

**KUODES TÄYDENNYSASIAKIRJA NORTH HOLDINGS 3 OY:N 24.11.2022 PÄIVÄTTYYN  
TARJOUSASIAKIRJAAN KOSKIEN VAPAAEHTOISTA JULKISTA OSTOTARJOUSTA KAIKISTA  
CAVERION OYJ:N LIIKKEESEEN LASKEMISTA JA ULKONA OLEVISTA OSAKKEISTA**

30.3.2023

**OSTOTARJOUSTA EI TEHDÄ SUORAAN EIKÄ VÄLILLISESTI ALUEILLA, JOILLA SEN TEKEMINEN OLISI LAINVASTAISTA, EIKÄ TARJOUSASIAKIRJAA, SIIHEN LIITTYVIÄ HYVÄKSYMISLOMAKKEITA TAI TÄYDENNYSASIAKIRJOJA LEVITETÄ TAI VÄLITETÄ EIKÄ NIITÄ SAA LEVITTÄÄ TAI VÄLITTÄÄ MILLÄÄN TAVALLA, KUTEN POSTILLA, TELEFAKSILLA, SÄHKÖPOSTILLA TAI PUHELIMELLA TAIKKA MILLÄÄN MUULLAKAAN TAVALLA, ALUEILLA TAI ALUEILTA, JOILLA SE OLISI LAINVASTAISTA. OSTOTARJOUSTA EI ERITYISESTI TEHDÄ AUSTRALIASSA, KANADASSA, KIINAN KANSANTASAVALLAN ERITYISHALLINTOALUEELLA HONGKONGISSA ("HONGKONG"), JAPANISSA, UUDESSA-SEELANNISSA TAI ETELÄ-AFRIKASSA TAI MISSÄÄN MUUSSA VALTIOSSA, JOSSA SE OLISI LAINVASTAISTA EIKÄ TARJOUSASIAKIRJAA JA TÄTÄ TÄYDENNYSASIAKIRJAA SAA MISSÄÄN OLOSUHTEISSA LEVITTÄÄ NÄIHIN VALTIOIHIN. YHDYSVALLOISSA SIJAITSEVIEN OSAKKEENOMISTAJIEN TULISI TUTUSTUA MYÖS OSIOON "TIETOJA OSAKKEENOMISTAJILLE YHDYSVALLOISSA" JÄLJEMPÄNÄ.**

North Holdings 3 Oy ("Tarjouksentekijä") ja Caverion Oyj ("Yhtiö" tai "Caverion") ovat 3.11.2022 allekirjoittaneet yhdistymissopimuksen, jota muutettiin 24.1.2023 (muutoksineen, "Yhdistymissopimus"), jonka mukaisesti Tarjouksentekijä on tehnyt Caverionin hallituksen suosittelman vapaaehtoisen julkisen ostotarjouksen hankkiakseen kaikki Caverionin liikkeeseen lasketut ja ulkona olevat osakkeet, jotka eivät ole Caverionin tai sen tytäryhtiöiden hallussa ("Osakkeet" tai kukin erikseen "Osake") ("Ostotarjous"). Tarjouksentekijä on 24.11.2022 julkistanut Ostotarjousta koskevan 24.11.2022 päivätyn tarjousasiakirjan sekä 13.1.2023 ensimmäisen täydennysasiakirjan tarjousasiakirjaan, 10.2.2023 toisen täydennysasiakirjan tarjousasiakirjaan, 15.2.2023 kolmannen täydennysasiakirjan tarjousasiakirjaan, 28.2.2023 neljännen täydennysasiakirjan tarjousasiakirjaan ja 17.3.2023 viidennen täydennysasiakirjan tarjousasiakirjaan (tarjousasiakirja sellaisena kuin se on kulloinkin täydennettynä "Tarjousasiakirja"). Ostotarjouksen tarjousaika alkoi 24.11.2022 klo 9.30 (Suomen aikaa).

North (BC) Lux Holdco SARL (Bain Capital Private Equity (Europe), LLP:n, ja/tai sen konserni- tai osakkuusyhtiöiden hallinnoimien tai ohjaamien rahastojen omistuksessa ja määräysvallassa oleva yhtiö), Security Trading Oy, Fennogens Investments S.A. ja Corbis S.A. muodostavat konsortion Ostotarjousta varten ("Konsortio").

### **Täydennykset Tarjousasiakirjaan**

Caverion julkisti 17.3.2023, että Caverionin hallitus on päättänyt suunnatusta maksuttomasta osakeannista Caverionin suoriteperusteisen osakepalkkio-ohjelman (Performance Share Plan) 2020–2022 ja ehdollisen osakepalkkio-ohjelman (Restricted Share Plan) 2020–2022 mukaisten osakepalkkioiden maksamista varten. Hallitus on päättänyt luovuttaa suunnatussa maksuttomassa osakeannissa 408 964 Caverionin hallussa olevaa Caverionin osaketta osakepalkkio-ohjelmiin kuuluville 92 avainhenkilölle ohjelmien ehtojen mukaisesti, joista 324 582 osaketta luovutetaan suoriteperusteisen osakepalkkio-ohjelman 2020–2022 yhteydessä ja 84 382 osaketta luovutetaan ehdollisen osakepalkkio-ohjelman 2020–2022 yhteydessä. Ohjelmien yhteydessä ei lasketa liikkeeseen uusia osakkeita. Lisäksi Caverion on 23.3.2023 julkaissut pörssitiedotteen, jonka mukaan Caverionin hallitus odottaa peruuttavansa suosituksensa Tarjouksentekijän Ostotarjoukselle ja sen sijaan suosittlevansa Crayfish BidCo Oy:n tarjousta, ellei Tarjouksentekijä käytä oikeuttaan parantaa tarjoustaan ja esitä tarjousta, joka on vähintään yhtä edullinen Caverionin osakkeenomistajille kuin Crayfish BidCo Oy:n tarjous, viimeistään 4.4.2023. Tämän johdosta Tarjouksentekijä on 23.3.2023 julkaissut pörssitiedotteen, jossa Tarjouksentekijä ilmoitti, että se arvioi parhaillaan seuraavia toimiaan. Lisäksi Caverionin varsinainen yhtiökokous pidettiin 27.3.2023, ja Caverion julkaisi yhtiökokouksen päätökset 27.3.2023. Ostotarjouksen Tarjousvastiketta oikaistaan aiemmin julkistetulla tavoin Caverionin 27.3.2023 pidetyn varsinaisen yhtiökokouksen osingonmaksua koskevan päätöksen seurauksena siten, että Käteisvastike (kuten määritelty Tarjousasiakirjassa) on 7,80 euroa Osakkeelta ja liikkeeseen laskettujen Vaihtoehtoisten Vastikeinstrumenttien (kuten määritelty Tarjousasiakirjassa) ja Viivästettyjen Saamisoikeuksien (kuten määritelty Tarjousasiakirjassa) nimellisarvo on 8,30 euroa Osakkeelta. Tämän johdosta Tarjouksentekijä täydentää Tarjousasiakirjaa arvopaperimarkkinalain (746/2012, muutoksineen) 11 luvun 11 §:n 4 momentin mukaisesti seuraavilla tämän asiakirjan ("Täydennysasiakirja") tiedoilla sekä lisäämällä Caverionin 17.3.2023 julkaiseman pörssitiedotteen Tarjousasiakirjan Liitteeksi S, Caverionin 23.3.2023 julkaiseman pörssitiedotteen Tarjousasiakirjan Liitteeksi T, Tarjouksentekijän 23.3.2023 julkaiseman pörssitiedotteen Tarjousasiakirjan Liitteeksi U, Caverionin 27.3.2023 julkaiseman pörssitiedotteen Tarjousasiakirjan Liitteeksi V, ja Tarjouksentekijän 28.3.2023

julkaiseman pörssitiedotteen Tarjousasiakirjan Liitteeksi W. Tämän Täydennysasiakirjan yhteydessä Tarjouksentekijä jatkaa Ostotarjouksen tarjousaikaa päättymään 17.4.2023.

