GENOMFÖRA NÄRMARE UNDERSÖKNINGAR AVSEENDE TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING OCH MÖJLIGA SKATTEKONSEKVENSER. AKTIEÄGARE HÄNVISAS TILL DE ERBJUDANDERESTRIKTIONER SOM FRAMGÅR AV AVSNITTET "VIKTIG INFORMATION" I SLUTET AV DETTA PRESSMEDDELANDE OCH AV DEN ERBJUDANDEHANDLING SOM PUBLICERATS PÅ PEUTINGER AB'S WEBBPLATS (WWW.SCHOOL-OFFER.COM). AKTIEÄGARE I USA HÄNVISAS ÄVEN TILL AVSNITTET "SÄRSKILD INFORMATION TILL AKTIEÄGARE I USA" I SLUTET AV DETTA PRESSMEDDELANDE.

Pressmeddelande

6 november 2020

Peutinger AB kontrollerar nu 87,82% av aktierna i IES och förlänger acceptperioden för Erbjudandet för att möjliggöra för personer i ledande ställning inom IES att acceptera Erbjudandet

Den 25 september 2020 offentliggjorde Peutinger AB ("Peutinger") ett kontant budpliktserbjudande till aktieägarna i Internationella Engelska Skolan i Sverige Holdings II AB (publ) ("IES") om förvärv av samtliga utestående aktier i IES ("Erbjudandet"). Innan den initiala acceptperioden löpte ut i Erbjudandet den 2 november 2020 höjde Peutinger erbjudandeverket i Erbjudandet från 77,04 kronor till 82 kronor kontant per aktie i IES och förlängde acceptperioden fram till och med klockan 15:00 (CET) den 17 november 2020.

För att möjliggöra för personer i ledande ställning inom IES, vilka för närvarande är föremål för handelsrestriktioner fram till den 20 november 2020 (på grund av IES kommande delårsrapport som kommer att publiceras den 20 november 2020), att acceptera Erbjudandet, har Peutinger beslutat att förlänga acceptperioden ytterligare fram till klockan 15:00 (CET) den 25 november 2020.

Den 4 november 2020 offentliggjorde Peutinger att det kontrollerade och ägde 86,56 procent av det totala antalet aktier och röster i IES. Sedan dess har Peutinger förvärvat 506 988 aktier i IES på marknaden utanför Erbjudandet. Detta innebär att Peutinger nu äger eller på annat sätt kontrollerar 35 173 503 aktier i IES, motsvarande totalt 87,82 procent av det totala antalet aktier och röster i IES.

Den förlängda acceptperioden för Erbjudandet kommer att löpa fram till och med klockan 15:00 (CET) den 25 november 2020. Redovisning av likvid för aktier som lämnats in i Erbjudandet under innevarande acceptperiod beräknas att ske omkring den 24 november 2020. Redovisning av likvid för aktier som lämnats in i Erbjudandet under den ytterligare förlängda acceptperioden beräknas att ske omkring den 2 december 2020.

Tillgängligheten av handlingar avseende Erbjudandet

Erbjudandehandlingen på svenska och engelska, och annan information angående Erbjudandet, finns tillgängligt på Peutingers hemsida (www.school-offer.com) och Carnegies hemsida (www.carnegie.se).

Kontakter och vidare information

Lina Björkman, Fogel & Partners, +46 700 44 04 42

För administrativa frågor relaterade till Erbjudandet, vänligen kontakta din bank eller förvaltare för förvaltarregistrerade aktier.

Informationen i detta pressmeddelande publicerades den 6 november 2020 klockan 18:45 (CET).

Viktig information

Detta pressmeddelande har offentliggjorts på svenska och engelska. Vid en eventuell avvikelse mellan språkversionerna ska den svenskspråkiga versionen äga företräde.

Erbjudandet lämnas inte, vare sig direkt eller indirekt, i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz eller Sydafrika, eller i någon annan jurisdiktion där sådant erbjudande enligt lagar och förordningar i sådan relevant jurisdiktion skulle vara förbjudet enligt tillämplig lag, genom email, något kommunikationsmedel (inklusive men inte begränsat till telefax, e-post, telex, telefon och internet) som används vid nationell eller internationell handel eller vid någon nationell börs eller handelsplats i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz eller Sydafrika, och Erbjudandet kan inte bli accepterat genom användning av eller genom sådana medel i eller från Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz eller Sydafrika. Detta pressmeddelande, och informationen och dokumentation i detta pressmeddelande, lämnas inte, och får inte lämnas, genom email eller annars distribueras eller vidarebefordras i eller till Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz eller Sydafrika.

Detta pressmeddelande sänds inte, och får inte sändas, till aktieägare med registrerade adresser i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz eller Sydafrika. Banker, fondkommissionärer, handlare och andra förvaltare som innehar förvaltarregistrerade aktier för personer i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz eller Sydafrika får inte vidarebefordra detta pressmeddelande, eller andra till Erbjudandet relaterade dokument, till sådana personer.

Erbjudandet och den information samt den dokumentation som tillgängliggörs genom detta pressmeddelande har inte upprättats av, och inte godkänts av en "authorised person" som avses i bestämmelse 21 i UK Financial Services and Markets Act 2000 ("FSMA"). Den information och de dokument som tillgängliggörs genom detta pressmeddelande får följaktligen inte distribueras i, eller vidarebefordras till, allmänheten i Storbritannien. Spridning av information och dokument som tillgängliggörs genom detta pressmeddelande är undantagna från restriktionerna för finansiell marknadsföring i bestämmelse 21 FSMA på grundval av att det är ett meddelande från eller på uppdrag av en juridisk person som hänför sig till en transaktion om förvärv av daglig kontroll av den juridiska personens verksamhet; eller för att förvärva 50 procent eller mer av aktier med rösträtt i en juridisk person, i enlighet med artikel 62 i FSMA (Financial Promotion) Order 2005.

Uttalanden i detta pressmeddelande som rör framtida förhållanden eller omständigheter, inklusive information om framtida resultat, tillväxt och andra utvecklingsprognoser samt andra fördelar med Erbjudandet, utgör framtidsinriktad information. Sådan information kan generellt, men inte alltid, kännetecknas av att den innehåller orden "bedöms", "avses", "förväntas", "tros", eller liknande uttryck. Framtidsinriktad information är, till sin natur, föremål för risker och osäkerhetsmoment eftersom den avser förhållanden och är beroende av omständigheter som inträffar i framtiden. På grund av flera faktorer, vilka i stor utsträckning ligger utom Peutingers kontroll, kan det inte garanteras att framtida förhållanden inte väsentligen avviker från vad som uttryckts eller antytts i den framtidsinriktade informationen. All sådan framtidsinriktad information gäller endast för den dag den förmedlas och Peutinger har ingen skyldighet (och åtar sig ingen sådan skyldighet) att uppdatera eller revidera någon sådan information på grund av ny information, framtida händelser eller liknande, förutom i enlighet med gällande lagar och bestämmelser.

Carnegie Investment Bank AB (publ) och Nordea Bank Abp, filial i Sverige, ansvarar inte gentemot någon annan än Peutinger för rådgivning i samband med Erbjudandet.

Särskild information till aktieägare i USA

Erbjudandet som beskrivs i detta pressmeddelande avser emitterade och utestående aktier i IES, ett bolag bildat enligt svensk lag, och är föremål för svenska offentliggörande- och förfaranderegler, vilka skiljer sig från de regler som gäller i USA. Aktieägare i USA uppmärksammas på att aktierna i IES inte är noterade på någon amerikansk marknadsplats för värdepapper samt att IES inte är föremål för periodisk rapporteringsskyldighet enligt U.S. Securities Exchange Act från 1934, såsom uppdaterad ("U.S. Exchange Act"), och inte är skyldig att inge, och inte heller inge, någon rapportering till U.S. Securities and Exchange Commission (the "SEC") i enlighet därmed.

