

EI JULKISTETTAVAKSI TAI LEVITETTÄVÄKSI, KOKONAAN TAI OSITTAIN, SUORAAN TAI VÄLILLISESTI, AUSTRALIASSA, KANADASSA, HONGKONGISSA, JAPANISSA, UUDESSA-SEELANNISSA TAI ETELÄ-AFRIKASSA TAI NÄIHIN MAIHIN TAI MILLÄÄN MUULLA ALUEELLA TAI MILLEKÄÄN MUULLE ALUEELLE, JOSSA OSTOTARJOUS OLISI SOVELTUVAN LAIN VASTAINEN. LISÄTIETOJA ALLA KOHDASSA "TÄRKEÄÄ TIETOA".

## **SISÄPIIRITieto: CRAYFISH BIDCO OY, TRITON FUND V:N MÄÄRÄYSVALLASSA OLEVA SUOMALAINEN YHTIÖ, JULKISTAA VAPAAEHTOISEN JULKISEN KÄTEISOSTOTARJOUKSEN KAIKISTA CAVERION OYJ:N OSAKKEISTA**

Crayfish BidCo Oy, sisäpiiritieto, 10.1.2023, klo 9.00

- *Triton tekee kaikille Caverionin osakkeenomistajille paremman tarjouksen 8,00 euron osakekohtaisella vastikkeella ja 14,3 prosentin preemiolla verrattuna Bain Capitalin johtaman konsortion tekemään vireillä olevaan vapaaehtoiseen julkiseen ostotarjoukseen kaikista Caverionin liikkeeseen lasketuista ja ulkona olevista osakkeista.*
- *Järjestely palkitsee kaikki osakkeenomistajat asianmukaisesti Caverionin jo saavuttamista parannuksista.*
- *Triton tukee Caverionin johtoa ja työntekijöitä yhtiön muutosstrategian toteuttamisessa, joka tähtää pitkän aikavälin suorituskyvyn kestävään parantamiseen.*
- *Triton tuo paikallista pohjoiseurooppalaista toimiala-asiantuntemusta ja merkittäviä taloudellisia resursseja varmistaakseen ja vauhdittaakseen yhtiön muutosstrategian toteuttamista.*
- *Triton ei odota, että ostotarjouksen toteutumiselle, jonka odotetaan tapahtuvan vuoden 2023 kolmannella tai neljännellä vuosineljänneksellä, olisi olennaisia esteitä, ja korvauksena pidemmästä ostotarjouksen toteuttamisaikataulusta ostotarjouksen pätevästi hyväksyneille osakkeenomistajille maksettavalle tarjousvastikkeelle kertyy 3,00 prosentin vuotuista korkoa heinäkuun 2023 alusta alkaen, ellei ostotarjouta julisteta ehdottomaksi ennen tätä.*
- *Triton tavoittelee Caverionin hallituksen sekä osakkeenomistajien tukea ja odottaa yhteistyötä Caverionin hallituksen kanssa menestyksekkään lopputuloksen saavuttamiseksi Caverionin osakkeenomistajien, työntekijöiden ja asiakkaiden kannalta.*

Crayfish BidCo Oy, ("**Tarjousentekijä**"), Triton Fund V:n muodostavien yhteisöjen (yhdessä "**Triton**") epäsuorassa määräysvallassa oleva suomalainen yksityinen osakeyhtiö, julkistaa vapaaehtoisen julkisen käteisostotarjouksen kaikista Caverion Oyj:n ("**Caverion**" tai "**Yhtiö**") liikkeeseen lasketuista ja ulkona olevista osakkeista, jotka eivät ole Caverionin tai minkään sen tytäryhtiön hallussa ("**Osakkeet**" tai kukin erikseen "**Osake**") ("**Ostotarjous**"). Caverionin osakkeenomistajille (pois lukien Caverion ja sen tytäryhtiöt) tarjotaan 8,00 euron käteisvastike jokaisesta Osakkeesta, jonka osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty ("**Tarjousvastike**").

### **PÄÄKOHDAT JA YHTEENVETO OSTOTARJOUKSESTA**

- Ostotarjouksen mukainen Tarjousvastike on 8,00 euroa käteisenä jokaisesta Osakkeesta, jonka osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty, alisteisena mahdollisille oikaisuille alla kohdassa "Ostotarjous lyhyesti" esitetyn mukaisesti.
- Tarjousvastike (pois lukien mahdollinen Korko-osuus, kuten määritelty jäljempänä) sisältää premion, joka on noin:

- 14,3 prosenttia verrattuna 7,00 euroon, joka on kustakin liikkeeseen lasketusta ja ulkona olevasta osakkeesta tarjottu hinta Bain Capital Private Equity (Europe), LLP:n ja/tai sen lähipiiriyhtiöiden ("**Bain Capital**") hallinnoimien rahastojen johtaman konsortion määräysvalta-yhtiön North Holding 3 Oy:n vireillä olevassa kaikkia Caverionin liikkeeseen laskettuja ja ulkona olevia osakkeita koskevassa vapaaehtoisessa julkisessa ostotarjouksessa, joka julkistettiin 3.11.2022 ("**Bain Capitalin Tarjous**");
  - 70,6 prosenttia verrattuna Caverionin osakkeen päätöskurssiin (4,69 euroa) Nasdaq Helsinki Oy:n ("**Nasdaq Helsinki**") pörssilistalla 2.11.2022, eli viimeisenä Bain Capitalin Tarjouksen julkistamista edeltävänä kaupankäyntipäivänä; ja
  - 69,9 prosenttia verrattuna Caverionin osakkeen kaupankäyntimäärillä painotettuun keskipäiväkurssiin (4,71 euroa) Nasdaq Helsingin pörssilistalla 2.11.2022 (kyseinen päivä mukaan lukien) päättyneellä kolmen kuukauden ajanjaksolla.
- Lisäksi, mikäli Tarjouksentekijä ei ole julistanut Ostotarjousta ehdottomaksi 30.6.2023 klo 16.00 mennessä, korvauksena kaikille Ostotarjouksen pätevästi hyväksyneille Caverionin osakkeenomistajille pidemmästä toteuttamisaikataulusta Tarjousvastikkeelle kertyy 1.7.2023 alkaen siihen asti, kunnes Tarjouksentekijä on julistanut Ostotarjouksen ehdottomaksi (kyseinen päivämäärä mukaan lukien), 3,00 prosentin vuotuista korkoa, joka maksetaan Tarjousvastikkeen maksun selvityksen yhteydessä Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti ("**Korko-osuus**"). Havainnollistavana esimerkkinä: Mikäli Tarjouksentekijä julistaisi Ostotarjouksen ehdottomaksi 29.9.2023, maksettaisiin kullekin Osakkeelle, jonka osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty, Korko-osuutta 0,06 euroa, mikä nostaisi kokonaismaksun 8,06 euroon Osakkeelta.
  - Caverionin osakkeiden yhteenlaskettu arvo on Ostotarjouksen mukaan noin 1 092 miljoonaa euroa (ottamatta huomioon Caverionin hallussa olevia 2 447 447 omaa osaketta ja mahdollista Korko-osuutta).
  - Tarjouksentekijä uskoo Ostotarjouksen olevan Caverionin osakkeenomistajille parempi vaihtoehto kuin vireillä oleva Bain Capitalin Tarjous. Caverionin osakkeenomistajia, jotka ovat jo hyväksyneet Bain Capitalin Tarjouksen ja haluavat peruuttaa Bain Capitalin Tarjousta koskevan hyväksyntänsä, kehoitetaan ryhtymään toimiin hyväksynnän peruuttamiseksi ennen Bain Capitalin Tarjouksen tarjousajan päättymistä Bain Capitalin Tarjouksen ehtojen mukaisesti.
  - Yritysjärjestelyn ansiosta Caverion voi jatkaa muutosstrategiansa toteuttamista, joka tähtää Yhtiön pitkän aikavälin suorituskyvyn kestävästi parantamiseen, ja Caverionin kaikki nykyiset osakkeenomistajat saavat asianmukaisen korvauksen Caverionin jo saavuttamista parannuksista. Triton aikoo tukea Caverionin johtoa ja työntekijöitä paikallisella pohjoiseurooppalaisella toimiala-asiantuntemuksella ja merkittävillä taloudellisilla resursseilla tavoitteenaan varmistaa ja kiihdyttää Yhtiön muutosstrategian toteuttamista ja tukea sen johtoa digitaalisissa innovaatioissa ja energianhallintaratkaisuuksissa.
  - Triton arvostaa suuresti Caverionin pohjoismaisia juuria, Yhtiön johtoa ja työntekijöitä sekä heidän innovatiivisuuttaan ja asiantuntemustaan. Johtavana pohjoiseurooppalaisena sijoittajana, jolla on laaja kokemus ja syvä tietämys teknisten asennusten ja palvelujen toimialasta, Triton kykenee tukemaan Caverionin tulevaa kasvua ja parantamaan edelleen sen valmiuksia palvella asiakkaitaan parhaalla mahdollisella tavalla.
  - Ostotarjouksen toteuttaminen on ehdollinen tiettyjen tavanomaisten edellytysten täyttymiselle tai sille, että Tarjouksentekijä on luopunut vaatimasta niiden täyttymistä sinä päivänä tai siihen päivään mennessä, kun Tarjouksentekijä julkistaa Ostotarjouksen lopullisen tuloksen, mukaan lukien muun muassa, että yrityskauppavalvontaan liittyvä hyväksyntä ja kaikki muut tarvittavat viranomaishyväksynnot on saatu ja että Tarjouksentekijä on saanut haltuunsa yli 90 prosenttia Caverionin Osakkeista ja äänistä.

