

## North Holdings 3 Oy kommentoi kilpailevaa ostotarjousta, jatkaa tarjousaikaa sekä antaa päivitettyjä tietoja ostotarjouksen viranomaishyväksynnöistä ja rahoituksesta

NORTH HOLDINGS 3 OY PÖRSSITIEDOTE

11.1.2023 klo 16.45

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.

### North Holdings 3 Oy kommentoi kilpailevaa ostotarjousta, jatkaa tarjousaikaa sekä antaa päivitettyjä tietoja ostotarjouksen viranomaishyväksynnöistä ja rahoituksesta

- North Holdings 3 Oy ("**Tarjouksentekijä**") uskoo, että sen tekemällä Ostotarjouksella on huomattavia, erityisesti toteuttamisvarmuuteen ja aikatauluun liittyviä, etuja Triton Fund V:n määräysvallassa olevan Crayfish BidCo Oy:n ("**Crayfish**") 10.1.2023 julkistamaan kilpailevaan ostotarjoukseen verrattuna.
- Ostotarjouksen toteuttamisen edellyttämät viranomaishyväksynnot etenevät hyvin, ja Tarjouksentekijä odottaa lähipäivinä saavansa Euroopan komission kilpailuviranomaisen hyväksynnän. Tarjouksentekijä jatkaa tarjousaikaa 31.1.2023 saakka saadakseen muutamat jäljellä olevat viranomaishyväksynnot, jotka ovat tarpeen Ostotarjouksen toteuttamiseksi ja odotetaan saatavan pian.
- Tarjouksentekijä on varmistanut velkarahoituksen saatavuuden Ostotarjousta varten myös mikäli Ostotarjouksen 90 prosentin vähimmäishyväksyntäehtoa alennettaisiin tai siitä luovuttaisiin, edellyttäen, että Tarjouksentekijän omistus Caverionissa olisi vähintään 75 prosenttia Ostotarjouksen toteuttamisen seurauksena.

Tarjouksentekijä, Suomen lakien mukaan perustettu yksityinen osakeyhtiö, jonka tulee epäsuorasti omistamaan North (BC) Lux Holdco SARL:n (Bain Capital Private Equity (Europe), LLP:n, ja/tai sen osakkuusyhtiöiden hallinnoimien tai ohjaamien rahastojen omistuksessa ja määräysvallassa oleva yhtiö) (yhdessä "**Bain Capital**" ja kyseiset rahastot "**Bain Capital Funds**") johtama konsortio, jossa on mukana myös Security Trading Oy ("**Security Trading**"), Fennogens Investments S.A. ("**Fennogens**") ja Corbis S.A. ("**Corbis**") (yhdessä "**Konsortio**"), julkisti 3.11.2022 vapaaehtoisen suositellun julkisen käteisostotarjouksen kaikista Caverion Oyj:n ("**Caverion**" tai "**Yhtiö**") liikkeeseen lasketuista ja ulkona olevista osakkeista, jotka eivät ole Caverionin tai sen tytäryhtiöiden hallussa ("**Osakkeet**" tai kukin erikseen "**Osake**") ("**Ostotarjous**"). Caverionin osakkeenomistajille (pois lukien Caverion ja sen tytäryhtiöt) tarjotaan 7,00 euron käteisvastike jokaisesta Osakkeesta, jonka osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty ("**Tarjousvastike**"). Ostotarjouksen tarjousaika alkoi 24.11.2022 ja on parhaillaan käynnissä.

### TARJOUKSENTEKIJÄN KOMMENTIT KILPAILEVASTA OSTOTARJOUKSESTA

Tarjouksentekijä on huomionnut, että Crayfish julkisti 10.1.2023 kilpailevan, 8,00 euron vastikkeen sisältävän ostotarjouksen, jonka Crayfish aikoo aloittaa arviolta 31.1.2023. Kilpailevasta ostotarjouksesta julkistettujen tietojen perusteella Tarjouksentekijä uskoo, että sen Ostotarjouksella on huomattavia etuja kilpailevaan ostotarjoukseen verrattuna, erityisesti toteuttamisvarmuuden ja aikataulun osalta.