Erbjudandet lämnas i USA i enlighet med Section 14(e) och Regulation 14E i U.S. Exchange Act, enligt undantaget i Rule 14d – 1(d) i U.S. Exchange Act för ett Tier II offentligt uppköpserbjudande ("Tier II-undantaget"), och i övrigt i enlighet med offentliggörande- och förfaranderegler som följer av svensk lag, innefattande rätten att återkalla lämnad accept, tidplan för Erbjudandet, förfarande för redovisning av likvid, undantag från villkor samt tidpunkt för betalning, än de som följer av amerikanska lagar och regler avseende offentliga uppköpserbjudanden. Innehavare av aktier i IES som är bosatta i USA ("Amerikanska Aktieägare") uppmanas att ta kontakt med egna rådgivare gällande Erbjudandet.

Nordea är inte registrerad som mäklare eller handlare i Förenta staterna och kommer inte att hantera någon direkt kommunikation i samband med Erbjudandet med investerare som befinner sig i Förenta staterna (vare sig om investerare kontaktar Nordea eller i annat fall).

IES finansiella rapporter, och all finansiell information som inkluderas häri, eller andra dokument relaterade till Erbjudandet, är eller kommer att upprättas i enlighet med IFRS, vilka inte kan jämföras med finansiella rapporter eller finansiell information för bolag i USA eller andra bolag vars finansiella rapporter har upprättats i enlighet med amerikanska i allmänhet accepterade redovisningsprinciper. Erbjudandet lämnas till amerikanska innehavare på samma villkor som till övriga aktieägare i IES, till vilka ett erbjudande görs. Alla informationsdokument, inklusive erbjudandehandlingen, dissemineras till amerikanska innehavare på grunder som är jämförbara med sådana metoder enligt vilka dokument tillhandahålls till IES övriga aktieägare.

Såsom tillåtet enligt Tier II-undantaget baseras utbetalningen av vederlag i Erbjudandet på tillämplig svensk lag, vilken skiljer sig från det sedvanliga förfarandet för utbetalning av vederlag i USA, särskilt avseende tidpunkten för utbetalning. Erbjudandet, vilket är föremål för svensk rätt, lämnas till Amerikanska Aktieägare i enlighet med tillämplig amerikansk värdepapperslagstiftning och tillämpliga undantag därtill, särskilt Tier II-undantaget. I den utsträckning Erbjudandet är föremål för amerikansk värdepapperslagstiftning ska dessa regler endast tillämpas på Amerikanska Aktieägare och således inte medföra skyldigheter för några andra personer. Amerikanska Aktieägare bör uppmärksamma att priset i Erbjudandet betalas ut i kronor och att ingen justering kommer att göras mot bakgrund av valutakursförändringar.

Det kan vara svårt för IES aktieägare att genomdriva sina rättigheter och eventuella krav som de skulle kunna ha enligt amerikansk federal eller delstatlig värdepapperslagstiftning med anledning av Erbjudandet, eftersom IES och Peutinger är belägna utanför USA och vissa eller samtliga av deras ledande befattningshavare och styrelseledamöter är bosatta i andra länder än USA. IES aktieägare kommer eventuellt inte att kunna stämma IES eller Peutinger eller deras ledande befattningshavare eller styrelseledamöter i en icke-amerikansk domstol för överträdelse av amerikansk värdepapperslagstiftning, och det kan vara svårt att få IES, Peutinger och/eller deras närstående att underkasta sig amerikansk jurisdiktion eller en dom från en amerikansk domstol.

I den utsträckning det är tillåtet enligt tillämpliga lagar eller regler kan Peutinger och dess närstående eller mäklare och mäklares närstående (i egenskap av agenter för Peutinger eller, om tillämpligt, dess närstående)

från tid till annan, under Erbjudandet, och enligt annat än erbjudandet, direkt eller indirekt, köpa eller arrangera köp av aktier i IES utanför USA, eller andra värdepapper som kan konverteras till, utbytas mot eller utnyttjas för teckning av sådana aktier. Sådana köp kan antingen ske på den öppna marknaden till rådande pris eller genom privata transaktioner till förhandlat pris, och information om sådana förvärv kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande eller på andra sätt som rimligen kan förväntas för att informera amerikanska innehavare avseende sådan information. Vidare kan Peutingers finansiella rådgivare också komma att delta i normal handel avseende värdepapper i IES, vilket kan inkludera köp eller arrangemang avseende köp av sådana värdepapper såtillvida sådana köp eller arrangemang följer tillämplig lag. All information beträffande sådana köp kommer att offentliggöras, på svenska och genom en icke-bindande engelsk översättning tillgänglig för Amerikanska Aktieägare, via relevant elektronisk media om, och i den utsträckning sådant offentliggörande krävs enligt tillämplig svensk eller amerikansk lag, förordningar eller bestämmelser.

Mottagandet av kontantvederlag i enlighet med Erbjudandet av en Amerikansk Aktieägare kan komma att utgöra en skattepliktig transaktion i amerikanskt federalt inkomstskattehänseende och enligt tillämpliga amerikanska statliga och lokala, samt utländska, skattelagar. Varje aktieägare uppmanas att konsultera en självständig egen skatterådgivare angående de skattemässiga konsekvenserna av att acceptera Erbjudandet. Varken Peutinger eller dess närstående och deras respektive styrelseledamöter, ledande befattningshavare, anställda eller ombud eller annan företrädare i samband med Erbjudandet kan hållas ansvarig för skattemässiga konsekvenser eller skyldigheter som uppstår som en följd av att acceptera detta Erbjudande.

VARE SIG U.S. SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION ELLER NÅGON AMERIKANSK DELSTATLIG VÄRDEPAPERSMYNDIGHET ELLER TILLSYNSMYNDIGHET HAR GODKÄNT ELLER AVVISAT DETTA ERBJUDANDE, KOMMENTERAT HURUVIDA ERBJUDANDET ÄR RÄTTVIST ELLER FÖRDELAKTIGT, BEDÖMT RIKTIGHETEN ELLER LÄMPLIGHETEN AV DETTA PRESSMEDDELANDE, ELLER UTTALAT SIG HURUVIDA INNEHÅLLET I DETTA PRESSMEDDELANDE ÄR KORREKT ELLER FULLSTÄNDIGT. ALLA PÅSTÄENDEN OM MOTSATSEN ÄR EN BROTTSLIG HANDLING I USA.

PRESSMEDDELANDE FRÅN PEUTINGER DATERAT DEN 10 NOVEMBER 2020

DETTA PRESSMEDDELANDE UTGÖR INTE ETT ERBJUDANDE, VARKEN DIREKT ELLER INDIREKT, I AUSTRALIEN, HONGKONG, JAPAN, KANADA, NYA ZEELAND, SCHWEIZ ELLER SYDAFRIKA, ELLER I NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR ETT ERBJUDANDE ENLIGT LAGAR OCH FÖRORDNINGAR I SÅDAN RELEVANT JURISDIKTION SKULLE VARA FÖRBJUDET ENLIGT TILLÄMPLIG LAG. AKTIEÄGARE SOM INTE ÄR BOSATTA I SVERIGE OCH SOM ÖNSKAR ACCEPTERA ERBJUDANDET (DEFINIERAT NEDAN) MÅSTE GENOMFÖRA NÄRMARE UNDERSÖKNINGAR AVSEENDE TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING OCH MÖJLIGA SKATTEKONSEKVENSER. AKTIEÄGARE HÄNVISAS TILL DE ERBJUDANDERESTRIKTIONER SOM FRAMGÅR AV AVSNITTET "VIKTIG INFORMATION" I SLUTET AV DETTA PRESSMEDDELANDE OCH AV DEN ERBJUDANDEHANDLING SOM PUBLICERATS PÅ PEUTINGER AB'S WEBBPLATS (WWW.SCHOOL-OFFER.COM). AKTIEÄGARE I USA HÄNVISAS ÄVEN TILL AVSNITTET "SÄRSKILD INFORMATION TILL AKTIEÄGARE I USA" I SLUTET AV DETTA PRESSMEDDELANDE.