### ***Täydennykset liittyen ulkona olevien Osakkeiden määrään***

Caverion julkisti 17.3.2023, että Caverionin hallitus on päättänyt suunnatusta maksuttomasta osakeannista Caverionin suoriteperusteisen osakepalkkio-ohjelman 2020–2022 ja ehdollisen osakepalkkio-ohjelman 2020–2022 mukaisten osakepalkkioiden maksamista varten. Caverionin hallitus on päättänyt luovuttaa suunnatussa maksuttomassa osakeannissa 408 964 Caverionin hallussa olevaa Caverionin osaketta osakepalkkio-ohjelmiin kuuluville 92 avainhenkilölle ohjelmien ehtojen mukaisesti. Suunnatun osakeannin jälkeen Caverionilla on 136 881 609 ulkona olevaa Osaketta ja 2 038 483 omaa osaketta.

Caverionin 17.3.2023 julkistaman suunnatun maksuttoman osakeannin, joka toteutetaan Caverionin suoriteperusteisen osakepalkkio-ohjelman 2020–2022 ja ehdollisen osakepalkkio-ohjelman 2020–2022 mukaisten osakepalkkioiden maksamiseksi, johdosta Tarjouksentekijä vahvistaa, että Ostotarjouksen Tarjousvastiketta ei oikaista tämän suunnatun maksuttoman osakeannin seurauksena. Tarjouksentekijä ja Caverion ovat aiemmin sopineet Yhdistymissopimuksessa, että mikäli Ostotarjous toteutetaan, Caverion maksaa käteisellä kaikki maksamatta olevat palkkiot, jotka maksetaan muun muassa sen suoriteperusteisen osakepalkkio-ohjelman 2020–2022 ja ehdollisen osakepalkkio-ohjelman 2020–2022 perusteella. Tarjouksentekijä on Caverionin pyynnöstä hyväksynyt palkkioiden maksamisen käteismaksun sijaan Caverionin omien osakkeiden luovutuksena ja siihen liittyvän suunnatun osakeannin, josta Caverionin hallitus on 17.3.2023 päättänyt, ja Tarjouksentekijä on vahvistanut Caverionille, että Tarjouksentekijä ei tule oikaisemaan Ostotarjouksen Tarjousvastiketta tämän suunnatun osakeannin perusteella, koska kyse on sellaisten palkkioiden maksamisesta, joista on sovittu jo aiemmin ja joista Tarjouksentekijä oli tietoinen Ostotarjousta aloittaessaan. Tämän johdosta Tarjouksentekijä muuttaa alla lueteltuja Tarjousasiakirjan kohtia seuraavasti:

Kohdan ”*Vaihtoehtoista Vastiketta koskeva tiivistelmä – Keskeiset tiedot arvopapereista ja Viivästetyistä Saamisoikeuksista – Mitkä ovat Vaihtoehtoisten Vastikeinstrumenttien ja Viivästettyjen Saamisoikeuksien keskeiset ominaisuudet?*” viidettä kappaletta muutetaan korvaamalla seuraava yliviivattu kohta alleviivatulla ja lihavoidulla kohdalla:

“Käteisvastike ja Vaihtoehtoinen Vastike on määritelty ~~136 472 645~~ **136 881 609** liikkeeseen lasketun ja ulkona olevan Osakkeen perusteella. Mikäli Yhtiö korottaisi näiden ehtojen päivämääränä liikkeeseen laskettujen ja ulkona olevien Osakkeiden määrää uuden osakeannin, uudelleen luokittelun, osakkeiden jakamisen (mukaan lukien käänteinen jakaminen (reverse split)) tai muun vastaavan järjestelyn seurauksena, millä on laimentava vaikutus, tai mikäli Yhtiö jakaa osinkoa tai muita varoja osakkeenomistajilleen, tai mikäli täsmäytyspäivä minkä tahansa edellä mainitun osalta on ennen Ostotarjouksen toteutuskauppojen selvittämistä (joko Tarjousajan tai mahdollisen Jälkikäteisen Tarjousajan (kuten määritelty jäljempänä) päättymisen jälkeen), minkä seurauksena varojenjako ei suoritettaisi Tarjouksentekijälle, Tarjouksentekijän maksamaa Käteisvastiketta ja Vaihtoehtoista Vastiketta alennetaan vastaavasti euro eurosta -perusteisesti. Vaihtoehtoiseen Vastikeinstrumenttiin tai Viivästettyyn Saamisoikeuteen ei kuitenkaan kohdisteta mitään oikaisuja sen jälkeen, kun kyseinen Vaihtoehtoinen Vastikeinstrumentti on toimitettu tai Viivästetty Saamisoikeus on kirjattu osakkeenomistajalle, vaan oikaisut tapahtuvat vain, mikäli oikaisun perusteena oleva varojenjako tai muu yhtiötapahtuma tai sitä koskeva täsmäytyspäivä tapahtuu ennen kyseessä olevien Ostotarjouksen toteutuskauppojen selvittämistä.”

Kohdan ”*Tietoja Ostotarjouksen hinnoittelusta – Tarjousvastikkeen määräytymisen perusteet*” toista kappaletta muutetaan korvaamalla seuraava yliviivattu kohta alleviivatulla ja lihavoiduilla kohdilla:

Käteisvastike ja Vaihtoehtoinen Vastike on määritelty ~~136 472 645~~ **136 881 609** liikkeeseen lasketun ja ulkona olevan Osakkeen perusteella. Mikäli Yhtiö korottaisi tällä hetkellä liikkeeseen laskettujen ja ulkona olevien Osakkeiden määrää uuden osakeannin, uudelleen luokittelun, osakkeiden jakamisen (mukaan lukien käänteisen jakamisen (reverse split)) tai muun vastaavan järjestelyn seurauksena, millä on laimentava vaikutus, tai mikäli Yhtiö jakaa osinkoa tai muita varoja osakkeenomistajilleen, tai mikäli täsmäytyspäivä minkä tahansa edellä mainitun osalta on ennen Ostotarjouksen toteutuskauppojen selvittämistä (joko Tarjousajan tai mahdollisen Jälkikäteisen Tarjousajan (kuten määritelty jäljempänä) päättymisen jälkeen), minkä seurauksena varojenjako ei suoritettaisi Tarjouksentekijälle, Tarjouksentekijän maksamaa Käteisvastiketta ja Vaihtoehtoista Vastiketta alennetaan vastaavasti euro eurosta -perusteisesti, kuten on esitetty kohdassa ”*Ostotarjouksen ehdot – Tarjousvastike*”. Vaihtoehtoiseen Vastikeinstrumenttiin tai Viivästettyyn Saamisoikeuteen ei kuitenkaan kohdisteta mitään oikaisuja sen jälkeen, kun kyseinen Vaihtoehtoinen Vastikeinstrumentti on toimitettu tai Viivästetty Saamisoikeus on kirjattu osakkeenomistajalle, vaan oikaisut tapahtuvat vain, mikäli oikaisun

perusteena oleva varojenjako tai muu yhtiötapahtuma tai sitä koskeva täsmäytyspäivä tapahtuu ennen kyseessä olevien Ostotarjouksen toteutuskauppojen selvittämistä.”