Crayfishin tiedotteessa todetaan, että Crayfish ei odota ostotarjouksensa toteuttamiseen, jonka se odottaa tapahtuvan vuoden 2023 kolmannen tai neljännen vuosineljänneksen aikana, liittyvän olennaisia esteitä, ja että Crayfish odottaa sen ostotarjouksen olevan ehdollinen Euroopan komission kilpailuviranomaisen hyväksynnälle ja soveltuville ulkomaisia suoria sijoituksia koskeville hyväksynnöille. Tiedotteessa ei kuitenkaan viitata Tritonin omistukseen yhdessä Caverionin keskeisistä kilpailijoista, Assemblinissä, tai tästä päällekkäisestä sijoituksesta mahdollisesti seuraavaan monimutkaisuuteen tai kilpailuviranomaisten mahdollisiin ehtoihin. Tarjouksentekijän ulkopuolisilta oikeudellisilta neuvonantajiltaan saaman käsityksen mukaan Euroopan komissio tai kansalliset kilpailuviranomaiset ("**Kilpailuviranomaiset**") eivät pitäisi Caverionia ja Assembliniä itsenäisinä kilpailijoina sen jälkeen, kun niiden ehdotetaan siirtyvän Tritonin määräysvallan piiriin, vaikka sijoitukset olisivatkin Tritonin hallinnoimien eri rahastojen hallinnassa. Näin ollen Tarjouksentekijä odottaa Crayfishin ostotarjouksen todennäköisesti johtavan yhteen tai useampaan monimutkaiseen ja aikaa vievään yrityskauppavalvontaprosessiin, joiden aikataulu ja lopputulos ovat epävarmoja.

Tarjouksentekijän ulkopuolisten oikeudellisten neuvonantajien kokemuksen perusteella Crayfishin ostotarjouksen yrityskauppavalvontaprosessi voi kestää jopa 12 kuukautta tai enemmän sen julkistamisesta lukien ja sen toteutukseen sisältyy merkittävä riski. Vertailukohtana, julkisesti saatavilla oleviin tietoihin perustuen Assemblinin huomattavasti pienempää kilpailijaansa, Fidelix Groupia, koskenut äskettäinen yrityskauppa Suomessa johti 9,5 kuukauden pituiseen yrityskauppavalvontaprosessiin yrityskaupan allekirjoituspäivän ja toteuttamisen välillä, ja Assemblinin edellytettiin myyvän tiettyjä omaisuuseriä ennen kyseisen yrityskaupan toteuttamista. Caverionin ja Assemblinin liiketoimintojen välinen merkittävä kilpailuasema viittaa vastaavasti siihen, että todennäköisyys kilpailuoikeudellisten hyväksymisehtojen asettamiselle on korkea. Tällaisiin hyväksymisehtoihin voi sisältyä vaatimus Tritonille solmia sitovia Caverionin omaisuuserien myyntiä koskevia sopimuksia ennen kuin viranomaishyväksyntä voidaan myöntää. Tällaiset omaisuuserien myynnit voisivat johtaa siihen, että ostajaehdokkaat tekisivät uusia yrityskauppavalvontaa ja ulkomaisia sijoituksia koskevia lupahakemuksia, mikä mahdollisesti pidentäisi ja loisi epävarmuutta Crayfishin ostotarjouksen toteuttamiselle, erityisesti huomioiden Crayfishin ostotarjousta koskevissa velkarahoitusjärjestelyissä sovitun takarajapäivän 8.1.2024.

Crayfish on myös julkistanut ostotarjouksensa ilman Caverionin hallituksen suositusta tai Caverionin kanssa solmittua yhdistymissopimusta, eikä Crayfishillä ole näin ollen mitään nimenomaisia sopimusvelvoitteita liittyen omaisuuserien myynteihin tai muiden mahdollisten kilpailuoikeudellisten hyväksymisehtojen toteuttamiseen. Kuten Crayfish toteaa tiedotteessaan, yrityskauppavalvontaprosessin kesto ei ole Crayfishin kontrollissa, eikä ole varmuutta siitä, että hyväksyntä saataisiin arvioidun aikataulun puitteissa tai ollenkaan. Crayfishin tarjouksen ehtojen mukaisesti, mikäli Crayfish katsoisi kilpailuoikeudelliset hyväksymisehdot olennaisesti haitallisiksi Caverionia koskevan sijoitussuunnitelmansa tai Tritonin muiden sijoitusten kannalta, Crayfish voi yksipuolisesti päättää vetäytyä ostotarjouksestaan, minkä seurauksena Caverionin osakkeenomistajat, jotka ovat tarjonneet Osakkeensa myytäväksi Crayfishille, eivät saisi vastiketta.