- Ostotarjouksen toteuttamisella ei odoteta olevan välittömiä olennaisia vaikutuksia Caverionin toimintaan tai varoihin, johdon tai työntekijöiden asemaan tai toimipaikkoihin. Kuten vastaavissa tilanteissa, Tarjouksentekijä aikoo muuttaa Caverionin hallituksen kokoonpanoa Ostotarjouksen täytäntöönpanon jälkeen.
- Tarjouksentekijä on varmistanut tarvittavan oman ja vieraan pääoman ehtoisen rahoituksen rahoittaakseen Ostotarjouksen toteuttamispäivänä sen ehtojen mukaisesti, mukaan lukien mahdollisen Korko-osuuden maksu sekä mahdollinen sen jälkeinen osakeyhtiölain (624/2006, muutoksineen, "**Osakeyhtiölaki**") mukainen pakollinen lunastusmenettely. Tarjouksentekijän velvollisuus toteuttaa Ostotarjous ei ole ehdollinen rahoituksen saatavuudelle.
- Tarjouksentekijä odottaa julkistavansa arviolta 30.1.2023 tarjousasiakirjan ("**Tarjousasiakirja**"), joka sisältää yksityiskohtaisia tietoja Ostotarjouksesta. Ostotarjouksen mukaisen tarjousajan odotetaan alkavan arviolta 31.1.2023 ja päättyvän arviolta 11.4.2023.
- Tällä hetkellä saatavilla olevan tiedon perusteella Ostotarjouksen odotetaan toteutuvan vuoden 2023 kolmannen tai neljännen vuosineljänneksen aikana. Soveltuvien lakien ja Ostotarjouksen ehtojen asettamissa puitteissa Tarjouksentekijä aikoo pidentää tarjousaikaa tarvittaessa Ostotarjouksen toteuttamisedellytysten, mukaan lukien muun muassa kaikkien tarvittavien viranomaishyväksyntöjen saaminen, täyttämiseksi. Tähän mennessä tehdyn analyysin perusteella Tarjouksentekijä ei odota, että tällaisten viranomaishyväksyntöjen saamiselle olisi olennaisia esteitä, ja Tarjouksentekijä tekee soveltuvien lakien ja Ostotarjouksen ehtojen asettamissa puitteissa kohtuudella parhaansa saadakseen yrityskauppavalvontaan liittyvän hyväksynnän ja kaikki muut tarvittavat viranomaishyväksynät mahdollisimman pian. Jos Tarjouksentekijä ei ole julistanut Ostotarjousta ehdottomaksi 30.6.2023 klo 16.00 mennessä, Korko-osuus tulee maksettavaksi korvauksena osakkeenomistajille pidemmästä Ostotarjouksen toteuttamisaikataulusta. Lisätietoja on esitetty alla kohdassa "Viranomaishyväksynät".
- Tarjouksentekijä neuvotteli aiemmin mahdollisesta ostotarjouksesta Caverionin hallituksen kanssa, mutta osapuolet eivät saaneet neuvotteluita päätökseen johtuen muun muassa Bain Capitalin johtaman konsortion jäseniin soveltuvista ehdoista johtuvista rajoituksista ja näihin liittyvistä tiedonsaannin puutteista. Näistä syistä Tarjouksentekijä päätti neuvottelut ja päätti sen sijaan julkistaa tämän Ostotarjouksen nyt varmistaakseen, että kaikki Caverionin osakkeenomistajat saavat Osakkeistaan täyden arvon ja tulevat tietoisiksi Tarjouksentekijän paremmasta tarjouksesta, koska vireillä olevan Bain Capitalin Tarjouksen tarjousaika on päättymässä pian. Tarjouksentekijä odottaa aloittavansa keskustelut Caverionin hallituksen kanssa Ostotarjouksen edistämiseksi ja toimittaakseen yhteistyössä tämän kanssa tämän paremman vaihtoehdon kaikille Caverionin osakkeenomistajille, työntekijöille ja asiakkaille.

#### **Mikael Aro, Tritonin Operating Partner, kommentoi Ostotarjousta seuraavasti:**

"Uskomme vahvasti, että tarjouksemme on erittäin houkutteleva kaikille osakkeenomistajille ja palkitsee heidät asianmukaisesti niistä parannuksista, jotka Caverion on jo saavuttanut. 8,00 euron osakekohtaisella tarjousvastikkeella esitämme kaikille Caverionin osakkeenomistajille ylivertaisen tarjouksen, jossa on noin 14,3 prosentin preemio verrattuna vireillä olevaan Bain Capitalin konsortion tarjoukseen. Odotamme keskusteluja Caverionin hallituksen kanssa, jotta voimme yhteistyössä tuoda tämän kanssa tämän ylivertaisen vaihtoehdon kaikille Caverionin osakkeenomistajille, työntekijöille ja asiakkaille.

Olemme seuranneet Caverionia tarkasti vuoden 2013 listautumisesta lähtien ja lähestymme Caverionia yhtiön entisenä merkittävänä osakkeenomistajana. Arvostamme suuresti yhtiön pohjoismaisia juuria, vahvaa asiantuntemusta rakennusteknisten asennusten ja palvelujen toimialalla sekä kunnianhimoista tavoitetta kasvaa kestävästi. Yhtiön johdon ja työntekijöiden toteuttama viimeaikainen muutos on ihailtava. Tämä

muutos näkyy vuosi vuodelta parantuneena kannattavuutena sekä jatkuvasti kehittyvissä ratkaisuisa, jotka tukevat yhtiön asiakkaita koko rakennuksen elinkaaren ajan ja auttavat heitä älykkäässä ja vihreässä siirtymässä.

Koska olemme yksi johtavista pohjoiseurooppalaisista sijoittajista ja meillä on paikallista toimintaa kaikilla Caverionin päämarkkinoilla sekä laaja kokemus ja syvälinen tietämys teknisten asennusten ja palvelujen alalta, uskomme olevamme ihanteellinen kumppani kehittämään Caverionin täyteen potentiaaliinsa ja parantamaan sen pitkän aikavälin näkymiä entisestään. Varmistamme ja vauhditamme yhtiön muutosstrategian toteuttamista ja johtoasemaa digitaalisissa innovaatioissa ja energianhallintaratkaisuisa. Vahvaa näkemystämme tukee yhteinen pohjoismainen perintömme sekä ainutlaatuinen kokemuksemme alalta.”