Kohdan ”Yhdistymissopimuksen tiivistelmä – Tarjousaika ja Tarjousvastike” toista kappaletta muutetaan lisäämällä seuraava alleviivattu ja lihavoitu kohta:

”Yhdistymissopimuksen mukaan Tarjouksentekijä tarjoutuu hankkimaan kaikki Osakkeet tarjoamalla Yhtiön osakkeenomistajille mahdollisuuden valita joko (i) 8,00 euron osakekohtaisen käteisvastikkeen, tai (ii) yhden (1) Vaihtoehtoisen Vastikeinstrumentin jokaista Osaketta kohden, Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti. Vaihtoehtoisen Vastikeinstrumentin sijaan Tarjouksentekijä tarjoaa osakkeenomistajille, joiden Osakkeet ovat suomalaisilla osakesäästötileillä, mahdollisuuden valita viivästetyn saamisoikeuden määrältään 8,50 euroa Osakkeelta, joka maksetaan käteisenä yhdeksän (9) kuukauden kuluttua Ostotarjouksen ensimmäisistä toteutuskaupoista. Tarjousvastike on määritelty 136 472 645 liikkeeseen lasketun ja ulkona olevan Osakkeen perusteella. Mikäli Yhtiö korottaisi tällä hetkellä liikkeeseen laskettujen ja ulkona olevien Osakkeiden määrää uuden osakeannin, uudelleen luokittelun, osakkeiden jakamisen (mukaan lukien käänteisen jakamisen (reverse split)) tai muun vastaavan järjestelyn seurauksena, millä on laimentava vaikutus, tai mikäli Yhtiö jakaa osinkoa tai muita varoja osakkeenomistajilleen, tai mikäli täsmäytyspäivä minkä tahansa edellä mainitun osalta on ennen toteutuskauppojen selvittämistä (joko Tarjousajan tai mahdollisen Jälkikäteisen Tarjousajan (kuten määritelty jäljempänä) päättymisen jälkeen), minkä seurauksena varojenjako ei suoriteta Tarjouksentekijälle, Tarjouksentekijän maksamaa Tarjousvastiketta alennetaan vastaavasti euro eurosta -perusteisesti, kuten on esitetty kohdassa ”Ostotarjouksen ehdot – Tarjousvastike”. Vaihtoehtoisin Vastikeinstrumentteihin tai Viivästettyihin Saamisoikeuksiin ei kuitenkaan kohdisteta mitään oikaisuja niiden liikkeeseenlaskun jälkeen. **Tarjouksentekijä on Caverionin pyynnöstä hyväksynyt Caverionin suoriteperusteisen osakepalkkio-ohjelman (Performance Share Plan) 2020–2022 ja ehdollisen osakepalkkio-ohjelman (Restricted Share Plan) 2020–2022 alaisten palkkioiden maksamisen Caverionin omien osakkeiden luovutuksena ja siihen liittyvän suunnatun osakeannin, josta Caverionin hallitus on 17.3.2023 päättänyt, Yhdistymissopimuksessa sovitun näiden ohjelmien käteismaksun sijaan ilman, että Ostotarjouksen Tarjousvastiketta oikaistaan tämän suunnatun osakeannin perusteella.**”

Kohdan ”Ostotarjouksen ehdot – Tarjousvastike” kahdeksatta kappaletta muutetaan korvaamalla seuraava yliviivattu kohta alleviivatulla ja lihavoidulla kohdalla:

”Käteisvastike ja Vaihtoehtoinen Vastike on määritelty 136 472 645 **136 881 609** liikkeeseen lasketun ja ulkona olevan Osakkeen perusteella. Mikäli Yhtiö korottaisi näiden ehtojen päivämääränä liikkeeseen laskettujen ja ulkona olevien Osakkeiden määrää uuden osakeannin, uudelleen luokittelun, osakkeiden jakamisen (mukaan lukien käänteinen jakaminen (reverse split)) tai muun vastaavan järjestelyn seurauksena, millä on laimentava vaikutus, tai mikäli Yhtiö jakaa osinkoa tai muita varoja osakkeenomistajilleen, tai mikäli täsmäytyspäivä minkä tahansa edellä mainitun osalta on ennen Ostotarjouksen toteutuskauppojen selvittämistä (joko Tarjousajan tai mahdollisen Jälkikäteisen Tarjousajan (kuten määritelty jäljempänä) päättymisen jälkeen), minkä seurauksena varojenjako ei suoritettaisi Tarjouksentekijälle, Tarjouksentekijän maksamaa Käteisvastiketta ja Vaihtoehtoista Vastiketta alennetaan vastaavasti euro eurosta -perusteisesti. Vaihtoehtoiseen Vastikeinstrumenttiin tai Viivästettyyn Saamisoikeuteen ei kuitenkaan kohdisteta mitään oikaisuja sen jälkeen, kun kyseinen Vaihtoehtoinen Vastikeinstrumentti on toimitettu tai Viivästetty Saamisoikeus on kirjattu osakkeenomistajalle, vaan oikaisu tapahtuvat vain, mikäli oikaisun perusteena oleva varojenjako tai muu yhtiötapahtuma tai sitä koskeva täsmäytyspäivä tapahtuu ennen kyseessä olevien Ostotarjouksen toteutuskauppojen selvittämistä.”

Kohdan ”Caverionin esittely – Osakkeet ja osakepääoma” ensimmäistä kappaletta muutetaan korvaamalla seuraava yliviivattu kohta alleviivatuilla ja lihavoiduilla kohdilla:

”Caverionin rekisteröity osakepääoma on ~~tämän Tarjousasiakirjan päivämääränä~~ 1 000 000 euroa ja Caverionin liikkeeseen laskettujen osakkeiden lukumäärä on 138 920 092, joista ~~136 472 645~~ **136 881 609** on ulkona olevia Osakkeita ja ~~2 447 447~~ **2 038 483** Yhtiön hallussa olevia osakkeita. Caverionin osakkeilla ei ole nimellisarvoa. Caverionin yhtiöjärjestyksessä ei ole määräyksiä osakepääoman vähimmäis- tai enimmäismäärästä.”

### ***Täydennykset liittyen Caverionin osakepohjaisiin pitkän aikavälin kannustinjärjestelmiin***

Kohdan ”Tausta ja tavoitteet – Caverionin osakeperusteiset pitkän aikavälin kannustinjärjestelmät” toista kappaletta muutetaan korvaamalla seuraavat yliviivatut kohdat alleviivatulla ja lihavoiduilla kohdilla:

”Yhdistymissopimuksen mukaan, mikäli Ostotarjous toteutetaan, Caverion maksaa käteisenä kaikki suoritusperusteisten osakepalkkio-ohjelmien (Performance Share Plan) 2022–2024, 2021–2023 ja 2020–2022 mukaiset avoimet palkkiot, perustuen tulostavoitteiden saavuttamiseen 30.9.2022 mennessä ja suhteutettuna kuluneeseen aikaan, ehdollisen lisäosakeohjelman (Matching Share Plan) 2018–2022 neljännen maksuerän sekä ehdollisten osakepalkkiojärjestelmien (Restricted Share Plan) 2022–2024, 2021–2023 ja 2020–2022 mukaiset avoimet palkkiot. Suoritusperusteisten osakepalkkio-ohjelmien (Performance Share Plan) ja ehdollisten osakepalkkiojärjestelmien (Restricted Share Plan) mukaiset avoimet palkkiot maksetaan kolmen (3) kuukauden kuluttua Ostotarjouksen toteuttamisesta ja ehdollisen lisäosakeohjelman (Matching Share Plan) neljännen maksuerän mukaiset palkkiot maksetaan Ostotarjouksen toteuttamisen yhteydessä, kussakin tapauksessa sillä edellytyksellä, että osallistuja ei ole vapaaehtoisesti irtisanoutunut tehtävästään Caverionilla ennen kyseistä ajankohtaa. Ehdollisen lisäosakeohjelman (Matching Share Plan) mukaiset maksamatta olevat palkkiot saatetaan myös maksaa aiemmin, mikäli ohjelman ehdot niin edellyttävät. **Edellä esitetystä poiketen Tarjouksentekijä on hyväksynyt Caverionin 17.3.2023 julkistaman Caverionin suoriteperusteisen osakepalkkio-ohjelman (Performance Share Plan) 2020–2022 ja ehdollisen osakepalkkio-ohjelman (Restricted Share Plan) 2020–2022 mukaiset palkkiomaksut Caverionin omien osakkeiden luovutuksena ja niihin liittyvän suunnatun maksuttoman osakeannin.** Näiden järjestelmien **Edelleen avoimien osakepohjaisten kannustinjärjestelmien** perusteella **jäljellä oleva** Caverionin maksettavaksi tuleva kokonaismäärä on noin 17,8 miljoonaa euroa **10.6 miljoonaa euroa** (pois lukien henkilöstösivukulut).”