Pressmeddelande

10 november 2020

Peutinger AB äger mer än 90% av aktierna i IES och har påkallat tvångsinlösen av resterande aktier samt föreslagit avnotering av IES aktier från Nasdaq Stockholm

Den 25 september 2020 offentliggjorde Peutinger AB ("Peutinger") ett kontant budpliktserbjudande till aktieägarna i Internationella Engelska Skolan i Sverige Holdings II AB (publ) ("IES") om förvärv av samtliga utestående aktier i IES ("Erbjudandet"). Innan den initiala acceptperioden löpte ut i Erbjudandet den 2 november 2020 höjde Peutinger erbjudandevederlaget i Erbjudandet från 77,04 kronor till 82 kronor kontant per aktie i IES och förlängde acceptperioden för Erbjudandet fram till och med klockan 15:00 (CET) den 17 november 2020. Peutinger har därefter förlängt acceptperioden för Erbjudandet ytterligare fram till och med klockan 15:00 (CET) den 25 november 2020. Styrelsen i IES har enhälligt rekommenderat samtliga aktieägare att acceptera det höjda Erbjudandet.

Den 6 november 2020 offentliggjorde Peutinger att det ägde eller på annat sätt kontrollerade 87,82 procent av det totala antalet aktier och röster i IES. Sedan dess har ytterligare aktier i IES lämnats in i Erbjudandet samt förvärvats av Peutinger utanför Erbjudandet. Detta innebär att Peutinger nu äger sammanlagt 36 515 943 aktier i IES, motsvarande 91,18 procent av det totala antalet aktier och röster i IES.

Då Peutinger nu äger mer än 90 procent av aktierna i IES har Peutinger påkallat tvångsinlösen avseende resterande aktier i IES samt föreslagit att IES styrelse ansöker om avnotering av IES aktie från Nasdaq Stockholm.

Den förlängda acceptperioden för Erbjudandet kommer att löpa fram till och med klockan 15:00 (CET) den 25 november 2020. Redovisning av likvid för aktier som lämnats in i Erbjudandet under den först förlängda acceptperioden beräknas att ske omkring den 24 november 2020. Redovisning av likvid för aktier som lämnats in i Erbjudandet under den ytterligare förlängda acceptperioden beräknas att ske omkring den 2 december 2020.

Tillgängligheten av handlingar avseende Erbjudandet

Erbjudandehandlingen på svenska och engelska, och annan information angående Erbjudandet, finns tillgängligt på Peutingers hemsida (www.school-offer.com) och Carnegies hemsida (www.carnegie.se).

Kontakter och vidare information

Lina Björkman, Fogel & Partners, +46 700 44 04 42

För administrativa frågor relaterade till Erbjudandet, vänligen kontakta din bank eller förvaltare för förvaltarregistrerade aktier.

Informationen i detta pressmeddelande publicerades den 10 november 2020 klockan 13:15 (CET).

Viktig information

Detta pressmeddelande har offentliggjorts på svenska och engelska. Vid en eventuell avvikelse mellan språkversionerna ska den svenskspråkiga versionen äga företräde.

Erbjudandet lämnas inte, vare sig direkt eller indirekt, i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz eller Sydafrika, eller i någon annan jurisdiktion där sådant erbjudande enligt lagar och förordningar i sådan relevant jurisdiktion skulle vara förbjudet enligt tillämplig lag, genom email, något kommunikationsmedel (inklusive men inte begränsat till telefax, e-post, telex, telefon och internet) som används vid nationell eller internationell handel eller vid någon nationell börs eller handelsplats i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz eller Sydafrika, och Erbjudandet kan inte bli accepterat genom användning av eller genom sådana medel i eller från Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz eller Sydafrika. Detta pressmeddelande, och informationen och dokumentation i detta pressmeddelande, lämnas inte, och får inte lämnas, genom email eller annars distribueras eller vidarebefordras i eller till Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz eller Sydafrika.

Detta pressmeddelande sänds inte, och får inte sändas, till aktieägare med registrerade adresser i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz eller Sydafrika. Banker, fondkommissionärer, handlare och andra förvaltare som innehar förvaltarregistrerade aktier för personer i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz eller Sydafrika får inte vidarebefordra detta pressmeddelande, eller andra till Erbjudandet relaterade dokument, till sådana personer.

Erbjudandet och den information samt den dokumentation som tillgängliggörs genom detta pressmeddelande har inte upprättats av, och inte godkänts av en "authorised person" som avses i bestämmelse 21 i UK Financial Services and Markets Act 2000 ("FSMA"). Den information och de dokument som tillgängliggörs genom detta pressmeddelande får följaktligen inte distribueras i, eller vidarebefordras till, allmänheten i Storbritannien. Spridning av information och dokument som tillgängliggörs genom detta pressmeddelande är undantagna från restriktionerna för finansiell marknadsföring i bestämmelse 21 FSMA på grundval av att det är ett meddelande från eller på uppdrag av en juridisk person som hänför sig till en transaktion om förvärv av daglig kontroll av den juridiska personens verksamhet; eller för att förvärva 50 procent eller mer av aktier med rösträtt i en juridisk person, i enlighet med artikel 62 i FSMA (Financial Promotion) Order 2005.

Uttalanden i detta pressmeddelande som rör framtida förhållanden eller omständigheter, inklusive information om framtida resultat, tillväxt och andra utvecklingsprognoser samt andra fördelar med Erbjudandet, utgör framtidsinriktad information. Sådan information kan generellt, men inte alltid, kännetecknas av att den innehåller orden "bedöms", "avses", "förväntas", "tros", eller liknande uttryck. Framtidsinriktad information är, till sin natur, föremål för risker och osäkerhetsmoment eftersom den avser förhållanden och är beroende av omständigheter som inträffar i framtiden. På grund av flera faktorer, vilka i stor utsträckning ligger utom Peutingers kontroll, kan det inte garanteras att framtida förhållanden inte väsentligen avviker från vad som uttryckts eller antytts i den framtidsinriktade informationen. All sådan framtidsinriktad information gäller endast för den dag den förmedlas och Peutinger har ingen skyldighet (och åtar sig ingen sådan skyldighet) att uppdatera eller revidera någon sådan information på grund av ny information, framtida händelser eller liknande, förutom i enlighet med gällande lagar och bestämmelser.

Carnegie Investment Bank AB (publ) och Nordea Bank Abp, filial i Sverige, ansvarar inte gentemot någon annan än Peutinger för rådgivning i samband med Erbjudandet.

Särskild information till aktieägare i USA

Erbjudandet som beskrivs i detta pressmeddelande avser emitterade och utestående aktier i IES, ett bolag bildat enligt svensk lag, och är föremål för svenska offentliggörande- och förfaranderegler, vilka skiljer sig från de regler som gäller i USA. Aktieägare i USA uppmärksammas på att aktierna i IES inte är noterade på någon amerikansk marknadsplats för värdepapper samt att IES inte är föremål för periodisk rapporteringsskyldighet enligt U.S. Securities Exchange Act från 1934, såsom uppdaterad ("U.S. Exchange Act"), och inte är skyldig att inge, och inte heller inger, någon rapportering till U.S. Securities and Exchange Commission (the "SEC") i enlighet därmed.

Erbjudandet lämnas i USA i enlighet med Section 14(e) och Regulation 14E i U.S. Exchange Act, enligt undantaget i Rule 14d - 1(d) i U.S. Exchange Act för ett Tier II offentligt uppköpserbjudande ("Tier II-undantaget"), och i övrigt i enlighet med offentliggörande- och förfaranderegler som följer av svensk lag, innefattande rätten att återkalla lämnad accept, tidplan för Erbjudandet, förfarande för redovisning av likvid, undantag från villkor samt tidpunkt för betalning, än de som följer av amerikanska lagar och regler avseende offentliga uppköpserbjudanden. Innehavare av aktier i IES som är bosatta i USA ("Amerikanska Aktieägare") uppmanas att ta kontakt med egna rådgivare gällande Erbjudandet.