## **TAUSTA JA STRATEGISET TAVOITTEET**

Triton on johtava pohjoiseurooppalainen sijoitusyhtiö, jonka tavoitteena on osallistua parempien yhtiöiden rakentamiseen pitkällä tähtäimellä. Triton ja sen johto pyrkivät vaikuttamaan positiiviseen muutokseen kohti kestäviä toiminnallisia parannuksia ja kasvua. Tritonin rahastot sijoittavat pääasiassa pohjoiseurooppalaisiin yrityksiin ja tukevat niiden myönteistä kehitystä. Triton on jo pitkään sijoittanut palvelualan yrityksiin, kuten Caverioniin, Pohjoismaissa ja DACH-alueella.

Triton on ollut aiemmin merkittävä osakkeenomistaja Caverionissa, sillä on nykyisiä ja aiempia sijoituksia samalla toimialalla ja se on seurannut Yhtiötä pitkään. Näistä syistä Triton uskoo pystyvänsä ainutlaatuisella tavalla arvostamaan Caverionin osoittamia vahvuuksia:

- Caverion on luonut vankan perustan Pohjois-Euroopassa ja sen lähialueilla panostamalla osaaviin työntekijöihin, digitaaliseen innovointiin ja energianhallintaratkaisuihin;
- Caverionin johto ja työntekijät ovat parantaneet Yhtiön kannattavuutta asteittain vuosi vuodelta;
- Caverion tarjoaa korkealaatuista palvelua rakennuksen koko elinkaaren aikana auttaen asiakkaitaan älykkäässä ja vihreässä siirtymässä; ja
- Caverionin päivitetyn strategian ja tavoitteiden painopisteenä on kannattavuuden parantamisen jatkaminen ja panostaminen kestävään ja vastuulliseen kasvuun.

Triton uskoo vahvasti Caverioniin ja on vakuuttunut siitä, että Triton on oikea kumppani kehittämään Yhtiötä sen täyteen potentiaaliin. Triton uskoo voivansa auttaa Caverionia muun muassa:

- kohdentamalla merkittäviä pääomia ja resursseja Tritonin toimintatavan mukaisesti uudelleensijoittamalla voittoja ja tarjoamalla lisäpääomaa kasvun vauhdittamiseksi;
- operatiivisella tuella ja arvoa lisäävillä yritysjärjestelyillä;
- hyödyntämällä paikallista toimialakohtaista erityisasiantuntemusta Caverionin päämarkkinoilla;
- antamalla Caverionille resursseja, jotta se voi toteuttaa nopeita ja päättäväisiä toimia huomattavan itsenäisesti; ja
- sijoittamalla Yhtiöön pitkäaikaisesti, mikä sopii erinomaisesti Caverionille kestävä kasvun saavuttamiseksi.

Tritonin näkemyksen mukaan Yhtiössä on enemmän arvoa kuin vireillä oleva Bain Capitalin Tarjous olettaa, erityisesti ottaen huomioon Caverionin viimeaikaisen muutoksen, jonka myötä Yhtiön kannattavuus on parantanut asteittain vuosi vuodelta. Näistä syistä Tarjouksentekijä tekee kaikille Caverionin osakkeenomistajille paremman 8,00 euron osakekohtaisen tarjouksen, joka sisältää 14,3 prosentin preemion verrattuna Bain Capitalin Tarjoukseen. Caverion täyttää kaikki Tritonin sijoituskriteerit, ja Triton uskoo, että sen toimialatuntemus ja vahvat näytöt tekisivät Tritonista hyvän omistajan Caverionille. Ostotarjouksen toteuttamisen jälkeen Triton jatkaisi johtoryhmän ja Caverionin työntekijöiden tukemista Yhtiön jatkuvan kasvun ja kannattavuuden parantamisen tavoittelussa.

Ostotarjouksen toteuttamisella ei odoteta olevan merkittäviä välittömiä vaikutuksia Caverionin liiketoimintaan tai varoihin, johdon tai työntekijöiden asemaan tai toimipaikkoihin. Kuten vastaavissa tilanteissa, Tarjouksentekijä aikoo kuitenkin muuttaa Caverionin hallituksen kokoonpanoa Ostotarjouksen toteuttamisen jälkeen.

## OSTOTARJOUS LYHYESTI

Tarjouksentekijä tekee vapaaehtoisen julkisen käteisostotarjouksen kaikista Caverionin liikkeeseen lasketuista ja ulkona olevista osakkeista, jotka eivät ole Caverionin tai minkään sen tytäryhtiön hallussa.

Tämän tiedotteen päivämääränä Caverionin liikkeeseen laskettujen osakkeiden lukumäärä on 138 920 092, joista 136 472 645 on ulkona olevia ja 2 447 447 Yhtiön hallussa olevia omia osakkeita. Tämän tiedotteen päivämääränä Tarjouksentekijällä tai yhdelläkään arvopaperimarkkinalain (746/2012, muutoksineen, ”**Arvopaperimarkkinalaki**”) 11 luvun 5 §:ssä tarkoitetulla Tarjouksentekijän kanssa yksissä tuumin toimivalla taholla ei ole hallussaan Caverionin osakkeita tai äänioikeuksia. Tarjouksentekijä pidättää oikeuden hankkia Osakkeita ennen tarjousaikaa, tarjousajan aikana ja/tai sen jälkeen (mukaan lukien mahdollinen jatkettu tarjousaika ja mahdollinen jälkikäteinen tarjousaika) julkisessa kaupankäynnissä Nasdaq Helsingissä tai muutoin ja aikoo tällä hetkellä pyrkiä hankkimaan Osakkeita mahdollisimman pian.

Tarjouksentekijä sitoutuu noudattamaan Arvopaperimarkkinayhdistyksen julkaisemaa Ostotarjouskoodia (”**Ostotarjouskoodi**”).

### Tarjousvastike

Tarjousvastike on 8,00 euroa käteisenä jokaisesta Osakkeesta, jonka osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty, alisteisena mahdollisille oikaisuille alla kuvatun mukaisesti. Caverionin osakkeiden yhteenlaskettu arvo on Ostotarjouksen mukaan noin 1 092 miljoonaa euroa (ottamatta huomioon Caverionin hallussa olevia 2 447 447 omaa osaketta ja mahdollista Korko-osuutta).

Tarjousvastike (pois lukien mahdollinen Korko-osuus) sisältää preemion, joka on noin:

- 14,3 prosenttia verrattuna 7,00 euroon, joka on kustakin liikkeeseen lasketusta ja ulkona olevasta osakkeesta Bain Capitalin Tarjouksessa tarjottu hinta;
- 15,4 prosenttia verrattuna Caverionin osakkeen päätöskurssiin (6,93 euroa) Nasdaq Helsingin pörssilistalla 9.1.2023, eli viimeisenä tämän tiedotteen julkistamista edeltävänä kaupankäyntipäivänä;
- 70,6 prosenttia verrattuna Caverionin osakkeen päätöskurssiin (4,69 euroa) Nasdaq Helsingin pörssilistalla 2.11.2022, eli viimeisenä Bain Capitalin Tarjouksen julkistamista edeltävänä kaupankäyntipäivänä;
- 21,0 prosenttia verrattuna Caverionin osakkeen kaupankäyntimäärillä painotettuun keskipäiväkurssiin (6,61 euroa) Nasdaq Helsingin pörssilistalla 9.1.2023 (kyseinen päivä mukaan lukien) päättyneellä kolmen kuukauden ajanjaksolla;
- 69,9 prosenttia verrattuna Caverionin osakkeen kaupankäyntimäärillä painotettuun keskipäiväkurssiin (4,71 euroa) Nasdaq Helsingin pörssilistalla 2.11.2022 (kyseinen päivä mukaan lukien) päättyneellä kolmen kuukauden ajanjaksolla;
- 29,9 prosenttia verrattuna Caverionin osakkeen kaupankäyntimäärillä painotettuun keskipäiväkurssiin (6,16 euroa) Nasdaq Helsingin pörssilistalla 9.1.2023 (kyseinen päivä mukaan lukien) päättyneellä kuuden kuukauden ajanjaksolla; ja
- 71,3 prosenttia verrattuna Caverionin osakkeen kaupankäyntimäärillä painotettuun keskipäiväkurssiin (4,67 euroa) Nasdaq Helsingin pörssilistalla 2.11.2022 (kyseinen päivä mukaan lukien) päättyneellä kuuden kuukauden ajanjaksolla.