Tarjouksentekijän Ostotarjoukseen liittyvät viranomaishyväksynät sitä vastoin etenevät odotetusti, mitä edesauttaa se, että Bain Capitalilla ei ole määräysvaltaa muissa sijoituksissa Caverionin kanssa samalla toimialalla. Erityisesti Tarjouksentekijä odottaa lähipäivinä saavansa Euroopan komission kilpailuviranomaisen hyväksynnän Ostotarjoukselle. Lisäksi Tarjouksentekijän ulkomaisia sijoituksia koskevien lupahakemusten tarkastaminen aloitettiin pian Ostotarjouksen julkistamisen jälkeen ja se odottaa saavansa tarvittavat hyväksynät lähiaikoina. Konsortio aikoo käyttää taloudellisia resursseja sekä toimialatuntemusta kasvattaakseen Caverionia. Erityisesti Konsortio on sitoutunut säilyttämään ja laajentamaan Caverionin suomalaista ja laajempaa pohjoismaista jalansijaa, johon kuuluu Caverionin päätoimipaikan säilyttäminen Suomessa.

#### **Halvor Meyer Horten, Managing Director, Head of Nordics, Bain Capital kommentoi:**

*"Konsortio uskoo, että 7,00 euron osakekohtainen tarjouksemme Caverionin osakkeista tällä hetkellä edustaa parempaa tarjousta verrattuna Tritonin tarjoamaan hieman korkeampaan hintaan mahdollisesti 12 kuukauden kuluttua, huomioiden siihen kohdistuvat merkittävät kilpailuoikeudelliset epävarmuudet. Koska Konsortion viranomaishyväksyntöjen odotetaan varmistuvan tulevien viikkojen aikana, rahoitus on turvattu eikä päällekkäisiin liiketoimintoihin liittyvää riskiä ole, Konsortion tarjous on erittäin toteuttamiskelpoinen ja sen toteutuminen ajallaan on todennäköistä."*

#### **Klaus Cawén, Security Tradingin, Fennogensin and Corbiksen puolesta, kommentoi:**

*"Konsortio aikoo sitoa merkittäviä resursseja Yhtiön operatiivisen suorituskyvyn kestävään parantamiseen läheisessä yhteistyössä Caverionin johdon ja työntekijöiden kanssa. Meille sitoutuneina ja aktiivisina Caverionin pitkäaikaisina keskeisinä osakkeenomistajina on tärkeää tarjota historiallista ja kulttuurista jatkuvuutta ja tukea Konsortion Ostotarjoukseen perustuvia kasvusuunnitelmia, jotka säilyttävät ja laajentavat Caverionin suomalaista ja pohjoismaista jalansijaa. Uskomme, että Konsortion Ostotarjouksen edustama toteuttamisvarmuus ja liiketoiminnan jatkuvuus, sekä tavoitteemme kasvattaa Caverionia itsenäisenä yhtiönä ja varmistaa sen pitkän aikavälin kilpailukyky, on kaikkien intressissä. Suunnitelmat, jotka voisivat johtaa pitkään tai vaikeaan prosessiin aiheuttaisivat epävarmuutta liiketoiminnan jatkuvuudelle ja Caverionin tulevaisuudelle itsenäisenä, suomalaisena yhtiönä."*

#### **TARJOUSAJAN JATKAMINEN**

Kuten Tarjousasiakirjassa on kuvattu, Ostotarjouksen toteuttaminen edellyttää Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti tiettyjen tavanomaisten edellytysten täyttymistä tai että Tarjouksentekijä on luopunut vaatimasta niiden täyttymistä sinä päivänä tai siihen päivään mennessä, jolloin Tarjouksentekijä julkistaa Ostotarjouksen lopullisen tuloksen. Nämä

sisältävät muun muassa tarvittavien viranomaishyväksyntöjen, lupien, hyväksymisten tai suostumusten saamisen, mukaan lukien vaadittavat ulkomaisia suoria sijoituksia koskevien lakien ja kilpailulakien mukaiset luvat (tai, tapauksesta riippuen, soveltuvien odotusaikojen päätyminen).

Ostotarjouksen toteuttamiseksi vaadittavien viranomaishyväksyntöjen hakeminen etenee suunnitellusti ja Tarjouksentekijä odottaa saavansa lähipäivinä Euroopan komission hyväksynnän. Koska tietyt ulkomaisia suoria sijoituksia koskevat hyväksyntäprosessit ovat kuitenkin edelleen vireillä, eikä niitä saada päätökseen alkuperäisen tarjousajan aikana, Tarjouksentekijä on päättänyt jatkaa Ostotarjouksen tarjousaikaa 31.1.2023 klo 16.00 (Suomen aikaa) asti, ellei tarjousaikaa edelleen jatketa tai jatkettua tarjousaikaa keskeytetä Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti.