Nordea är inte registrerad som mäklare eller handlare i Förenta staterna och kommer inte att hantera någon direkt kommunikation i samband med Erbjudandet med investerare som befinner sig i Förenta staterna (vare sig om investerare kontaktar Nordea eller i annat fall).

IES finansiella rapporter, och all finansiell information som inkluderas här, eller andra dokument relaterade till Erbjudandet, är eller kommer att upprättas i enlighet med IFRS, vilka inte kan jämföras med finansiella rapporter eller finansiell information för bolag i USA eller andra bolag vars finansiella rapporter har upprättats i enlighet med amerikanska i allmänhet accepterade redovisningsprinciper. Erbjudandet lämnas till amerikanska innehavare på samma villkor som till övriga aktieägare i IES, till vilka ett erbjudande görs. Alla informationsdokument, inklusive erbjudandehandlingen, dissemineras till amerikanska innehavare på grunder som är jämförbara med sådana metoder enligt vilka dokument tillhandahålls till IES övriga aktieägare.

Såsom tillåtet enligt Tier II-undantaget baseras utbetalningen av vederlag i Erbjudandet på tillämplig svensk lag, vilken skiljer sig från det sedvanliga förfarandet för utbetalning av vederlag i USA, särskilt avseende tidpunkten för utbetalning. Erbjudandet, vilket är föremål för svensk rätt, lämnas till Amerikanska Aktieägare i enlighet med tillämplig amerikansk värdepapperslagstiftning och tillämpliga undantag därtill, särskilt Tier II-undantaget. I den utsträckning Erbjudandet är föremål för amerikansk värdepapperslagstiftning ska dessa regler endast tillämpas på Amerikanska Aktieägare och således inte medföra skyldigheter för några andra personer. Amerikanska Aktieägare bör uppmärksamma att priset i Erbjudandet betalas ut i kronor och att ingen justering kommer att göras mot bakgrund av valutakursförändringar.

Det kan vara svårt för IES aktieägare att genomdriva sina rättigheter och eventuella krav som de skulle kunna ha enligt amerikansk federal eller delstatlig värdepapperslagstiftning med anledning av Erbjudandet, eftersom IES och Peutinger är belägna utanför USA och vissa eller samtliga av deras ledande befattningshavare och styrelseledamöter är bosatta i andra länder än USA. IES aktieägare kommer eventuellt inte att kunna stämma IES eller Peutinger eller deras ledande befattningshavare eller styrelseledamöter i en icke-amerikansk domstol för överträdelse av amerikansk värdepapperslagstiftning, och det kan vara svårt att få IES, Peutinger och/eller deras närstående att underkasta sig amerikansk jurisdiktion eller en dom från en amerikansk domstol.

I den utsträckning det är tillåtet enligt tillämpliga lagar eller regler kan Peutinger och dess närstående eller mäklare och mäklares närstående (i egenskap av agenter för Peutinger eller, om tillämpligt, dess närstående)

från tid till annan, under Erbjudandet, och enligt annat än erbjudandet, direkt eller indirekt, köpa eller arrangera köp av aktier i IES utanför USA, eller andra värdepapper som kan konverteras till, utbytas mot eller utnyttjas för teckning av sådana aktier. Sådana köp kan antingen ske på den öppna marknaden till rådande pris eller genom privata transaktioner till förhandlat pris, och information om sådana förvärv kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande eller på andra sätt som rimligen kan förväntas för att informera amerikanska innehavare avseende sådan information. Vidare kan Peutingers finansiella rådgivare också komma att delta i normal handel avseende värdepapper i IES, vilket kan inkludera köp eller arrangemang avseende köp av sådana värdepapper såtillvida sådana köp eller arrangemang följer tillämplig lag. All information beträffande sådana köp kommer att offentliggöras, på svenska och genom en icke-bindande engelsk översättning tillgänglig för Amerikanska Aktieägare, via relevant elektronisk media om, och i den utsträckning sådant offentliggörande krävs enligt tillämplig svensk eller amerikansk lag, förordningar eller bestämmelser.

Mottagandet av kontantvederlag i enlighet med Erbjudandet av en Amerikansk Aktieägare kan komma att utgöra en skattepliktig transaktion i amerikanskt federalt inkomstskattehänseende och enligt tillämpliga amerikanska statliga och lokala, samt utländska, skattelagar. Varje aktieägare uppmanas att konsultera en självständig egen skatterådgivare angående de skattemässiga konsekvenserna av att acceptera Erbjudandet. Varken Peutinger eller dess närstående och deras respektive styrelseledamöter, ledande befattningshavare, anställda eller ombud eller annan företrädare i samband med Erbjudandet kan hållas ansvarig för skattemässiga konsekvenser eller skyldigheter som uppstår som en följd av att acceptera detta Erbjudande.

VARE SIG U.S. SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION ELLER NÅGON AMERIKANSK DELSTATLIG VÄRDEPAPERSMYNDIGHET ELLER TILLSYNSMYNDIGHET HAR GODKÄNT ELLER AVVISAT DETTA ERBJUDANDE, KOMMENTERAT HURUVIDA ERBJUDANDET ÄR RÄTTVIST ELLER FÖRDELAKTIGT, BEDÖMT RIKTIGHETEN ELLER LÄMPLIGHETEN AV DETTA PRESSMEDDELANDE, ELLER UT TALAT SIG HURUVIDA INNEHÅLLET I DETTA PRESSMEDDELANDE ÄR KORREKT ELLER FULLSTÄNDIGT. ALLA PÅSTÅENDEN OM MOTSATSEN ÄR EN BROTTSLIG HANDLING I USA.

IES STYRELSES REKOMMENDATION AVSEENDE DET HÖJDA ERBJUDANDET



Pressmeddelande den 9 november 2020

Uttalande från Internationella Engelska Skolans styrelse med anledning av budhöjning i budpliktserbjudandet från Peutinger AB

Trots att Peutingers offentliga uppköpserbjudande konstaterats inte representera Internationella Engelska Skolans fulla värde rekommenderar de oberoende styrelseledamöterna enhälligt aktieägarna att acceptera det offentliga uppköpserbjudandet.

Bakgrund

Den 25 september 2020 offentliggjorde Peutinger AB (**"Budgivaren"**), ägt av ett konsortium lett av Paradigm Capital Value Fund SICAV och vidare bestående av Paradigm Capital Value LP, The Hans and Barbara Bergström Foundation, AB Tuna Holding, vissa investerare till vilka Paradigm Capital SICAVs investeringsförvaltare Paradigm Capital AG är investeringsrådgivare och vissa investerare som inte tidigare varit aktieägare i IES (**"Konsortiet"**), ett budpliktserbjudande till aktieägarna i Internationella Engelska Skolan i Sverige Holdings II AB (publ) (**"Bolaget"** eller **"IES"**) om förvärv av samtliga utestående aktier i IES (**"Erbjudandet"**) till ett pris om 77,04 kronor kontant per stamaktie i IES. Den 16 oktober 2020 offentliggjorde de oberoende styrelseledamöterna i Bolaget ett uttalande varigenom de enhälligt rekommenderade aktieägarna att inte acceptera Erbjudandet om 77,04 kronor kontant per aktie (den **"Första Rekommendationen"**).