Lisäksi, mikäli Tarjouksentekijä ei ole julistanut Ostotarjousta ehdottomaksi 30.6.2023 klo 16.00 mennessä, korvauksena kaikille Ostotarjouksen pätevästi hyväksyneille Caverionin osakkeenomistajille Ostotarjouksen pidemmästä toteuttamisaikataulusta Tarjousvastikkeelle kertyy 1.7.2023 alkaen siihen asti, kunnes Tarjouksentekijä on julistanut Ostotarjouksen ehdottomaksi (kyseinen päivämäärä mukaan lukien), 3,00

prosentin vuotuista korkoa, joka maksetaan Tarjousvastikkeen maksun selvityksen yhteydessä Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti. Havainnollistavana esimerkkinä: Mikäli Tarjouksentekijä julistaisi Ostotarjouksen ehdottomaksi 29.9.2023, maksettaisiin kullekin Osakkeelle, jonka osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty, Korko-osuutta 0,06 euroa, mikä nostaisi kokonaismaksun 8,06 euroon Osakkeelta.

Tarjousvastike on määritelty 136 472 645 liikkeeseen lasketun ja ulkona olevan Osakkeen perusteella. Mikäli Yhtiö korottaa liikkeeseen laskettujen ja ulkona olevien Osakkeiden määrää tämän päivämäärän mukaisesta uuden osakeannin, uudelleen luokittelun, osakkeiden jakamisen (mukaan lukien käänteisen jakamisen (reverse split)) tai muun vastaavan järjestelyn seurauksena, tai mikäli Yhtiö jakaa osinkoa tai muutoin jakaa varoja tai mitä tahansa muuta omaisuutta osakkeenomistajilleen, tai mikäli täsmäytyspäivä minkä tahansa edellä mainitun osalta on ennen toteutuskauppojen selvittämistä (joko tarjousajan päättymisen jälkeen tai mahdollisen jälkikäteisen tarjousajan aikana tai jälkeen), minkä seurauksena varojenjako ei suoriteta Tarjouksentekijälle, Tarjouksentekijän maksettavaksi tulevaa Tarjousvastiketta alennetaan vastaavasti euro eurosta -periaatteella.

## **Tarjousaika**

Ostotarjouksen mukaisen tarjousajan odotetaan alkavan arviolta 31.1.2023 ja päättyvän arviolta 11.4.2023. Tällä hetkellä saatavilla olevan tiedon perusteella Ostotarjouksen odotetaan toteutuvan vuoden 2023 kolmannen tai neljännen vuosineljänneksen aikana.

Soveltuvien lakien ja Ostotarjouksen ehtojen asettamissa puitteissa Tarjouksentekijä aikoo pidentää tarjousaikaa tarvittaessa Ostotarjouksen toteuttamisedellytysten täyttämiseksi, mukaan lukien muun muassa kaikkien tarvittavien viranomaishyväksyntöjen, lupien, hyväksymisten tai suostumusten saaminen, mukaan lukien mutta ei rajoittuen soveltuvien ulkomaisia suoria sijoituksia koskevien lakien mukaiset luvat ja kilpailuluvat (tai, tapauksesta riippuen, soveltuvien odotusaikojen päättymisen), jotka vaaditaan soveltuvan kilpailu- tai muun lainsäädännön mukaan millä tahansa alueella Ostotarjouksen toteuttamiseksi. Lisätietoja on esitetty alla kohdassa "Viranomaishyväksynät".

Mikäli kolmas osapuoli julkistaa kilpailevan julkisen ostotarjouksen Osakkeista tai mikäli Bain Capitalin Tarjousta parannetaan tämän pörssitiedotteen julkistamisen jälkeen, Tarjouksentekijä pidättää oikeuden (i) pidentää tarjousaikaa, (ii) muuttaa Ostotarjouksen ehtoja, ja (iii) päättää, ennen kilpailevan julkisen ostotarjouksen tai Bain Capitalin Tarjouksen päättymistä, Ostotarjouksen peruuttamisesta tai raukeamisesta.

Ostotarjouksen yksityiskohtaiset ehdot ja ohjeet Ostotarjouksen hyväksymiseksi tulevat sisällyttämään Tarjousasiakirjaan, jonka Tarjouksentekijä odottaa julkaisevansa arviolta 30.1.2023.

Caverionin osakkeenomistajia, jotka ovat jo hyväksyneet Bain Capitalin Tarjouksen ja haluavat peruuttaa Bain Capitalin Tarjousta koskevan hyväksyntänsä, kehoitetaan ryhtymään toimiin hyväksynnän peruuttamiseksi ennen Bain Capitalin Tarjouksen tarjousajan päättymistä Bain Capitalin Tarjouksen ehtojen mukaisesti.

## **Ostotarjouksen toteuttamisedellytykset**

Tarjouksentekijän velvollisuus toteuttaa Ostotarjous on ehdollinen kunkin alla esitetyn ehdon (yhdessä "**Toteuttamisedellytykset**") täyttymiselle tai sille, että Tarjouksentekijä on, soveltuvan lainsäädännön sallimissa rajoissa, luopunut vaatimasta niiden täyttymistä sinä päivänä tai ennen sitä päivää, jona Tarjouksentekijä julkistaa Ostotarjouksen lopullisen tuloksen Arvopaperimarkkinalain 11 luvun 18 §:n mukaisesti:

- i. Ostotarjous on pätevästi hyväksytty sellaisten Osakkeiden osalta, jotka yhdessä Tarjouksentekijän ennen Tarjousaikaa tai sen aikana muutoin hankkimien minkä tahansa muiden Osakkeiden kanssa, edustavat yhteensä yli yhdeksääkymmentä (90) prosenttia ulkona

olevista Osakkeista ja äänioikeuksista Yhtiössä laskettuna Osakeyhtiölain 18 luvun 1 §:n mukaisesti;