Osakkeenomistajien, jotka ovat jo hyväksyneet Ostotarjouksen omistamiensa Osakkeiden osalta, ei tarvitse hyväksyä Ostotarjousta uudelleen tai tehdä muitakaan toimia tarjousajan jatkamisen johdosta.

## PÄIVITYS KOSKIEN OSTOTARJOUKSEN RAHOITUSTA KOSKEVIA TIETOJA

Kuten Tarjousasiakirjassa on kuvattu, Tarjouksentekijä on saanut Ostotarjouksen toteuttamisen ja mahdollisen pakollisen lunastusmenettelyn rahoittamiseksi oman pääoman sitoumuksia, jotka ilmenevät Tarjouksentekijälle osoitetuista equity commitment letter -pääomasitoumuksista, ja Tarjouksentekijän epäsuora emoyhtiö, North Holdings 1 Oy (**”PIK-lainansaaja”**), on saanut Ostotarjouksen toteuttamisen ja mahdollisen pakollisen lunastusmenettelyn rahoittamiseksi vieraan pääoman rahoitussitoumuksia (ja väliaikaisia rahoitussitoumuksia), jotka ilmenevät PIK-lainansaajalle osoitetuista debt commitment letter -velkarahoitussitoumuksista. Tarjouksentekijän velvollisuus toteuttaa Ostotarjous ei ole ehdollinen rahoituksen saatavuudelle (olettaen, että kaikki Ostotarjouksen toteuttamisedellytykset ovat muutoin täyttyneet, tai että Tarjouksentekijä on luopunut vaatimasta niiden täyttymistä).

The Goldman Sachs Group, Inc.:n (i) konserni- tai osakkuusyhtiöiden hallinnoimilta rahastoilta ja (ii) tietyiltä konserni- tai osakkuusyhtiöiltä (**”Goldman Sachs Asset Management”**) saatujen pääomasitoumuksen ja vieraan pääoman rahoitussitoumuksen vähimmäishyväksyntäkynnyksiä on muutettu siten, että Goldman Sachs Asset Managementin antamat rahoitussitoumukset kattavat tilanteet, joissa Tarjouksentekijän osakkeenomistus Caverionissa olisi vähintään 75 prosenttia Osakkeista. Lisäksi ehto koskien Saksan kilpailuviranomaisen (German Federal Cartel Office) hyväksyntää Goldman Sachs Asset Managementin kanssajointukselle on täyttynyt.

Ostotarjouksen toteuttamisen edellytyksenä on yhä Tarjousasiakirjassa kuvattu 90 prosentin vähimmäishyväksyntäedellytys, mutta tilanteesta riippuen, Tarjouksentekijä voi harkita vähimmäishyväksyntäedellytyksen alentamista alhaisempaan prosenttimäärään kuin yhdeksänkymmentä (90) prosenttia ja/tai luopua vähimmäishyväksyntäedellytyksestä kokonaan.

## PÄIVITYS PÖRSSILAIN PERUSTEELLA SOVELLETTAVAAN POIKKEUSSÄÄNNÖKSEEN

Yhdysvaltain vuoden 1934 arvopaperipörssilain, muutoksineen (**”Pörssilaki”**), perusteella sovellettavaa poikkeussäännöstä muutetaan. Vaatimustenmukaisen *due diligence* -tarkastuksen perusteella Ostotarjous tehdään Yhdysvalloissa Pörssilain kohdan 14(e) ja Regulation 14E -säännöksen mukaisesti Pörssilain kohdan 14d-1(c) Tier I -ostotarjousta koskevan poikkeussäännöksen perusteella.

Tarjouksentekijä tulee täydentämään Tarjousasiakirjaa arvopaperimarkkinalain (746/2012, muutoksineen) 11 luvun 11 §:n 4 momentin mukaisesti vastaamaan tarjousajan jatkamista ja päivitystä koskien Ostotarjouksen rahoitusta sekä Pörssilain perusteella sovellettavaa poikkeussäännöstä, ja julkistamaan tätä koskevan täydennysasiakirjan sitten, kun Finanssivalvonta on sen hyväksynyt.