Den 2 november 2020 offentliggjorde Budgivaren en höjning av vederlaget i Erbjudandet till 82 kronor kontant per aktie i IES (det **"Höjda Erbjudandeverderlaget"**) och en förlängning av acceptperioden fram till och med klockan 15.00 (CET) den 17 november 2020. Budgivaren meddelade samtidigt att det vederlaget i Erbjudandet inte kommer att höjas ytterligare. Den 6 november 2020 offentliggjorde Budgivaren att denne kontrollerar 87,82 procent av samtliga aktier i IES. I samma pressmeddelande meddelade Budgivaren att de förlänger acceptperioden för Erbjudandet från den 17 november till den 25 november 2020 för att möjliggöra för personer i ledande ställning inom IES att acceptera Erbjudandet. I detta sammanhang vill styrelsen notera att även om de ser positivt på denna möjlighet, så har styrelsen inte erhållit några indikationer från personer i ledande ställning inom IES hur de ställer sig till Erbjudandet.

Detta uttalande görs av de oberoende styrelseledamöterna i Bolaget i enlighet med punkt II.19 i Nasdaq Stockholms Takeover-regler (**"Takeover-reglerna"**).¹

¹Styrelseledamöterna Birker B. Bahnsen, Managing Director i TA Associates, och Brian Hatch, Head of Research på Paradigm Capital AG, har på grund av intressekonflikter inte deltagit i styrelsens utvärdering av eller diskussioner rörande Erbjudandet då TA Associates, indirekt, överlätit samtliga sina stamaktier i IES till Paradigm Capital Value LP som tillsammans med bland annat Paradigm Capital SICAV, till vilka Paradigm Capital AG är investeringsrådgivare, är en del av Konsortiet. Därutöver har styrelsens arbetstagarrepresentanter, Jessica Fryksten och Albert Lauschus, deltagit i diskussioner avseende Erbjudandet men inte i styrelsens rekommendation avseende detta mot bakgrund av att styrelsen

Erbjudandets totala värde, baserat på det Höjda Erbjudandeverderlaget och på samtliga utestående stamaktier i IES, uppgår till cirka 3,3 miljarder kronor. Styrelsen konstaterar att priset per aktie som Budgivaren erbjuder motsvarar en premie om²:

- cirka 12,02 procent jämfört med stängningskursen om 73,20 kronor för IES-aktien på Nasdaq Stockholm den 29 juli 2020, vilket var den sista dagen före Paradigm Capital Value Fund SICAV offentliggjorde flaggningsmeddelanden till följd av ingående av optionskontrakt;
- cirka 5,13 procent jämfört med stängningskursen om 78,00 kronor för IES-aktien på Nasdaq Stockholm den 24 september 2020, vilket var den sista handelsdagen före offentliggörande av budpliktsskyldigheten och Erbjudandet;
- cirka 10,96 procent jämfört med den volymviktade genomsnittliga kursen om 73,90 kronor för IES-aktien på Nasdaq Stockholm under de senaste 90 handelsdagarna före offentliggörande av Erbjudandet; och
- cirka 15,70 procent jämfört med den volymviktade genomsnittliga kursen om 70,87 kronor för IES-aktien på Nasdaq Stockholm under de senaste 180 handelsdagarna före offentliggörandet av Erbjudandet.

Aktieägare som redan har lämnat in sina aktier i IES för 77,04 kronor kontant per aktie kommer automatiskt att få ta del av det Höjda Erbjudandeverderlaget om 82 kronor kontant per aktie.

En erbjudandehandling avseende Erbjudandet godkändes och registrerades hos Finansinspektionen och publicerades av Peutinger den 2 oktober 2020 ("**Erbjudandehandlingen**"). Ett tillägg till Erbjudandehandlingen som innefattar det Höjda Erbjudandeverderlaget kommer att registreras hos Finansinspektionen så snart som möjligt. För ytterligare information om Erbjudandet hänvisas till Erbjudandehandlingen.

Styrelsen har inom sig utsett en oberoende budkommitté bestående av styrelseledamöterna Carola Lemne, Peter Wikström och Maria Rankka för att bereda detta uttalande som lämnas av Styrelsen. Som ett led i styrelsens utvärdering av det Höjda Erbjudandeverderlaget har styrelsen gett Handelsbanken Capital Markets ("**Handelsbanken**") i uppdrag att avge ett värderingsutlåtande avseende det Höjda Erbjudandeverderlaget. Vidare har styrelsen sedan tidigare anlitat SEB Corporate Finance som finansiell rådgivare och Advokatfirman Vinge som legal rådgivare.

inom ramen för utvärderingen av Erbjudandet bland annat särskilt har att beakta vilka effekter Budgivarens strategiska planer kan förväntas få på sysselsättningen och de platser där Bolaget bedriver sin verksamhet, vilket utgör en potentiell intressekonflikt.

² Baserat på information i Erbjudandehandlingen.

Erbjudandets inverkan på anställda m.m.

Styrelsens inställning vad avser Erbjudandets inverkan på anställda och sysselsättning i enlighet med vad som uttalades i den Första Rekommendationen har inte ändrats till följd av det Höjda Erbjudandevederlaget.

Styrelsens rekommendation

Styrelsens uppfattning om Erbjudandet baseras på en bedömning av ett antal faktorer som styrelsen har ansett vara relevanta vid utvärderingen av Erbjudandet. Dessa faktorer inkluderar, men är inte begränsade till, Bolagets nuvarande ställning, den förväntade framtida utvecklingen av Bolaget och därtill relaterade möjligheter och risker.

I utvärderingen av det Höjda Erbjudandevederlaget har styrelsen analyserat vederlaget med hjälp av metoder som normalt används för att utvärdera bud på noterade bolag, däribland värderingen av IES i förhållande till jämförbara noterade bolag och jämförbara förvärv, budpremier i tidigare bud på Nasdaq Stockholm, aktiemarknadens förväntningar på Bolaget samt styrelsens syn på Bolagets långsiktiga värde utifrån förväntade kassaflöden.

Bedömningen grundar sig även på Handelsbankens värderingsutlåtande avseende skäligheten av det Höjda Erbjudandevederlaget från finansiell synvinkel för aktieägarna i IES. Enligt värderingsutlåtandet, som biläggs detta pressmeddelande, är Handelsbankens uppfattning att det Höjda Erbjudandevederlaget, med förbehåll för de förutsättningar och antaganden som anges i utlåtandet, inte är skäligt ur ett finansiellt perspektiv för aktieägarna i IES.

Styrelsen tycker dock, som tidigare uttalats, att det är positivt för Bolaget att en välkänd och långsiktig investerare blir ny huvudägare och kan bidra till Bolagets fortsatta utveckling. Styrelsen bedömer att Konsortiets inträde som ny huvudägare i Bolaget kommer att vara positivt för Bolaget, dess fortsatta utveckling och medarbetare.

I anslutning till offentliggörandet av Erbjudandet den 25 september 2020 angav Budgivaren att denne, om Budgivaren förvärvar aktier motsvarande mer än 90 procent av samtliga aktier i IES, kommer att påkalla tvångsinlösen av de resterande aktierna i Bolaget och i samband därmed även avser verka för att aktierna i IES avnoteras från Nasdaq Stockholm. Även om styrelsen, med stöd av Handelsbankens värderingsutlåtande, fortsatt är av uppfattningen att priset i Erbjudandet inte reflekterar IES tillväxtpotentialer och värde ur ett finansiellt perspektiv, kan det konstateras att Budgivaren nu kontrollerar 87,82 procent av samtliga aktier i IES. Styrelsen vill därför framhålla att likviditeten i Bolagets aktie nu är än mer begränsad än tidigare vilket innebär att det kan vara svårt för aktieägare i IES att omsätta sina aktier i Bolaget på marknaden. Budgivaren har därtill offentliggjort att priset i Erbjudandet inte kommer att höjas ytterligare vilket, med rådande ägarsituation, begränsar aktieägarnas möjligheter att



erhålla ett högre pris för sina aktier. Styrelsen har i sin utvärdering av Erbjudandet även beaktat effekten av en utdragen budprocess på Bolagets löpande verksamhet.