- ii. kaikkien tarvittavien viranomaishyväksyntöjen, lupien, hyväksymisten ja suostumusten saaminen, mukaan lukien mutta ei rajoittuen vaadittavat ulkomaisia suoria sijoituksia koskevien lakien mukaiset luvat ja kilpailuluvat (tai, tapauksesta riippuen, soveltuvien odotusaikojen päätyminen), jotka vaaditaan soveltuvan kilpailu- tai muun lainsäädännön mukaan millä tahansa alueella Ostotarjouksen toteuttamiseksi, ja että kaikki kyseisissä hyväksynnöissä, luvista, hyväksymissä tai suostumuksissa asetetut ehdot, mukaan lukien, mutta ei rajoittuen, mitkä tahansa mahdolliset vaatimukset koskien Yhtiön tai Tarjouksentekijän tai näiden lähipiiriyhtiöiden varojen luovuttamista, tai Yhtiön tai Tarjouksentekijän tai näiden lähipiiriyhtiöiden liiketoimintojen uudelleenjärjestelyä, ovat kussakin tapauksessa Tarjouksentekijälle kohtuudella hyväksyttävissä sikäli, että ne eivät ole olennaisesti haitallisia Tarjouksentekijälle, Yhtiölle tai näiden lähipiiriyhtiöille, tapauksesta riippuen, Ostotarjouksen kannalta;
- iii. tämän pörssitiedotteen päivämäärän jälkeen ei ole tapahtunut mitään olennaista haitallista muutosta Caverion-konsernissa;
- iv. Tarjouksentekijä ei ole, tämän pörssitiedotteen päivämäärän jälkeen, saanut tietoa, jota ei ole aiemmin ilmaistu sille ja joka muodostaa olennaisen haitallisen muutoksen Caverion-konsernissa;
- v. mikään Caverion-konsernin julkistama tieto ei ole olennaisen virheellinen, puutteellinen tai harhaanjohtava, eikä Yhtiö ole jättänyt julkistamatta mitään sellaista tietoa, joka sen olisi pitänyt julkistaa soveltuvien lakien, määräysten ja/tai Nasdaq Helsingin sääntöjen mukaan, edellyttäen kussakin tapauksessa, että julkistettu, ilmaistu tai ilmaisematta jätetty tieto tai tietojen julkistamisen laiminlyönti muodostaa olennaisen haitallisen muutoksen Caverion-konsernissa;
- vi. mitään lainsäädäntöä tai muuta määräystä ei ole annettu, eikä mikään toimivaltainen tuomioistuin tai sääntelyviranomainen ole tehnyt päätöstä tai toimeenpannut sääntelytoimia, jotka kokonaan tai olennaisilta osin estäisivät, olennaisesti lykkäisivät tai vaikeuttaisivat Ostotarjouksen toteuttamista;
- vii. Caverion ei ole ryhtynyt mihinkään toimiin pyrkimyksenään kokonaan tai miltään olennaisilta osin estää Ostotarjouksen toteuttaminen, olennaisesti lykätä tai vaikeuttaa sitä, tai heikentää Ostotarjouksen toteuttamisen edellytyksiä; ja
- viii. kaikki Toteuttamisedellytykset ovat täyttyneet tai niistä on luovuttu viimeistään sellaiseen ajankohtaan mennessä, että toteutuskauppojen selvitys koskien Osakkeita, joiden osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty, voi tapahtua viimeistään tai ennen 8.1.2024, joka vastaa Tarjouksentekijän Ostotarjouksen velkarahoitusjärjestelyissä sovittua takarajapäivää, kuten määritetty Ostotarjouksen ehtojen ja soveltuvien lakien mukaisesti.

Edellä esitetyt Toteuttamisedellytykset ovat tyhjentyviä. Tarjouksentekijä voi vedota Toteuttamisedellytykseen ja aiheuttaa Ostotarjouksen keskeyttämisen, raukeamisen tai peruuttamisen, jos olosuhteilla, jotka antavat oikeuden vedota kyseiseen Toteuttamisedellytykseen, on Finanssivalvonnan määräyksissä ja ohjeissa 9/2013 (Julkiset ostotarjoukset ja tarjousvelvollisuus), muutoksineen, ja Ostotarjouskoodissa tarkoitetulla tavalla olennainen merkitys Tarjouksentekijälle Ostotarjouksen kannalta. Hyväksymisrajaa koskevan Toteuttamisedellytyksen (i) osalta Tarjouksentekijä kiinnittää huomiota tiedonsaannin puutteisiin ja näistä johtuvaan epävarmuuteen mitä tulee edellytyksiin ja aikatauluun, joilla Bain Capitalin johtamassa konsortiossa mukana olevat Caverionin osakkeenomistajat voivat hyväksyä kilpailevan tarjouksen tai muutoin tukea sellaista. Tarjouksentekijä pidättää oikeuden luopua mistä tahansa Toteuttamisedellytyksestä, joka ei ole täyttynyt, mukaan lukien Ostotarjouksen toteuttaminen yllä Toteuttamisedellytyksessä (viii) mainitun päivämäärän jälkeen, tai Ostotarjouksen toteuttaminen

alhaisemmalla hyväksymisasteella tai muutoin joidenkin Toteuttamisedellytysten täyttymättä jäämisestä huolimatta. Mikäli kaikki Toteuttamisedellytykset ovat täyttyneet tai Tarjouksentekijä on luopunut vaatimasta kaikkien tai joidenkin Toteuttamisedellytysten täyttymistä viimeistään silloin, kun Ostotarjouksen lopullinen tulos julkistetaan, Tarjouksentekijä toteuttaa Ostotarjouksen sen ehtojen mukaisesti tarjousajan päättymisen jälkeen hankkimalla Osakkeet, joiden osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty ja maksamalla Tarjousvastikkeen ja mahdollisen Korko-osuuden niille Osakkeiden haltijoille, jotka ovat pätevästi hyväksyneet Ostotarjouksen.

## **Viranomaishyväksynät**

Tarjouksentekijä tulee niin pian kuin käytännössä mahdollista tekemään kaikki olennaiset ja tavanomaiset ilmoitukset ja hakemukset (tai, tapauksesta riippuen, ilmoitusluonnokset), joita vaaditaan kaikkien tarvittavien viranomaishyväksyntöjen, lupien, hyväksymisten ja suostumusten saamiseksi, mukaan lukien mutta ei rajoittuen vaadittavat ulkomaisia suoria sijoituksia koskevien lakien mukaiset luvat ja kilpailuluvat (tai, tapauksesta riippuen, soveltuvien odotusaikojen päättymisen), jotka vaaditaan soveltuvan kilpailu- tai muun lainsäädännön mukaan millä tahansa alueella Ostotarjouksen toteuttamiseksi.

Tähän mennessä tehdyn analyysin perusteella Tarjouksentekijä odottaa, että Ostotarjouksen toteuttaminen edellyttää yrityskauppavalvontaan liittyvän hyväksynnän saamista Euroopan komissiolta sekä soveltuvien ulkomaisia suoria sijoituksia koskevien lakien mukaisten lupien saamista tietyillä alueilla. Tehdyn analyysin perusteella Tarjouksentekijä ei odota, että tällaisten hyväksyntöjen tai lupien saamiselle olisi olennaisia esteitä. Ostotarjouksen arvioituun toteuttamisaikatauluun vaikuttaa ensisijaisesti yrityskauppavalvontaprosessi. Vaikka tähän mennessä tehdyn analyysin perusteella on mahdollista, että yrityskauppavalvontaan liittyvä hyväksyntä saataisiin jo vuoden 2023 toisen vuosineljänneksen aikana, Tarjouksentekijä pitää todennäköisenä, että yrityskauppavalvontaan liittyvä hyväksyntä saataisiin ja Ostotarjous toteutettaisiin vuoden 2023 kolmannen tai neljännen vuosineljänneksen aikana. Mikäli Tarjouksentekijä ei ole julistanut Ostotarjousta ehdottomaksi 30.6.2023 klo 16.00 mennessä, Korko-osuus tulee maksettavaksi korvauksena osakkeenomistajille pidemmästä Ostotarjouksen toteuttamisaikataulusta. Caverionin osakkeenomistajia pyydetään huomioimaan, että yrityskauppavalvontaprosessin kesto ei ole Tarjouksentekijän kontrollissa, eikä ole varmuutta siitä, että hyväksyntä saataisiin arvioidun aikataulun puitteissa tai ollenkaan. Lisäksi ei ole poissuljettua, että Tarjouksentekijän edellytettäisiin osana yrityskauppavalvontaprosessia tarjoavan sitoumuksia yrityskauppavalvontaan liittyvän hyväksynnän saamiseksi. Soveltuvien lakien ja Ostotarjouksen ehtojen, mukaan lukien Toteuttamisedellytykset, asettamissa puitteissa Tarjouksentekijä tekee kohtuudella parhaansa saadakseen yrityskauppavalvontaan liittyvän hyväksynnän sekä kaikki muut tarvittavat viranomaishyväksynät, luvat, hyväksymiset ja suostumukset mahdollisimman pian.