### *Caverionin pörssitiedote*

Caverion julkisti 23.3.2023, että Caverionin hallitus odottaa peruuttavansa suosituksensa Tarjouksentekijän Ostotarjoukselle ja sen sijaan suositteluvansa Crayfish BidCo Oy:n tarjousta, ellei Tarjouksentekijä käytä oikeuttaan parantaa tarjoustaan ja esitä tarjousta, joka on vähintään yhtä edullinen Caverionin osakkeenomistajille kuin Crayfish BidCo Oy:n tarjous, viimeistään 4.4.2023. Tiedotteen mukaan Crayfish BidCo Oy on laskenut tarjouksensa hyväksymisehtoa 90 prosentista 66 2/3 prosenttiin. Tämän johdosta Tarjouksentekijä muuttaa alla lueteltuja Tarjousasiakirjan kohtia seuraavasti:

Kohdan ”*Tausta ja tavoitteet – Caverionin hallituksen lausunto*” ensimmäistä kappaletta muutetaan lisäämällä seuraavat alleviivatut ja lihavoidut kohdat:

”Arvioituaan Ostotarjouksen ja sen ehdot sekä muut saatavilla olevat tiedot, Caverionin hallitus on päätösvaltaisena ja eturistiriidattomien jäsentensä edustamana yksimielisesti päättänyt suositella Caverionin osakkeenomistajille Ostotarjouksen hyväksymistä. Caverionin hallituksen Arvopaperimarkkinalain 11 luvun 13 §:n mukainen lausunto on tämän Tarjousasiakirjan Liitteenä C. Caverionin hallitus sai Caverionin yksinoikeudella toimivalta taloudelliselta neuvonantajalta, BofA Securitiesilta, 3.11.2022 päivätyn lausunnon, jonka mukaan, kyseisen lausunnon päivämääränä, Osakkeiden haltijoille (muille kuin Security Tradingille, Fennogensille ja Corbikselle sekä kunkin näistä lähipiirille) Ostotarjouksen mukaan maksettava Tarjousvastike oli taloudellisessa mielessä kohtuullinen Osakkeiden haltijoille. Lausunto perustui tehtyihin oletuksiin, noudatettuihin menettelyihin, harkittuihin seikkoihin sekä tehtyyn tarkastukseen liittyviin rajoituksiin ja varauksiin, mitkä on kuvattu tarkemmin lausunnossa. BofA Securitiesin lausunto annettiin Caverionin hallituksen käyttöön ja hyödynnettäväksi, eikä se muodosta suositusta siitä, tulisiko Osakkeiden haltijoiden hyväksyä Ostotarjous Osakkeidensa osalta taikka miten Osakkeiden haltijoiden tulisi toimia Ostotarjouksen tai minkään siihen liittyvän asian yhteydessä. Lausunto on liitetty kokonaisuudessaan liitteeksi 1 Caverionin hallituksen lausunnossa, joka on annettu 18.11.2022 ja liitetty tämän Tarjousasiakirjan liitteeksi C. Yhdistymissopimukseen ja Ostotarjouksen ehtoihin 24.1.2023 tehtyjen muutosten johdosta Caverionin hallitus on 9.2.2023 julkistanut Arvopaperimarkkinalain 11 luvun 13 §:n mukaisen Päivitetyin Lausuntonsa. Päivitetyin Lausunnon mukaan Caverionin hallitus päätösvaltaisena ja eturistiriidattomien jäsentensä edustamana yksimielisesti suosittelee edelleen Caverionin osakkeenomistajille Ostotarjouksen hyväksymistä. Päivitetty Lausunto on tämän Tarjousasiakirjan liitteenä G. Caverionin hallitus on saanut Caverionin yksinoikeudella toimivalta taloudelliselta neuvonantajalta BofA Securitiesilta 24.1.2023 päivätyn päivitetyin lausunnon, jonka mukaan, kyseisen lausunnon päivämääränä, Osakkeiden haltijoille (muille kuin Security Tradingille, Fennogensille ja Corbikselle sekä kunkin näistä lähipiirille) Ostotarjouksen (24.1.2023 julkistettujen parannettujen ehtojen mukaisesti) mukaan maksettava parannettu Tarjousvastike oli taloudellisessa mielessä kohtuullinen Osakkeiden haltijoille. Lausunto perustui tehtyihin oletuksiin, noudatettuihin menettelyihin, harkittuihin seikkoihin sekä tehtyyn tarkastukseen liittyviin rajoituksiin ja varauksiin, mitkä on kuvattu tarkemmin kyseisessä lausunnossa. BofA Securitiesin lausunto annettiin Caverionin hallituksen käyttöön ja hyödynnettäväksi, eikä se muodosta suositusta siitä, miten Osakkeiden haltijoiden tulisi toimia Ostotarjouksen tai minkään siihen liittyvän asian yhteydessä. BofA Securitiesin päivitetty lausunto on liitetty kokonaisuudessaan Caverionin hallituksen julkistaman Päivitetyin Lausunnon liitteeksi 1. **Caverion julkisti 23.3.2023, että Caverionin hallitus odottaa peruuttavansa suosituksensa Tarjouksentekijän Ostotarjoukselle ja sen sijaan suositteluvansa Crayfish BidCo Oy:n tarjousta, ellei Tarjouksentekijä käytä**

**oikeuttaan parantaa tarjoustaan ja esitä tarjousta, joka on vähintään yhtä edullinen Caverionin osakkeenomistajille kuin Crayfish BidCo Oy:n tarjous, viimeistään 4.4.2023.”**

Kohtaa ”Tietoja Ostotarjouksen hinnoittelusta – Muut julkiset ostotarjoukset” muutetaan lisäämällä seuraavat alleviivatut ja lihavoidut kohdat:

”Tarjouksentekijän tietojen mukaan kolmas osapuoli ei ole tehnyt Osakkeista tai Osakkeisiin oikeuttavista arvopapereista julkista ostotarjousta 24.11.2022 päivätyyn Tarjousasiakirjan päivämäärää edeltäneiden 12 kuukauden aikana. Caverion tiedotti 10.1.2023, että Crayfish Bidco Oy, Triton Fund V:n määräysvallassa oleva suomalainen yhtiö, on julkistanut vapaaehtoisen julkisen ostotarjouksen, jonka mukaisesti Crayfish Bidco Oy on tarjoutunut ostamaan Caverionin kaikki liikkeeseen lasketut ja ulkona olevat osakkeet 8,00 euron osakekohtaisella käteisvastikkeella. Caverionin pörssitiedotteen mukaan Crayfish Bidco Oy:n ostotarjous on ehdollinen tiettyjen ehtojen täyttymiselle, mukaan lukien sille, että ostotarjous on pätevästi hyväksytty sellaisten osakkeiden osalta, jotka yhdessä Crayfish Bidco Oy:n minkä tahansa muuten hankkimien osakkeiden kanssa edustavat yhteensä yli yhdeksääkymmentä (90) prosenttia Caverionin liikkeeseen lasketuista ja ulkona olevista osakkeista ja äänioikeuksista, ja että Crayfish Bidco Oy on saanut kaikki tarvittavat viranomaishyväksynät. Caverionin pörssitiedote 10.1.2023 on liitetty Tarjousasiakirjan liitteeksi D ja Tarjouksentekijän pörssitiedote koskien muun muassa sen näkemyksiä kilpailevasta tarjouksesta 11.1.2023 on liitetty Tarjousasiakirjan liitteeksi E. Caverion tiedotti 24.2.2023, että Crayfish BidCo Oy on julkistanut päättäneensä korottaa Crayfishin Ostotarjouksen mukaisen tarjousvastikkeen 8,95 euroon käteisenä jokaisesta Osakkeesta, jonka osalta Crayfish Bidco Oy:n ostotarjous on pätevästi hyväksytty. Caverionin pörssitiedote 24.2.2023 on liitetty Tarjousasiakirjan liitteeksi K, Tarjouksentekijän pörssitiedote 24.2.2023 koskien sen vaihtoehtojen arviointia on liitetty Tarjousasiakirjan liitteeksi L ja Caverionin 27.2.2023 pörssitiedote koskien Caverionin hallituksen arviointia on liitetty Tarjousasiakirjan liitteeksi M. Crayfish BidCo Oy julkisti 7.3.2023, että se aloittaa kilpailevan tarjouksensa 8.3.2023 ja julkaisi tarjousasiakirjansa. Asiaa koskeva Caverionin pörssitiedote 7.3.2023 on liitetty Tarjousasiakirjan liitteeksi N. Caverionin pörssitiedote 9.3.2023, joka koskee molempien tarjousten tarkempaa arviointia, on liitetty Tarjousasiakirjan liitteeksi P. **Caverion julkisti 23.3.2023, että Caverionin hallitus odottaa peruuttavansa suosituksensa Tarjouksentekijän Ostotarjoukselle ja sen sijaan suositteluvansa Crayfish BidCo Oy:n tarjousta, ellei Tarjouksentekijä käytä oikeuttaan parantaa tarjoustaan ja esitä tarjousta, joka on vähintään yhtä edullinen Caverionin osakkeenomistajille kuin Crayfish BidCo Oy:n tarjous, viimeistään 4.4.2023. Tiedotteen mukaan Crayfish BidCo Oy on laskenut tarjouksensa hyväksymisehtoa 90 prosentista 66 2/3 prosenttiin. Caverionin 23.3.2023 julkaisema pörssitiedote on Tarjousasiakirjan Liitteenä T ja Tarjouksentekijän 23.3.2023 julkaisema pörssitiedote, joka koskee sen arviointia sen seuraavista toimista, on Tarjousasiakirjan Liitteenä U.”**