*Tarjousasiakirja sekä lisämateriaalit ja ohjeet ovat saatavilla osoitteessa [www.caverion-offer.fi](http://www.caverion-offer.fi) ja [www.nordea.fi/caverion-ostotarjous](http://www.nordea.fi/caverion-ostotarjous).*

**Sijoittaja- ja mediakyselyt:**

Bain Capital, Security Trading, Fennogens ja Corbis  
Iris Nevanlinna, +358 40 577 9229, iris.nevanlinna@milton.com

## **TIETOA KONSORTIOSTA**

Bain Luxco on Bain Capital Fundsin omistuksessa ja määräysvallassa. Bain Capital on yksi kokeneimmista ja menestyneimmistä pääomasijoitusyhtiöistä maailmanlaajuisesti, ja se on tehnyt yli 1 230 alkuvaiheen ja add on -sijoitusta, ja sen hallinnoitavat varat ovat noin 160 miljardia Yhdysvaltain dollaria. Yhtiö työllistää maailmanlaajuisen verkostonsa kautta yli 620 sijoitusalan ammattilaista Euroopassa, Aasiassa ja Pohjois-Amerikassa. Bain Capital on tehnyt lukuisia menestyksekkäitä ja arvoa kasvattavia investointeja ja irtautumisia Pohjoismaissa viimeisten vuosien aikana. Erityisesti, yhtiö johti menestyksekkästä Ahlstrom-Munksjön, innovatiivisten ja kestävien kuitupohjaisten materiaalien maailmanlaajuisen markkinajohtajan, yksityistämistä, minkä seurauksena se poistui Nasdaq Helsingistä vuonna 2021. Lisäksi Bain Capital omisti vuodesta 2012 alkaen Bravidan, johtavan pohjoismaisen teknisten asennusten ja palvelujen tarjoajan, joka listattiin Nasdaq Tukholmaan vuonna 2015.

Security Trading on Antti Herlinin perheen omistama sijoitusyhtiö. Tämän tiedotteen päivämääränä Antti Herlin, Security Trading ja Hisra Consulting and Finance Oy, jonka omistaa kokonaan Security Trading, yhdessä omistavat noin 15,43 prosenttia Caverionin Osakkeista ja äänistä (pois lukien Caverionin hallussa olevat osakkeet).

Fennogens on Georg Ehrnroothin, Henrik Ehrnroothin ja Carl-Gustaf Ehrnroothin perheiden omistama sijoitusyhtiö. Tämän tiedotteen päivämääränä Fennogens omistaa noin 10,38 prosenttia Caverionin Osakkeista ja äänistä (pois lukien Caverionin hallussa olevat osakkeet).

Corbis on Henrik Ehrnroothin perheen omistama sijoitusyhtiö. Tämän tiedotteen päivämääränä Corbis omistaa noin 1,27 prosenttia Caverionin Osakkeista ja äänistä (pois lukien Caverionin hallussa olevat osakkeet).

## **TIETOA CAVERIONISTA**

Caverion on Suomen lakien mukaan perustettu julkinen osakeyhtiö, jonka osake on listattu Nasdaq Helsingin päälistalla. Caverion on Pohjois- ja Keski-Euroopassa toimiva älykkäiden ja kestävien rakennettujen ympäristöjen asiantuntija, joka mahdollistaa suorituskykyä ja ihmisten hyvinvointia. Caverion tarjoaa osaamistaan rakennusten, infrastruktuurin, teollisuuslaitosten ja teollisten prosessien koko elinkaaren ajan: hankekehityksestä projekteihin, tekniseen huoltoon ja kunnossapitoon, kiinteistöjohtamiseen sekä asiantuntijapalveluihin. Vuoden 2022 syyskuun lopussa Caverion-konsernin palveluksessa oli yli 15 000 asiakkaita palvelevaa ammattilaista 10 maassa.