Soveltuvien lakien ja Ostotarjouksen ehtojen asettamissa puitteissa Tarjouksentekijä aikoo pidentää tarjousaikaa tarvittaessa Ostotarjouksen Toteuttamisedellytysten, mukaan lukien muun muassa yrityskauppavalvontaan liittyvän hyväksynnän saaminen, täyttämiseksi. Tarjouksentekijä pidättää lisäksi oikeuden luopua mistä tahansa Toteuttamisedellytyksestä, joka ei ole täytynyt, mukaan lukien Ostotarjouksen toteuttaminen yllä kohdassa "Ostotarjouksen toteuttamisedellytykset" mainitussa Toteuttamisedellytyksessä (viii) mainitun päivämäärän jälkeen, tai Ostotarjouksen toteuttaminen alhaisemmalla hyväksymisasteella tai muutoin joidenkin Toteuttamisedellytysten täyttymättä jäämisestä huolimatta.

## **Rahoitus**

Tarjouksentekijän velvollisuus toteuttaa Ostotarjous ei ole ehdollinen rahoituksen saatavuudelle. Tarjouksentekijä on saanut Ostotarjouksen toteuttamisen, mukaan lukien mahdollisen Korko-osuuden maksu, ja sen jälkeinen mahdollinen pakollinen lunastusmenettely, rahoittamiseksi (i) oman pääoman ehtoista rahoitusta koskevat sitoumukset, jotka ilmenevät Tarjouksentekijälle osoitetuista equity commitment letter -sitoumuskirjeistä, ja (ii) vieraan pääoman ehtoista rahoitusta koskevat sitoumukset, jotka ilmenevät Tarjouksentekijälle osoitetusta velkasitoumuskirjeestä ja allekirjoitetusta Tarjouksentekijän ja jäljempänä



lueteltujen lainanantajien välisestä väliaikaisesta luottosopimuksesta. Danske Bank A/S, Deutsche Bank Aktiengesellschaft, DNB Bank ASA, J.P. Morgan SE, OP Yrityspankki Oyj ja Swedbank AB (publ) ovat sitoutuneet tarjoamaan velkarahoituksen tavanomaisin eurooppalaisin certain funds -ehdoin, ja näin ollen, kun Ostotarjous on julistettu kokonaisuudessaan ehdottomaksi, velkarahoituksen saatavuus on riippuvainen vain seuraavista rajoitetuista ehdoista:

- määrätyn oman pääoman ehtoisen sijoituksen vähimmäismäärän saaminen, joka täytetään equity commitment letter -sitoumuskirjeiden mukaisella rahoituksella;
- maksujen laiminlyöntiä, merkittävän sitoumuksen rikkomista, merkittävää harhaanjohtamista, tiettyjä pätemättömyyksiä ja kieltäytymisiä, maksukyvyttömyyttä tai tiettyjä maksukyvyttömyysmenettelyjä tai määräysvallan vaihtumista koskevaa eräännyttämistapahtumaa ei ole sattunut, eikä se jatku missään tapauksessa edelleen;
- velkarahoituksen saataville asettaminen tai annetun velkarahoituksen olemassaolo asianomaisen luottosopimuksen nojalla ei ole tullut lainvastaiseksi sen päivämäärän jälkeen, jolloin lainanantaja tuli osapuoleksi asianomaiseen luottosopimukseen;
- tiettyjen tavanomaisten Ostotarjoukseen liittyvien ehtojen täytyminen; ja
- tiettyjen tavanomaisten dokumentaatioon liittyvien ja kaupallisten ennakkoehtojen täyttäminen, joista jokainen on väliaikaisen luottosopimuksen osalta joko täytynyt tai Tarjouksentekijän yksinomaisessa ja ehdottomassa määräysvallassa tänä päivämääränä.

#### **Osakkeita koskevat tulevaisuudensuunnitelmat**

Mikäli Tarjouksentekijä saa hankittua yli 90 prosenttia Caverionin liikkeeseen lasketuista ja ulkona olevista osakkeista ja äänistä Osakeyhtiölain 18 luvun 1 §:n mukaisesti laskettuna, Tarjouksentekijä aikoo käynnistää Osakeyhtiölain mukaisen pakollisen lunastusmenettelyn hankkiakseen jäljellä olevat Caverionin osakkeet, ja tämän jälkeen huolehtia Caverionin osakkeiden poistamisesta Nasdaq Helsingin pörssilistalta niin pian kuin tämä on käytännössä mahdollista. Tarjouksentekijä pidättää itsellään oikeuden luopua mistä tahansa Toteuttamisedellytyksestä, joka ei ole täytynyt, mukaan lukien Ostotarjouksen toteuttaminen alhaisemmalla hyväksymisasteella tai muutoin joidenkin Toteuttamisedellytysten täyttymättä jäämisestä huolimatta. Mikäli Tarjouksentekijä päättäisi toteuttaa Ostotarjouksen alle 90 prosentin hyväksymisasteella Caverionin liikkeeseen lasketuista ja ulkona olevista osakkeista ja äänistä, Tarjouksentekijä arvioisi vaihtoehtoja jäljellä olevien Caverionin osakkeiden hankkimiseksi ajan myötä, ja on mahdollista, että Caverion olisi tiettyjen yritysjärjestelyiden kohteena, mukaan lukien esimerkiksi Ostotarjouksen toteuttamisen jälkeen toteutettavat muut Caverionin osakkeiden ostot, osakkeiden tai muun omaisuuden myymiset tai hankkimiset, osakeannit tai sulautuminen. Tarjouksentekijä ei ole tehnyt mitään päätöksiä koskien mitään mahdollista Toteuttamisedellytyksistä luopumista, tällaisten mahdollisten yritysjärjestelyiden aikataulua tai sitä, toteutettaisiinko tällaisia yritysjärjestelyjä lainkaan.

#### **NEUVONANTAJAT**

Tarjouksentekijä on nimittänyt Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeen taloudelliseksi neuvonantajakseen ja järjestäjäksi ja Deutsche Bank Aktiengesellschaftin taloudelliseksi neuvonantajakseen ja Avance Asianajotoimisto Oy:n oikeudelliseksi neuvonantajakseen Ostotarjouksen yhteydessä. Tekir Oy toimii Tarjouksentekijän viestinnällisenä neuvonantajana.

#### **KUTSU TIEDOTUSTILAISUUTEEN TÄNÄÄN KLO 11.30**

Triton järjestää tiedotustilaisuuden sijoittajille, analyytikoille ja medialle tänään 10.1.2023 klo 11.30 Flik Studio Elielissä osoitteessa Töölönlahdenkatu 2 C (Sanomatalo), Helsinki. Tapahtumassa esiintyy Mikael Aro Tritonilta.

Tiedotustilaisuutta voi seurata myös suorana lähetyksenä osoitteessa <https://event.videosync.fi/2023-01-10>. Tilaisuuteen voi osallistua lisäksi puhelinkonferenssin kautta rekisteröitymällä etukäteen oheisesta linkistä: <http://palvelu.flik.fi/teleconference/?id=10010711>. Puhelinnumerot ja konferenssitunnus osallistumista varten toimitetaan rekisteröitymisen jälkeen. Kysymyksen esittämiseksi osallistujan tulee painaa puhelimestaan \*5 liittyäkseen kysymysjonoon. Lisää käytännön tietoja tiedotustilaisuudesta on saatavilla osoitteesta [www.superior-offer.com](http://www.superior-offer.com), jonne esitys tulee myös saataville tiedotustilaisuuden jälkeen.

## **SIJOITTAJA- JA MEDIAKYSELYT**

Lisätietoja antaa:

Fredrik Hazén, Communications Professional, Triton  
+46 709 483 810  
[hazen.wp@triton-partners.com](mailto:hazen.wp@triton-partners.com)

Median yhteydenotot Suomessa:

Niko Vartiainen, johtava viestintäkonsultti, Tekir  
050 529 4299  
[niko@tekir.fi](mailto:niko@tekir.fi)

## **TÄRKEÄÄ TIETOA**

TÄTÄ TIEDOTETTA EI SAA JULKAISTA TAI MUUTOIN LEVITTÄÄ, KOKONAAN TAI OSITTAIN, SUORAAN TAI VÄLILLISESTI, AUSTRALIASSA, KANADASSA, HONGKONGISSA, JAPANISSA, UUDESSA-SEELANNISSA TAI ETELÄ-AFRIKASSA TAI NÄIHIN MAIHIN TAI MILLÄÄN MUULLA ALUEELLA TAI MILLEKÄÄN MUULLE ALUEELLE, JOSSA OSTOTARJOUS OLISI SOVELTUVAN LAIN VASTAINEN.