***Täydennykset liittyen Tarjousajan jatkamiseen***

Kuten Tarjousasiakirjassa on kuvattu, kaikki Ostotarjouksen toteuttamisen edellyttämät viranomaishyväksynät on saatu ja Ostotarjouksen tarjousajan oli tarkoitus päättyä 31.3.2023. Tähän Täydennysasiakirjaan sisältyvien uusien tietojen johdosta Tarjouksentekijä on jatkanut Ostotarjouksen tarjousaikaa 17.4.2023 klo 16.00 (Suomen aikaa) asti, ellei tarjousaikaa edelleen jatketa tai jatkettua tarjousaikaa keskeytetä Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti. Tämän johdosta Tarjouksentekijä muuttaa alla lueteltuja Tarjousasiakirjan kohtia seuraavasti:

Kansisivun kuudetta kappaletta muutetaan korvaamalla seuraava yliviivattu kohta alleviivatulla ja lihavoidulla kohdalla:

”Ostotarjouksen tarjousaika alkoi 24.11.2022 kello 9.30 (Suomen aikaa) ja päättyy ~~31.3.2023~~ **17.4.2023** kello 16.00 (Suomen aikaa), ellei tarjousaikaa jatketa tai jatkettua tarjousaikaa keskeytetä (**”Tarjousaika”**). Katso lisätietoja kohdasta *”Ostotarjouksen ehdot”*.”

Kohdan *”Vaihtoehtoista Vastiketta koskeva tiivistelmä – Keskeiset tiedot Vaihtoehtoisen Vastikkeen yleisölle tarjoamisesta – Mitkä ovat Vaihtoehtoiseen Vastikkeeseen sijoittamisen edellytykset ja aikataulu?”* ensimmäistä kappaletta muutetaan korvaamalla seuraavat yliviivatut kohdat alleviivatuilla ja lihavoiduilla kohdilla:

”Ostotarjouksen tarjousaika alkoi 24.11.2022 kello 9.30 (Suomen aikaa) ja päättyy ~~31.3.2023~~ **17.4.2023** kello 16.00 (Suomen aikaa), ellei tarjousaikaa jatketa tai jatkettua tarjousaikaa keskeytetä (**”Tarjousaika”**). Ostotarjouksen hyväksynnän Vaihtoehtoisesella Vastikkeella voi toimittaa vasta 13.2.2023 alkaen.”

Kohdan *”Rajoituksia ja tärkeitä tietoja – Eräitä tärkeitä päivämääriä”* ensimmäistä kappaletta muutetaan korvaamalla seuraavat yliviivatut kohdat alleviivatuilla ja lihavoiduilla kohdilla:

”Alla on esitetty Ostotarjoukseen liittyviä eräitä tärkeitä päivämääriä olettaen, ettei Tarjousaikaa ole edelleen jatkettu tai keskeytetty Ostotarjouksen ehtojen ja soveltuvien lakien sekä säännösten mukaisesti:

Ostotarjouksen julkistus	3.11.2022
Tarjousaika alkaa	24.11.2022
Tarjouksentekijä julkisti päätöksensä korottaa Ostotarjouksen tarjousvastiketta sekä muut Yhdistymissopimuksen ja Ostotarjouksen ehtojen muutokset	24.1.2023
Tarjousaika päättyy aikaisintaan, jollei sitä jatketa tai keskeytetä Ostotarjouksen ehtojen ja soveltuvien lakien ja säännösten mukaisesti; Tarjousajan mahdollisesta jatkamisesta ilmoitetaan pörssitiedotteella niin pian kuin käytännössä mahdollista	<del>31.3.2023</del> <b><u>17.4.2023</u></b>
Ostotarjouksen alustavan tuloksen julkistaminen (alustava)	<del>3.4.2023</del> <b><u>18.4.2023</u></b>
Ostotarjouksen lopullisen tuloksen julkistaminen (alustava)	<del>6.4.2023</del> <b><u>21.4.2023</u></b>
Tarjousvastikkeen maksaminen ja Vaihtoehtoisten Vastikeinstrumenttien liikkeeseenlasku sekä Viivästettyjä Saamisoikeuksia osoittavien siirtokelvottomien arvo-osuustilikirjausten kirjaaminen osakesäästötileille (alustava)	<del>2.5.2023</del> <b><u>15.5.2023</u></b> mennessä”

Kohdan ”*Ostotarjouksen ehdot – Tarjousaika*” ensimmäistä kappaletta muutetaan korvaamalla seuraava yliviivattu kohta alleviivatulla ja lihavoidulla kohdalla:

”Ostotarjouksen tarjousaika alkoi 24.11.2022 kello 9.30 (Suomen aikaa) ja päättyy ~~31.3.2023~~ **17.4.2023** kello 16.00 (Suomen aikaa), ellei tarjousaikaa jatketa tai jatkettua tarjousaikaa keskeytetä alla esitetyn mukaisesti (”**Tarjousaika**”). Ennen 13.2.2023 Ostotarjouksen hyväksyntä on mahdollista toimittaa vain Käteisvastikkeella.”

Kohdan ”*Ostotarjouksen ehdot – Tarjousaika*” kolmatta kappaletta muutetaan korvaamalla seuraava yliviivattu kohta alleviivatulla ja lihavoidulla kohdalla:

”Arvopaperimarkkinalain 11 luvun 12 §:n mukaan Tarjousajan kesto voi kokonaisuudessaan olla enintään kymmenen (10) viikkoa. Edellyttäen, että Yhtiön liiketoiminta ei vaikeudu kohtuuttoman kauan Arvopaperimarkkinalain 11 luvun 12 §:n 2 momentissa tarkoitettulla tavalla, Tarjouksentekijä voi erityisestä syystä pidentää Tarjousajan kestoja kymmenen (10) viikon yli. Tarjouksentekijä on jatkanut Tarjousaikaa ~~31.3.2023~~ **17.4.2023** asti ja pidättää itsellään oikeuden jatkaa Tarjousaikaa sovellettavien lakien ja määräysten mukaisesti ottaen huomioon Finanssivalvonnan julkista ostotarjousta ja tarjousvelvollisuutta koskevat määräykset ja ohjeet 9/2013 (muutoksineen tai korvaavuuksineen) (”**Finanssivalvonnan Määräykset ja Ohjeet**”). Tarjouksentekijä julkistaa tällöin jatkettua Tarjousajan päättymispäivän, ellei tätä ole julkistettu Tarjousajan jatkamisen julkistamisen yhteydessä, vähintään kaksi (2) viikkoa ennen kyseistä päättymispäivää.”

### ***Täydennykset liittyen Caverionin varsinaiseen yhtiökokoukseen ja Tarjousvastikkeen oikaisemiseen***

Caverionin varsinainen yhtiökokous pidettiin ja Caverion julkaisi varsinaisen yhtiökokouksen päätökset pörssitiedotteella 27.3.2023. Varsinaisen yhtiökokouksen tekemän osingonjakopäätöksen johdosta Tarjouksentekijä julkisti Tarjoushinnan oikaisua koskevan pörssitiedotteen 28.3.2023. Tämän johdosta Tarjouksentekijä täydentää Tarjousasiakirjaa seuraavilla tiedoilla:

Kaikki Tarjousasiakirjassa olevat viittaukset 8,00 euron Käteisvastikkeeseen tai 8,00 euron välittömästi Ostotarjouksen toteuttamisen yhteydessä maksettavaan käteisvastikkeeseen ovat 28.3.2023 alkaen viittauksia 7,80 euron Käteisvastikkeeseen tai 7,80 euron välittömästi Ostotarjouksen toteuttamisen yhteydessä maksettavaan käteisvastikkeeseen.