## **TÄRKEÄÄ TIETOA**

**TÄTÄ PÖRSSITIEDOTETTA 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 TAI TARJOUSASIAKIRJAN TÄYDENNYSASIAKIRJA EIKÄ SELLAISENAAN MUODOSTA TARJOUSTA TAI KEHOTUSTA TEHDÄ MYYNTITARJOUSTA. ERITYISESTI TÄMÄ PÖRSSITIEDOTE EI OLE TARJOUS MYYDÄ TAI TARJOUSPYYNTÖ OSTAA MITÄÄN TÄSSÄ TIEDOTTEESSA KUVATTUJA ARVOPAPEREITA EIKÄ OSTOTARJOUKSEN LAAJENNUS AUSTRALIAAN, KANADAAN, HONGKONGIIN, JAPANIIN, UUTEEN-SEELANTIIN TAI ETELÄ-AFRIKKAAN. SJOITTAJIEN TULEE HYVÄKSYÄ OSAKKEITA KOSKEVA OSTOTARJOUS YKSINOMAAN TARJOUSASIAKIRJAAN JA TARJOUSASIAKIRJAN MAHDOLLISIIN TÄYDENNYSASIAKIRJOIHIN SISÄLLYTETTYJEN TIETOJEN POHJALTA. TARJOUKSIA EI TEHDÄ SUORAAN TAI VÄLILLISESTI ALUEILLE, JOILLA JOKO TARJOAMINEN TAI TARJOUKSEEN OSALLISTUMINEN OLISI LAINVASTAISTA 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 ALUEELLE, MISSÄ SE ON LAINVASTAINEN, EIKÄ TARJOUSASIAKIRJAA JA SIIHEN LIITTYVIÄ HYVÄKSYMISLOMAKKEITA JAETA, LEVITETÄ**

EDELLEEN TAI VÄLITETÄ EIKÄ SITÄ SAA JAKAA, LEVITTÄÄ EDELLEEN TAI VÄLITTÄÄ ALUEELLE TAI ALUEELTA, MISSÄ SE ON 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 MINKÄÄN KANSALLISEN ARVOPAPERIPÖRSSIN TAI SEN TARJOAMIEN PALVELUIDEN KAUTTA AUSTRALIASSA, KANADASSA, HONGKONGISSA, JAPANISSA, UUDESSA-SEELANNISSA TAI ETELÄ-AFRIKASSA TAI NÄIHIN MAIHIN. 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.

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

### **Tietoja Caverionin osakkeenomistajille Yhdysvalloissa**

Caverionin yhdysvaltalaisille osakkeenomistajille ilmoitetaan, että Osakkeet eivät ole listattuna Yhdysvaltain arvopaperipörssissä ja että Caverionia eivät koske Yhdysvaltain vuoden 1934 arvopaperipörssilain, muutoksineen ("**Pörssilaki**") vaatimukset säännöllisestä tiedonantovelvollisuudesta, eikä se ole velvollinen toimittamaan, eikä toimita, mitään raportteja Yhdysvaltain arvopaperi- ja pörssiviranomaisille (*U.S. Securities and Exchange Commission*, "**SEC**").

Ostotarjous tehdään Caverionin, jonka kotipaikka on Suomessa, liikkeeseen lasketuista ja ulkona olevista osakkeista, ja siihen soveltuvat suomalaiset tiedonantovelvollisuudet ja menettelyvaatimukset. Ostotarjous tehdään Yhdysvalloissa Pörssilain Kohdan 14(e) ja Regulation 14E -säännöksen mukaisesti, alisteisena Pörssilain Kohdan 14d-1(c) poikkeukselle Tier I -ostotarjouksena ("**Tier I poikkeussäännös**"), ja muutoin Suomen lainsäädännön 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 yhdysvaltaisten yhtiöiden tilinpäätöksiin tai taloudellisiin tietoihin. Ostotarjous tehdään Caverionin Yhdysvalloissa asuville osakkeenomistajille samoin ehdoin kuin kaikille muille Caverionin osakkeenomistajille, joille tarjous tehdään. Kaikki tietoa sisältävät asiakirjat, mukaan lukien tämä pörssitiedote, annetaan yhdysvaltalaisille osakkeenomistajille tavalla, joka on verrattavissa menetelmään, jolla tällaiset asiakirjat toimitetaan Caverionin muille osakkeenomistajille.

Koska Ostotarjous on Tier I -ostotarjous, siihen sovelletaan Suomen lainsäädännössä asetettua selvitysmenettelyä, joka poikkeaa Yhdysvalloissa tavanomaisesti käytetystä selvitysmenettelystä erityisesti siltä osin, milloin vastike maksetaan. Suomen lain mukaisesti toteutettava Ostotarjous tehdään yhdysvaltaisille osakkeenomistajille soveltuvan Yhdysvaltojen arvopaperilainsäädännön sekä kyseiseen lainsäädäntöön perustuvien erivapauksien, erityisesti Tier I -ostotarjousta koskevan erityisvapauden, mukaisesti. Siinä määrin kuin Ostotarjoukseen sovelletaan Yhdysvaltain arvopaperilainsäädäntöä, kyseisiä säännöksiä sovelletaan ainoastaan yhdysvaltalaisiin osakkeenomistajiin, eivätkä ne aiheuta vaatimuksia muille henkilöille. Yhdysvaltaisten osakkeenomistajien tulee huomata, että Tarjousvastikkeen valuutta on euro, ja että valuuttakurssivaihtelujen mukaisia oikaisuja ei tehdä Tarjousvastikkeeseen.