TÄMÄ PÖRSSITIEDOTE EI OLE TARJOUSASIAKIRJA EIKÄ SELLAISENAAN MUODOSTA TARJOUSTA TAI KEHOTUSTA TEHDÄ MYYNTITARJOUSTA. ERITYISESTI TÄMÄ PÖRSSITIEDOTE EI OLE TARJOUS MYYDÄ TAI TARJOUSPYYNTÖ OSTAA MITÄÄN TÄSSÄ PÖRSSITIEDOTTEESSA KUVATTUJA ARVOPAPERIEITA EIKÄ OSTOTARJOUKSEN LAAJENNUS AUSTRALIAAN, KANADAAN, HONGKONGIIN, JAPANIIN, UUTEEN-SEELANTIIN TAI ETELÄ-AFRIKKAAN. SIJOITTAJIEN TULEE HYVÄKSYÄ OSAKKEITA KOSKEVA OSTOTARJOUS YKSINOMAAN TARJOUSASIAKIRJAAN SISÄLLYTETTYJEN TIETOJEN POHJALTA. TARJOUKSIA EI TEHDÄ SUORAAN TAI VÄLILLISESTI ALUEILLE, JOILLA JOKO TARJOUS TAI TARJOUKSEEN OSALLISTUMINEN OLISI SOVELTUVAN LAIN VASTAISTA TAI MIKÄLI ALUEELLA VAADITAAN TARJOUSASIAKIRJAN JULKISTAMISTA TAI REKISTERÖINTEJÄ TAI TARJOUKSEN TEKEMISEEN KOHDISTUU MUITA VAATIMUKSIA SUOMESSA OSTOTARJOUKSEEN LIITTYVIEN VAATIMUSTEN LISÄKSI.

OSTOTARJOUSTA EI TEHDÄ SUORAAN TAI VÄLILLISESTI MILLÄÄN ALUEELLA, JOSSA TÄMÄ OLISI SOVELTUVAN LAIN VASTAISTA, EIKÄ, KUN JULKAISTU, TARJOUSASIAKIRJAA JA SIIHEN LIITTYVIÄ HYVÄKSYMISLOMAKKEITA JAETA, LEVITETÄ EDELLEEN TAI VÄLITETÄ EIKÄ NIITÄ SAA JAKAA, LEVITTÄÄ EDELLEEN TAI VÄLITTÄÄ ALUEELLE TAI ALUEELTA, JOSSA SE OLISI SOVELTUVIEN LAKIEN TAI SÄÄNNÖSTEN VASTAISTA. OSTOTARJOUSTA EI ERITYISESTI TEHDÄ, SUORAAN TAI VÄLILLISESTI, POSTIPALVELUIDEN KAUTTA TAI MILLÄÄN MUULLA TAVALLA TAI VÄLINEELLÄ (SISÄLTÄEN, MUTTA EI RAJOITTUEN, FAKSIN, TELEKSIN, PUHELIMEN SEKÄ INTERNETIN) TAI MILLÄÄN OSAVALTIOIDEN VÄLISEEN TAI ULKOMAANKAUPPAAN LIITTYVÄLLÄ TAVALLA TAI VÄLINEELLÄ TAI MINKÄÄN KANSALLISEN ARVOPAPERIPÖRSSIN TAI SEN TARJOAMIEN PALVELUIDEN KAUTTA AUSTRALIASSA, KANADASSA, HONGKONGISSA, JAPANISSA, UUDESSA-SEELANNISSA TAI ETELÄ-AFRIKASSA TAI NÄILLE ALUEILLE. OSTOTARJOUSTA EI VOIDA

HYVÄKSYÄ, SUORAAN TAI VÄLILLISESTI, MILLÄÄN SANOTULLA KÄYTÖLLÄ, TAVALLA TAI VÄLINEELLÄ EIKÄ AUSTRALIASTA, KANADASTA, HONGKONGISTA, JAPANISTA, UUDESTA-SEELANNISTA TAI ETELÄ-AFRIKASTA JA MIKÄ TAHANSA OSTOTARJOUKSEN VÄITETTY HYVÄKSYNTÄ, JOKA JOHTUU SUORAAN TAI VÄLILLISESTI NÄIDEN RAJOITUSTEN RIKKOMISESTA ON MITÄTÖN.

TÄTÄ PÖRSSITIEDOTETTA TAI MITÄÄN MUITA OSTOTARJOUKSEEN LIITTYVIÄ ASIAKIRJOJA TAI MATERIAALEJA EI OLE TEHNYT TAI HYVÄKSYNYT AUKTORISOITU HENKILÖ YHDISTYNEEN KUNINGASKUNNAN VUODEN 2000 RAHOITUSPALVELU- JA MARKKINALAIN (FINANCIAL SERVICES AND MARKETS ACT) ("**FSMA**") ARTIKLAN 21 TARKOITAMALLA TAVALLA. TÄMÄN PÖRSSITIEDOTTEEN TAI MINKÄÄN MUIDEN OSTOTARJOUKSEEN LIITTYVIEN ASIAKIRJOJEN TAI MATERIAALIEN JULKAISUA EIVÄT RAJOITA FSMA:N ARTIKLAN 21 MUKAISET RAHOITUSTARJOUSTEN RAJOITUKSET, KOSKA KYSEESSÄ ON YHTIÖN TEKEMÄ TAI YHTIÖN PUOLESTA TEHTY JULKAISU, JOKA LIITTYY TRANSAKTIOON, JOLLA HANKITAAN YHTIÖN PÄIVITTÄISTEN ASIOIDEN KONTROLLE; TAI HANKITAAN 50 PROSENTTIA TAI ENEMMÄN ÄÄNIOIKEUDELLISISTA OSAKKEISTA YHTIÖSSÄ VUODEN 2000 RAHOITUSPALVELU- JA MARKKINALAIN (FINANCIAL PROMOTION) ORDER 2005 ARTIKLAN 62 MUKAISESTI.

TÄMÄ PÖRSSITIEDOTE ON LAADITTU SUOMEN LAIN, NASDAQ HELSINGIN SÄÄNTÖJEN JA OSTOTARJOUKSKOODIN MUKAISESTI, JA TÄSSÄ ESITETTY INFORMAATIO EI VÄLTTÄMÄTTÄ VASTAA SITÄ, MITÄ SE OLISI OLLUT, JOS TÄMÄ TIEDOTE OLISI LAADITTU SUOMEN ULKOPUOLELLA OLEVIEN ALUEIDEN LAKIEN MUKAISESTI.

#### **Tietoja Caverionin osakkeenomistajille Yhdysvalloissa**

Ostotarjous tehdään Caverionin, jonka kotipaikka on Suomessa, liikkeeseen lasketuista ja ulkona olevista osakkeista, ja siihen soveltuvat suomalaiset tiedonantovelvollisuudet ja menettelyvaatimukset. Ostotarjous tehdään Yhdysvaltain vuoden 1934 arvopaperipörssilain (*US Securities Exchange Act of 1934*), muutoksineen, kohdan Rule 14d-1(c) nojalla ja sen mukaisesti. Ostotarjous tehdään sellaisen yhtiön arvopapereista, joka ei ole yhdysvaltalainen. Ostotarjous tehdään Suomen lainsäädännön mukaisten tiedonantovelvollisuuksien ja menettelyvaatimusten mukaisesti, muun muassa koskien Ostotarjouksen aikataulua, selvitysmenettelyitä, peruuttamista, edellytyksistä luopumista ja maksujen ajoitusta, jotka eroavat Yhdysvaltain vastaavista. Erityisesti tähän pörssitiedotteeseen sisällytetyt taloudelliset tiedot on laadittu Suomessa soveltuvien kirjanpitostandardien mukaisesti, eivätkä ne välttämättä ole verrattavissa yhdysvaltalaisen yhtiöiden tilinpäätöksiin tai taloudellisiin tietoihin.