Mot bakgrund av det ovan anförda, och trots att Erbjudandet konstaterats inte representera Bolagets fulla värde, rekommenderar styrelsen enhälligt Bolagets aktieägare att acceptera Erbjudandet.

Detta uttalande ska i alla avseenden regleras av och tolkas i enlighet med svensk rätt. Svensk domstol har exklusiv jurisdiktion vid tvist som uppkommer med anledning av detta uttalande.

Stockholm den 9 november 2020
Internationella Engelska Skolan i Sverige Holdings II AB (publ)
Styrelsen

För mer information, vänligen kontakta

Carola Lemne, styrelsens ordförande via Emma Rheborg, Kommunikations- och IR-chef
IES, Telefon: 0768 511 540, e-post: emma.rheborg@engelska.se

Detta uttalande görs i enlighet med punkt II.19 i Nasdaq Stockholms Takeover-regler. Informationen lämnades för offentliggörande den 9 november 2020 kl. 08:00 CET.

Om Internationella Engelska Skolan

Internationella Engelska Skolan, IES, är en av de ledande fristående aktörerna inom utbildning i Sverige, med cirka 28 000 elever i 39 skolor samt ca 4 600 elever i skolorna i Spanien.

IES i Sverige bedriver skolverksamhet från förskoleklass i grundskolan till och med gymnasiet tredje årskurs. Huvudinriktningen är på årskurserna 4-9, vad som internationellt benämns "middle school". Inom grundskolan är IES den ledande enskilda huvudmannen, med 17 av de 20 största friskolorna i Sverige. Ifråga om resultat på de nationella proven i årskurs 9 presterar IES långt över snittet för skolor i Sverige.

Internationella Engelska Skolan grundades 1993 och är inne på sitt 28:e verksamhetsår. Skolorna har under alla år präglats av tre starka övertygelser hos grundaren Barbara Bergström:

- Att det ska råda ordning och arbetsro, så att lärare kan undervisa och elever lära
- Att eleverna ska lära sig fullt behärska engelska språket, som är nyckeln till världen
- Att eleverna ska mötas av höga akademiska förväntningar och mål



Upp till hälften av undervisningen i Sverige bedrivs på engelska, av lärare som har engelska som modersmål. Drygt 900 lärare med kvalificerad utländsk lärarexamen – från främst Kanada, USA, Storbritannien och Sydafrika – undervisar i IES-skolorna.

Verksamheten har uppvisat en stark tillväxt i antal elever. Omsättningen har de senaste tio åren ökat med i snitt 16% per år. Under det senaste räkenskapsåret 2019/2020, som avslutades den 30 juni 2020, 3 082 Mkr, vilket är en ökning med cirka 11 procent från föregående år. I kön för att få en plats i de svenska skolorna under nuvarande och kommande år fanns per den 30 juni 2020 cirka 204 900 anmälningar.

Internationella Engelska Skolan är sedan 2016 noterad på Nasdaq Stockholm, Mid Cap, med kortnamnet "ENG".

VÄRDERINGSUTLÅTANDE FRÅN HANDELSBANKEN CAPITAL MARKETS

Handelsbanken Capital Markets

1(2)

Stockholm den 9 november 2020

Till

Den oberoende budkommittén i styrelsen för
Internationella Engelska Skolan i Sverige Holdings II AB (publ)

Den oberoende budkommittén i styrelsen för Internationella Engelska Skolan i Sverige Holdings II AB ("IES") har uppdragit åt Handelsbanken Capital Markets att avge ett utlåtande om skäligheten ur finansiell synvinkel av det från Peutinger AB ("budgivaren") reviderade kontanta budpliktserbjudande till aktieägarna i IES avseende förvärv av samtliga utestående aktier i IES till ett pris om 82 kronor per aktie ("erbjudandet"). För information om erbjudandet hänvisas till det pressmeddelande som budgivaren offentliggjort den 2 november 2020.

Inför avgivandet av detta utlåtande har vi bland annat tagit del av och beaktat villkoren för erbjudandet, offentlig information utgiven av IES, inklusive årsredovisningar och delårsrapporter, samt därutöver viss annan allmänt tillgänglig information rörande IES, inklusive vissa marknadsrapporter och rapporter som upprättats av aktieanalytiker. Vi har också diskuterat IES verksamhet, finansiella ställning, resultatutveckling, strategi, och framtida utsikter med ledande befattningshavare för IES.

Vi har beaktat viss finansiell och aktiemarknadsrelaterad information avseende IES i jämförelse med vissa andra bolag med liknande verksamhet samt jämförbara förvärsaffärer. Vi har beaktat kassaflödesanalyser som indikerar värdet av såväl befintlig verksamhet som den framtida tillväxtpotentialen för IES. Vi har också beaktat kursutvecklingen och handeln i IES aktie samt genomfört sådana andra analyser och studier som vi ansett lämpliga som underlag för detta utlåtande.

Vi har inte genomfört någon s.k. "due diligence" för att kontrollera riktigheten av den information som erhållits från IES eller annorstädes och vi har inte gjort någon oberoende värdering eller bedömning av IES tillgångar och skulder. Utan att göra en oberoende verifiering härav, har vi förlitat oss på att all den finansiella och övrig information som legat till grund för utlåtandet i allt väsentligt är korrekt samt att ingen information av väsentlig betydelse för bedömningen av IES framtida intjäningsförmåga eller för vår bedömning i övrigt utelämnats eller undanhållits oss.

Vårt utlåtande baseras på det svenska regelsystemet samt nu rådande marknadsmässiga, ekonomiska, finansiella och andra förhållanden och sådan information

SE-106 70 Stockholm, Sweden

Tel. +46 8 701 10 00

www.handelsbanken.com/capitalmarkets

Handelsbanken Capital Markets is a division of Svenska Handelsbanken AB (publ), registered in Stockholm Sweden, No 502007-7862.

som tillhandahållits per denna dag. Förändringar i angivna förutsättningar kan medföra omprövning av detta utlåtande. Vårt utlåtande innefattar inte någon bedömning om de kurser till vilka IES-aktien kan komma att handlas i framtiden.

Baserat på och under de förutsättningar som ovan angivits, är det vår uppfattning att erbjudandet per dagens datum ur finansiell synvinkel inte är skäligt för IES aktieägare.

Handelsbanken Capital Markets är ett affärsområde inom Svenska Handelsbanken AB med verksamhet inom värdepappershandel och mäklari, aktieanalys samt corporate finance. Inom ramen för den normala verksamheten inom värdepappershandel och mäklari kan Handelsbanken Capital Markets från tid till annan inneha långa eller korta positioner i, och kan för egen eller kunders räkning delta i handel med, aktier och andra värdepapper relaterade till IES. Vidare kan Svenska Handelsbanken AB ha beviljat krediter till IES och kan inneha aktierelaterade värdepapper i IES som säkerhet.

Vi kommer att erhålla en fast ersättning för detta utlåtande som är oberoende av om erbjudandet fullföljs.

Detta värderingsutlåtande är endast avsett som underlag för den oberoende budkommittén i styrelsen för IES i samband med dess övervägande av erbjudandet och ska som sådant inte tolkas som en rekommendation till aktieägarna i IES. Utlåtandet får inte användas, citeras, reproduceras eller på annat sätt återges utan skriftligt medgivande från oss utöver att en kopia av utlåtandet får inkluderas i sin helhet i prospekt eller erbjudandehandling framtaget för erbjudandet, svarsdokument eller pressmeddelande som den oberoende budkommittén i styrelsen för IES är ålagt att presentera i samband med erbjudandet. Svensk materiell rätt är applicerbar på detta utlåtande och tvist med anledning av utlåtandet ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Detta utlåtande har tillställts den oberoende budkommittén i styrelsen för IES på svenska och engelska. Vid en eventuell avvikelse mellan språkversionerna ska den svenskspråkiga versionen äga företräde.