Soveltuvien lakien tai määräysten sallimissa rajoissa Tarjouksentekijä ja sen lähipiiriyhtiöt tai sen välittäjät ja välittäjien lähipiiriyhtiöt (toimiessaan Tarjouksentekijän tai sen lähipiiriyhtiöiden asiamiehinä) voivat ajoittain tämän pörssitiedotteen päivämäärän jälkeen Ostotarjouksen vireilläolon aikana ja muutoin kuin Ostotarjouksen mukaisesti, 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. Siinä laajuudessa kuin Suomessa vaaditaan, tieto tällaisista ostoista julkistetaan Suomessa Suomen lain edellyttämällä tavalla.

SEC 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.

Käteisen vastaanottaminen Ostotarjouksen perusteella yhdysvaltalaisena Osakkeiden omistajana saattaa olla Yhdysvaltain liittovaltion tuloverotuksessa ja soveltuvan Yhdysvaltain osavaltion ja paikallisten sekä ulkomaisten ja muiden verolakien mukaan verotettava tapahtuma. Kaikkia Osakkeiden omistajia kehoitetaan välittömästi kääntymään riippumattoman ammattimaisen neuvonantajan puoleen Ostotarjouksen hyväksymistä koskeviin vero- ja muihin seuraamuksiin liittyen.

Siltä osin kuin Ostotarjoukseen sovelletaan Yhdysvaltain arvopaperilakeja, näitä lakeja sovelletaan vain Osakkeiden yhdysvaltalaisiin haltijoihin, eivätkä ne aiheuta vaatimuksia muille henkilöille. Caverionin osakkeenomistajien oikeuksien toteuttaminen ja mahdollisten vaatimusten esittäminen Yhdysvaltain liittovaltion arvopaperilakien nojalla voi olla vaikeaa, koska Tarjouksentekijä ja Caverion ovat sijoittautuneet Yhdysvaltain ulkopuolelle ja osa tai kaikki niiden toimihenkilöistä ja johtajista saattavat asua Yhdysvaltain ulkopuolella. Caverionin osakkeenomistajat eivät välttämättä voi haastaa Tarjouksentekijää tai Caverion tai näiden toimihenkilöitä tai johtajia oikeuteen Yhdysvaltain liittovaltion arvopaperilakien rikkomisesta Yhdysvaltain ulkopuolisessa tuomioistuimessa. Tarjouksentekijän ja Caverionin sekä niiden lähipiiri-yhtiöiden pakottaminen noudattamaan yhdysvaltalaisen tuomioistuimen tuomiota voi olla vaikeaa.

SEC TAI MIKÄÄN YHDYSVALTAIN OSAVALTION ARVOPAPERIKOMITEA EI OLE HYVÄKSYNYT TAI HYLÄNNYT OSTOTARJOUSTA TAI ANTANUT MITÄÄN LAUSUNTOJA OSTOTARJOUKSEN OIKEELLISUUDESTA TAI KOHTUULLISUUDESTA TAI TARJOUSASIAKIRJAN RIITTÄVYYDESTÄ TAI TÄYDELLISYYDESTÄ TAI SIITÄ, OVATKO TARJOUSASIAKIRJASSA ESITETYT TIEDOT OIKEITA TAI TÄYDELLISIÄ. TÄMÄN VASTAINEN LAUSUMA ON RIKOSOIKEUDELLISESTI RANGAISTAVA TEKO YHDYSVALLOISSA.

### **Vastuuvapauslauseke**

UBS AG London Branch on saanut toimiluvan ja sitä sääntelee Sveitsin rahoitusmarkkinavalvontaviranomainen. Se on saanut toimiluvan Prudential Regulation Authoritylta ja on Financial Conduct Authorityn sääntelyn, ja Prudential Regulation Authorityn rajoitetun sääntelyn, alainen Yhdistyneessä kuningaskunnassa. UBS AG London Branch toimii ainoastaan Tarjouksentekijän eikä kenenkään muun puolesta tämän Ostotarjouksen ja muiden tässä asiakirjassa viitattujen asioiden yhteydessä, eikä pidä ketään muuta henkilöä (oli hän/se tämän asiakirjan vastaanottaja tai ei) asiakkaanaan Ostotarjouksen yhteydessä, eikä ole vastuussa kenellekään muulle kuin Tarjouksentekijälle sen asiakkailleen antaman suojan tarjoamisesta taikka neuvonannon tarjoamisesta Ostotarjoukseen tai mihin tahansa muuhun tässä asiakirjassa viitattuun liiketoimeen tai järjestelyyn liittyen.