Kaikki viittaukset Vaihtoehtoisten Vastikeinstrumenttien ja Viivästettyjen Saamisoikeuksien 8,50 euron nimellisarvoon ovat 28.3.2023 alkaen viittauksia Vaihtoehtoisten Vastikeinstrumenttien ja Viivästettyjen Saamisoikeuksien 8,30 euron nimellisarvoon. Vastaavasti kaikki viittaukset 8,50 euron kiinteään, yhdeksän (9) kuukauden kuluttua Ostotarjouksen ensimmäisistä toteutuskaupoista maksettavaan käteismaksuun Osakkeelta, , ovat 28.3.2023 alkaen viittauksia 8,30 euron

kiinteään, yhdeksän (9) kuukauden kuluttua Ostotarjouksen ensimmäisistä toteutuskaupoista maksettavaan käteismaksuun Osakkeelta. Kaikki viittaukset Vaihtoehtoisten Vastikeinstrumenttien 8,50 euron vähimmäismerkintämäärään ja arvo-osuuden yksikkökokoon ovat 28.3.2023 alkaen viittauksia Vaihtoehtoisten Vastikeinstrumenttien 8,30 euron vähimmäismerkintämäärään ja arvo-osuuden yksikkökokoon.

Kohdan ”*Tietoja Ostotarjouksen hinnoittelusta – Tarjousvastikkeen määrätymisen perusteet*” neljättä kappaletta muutetaan korvaamalla seuraavat yliviivatut kohdat alleviivatuilla ja lihavoituilla kohdilla:

”Caverionin varsinainen yhtiökokous on 27.3.2023 päättänyt hallitus on ehdottanut Caverionin varsinaiselle yhtiökokoukselle, että osinkoa maksetaan 0,20 euroa Osakkeelta osakkeenomistajille, jotka osingonmaksun täsmäytyspäivänä 29.3.2023 ovat merkittyinä Euroclear Finland Oy:n pitämään osakasluetteloon. Mikäli Tarjousaika päättyy 31.3.2023 ja Ostotarjous toteutetaan, Ostotarjouksen ehtojen mukainen Toteutuspäivä olisi 2.5.2023 mennessä, ja varsinaiselle yhtiökokoukselle ehdotetun Koska osingon täsmäytyspäivä ajoittuisi ajoittuu ennen Ostotarjouksen toteutuskauppojen selvittämistä, jolloin Käteisvastiketta ja Vaihtoehtoista Vastiketta oikaistaisiin oikaistaan edellä kuvatulla tavalla sellaisten Osakkeiden osalta, joita ei ole selvitetty Tarjouksentekijälle osingon täsmäytyspäivänä. Osingonmaksua koskevan Tarjousvastikkeen oikaisun johdosta Käteisvastike on 28.3.2023 alkaen 7,80 euroa Osakkeelta ja liikkeeseen laskettavien Vaihtoehtoisten Vastikeinstrumenttien ja Viivästettyjen Saamisoikeuksien nimellisarvo on 8,30 euroa Osakkeelta, ehdollisena mahdollisille lisäoikaisuille Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti.”

Kohdan ”*Caverionin esittely – Valtuutukset – Valtuutus koskien osakeantia*” ensimmäistä ja neljättä kappaletta muutetaan korvaamalla seuraavat yliviivatut kohdat alleviivatuilla ja lihavoituilla kohdilla:

”Caverionin ~~28.3.2022~~ 27.3.2023 pidetty varsinainen yhtiökokous valtuutti Yhtiön hallituksen päättämään osakeannista. Valtuutus koskee sekä uusien osakkeiden liikkeeseenlaskua että Caverionin hallussa olevien osakkeiden siirtoa. Valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden määrä ei saa ylittää 13 500 000 osaketta, mikä vastaa noin 9,7 prosenttia Caverionin kaikista osakkeista.”

”Valtuutus on ~~voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättämiseen asti, kuitenkin enintään 30.6.2023 asti. Caverionin hallitus on ehdottanut, että varsinainen yhtiökokous antaisi hallitukselle vastaavan valtuutuksen, joka kumoaisi varsinaisen yhtiökokouksen 28.3.2022 antaman valtuutuksen päättää osakeannista ja joka on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättämiseen asti, kuitenkin enintään 30.6.2024 asti.~~”

Kohdan ”*Caverionin esittely – Valtuutus koskien omien osakkeiden hankkimista sekä niiden pantiksi ottamisesta*” ensimmäistä ja neljättä kappaletta muutetaan korvaamalla seuraavat yliviivatut kohdat alleviivatuilla ja lihavoituilla kohdilla:

”Caverionin ~~28.3.2022~~ 27.3.2023 pidetty varsinainen yhtiökokous valtuutti Yhtiön hallituksen päättämään Yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta sekä niiden pantiksi ottamisesta. Valtuutuksen perusteella voidaan hankkia tai ottaa pantiksi yhteensä enintään 13 500 000 omaa osaketta, mikä vastaa noin 9,7 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista.”

”Valtuutus on ~~voimassa 28.9.2023 asti. Caverionin hallitus on ehdottanut, että varsinainen yhtiökokous antaisi hallitukselle vastaavan valtuutuksen, joka kumoaisi varsinaisen yhtiökokouksen 28.3.2022 antaman valtuutuksen päättää omien osakkeiden hankkimisesta ja/tai pantiksi ottamisesta ja joka on voimassa 27.9.2024 asti.~~”

## Asiakirjojen saatavuus

Tarjousasiakirjan suomenkielinen versio on saatavilla ja tämän Täydennysasiakirjan suomenkielinen versio on 30.3.2023 alkaen saatavilla internetissä osoitteessa [www.caverion-offer.fi](http://www.caverion-offer.fi) ja [www.nordea.fi/caverion-ostotarjous](http://www.nordea.fi/caverion-ostotarjous). Tarjousasiakirjan englanninkielinen käännös on saatavilla ja tämän Täydennysasiakirjan englanninkielinen käännös on 30.3.2023 alkaen saatavilla internetissä osoitteessa [www.caverion-offer.com](http://www.caverion-offer.com) ja [www.nordea.fi/caverion-offer](http://www.nordea.fi/caverion-offer).

Finanssivalvonta on hyväksynyt tämän suomenkielisen Täydennysasiakirjan, mutta ei vastaa siinä esitettyjen tietojen oikeellisuudesta. Finanssivalvonnan hyväksymispäätöksen diaarinumero on FIVA/2023/609. Tästä Täydennysasiakirjasta on laadittu myös englanninkielinen käännös. Mikäli Täydennysasiakirjan kahden eri kieliversiön välillä on eroavaisuuksia, suomenkielinen versio on ratkaiseva.