Handelsbanken Capital Markets
Corporate Finance

ERBJUDANDERESTRIKTIONER

Viktig information till aktieägare utanför Sverige och för banker, fondkommissionärer och andra institutioner som innehar aktier för personer med hemvist utanför Sverige

Tilläggs handling nr 2 utgör inte ett erbjudande, vare sig direkt eller indirekt, i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz eller Sydafrika, eller i någon annan jurisdiktion där sådant erbjudande enligt lagar och förordningar i sådan relevant jurisdiktion skulle vara förbjudet enligt tillämplig lag ("**Begränsade jurisdiktionerna**"). Aktieägare som inte är bosatta i Sverige och som önskar acceptera Erbjudandet måste genomföra närmare undersökningar avseende tillämplig lagstiftning och möjliga skattekonsekvenser.

Erbjudandet lämnas inte, vare sig direkt eller indirekt, i eller till Begränsade jurisdiktionerna genom post, något kommunikationsmedel (varmed förstås bland annat telefax, e-post, telex, telefon och internet) som används vid nationell eller internationell handel eller vid någon nationell börs eller handelsplats i Begränsade jurisdiktionerna, och Erbjudandet kan inte accepteras på något sådant sätt eller med något sådant kommunikationsmedel i eller från Begränsade jurisdiktionerna. Varken Tilläggs handling nr 2 eller annan dokumentation hänförlig till Erbjudandet kommer således att få sändas, postas eller spridas på annat sätt i eller till Begränsade jurisdiktionerna.

Tilläggs handling nr 2 skickas inte, och får inte skickas, till aktieägare med registrerade adresser i Begränsade jurisdiktionerna. Banker, fondkommissionärer och andra institutioner som innehar förvaltarregistrerade aktier för personer i Begränsade jurisdiktionerna får inte vidarebefordra Tilläggs handling nr 2, eller andra till Erbjudandet relaterade dokument, till sådana personer. Personer som mottar sådana dokument eller sådan information (innefattande förvaltare och företrädare) bör inte distribuera eller skicka dessa i eller till en Begränsad jurisdiktion eller använda post, eller något annat kommunikationsmedel inom en Begränsad jurisdiktion i samband med Erbjudandet.

Underlåtenhet att följa dessa restriktioner kan utgöra ett brott mot värdepapperslagstiftningen i någon av de Begränsade jurisdiktionerna. Det åligger alla personer som erhåller Tilläggs handling nr 2, anmälningssedel eller andra dokument som rör Tilläggs handling nr 2 eller Erbjudandet, eller som på annat sätt kommer i besittning av sådana dokument, att informera sig om och iaktta alla sådana restriktioner. Varje mottagare av Tilläggs handling nr 2 som är osäker på sin ställning i förhållande till dessa restriktioner bör konsultera sin professionella rådgivare inom den relevanta jurisdiktionen.

Varken Peutinger eller Carnegie accepterar eller påtar sig något ansvar för eventuella brott av någon person mot någon av dessa restriktioner.

Tilläggs handling nr 2 utgör inte ett erbjudande att förvärva eller erhålla andra värdepapper än de stamaktier i IES som omfattas av Erbjudandet.

Varje inlämning av aktier i Erbjudandet som utgör ett resultat av en direkt eller indirekt överträdelse av de restriktioner som beskrivs i Tilläggs handling nr 2 och tillhörande dokument kommer att vara ogiltig. Vidare kommer personer som har lämnat in aktier enligt Erbjudandet inte anses ha gjort en giltig inlämning om en sådan person är oförmögen att lämna de utfästelser och garantier som anges under "Intyg avseende restriktioner" nedan och eventuella motsvarande utfästelser och garantier i anmälningssedeln. Accepter av Erbjudandet och inlämnande av stamaktier i IES som görs av en person som befinner sig inom en Begränsad jurisdiktion, av någon förvaltare, företrädare, ombud eller annan mellanman som agerar på icke diskretionär grund för en huvudman som ger instruktioner från Begränsade jurisdiktionerna, eller med hjälp av post eller något annat kommunikationsmedel inom Begränsade jurisdiktionerna, vare sig direkt eller indirekt, kommer inte att accepteras (och bör inte accepteras av förvaltare, företrädare, ombud eller annan mellanman som innehar stamaktier i IES för några personer).

Varje anmälningssedel eller annan kommunikation avseende Erbjudandet som härrör från, är poststämplat från, bär en returadress i, eller på annat sätt verkar ha skickats från Begränsade jurisdiktionerna kommer inte accepteras (och bör inte accepteras av någon förvaltare, företrädare, ombud eller annan mellanman).

Accept av Erbjudandet och inlämning av stamaktier i IES kommer inte att accepteras (och bör inte accepteras av någon förvaltare, företrädare, ombud eller annan mellanman) om vederlaget för stamaktierna i IES behöver postas eller på annat sätt levereras till eller inom en Begränsad jurisdiktion eller om en adress inom en Begränsad jurisdiktion tillhandahålls för mottagandet av köpeskillingen för aktierna i Erbjudandet eller för återlämnandet av anmälningssedeln.

Var och en av Peutinger och Carnegie förbehåller sig rätten att efter eget gottfinnande (och utan att det påverkar aktieägarens ansvar för de utfästelser och garantier som denne har lämnat) (a) avvisa inlämning av aktier utan närmare utredning med hänsyn till att ursprunget till en sådan inlämning inte kan fastställas, eller (b) undersöka, med avseende på inlämning av aktier i enlighet med Erbjudandet, om några sådana utfästelser och garantier som lämnats av en aktieägare är korrekta och, om sådan utredning genomförs och som ett resultat därav Peutinger (av någon anledning) fastställer att sådana utfästelser och garantier är felaktiga, förkasta en sådan inlämning.

Intyg avseende restriktioner

Genom att acceptera Erbjudandet genom leverans av en vederbörligt undertecknad anmälningssedel till Carnegie, intygar innehavaren av inlämnade aktier, och eventuell förvaltare, företrädare, ombud eller annan mellanman som lämnar in anmälningssedeln på uppdrag av innehavaren, att denne:

- inte befann sig i eller var bosatt i, eller är medborgare i, en Begränsad jurisdiktion vid tidpunkten för mottagandet av Tilläggshandling nr 2, anmälningssedeln eller något annat dokument eller information rörande Erbjudandet; och inte har postat, överfört eller på annat sätt distribuerat något sådant dokument eller information i eller till en Begränsad jurisdiktion;
- inte direkt eller indirekt, har använt post eller något annat kommunikationsmedel (varmed förstås bland annat telefax, e-post, telex och telefon) som används vid nationell eller internationell handel eller vid börserna eller handelsplatserna i en Begränsad jurisdiktion i samband med Erbjudandet;
- inte befann sig i eller var bosatt i, eller är medborgare i, en Begränsad jurisdiktion vid tidpunkten för att acceptera villkoren för Erbjudandet, vid tidpunkten för återsändandet av anmälningssedeln eller vid tidpunkten för avlämnandet av instruktioner att acceptera Erbjudandet (vare sig muntligt eller skriftligt); och
- om denne agerar i egenskap av förvaltare, företrädare, ombud eller i egenskap av annan mellanman, antingen (i) har full frihet att investera enligt eget gottfinnande med avseende på de aktier som omfattas av anmälningssedeln eller (ii) den person för vars räkning denne agerar har godkänt att denne gör ovan nämnda utfästelser och inte befann sig i eller var bosatt i, eller är medborgare i, en Begränsad jurisdiktion vid den tidpunkt då aktieägaren instruerade sådan förvaltare, företrädare, ombud eller annan mellanman att acceptera Erbjudandet å hans eller hennes vägnar, och en sådan förvaltare, företrädare, ombud eller annan mellanman behandlar accepten inom ramen för sin normala ställning som mellanman.