Advium Corporate Finance Oy toimii ainoastaan Tarjouksentekijän eikä kenenkään muun puolesta tämän Ostotarjouksen ja muiden tässä asiakirjassa viitattujen asioiden yhteydessä, eikä pidä ketään muuta henkilöä (oli hän/se tämän asiakirjan vastaanottaja tai ei) asiakkaanaan Ostotarjouksen yhteydessä, eikä ole vastuussa kenellekään muulle kuin Tarjouksentekijälle antaman suojan tarjoamisesta taikka neuvonannon tarjoamisesta Ostotarjoukseen tai mihin tahansa muuhun tässä asiakirjassa viitattuun liiketoimeen tai järjestelyyn liittyen.

Goldman Sachs International, joka on Prudential Regulation Authorityn valtuuttama ja jonka toimintaa sääntelee Financial Conduct Authority ja Prudential Regulation Authority Yhdistyneessä Kuningaskunnassa, toimii ainoastaan Tarjouksentekijän eikä kenenkään muun puolesta Ostotarjoukseen ja tässä pörssitiedotteessa viitattuihin asioihin liittyen eikä ole vastuussa kenellekään muulle kuin Tarjouksentekijälle Goldman Sachs Internationalin asiakkailleen antaman suojan tarjoamisesta tai neuvonannon tarjoamisesta Ostotarjoukseen tai mihin tahansa tässä pörssitiedotteessa viitattuun asiaan tai järjestelyyn liittyen.

Nordea Bank Oyj toimii Tarjouksentekijän eikä kenenkään muun taloudellisena neuvonantajana ja järjestäjänä Yhdysvaltojen ulkopuolella Ostotarjoukseen liittyen, eikä se pidä ketään muuta henkilöä asiakkaanaan Ostotarjoukseen liittyen eikä se ole vastuussa kenellekään muulle kuin Tarjouksentekijälle Nordea Bank Oyj:n asiakkailleen antaman

suojan tarjoamisesta eikä neuvonannon tarjoamisesta Ostotarjoukseen tai muihin tässä pörssitiedotteessa mainittuihin asioihin liittyen. Selkeyden vuoksi todetaan, että Nordea Bank Oyj ei ole Yhdysvalloissa rekisteröity välittäjä eikä se osallistu Ostotarjoukseen liittyviin suoriin yhteydenottoihin Yhdysvalloissa olevien sijoittajien kanssa (sijoittajan ottaessa yhteyttä tai muutoin). Yhdysvalloissa olevien osakkeenomistajien tulisi ottaa yhteyttä välittäjiinsä Ostotarjoukseen liittyvien kysymysten osalta.

BNP Paribas, jolle Euroopan keskuspankki ja Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution ovat asianmukaisesti antaneet toimiluvan ja jonka päävalvojina ne toimivat, toimii ainoastaan Tarjouksentekijän eikä kenenkään muun puolesta tämän Ostotarjouksen ja tässä pörssitiedotteessa viitattujen asioiden yhteydessä, eikä ole vastuussa kenellekään muulle kuin Tarjouksentekijälle sen asiakkailleen antaman suojan tarjoamisesta taikka neuvonannon tarjoamisesta Ostotarjoukseen tai mihin tahansa muuhun tässä pörssitiedotteessa viitattuun liiketoimeen tai järjestelyyn liittyen.

Bank of America Europe DAC, Stockholm branch, Bank of America Corporationin tytäryhtiö, toimii ainoastaan Caverionin eikä kenenkään muun puolesta tämän Ostotarjouksen ja muiden tässä pörssitiedotteessa viitattujen asioiden yhteydessä, eikä ole vastuussa kenellekään muulle kuin Caverionille sen asiakkailleen antaman suojan tarjoamisesta taikka neuvonannon tarjoamisesta Ostotarjoukseen tai mihin tahansa muuhun tässä pörssitiedotteessa viitattuun seikkaan tai järjestelyyn liittyen.