Ostotarjousta ei tehdä suoraan tai välillisesti Australiassa, Kanadassa, Hongkongissa, Japanissa, Uudessa-Seelannissa tai Etelä-Afrikassa eikä näihin valtioihin eikä Tarjousasiakirjaa ja tätä Täydennysasiakirjaa ja niihin liittyviä asiakirjoja tule lähettää Australiassa, Kanadassa, Hongkongissa, Japanissa, Uudessa-Seelannissa tai Etelä-Afrikassa eikä näihin valtioihin (mukaan lukien millään osavaltioiden välisen tai ulkomaisen kaupan välineellä esimerkiksi sähköpostitse, postitse, telefaksilla, puhelimitse tai internetin välityksellä, tai minkään kansallisen arvopaperipörssin kautta), eikä Ostotarjousta ole mahdollista hyväksyä suoraan tai välillisesti tai millään tällaisella tavalla tai välineellä Australiassa, Kanadassa, Hongkongissa, Japanissa, Uudessa-Seelannissa tai Etelä-Afrikassa taikka näistä valtioista. Tarjousasiakirjan ja tämän Täydennysasiakirjan jäljennöksiä ja niihin liittyviä asiakirjoja ei siten postiteta, lähetetä edelleen, välitetä tai muuten levitetä tai lähetetä eikä niitä saa postittaa, lähettää edelleen, välittää tai muuten levittää Australiassa, Kanadassa, Hongkongissa, Japanissa, Uudessa-Seelannissa tai Etelä-Afrikassa eikä näihin valtioihin taikka näistä valtioista tai tahoille, jotka hallinnoivat (tässä ominaisuudessaan) Osakkeita australialaisen, kanadalaisen, hongkongilaisen, japanilaisen, uusiseelantilaisen tai eteläafrikkalaisen henkilön lukuun, eivätkä henkilöt, jotka vastaanottavat tällaisia asiakirjoja (mukaan lukien tahot, jotka hallinnoivat Osakkeita osakkeenomistajan lukuun), saa levittää, lähettää edelleen, postittaa, välittää tai lähettää niitä Australiassa, Kanadassa, Hongkongissa, Japanissa, Uudessa-Seelannissa tai Etelä-Afrikassa eikä näihin valtioihin taikka näistä valtioista. Ostotarjouksen hyväksyvien henkilöiden katsotaan esittävän Tarjouksentekijälle, että kyseiset henkilöt noudattavat näitä rajoituksia ja mikä tahansa Ostotarjouksen väitetty hyväksyntä on mitätön, jos se johtuu näiden rajoitusten suorasta tai välillisestä rikkomisesta.

### Tietoja osakkeenomistajille Yhdysvalloissa

Caverionin yhdysvaltalaisille osakkeenomistajille ilmoitetaan, että Caverionin 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 on tehty Caverionin, jonka kotipaikka on Suomessa, liikkeeseen lasketuista ja ulkona olevista osakkeista, ja siihen soveltuvat suomalaiset tiedonantovelvollisuudet ja menettelyvaatimukset. Ostotarjous on tehty Yhdysvalloissa Pörssilain Kohdan 14(e) ja Regulation 14E -säännöksen mukaisesti, alisteisena Pörssilain Kohdan 14d-1(c) poikkeukselle Tier I -ostotarjouksena ("Tier I poikkeussäännös") ja Yhdysvaltain vuoden 1933 arvopaperilain ("Arvopaperilaki") mukaiselle Säännölle 802 ("802 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 Tarjousasiakirjaan ja tähän Täydennysasiakirjaan sisällytetyt taloudelliset tiedot on laadittu Suomessa soveltuvien kirjanpitostandardien mukaisesti, eivätkä ne välttämättä ole verrattavissa yhdysvaltalaisen 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 Tarjousasiakirja ja tämä Täydennysasiakirja, 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 ja 802 poikkeussäännöksen, mukaisesti. Siinä määrin kuin Ostotarjoukseen sovelletaan Yhdysvaltain arvopaperilainsäädäntöä, kyseisiä säännöksiä sovelletaan ainoastaan yhdysvaltalaisiin osakkeenomistajiin, eivätkä ne aiheuta vaatimuksia muille henkilöille. Yhdysvaltalaisen osakkeenomistajien tulee huomata, että (riippumatta siitä, maksetaanko se alun perin käteisenä vai Vaihtoehtoisten Vastikeinstrumenttien lunastuksen yhteydessä) 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 Tarjousasiakirjan ja tämän Täydennysasiakirjan 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 (mukaan lukien Vaihtoehtoisten Vastikeinstrumenttien tarjoamista), lausunut Ostotarjouksen arvosta tai kohtuullisuudesta (mukaan lukien Vaihtoehtoisten Vastikeinstrumenttien tarjoamista) eikä lausunut mitään Ostotarjouksen yhteydessä annettujen tietojen riittävydestä, oikeellisuudesta tai täydellisyydestä (mukaan lukien Vaihtoehtoisten Vastikeinstrumenttien tarjoamista). Tämän vastainen lausuma on rikosoikeudellisesti rangaistava teko Yhdysvalloissa.

VAIHTOEHTOISIA VASTIKEINSTRUMENTTEJA EI OLE REKISTERÖITY EIKÄ NIITÄ TULLA REKISTERÖIMÄÄN ARVOPAPERILAIN TAI MINKÄÄN YHDYSVALTOJEN OSAVALTION TAI MUUN LAINKÄYTTÖALUEEN ARVOPAPERILAINSÄÄDÄNNÖN MUKAISESTI, JA VAIHTOEHTOISET VASTIKEINSTRUMENTIT OVAT ARVOPAPERILAIN MUKAISIA ”RAJOITETTUA ARVOPAPEREITA” EIKÄ NIITÄ SAA TARJOTA TAI MYYDÄ YHDYSVALLOISSA TAI YHDYSVALTALAISILLE HENKILÖILLE TAI NÄIDEN LUKUUN TAI EDUKSI (SITEN KUIN ON MÄÄRITELTY ARVOPAPERILAIN NOJALLA ANNETUSSA ASETUKSESSA S), PAITSI ARVOPAPERILAIN JA SOVELLETTAVIEN OSAVALTIIDEN TAI PAIKALLISTEN ARVOPAPERILAKIEN REKISTERÖINTIVAATIMUKSIA KOSKEVAN POIKKEUKSEN NOJALLA TAI LIIKETOIMESSA, JOHON EI SOVELLETA ARVOPAPERILAIN JA SOVELLETTAVIEN OSAVALTIIDEN TAI PAIKALLISTEN ARVOPAPERILAKIEN REKISTERÖINTIVAATIMUKSIA.

Käteisen vastaanottaminen Ostotarjouksen perusteella yhdysvaltalaisena osakkeenomistajana 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.

Caverionin osakkeenomistajien ja Vaihtoehtoisten Vastikeinstrumenttien haltijoiden 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 ja Vaihtoehtoisten Vastikeinstrumenttien haltijat 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 lähipiiriyhtiöiden 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 TAI TÄMÄN TÄYDENNYSASIAKIRJAN RIITTÄVYYDESTÄ TAI TÄYDELLISYYDESTÄ TAI SIITÄ, OVATKO TARJOUSASIAKIRJASSA TAI TÄSSÄ TÄYDENNYSASIAKIRJASSA ESITETYT TIEDOT OIKEITA TAI TÄYDELLISIÄ. TÄMÄN VASTAINEN LAUSUMA ON RIKOSOIKEUDELLISESTI RANGAISTAVA TEKO YHDYSVALLOISSA.

### **Tulevaisuutta koskevat lausumat**

Tämä Täydennysasiakirja sisältää ”tulevaisuutta koskevia lausumia”, mukaan lukien lausumia Ostotarjouksen odotetusta ajankohdasta ja toteutumisesta. Yleisesti sanat kuten saattaa, pitäisi, voisi, pyrkii, tulee, tulisi, odottaa, aikoo, arvioi, ennakoi, uskoo, suunnittelee, tavoittelee, tarkastelee, näkee, jatkaa tai muut samantapaiset ilmaisut ovat tulevaisuutta koskevia lausumia.

Nämä lausumat ovat alttiita riskeille, epävarmuustekijöille, oletuksille ja muille tärkeille tekijöille, joista moni voi olla Tarjouksentekijän vaikutusmahdollisuuksien ulkopuolella, ja jotka voivat saada tosiasialliset lopputulokset poikkeamaan olennaisesti näissä tulevaisuutta koskevissa lausumissa esitetyistä tai tarkoitetuista.

Tekijöihin, jotka voisivat johtaa tosiasiallisten lopputulosten poikkeamiseen tällaisista lausumista, kuuluvat: mikä tahansa tapahtuma, muutos tai muu olosuhde, joka voisi aiheuttaa Ostotarjouksen peruuntumisen; epäonnistuminen tarvittavien

viranomaislupien saamisessa oikea-aikaisesti tai muutoin; riski Ostotarjouksen toteuttamiselle asetetun ehdon täyttymättä jäämisestä; Caverionin kyky säilyttää ja palkata avainhenkilöstöä ja ylläpitää asiakassuhteita; sekä toimittajien ja muiden liikekumppaneiden mahdollisuus viivyttää Ostotarjouksen toteuttamista sekä muita tekijöitä.