Erbjudanderestriktioner — USA

Erbjudandet som beskrivs i denna Tilläggshandling nr 2 avser emitterade och utestående stamaktier i IES, ett bolag bildat enligt svensk lag, och är föremål för svenska offentliggörande- och förfaranderegler, vilka skiljer sig från de regler som gäller i USA. Aktieägare i USA uppmärksammas på att aktierna i IES inte är noterade på någon amerikansk marknadsplats för värdepapper samt att IES inte är föremål för periodisk rapporteringsskyldighet enligt U.S. Securities Exchange Act från 1934, såsom uppdaterad ("**U.S. Exchange Act**"), och inte är skyldig att inge, och inte heller inger, någon rapportering till U.S. Securities and Exchange Commission (the "**SEC**") i enlighet därmed.

Erbjudandet lämnas i USA i enlighet med Section 14(e) och Regulation 14E i U.S. Exchange Act, enligt undantaget i Rule 14d – 1(d) i U.S. Exchange Act för ett Tier II offentligt uppköpserbjudande ("**Tier II-undantaget**"), och i övrigt i enlighet med offentliggörande- och förfaranderegler som följer av svensk lag, innefattande rätten att återkalla lämnad accept, tidplan för Erbjudandet, förfarande för redovisning av likvid, undantag från villkor samt tidpunkt för betalning, vilka skiljer sig från offentliggörande- och förfaranderegler som följer av amerikanska lagar och regler avseende offentliga uppköpserbjudanden. Innehavare av stamaktier i IES som är bosatta i USA ("**Amerikanska Aktieägare**") uppmanas att ta kontakt med egna rådgivare gällande Erbjudandet.

Nordea är inte registrerad som mäklare eller handlare i Förenta staterna och kommer inte att hantera någon direkt kommunikation i samband med Erbjudandet med investerare som befinner sig i Förenta staterna (vare sig om investerare kontaktar Nordea eller i annat fall).

IES finansiella rapporter, och all finansiell information som inkluderas häri, eller andra dokument relaterade till Erbjudandet, är eller kommer att upprättas i enlighet med IFRS, vilka inte kan jämföras med finansiella rapporter eller finansiell information för bolag i USA eller andra bolag vars finansiella rapporter har upprättats i enlighet med amerikanska i allmänhet accepterade redovisningsprinciper. Erbjudandet lämnas till amerikanska innehavare på samma villkor som till övriga aktieägare i IES, till vilka ett erbjudande görs. Alla informationsdokument, inklusive Tilläggshandling nr 2, dissemineras till amerikanska innehavare på grunder som är jämförbara med sådana metoder enligt vilka dokument tillhandahålls till IES övriga aktieägare.

Såsom tillåtet enligt Tier II-undantaget baseras utbetalningen av vederlag i Erbjudandet på tillämplig svensk lag, vilken skiljer sig från det sedvanliga förfarandet för utbetalning av vederlag i USA, särskilt avseende tidpunkten för utbetalning. Erbjudandet, vilket är föremål för svensk rätt, lämnas till Amerikanska Aktieägare i enlighet med tillämplig amerikansk värdepapperslagstiftning och tillämpliga undantag därtill, särskilt Tier II-undantaget. I den utsträckning Erbjudandet är föremål för amerikansk värdepapperslagstiftning ska dessa regler endast tillämpas på Amerikanska Aktieägare och således inte medföra skyldigheter för några andra personer. Amerikanska Aktieägare bör uppmärksamma att priset i Erbjudandet betalas ut i kronor och att ingen justering kommer att göras mot bakgrund av valutakursförändringar.

Det kan vara svårt för IES aktieägare att genomdriva sina rättigheter och eventuella krav som de skulle kunna ha enligt amerikansk federal eller delstatlig värdepapperslagstiftning med anledning av Erbjudandet, eftersom IES och Peutinger är belägna utanför USA och vissa eller samtliga av deras ledande befattningshavare och styrelseledamöter är bosatta i andra länder än USA. IES aktieägare kommer eventuellt inte att kunna stämma IES eller Peutinger eller deras ledande befattningshavare eller styrelseledamöter i en icke-amerikansk domstol för överträdelser av amerikansk värdepapperslagstiftning, och det kan vara svårt att få IES, Peutinger och/eller deras närstående att underkasta sig amerikansk jurisdiktion eller en dom från en amerikansk domstol.

I den utsträckning det är tillåtet enligt tillämpliga lagar eller regler kan Peutinger och dess närstående eller mäklare och mäklares närstående (i egenskap av agenter för Peutinger eller, om tillämpligt, dess närstående) från tid till annan, under Erbjudandet, och enligt annat än erbjudandet, direkt eller indirekt, köpa eller arrangera köp av aktier i IES utanför USA, eller andra värdepapper som kan konverteras till, utbytas mot eller utnyttjas för teckning av sådana aktier. Sådana köp kan antingen ske på den öppna marknaden till rådande pris eller genom privata transaktioner till förhandlat pris, och information om sådana förvärv kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande eller på andra sätt som rimligen kan förväntas för att informera amerikanska innehavare avseende sådan information. Vidare kan Peutinger finansiella rådgivare också komma att delta i normal handel avseende värdepapper i IES, vilket kan inkludera köp eller arrangemang avseende köp av sådana värdepapper såtillvida sådana köp eller arrangemang följer tillämplig lag. All information beträffande sådana köp kommer att offentliggöras, på svenska och genom en icke-bindande engelsk översättning tillgänglig för Amerikanska Aktieägare, via relevant elektronisk media om, och i den utsträckning sådant offentliggörande krävs enligt tillämplig svensk eller amerikansk lag, förordningar eller bestämmelser.

Mottagandet av kontantvederlag i enlighet med Erbjudandet av en Amerikansk Aktieägare kan komma att utgöra en skattepliktig transaktion i amerikanskt federalt inkomstskattehänseende och enligt tillämpliga amerikanska statliga och lokala, samt utländska, skattelagar. Varje aktieägare uppmanas att konsultera en självständig egen skatterådgivare angående de skattemässiga konsekvenserna av att acceptera Erbjudandet. Varken Peutinger eller dess närstående och deras respektive styrelseledamöter, ledande befattningshavare, anställda eller ombud eller annan företrädare i samband med Erbjudandet kan hållas ansvarig för skattemässiga konsekvenser eller skyldigheter som uppstår som en följd av att acceptera detta Erbjudande.

VARE SIG U.S. SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION ELLER NÅGON AMERIKANSK DELSTATLIG VÄRDEPAPPERSMYNDIGHET ELLER TILLSYNSMYNDIGHET HAR GODKÄNT ELLER AVVISAT DETTA ERBJUDANDE, KOMMENTERAT HURUVIDA ERBJUDANDET ÄR RÄTTVIST ELLER FÖRDELAKTIGT, BEDÖMT RIKTIGHETEN ELLER LÄMPLIGHETEN AV DENNA TILLÄGGSHANDLING NR 2, ELLER UTTALAT SIG HURUVIDA INNEHÅLLET I DENNA TILLÄGGSHANDLING NR 2 ÄR KORREKT ELLER FULLSTÄNDIGT. ALLA PÅSTÅENDEN OM MOTSATSEN ÄR EN BROTTSLIG HANDLING I USA.

KONTAKTUPPGIFTER

Peutinger AB

Thomasvägen 12
132 39 Saltsjö-boo
www.school-offer.com

Internationella Engelska Skolan i Sverige Holdings II AB (publ)

Nytorpsvägen 5B
183 71 Täby
www.engelska.se

Carnegie Investment Bank AB (publ)

Regeringsgatan 56
111 56 Stockholm
www.carnegie.se

Nordea Bank Abp, filial i Sverige

Smålandsgatan 17
105 71 Stockholm
www.nordea.se

Hannes Snellman Advokatbyrå AB

Kungsträdgårdsgatan 20
111 47 Stockholm
www.hannessnellman.com

Fogel & Partners i Stockholm AB

Mäster Samuelsgatan 9
111 44 Stockholm
www.fogelpartners.se