Soveltuvien lakien tai määräysten sallimissa rajoissa Tarjouksentekijä ja sen lähipiiri-yhtiöt tai sen välittäjät ja välittäjien lähipiiri-yhtiöt (toimiessaan Tarjouksentekijän tai sen lähipiiri-yhtiöiden asiamiehinä) voivat ajoittain tämän pörssitiedotteen päivämäärän jälkeen ja Ostotarjouksen vireilläolon aikana, ja muutoin kuin Ostotarjouksen nojalla, suoraan tai välillisesti ostaa tai järjestää ostavansa Osakkeita tai mitä tahansa arvopapereita, jotka ovat vaihdettavissa tai muunnettavissa Osakkeiksi. Nämä ostot voivat tapahtua joko julkisilla markkinoilla vallitsevilla hinnoilla tai yksityisinä liiketoimina neuvotelluilla hinnoilla. Siinä laajuudessa kuin tieto ostoista tai järjestelyistä ostaa julkistetaan Suomessa, tieto julkistetaan lehdistötiedotteella tai muulla sellaisella tavalla, jolla tällaisen tiedon voidaan kohtuudella arvioida tavoittavan Caverionin osakkeenomistajat Yhdysvalloissa. Lisäksi Tarjouksentekijän taloudelliset neuvonantajat voivat harjoittaa Caverionin arvopapereilla tavanomaista kaupankäyntiä, joka voi käsittää tällaisten arvopapereiden oston tai niiden ostamisen järjestämisen. Mikä tahansa tieto tällaisista ostoista julkistetaan Suomessa siinä laajuudessa ja sillä tavalla kuin Suomen laki edellyttää.

Yhdysvaltain arvopaperi- ja pörssiviranomainen (*U.S. Securities and Exchange Commission*) tai mikään Yhdysvaltain osavaltion arvopaperikomitea ei ole hyväksynyt tai hylännyt Ostotarjousta, lausunut Ostotarjouksen arvosta tai kohtuullisuudesta eikä lausunut mitään Ostotarjouksen yhteydessä annettujen tietojen riittävydestä, oikeellisuudesta tai täydellisyydestä. Tämän vastainen lausuma on rikosoikeudellisesti rangaistava teko Yhdysvalloissa.

Caverion on perustettu Suomen lakien mukaisesti, ja Tarjouksentekijä on perustettu Suomen lakien mukaisesti. Osa tai kaikki Tarjouksentekijän ja Caverionin johtohenkilöistä ja hallituksen jäsenistä ovat muiden valtioiden kuin Yhdysvaltojen asukkaita. Lisäksi suurin osa Tarjouksentekijän ja Caverionin varoista sijaitsee Yhdysvaltain ulkopuolella. Tämän johdosta yhdysvaltalaisen osakkeenomistajien oikeuksien toteuttaminen ja mahdollisten vaatimusten esittäminen Yhdysvaltain liittovaltion arvopaperilakien nojalla voi olla vaikeaa. Yhdysvaltalaiset osakkeenomistajat eivät välttämättä voi haastaa ulkomaista yhtiötä tai sen johtohenkilöitä tai hallituksen jäseniä oikeuteen ulkomaisessa tuomioistuimessa Yhdysvaltain liittovaltion arvopaperilakien rikkomisesta, ja ulkomaisen yhtiön ja sen lähipiiri-yhtiöiden pakottaminen noudattamaan yhdysvaltalaisen tuomioistuimen tuomiota voi olla vaikeaa.

### **Tulevaisuutta koskevat lausumat**

Tämä pörssitiedote sisältää lausumia jotka, siltä osin kuin ne eivät ole historiallisia tosiseikkoja, ovat "tulevaisuutta koskevia lausumia". Tulevaisuutta koskevat lausumat sisältävät lausumia koskien suunnitelmia, odotuksia, ennusteita, päämääriä, tavoitteita, pyrkimyksiä, strategioita, tulevaisuuden tapahtumia, tulevaisuuden liikevaihtoa tai tulosta, investointeja, rahoitustarvetta, yritysostoja koskevia suunnitelmia tai aikeita, kilpailuvahvuuksia ja -heikkouksia, taloudelliseen asemaan, tulevaan liiketoimintaan ja kehitykseen liittyviä suunnitelmia tai tavoitteita, liiketoimintastrategiaa sekä toimialaa, poliittista ja lainsäädännöllistä ympäristöä koskevia suuntauksia sekä muita ei-historiallisia tietoja. Tulevaisuutta koskevat lausumat voidaan joissakin tapauksissa tunnistaa tulevaisuutta koskevien ilmaisujen käytöstä, kuten "uskoa", "aikoa", "saattaa", "voida" tai "pitäisi" tai niiden kielteisistä tai muunnelluista vastaavista ilmaisuista. Tulevaisuutta koskeviin lausumiin liittyy luonnostaan sekä yleisiä että erityisiä riskejä, epävarmuustekijöitä ja oletuksia. Lisäksi on olemassa riskejä siitä, ettei arvioita, ennusteita, suunnitelmia ja muita tulevaisuutta koskevia lausumia tulla saavuttamaan. Näistä riskeistä, epävarmuustekijöistä ja oletuksista johtuen sijoittajien ei tule antaa tällaisille tulevaisuutta koskeville lausumille merkittävää painoarvoa. Tämän pörssitiedotteen sisältämät tulevaisuutta koskevat lausumat ilmaisevat ainoastaan tämän pörssitiedotteen päivämäärän mukaista asiantilaa.

### **Vastuuvapauslauseke**

Danske Bank A/S on saanut toimiluvan Tanskan pankkilain mukaisesti. Sitä valvoo Tanskan finanssivalvonta. Danske Bank A/S on Tanskassa perustettu yksityinen osakeyhtiö, jonka pääkonttori sijaitsee Kööpenhaminassa ja jossa se on rekisteröity Tanskan kaupparekisteriin numerolla 61126228.

Deutsche Bank Aktiengesellschaft on saanut toimiluvan Saksan pankkilain mukaisesti (toimivaltainen viranomainen: Euroopan keskuspankki). Sitä valvovat Euroopan keskuspankki ja Saksan liittovaltion rahoitusvalvontaviranomainen BaFin. Deutsche Bank Aktiengesellschaft on Saksan liittotasavallassa perustettu rajoitetun vastuun osakeyhtiö, jonka pääkonttori sijaitsee Frankfurt am Mainissa ja jossa se on rekisteröity kärjäoikeuden kaupparekisteriin numerolla HRB 30 000.

Danske Bank A/S (toimien Suomen sivuliikkeensä kautta) ja Deutsche Bank Aktiengesellschaft toimivat Tarjouksentekijän eivätkä kenenkään muun taloudellisina neuvonantajina näihin materiaaleihin tai niiden sisältöön liittyen. Danske Bank A/S ja Deutsche Bank Aktiengesellschaft eivät ole vastuussa kenellekään muulle kuin Tarjouksentekijälle Danske Bank A/S:n tai Deutsche Bank Aktiengesellschaftin asiakkailleen antaman suojan tarjoamisesta taikka minkään neuvonannon tarjoamisesta missään näissä materiaaleissa mainittuihin asioihin liittyen. Rajoittamatta henkilön vastuuta petoksesta, Danske Bank A/S:lla, Deutsche Bank Aktiengesellschaftilla tai niiden lähipiiri-yhtiöillä tai minkään näistä johtajilla, toimihenkilöillä, edustajilla, työntekijöillä, neuvonantajilla tai asiamiehillä ei ole minkäänlaista vastuuta kenellekään muulle henkilölle (mukaan lukien, rajoituksetta, kaikki vastaanottajat) Ostotarjouksen yhteydessä.