Vaikka Tarjouksentekijä uskoo, että tällaisissa tulevaisuutta koskevissa lausumissa ilmaistut odotukset perustuvat perusteltuihin oletuksiin, ei ole varmuutta siitä, että tällaiset lausumat pitäisivät paikkansa tai olisivat oikeassa eikä tällaisten lausumien tarkkuudesta tai täydellisyydestä tulevaisuudessa anneta mitään vakuutuksia. Tarjouksentekijällä ei ole mitään velvollisuutta päivittää tai tarkastaa tällaisia tulevaisuutta koskevia lausumia julkisesti uuden informaation tai tulevaisuuden tapahtumien yhteydessä tai muutoin, paitsi siinä määrin kuin soveltuva lainsäädäntö tai toimivaltainen viranomaislainen tätä edellyttää. Tämän Täydennysasiakirjan sisältämät tulevaisuutta koskevat lausumat ilmaisevat ainoastaan tämän Täydennysasiakirjan päivämäärän mukaista asiantilaa.

**LIITE S – CAVERIONIN PÖRSSITIEDOTE 17.3.2023**

# Caverion Oyj:n ehdollisten ja suoriteperusteisten osakepalkkio-ohjelmien mukainen omien osakkeiden luovutus ja siihen liittyvä suunnattu osakeanti

Caverion Oyj Pörssitiedote 17.3.2023 klo 18.00

## Caverion Oyj:n ehdollisten ja suoriteperusteisten osakepalkkio-ohjelmien mukainen omien osakkeiden luovutus ja siihen liittyvä suunnattu osakeanti

Caverion Oyj:n hallitus ("Yhtiö" ja "Hallitus") on päättänyt suunnatusta maksuttomasta osakeannista Yhtiön suoriteperusteisen osakepalkkio-ohjelman (*Performance Share Plan*) 2020-2022 ja Yhtiön ehdollisen osakepalkkio-ohjelman (*Restricted Share Plan*) 2020-2022 mukaisen osakepalkkioiden maksamista varten. Osakkeiden luovuttaminen suunnatulla maksuttomalla osakeannilla perustuu Yhtiön varsinaisen yhtiökokouksen 28.3.2022 Hallitukselle antamaan valtuutukseen.

Hallitus on 17.3.2023 päättänyt luovuttaa suunnatussa maksuttomassa osakeannissa 408 964 Yhtiön hallussa olevaa Yhtiön osaketta osakepalkkio-ohjelmiin kuuluville 92 avainhenkilöille ohjelmien ehtojen mukaisesti, joista 324 582 osaketta luovutetaan suoriteperusteisen osakepalkkio-ohjelman 2020-2022 yhteydessä ja 84 382 osaketta luovutetaan ehdollisen osakepalkkio-ohjelman 2020-2022 yhteydessä. Ohjelmien yhteydessä ei lasketa liikkeeseen uusia osakkeita eikä ohjelmalla siten ole laimentavaa vaikutusta. Ennen suunnattua osakeantia Yhtiöllä oli hallussaan yhteensä 2 447 447 osaketta, joista suunnatun osakeannin jälkeen Yhtiön haltuun jää 2 038 483 osaketta.

Hallitus päätti joulukuussa 2015 osakepohjaisesta pitkän aikavälin kannustinohjelmasta konsernin johdolle. Joulukuussa 2019 Hallitus hyväksyi uuden ohjelmajakson vuosille 2020-2022. Yksityiskohtaisempia tietoja ohjelmista on esitetty 18.12.2015 ja 18.12.2019 julkistetuissa pörssitiedotteissa. Ohjelmien tavoitteena on muun muassa yhdistää omistajien ja johdon tavoitteet Yhtiön omistaja-arvon edistämiseksi, sitouttaa avainjohto Yhtiöön ja sen strategiaan tavoitteisiin sekä tarjota heille kilpailukykyinen Yhtiön osakkeiden omistukseen perustuva palkkio-ohjelma.

Jakelu: Nasdaq Helsinki, keskeiset tiedotusvälineet, [www.caverion.fi](http://www.caverion.fi)

### Lisätietoja:

Milena Hæggström, sijoittajasuhteiden ja ulkoisen viestinnän johtaja, puh. 040 5581 328, [milena.haeggstrom@caverion.com](mailto:milena.haeggstrom@caverion.com)

*Caverion on älykkään ja kestäväan rakennetun ympäristön asiantuntija, joka mahdollistaa suorituskykyä ja ihmisten hyvinvointia. Asiakkaat voivat luottaa osaamiseemme kiinteistöjen, infrastruktuurin, teollisuuslaitosten ja teollisten prosessien koko elinkaaren ajan: perus- ja älyteknologioiden asennuksesta sekä huollosta ja kunnossapidosta palvelujen johtamiseen sekä asiantuntija- ja suunnittelupalveluihin ja digitaalisiin ratkaisuihin. Palvelemme asiakkaitamme 10 maassa, Pohjois- ja Keski-Euroopassa, lähes 14 500 caverimme voimin. Liikevaihtomme vuonna 2022 oli yli 2,3 miljardia euroa. Caverionin osake on listattu Nasdaq Helsingissä.*

[@CaverionSuomi](http://www.caverion.fi)

#BuildingPerformance #NäinSyntyyEnergiaviisaus #Caverion

**LIITE T – CAVERIONIN PÖRSSITIEDOTE 23.3.2023**

# SISÄPIIRITIETO: Caverionin hallitus odottaa peruuttavansa suosituksensa North Holdings 3:n tarjoukselle ja suosittelevansa Crayfish BidCon tarjousta ehdollisena North Holdings 3:n korotusoikeudelle

Caverion Oyj Sisäpiiritieto 23.3.2023 klo 9.00

## SISÄPIIRITIETO: Caverionin hallitus odottaa peruuttavansa suosituksensa North Holdings 3:n tarjoukselle ja suosittelevansa Crayfish BidCon tarjousta ehdollisena North Holdings 3:n korotusoikeudelle

TÄTÄ TIEDOTETTA EI SAA JULKAISTA TAI MUUTOIN LEVITTÄÄ KOKONAAN TAI OSITTAIN, SUORAAN TAI VÄLILLISESTI AUSTRALIAAN, KANADAAN, HONGKONGIIN, JAPANIIN, UUTEEN-SEELANTIIN TAI ETELÄ-AFRIKKAAN TAI MILLEKÄÄN SELLAISELLE ALUEELLE, JOLLA OSTOTARJOUS OLISI SOVELTUVAN LAIN VASTAINEN.

Caverion Oyj:n hallitus ("**Hallitus**") ilmoitti 9.3.2023, että se aikoo julkistaa suosituksensa North Holdings 3 Oy:n ("**Bain Konsortio**") 24.1.2023 julkistamasta ja Crayfish BidCo Oy:n ("**Triton**") 24.2.2023 julkistamasta ostotarjouksesta kaikista Caverion Oyj:n ("**Caverion**") liikkeeseen lasketuista ja ulkona olevista osakkeista, jotka eivät ole Caverionin tai sen tytäryhtiöiden hallussa, ("**Osakkeet**" tai kukin erikseen "**Osake**") ("**Bain Konsortion Tarjous**" ja "**Tritonin Tarjous**") niin pian kuin mahdollista ja joka tapauksessa viimeistään viisi (5) pankkipäivää ennen Bain Konsortion Tarjouksen tarjousajan päättymistä. Bain Konsortion jäseniä ovat muun muassa Security Trading Oy, Fennogens Investments S.A. ja Corbis S.A. ("**Konsortion Osakkeenomistajat**"), jotka yhdessä omistavat noin 26,7 prosenttia Osakkeista.

Kuten on todettu Hallituksen tiedotteessa 9.3.2023, Hallitus on pyytänyt tarjouksentekijöiltä lisätietoja ja selvyyttä seuraaviin olosuhteisiin:

1. Tietoa Konsortion Osakkeenomistajien ja muiden konsortion jäsenten välisistä asiaankuuluvista sopimuksista ja sitoumuksista, jotka voivat vaikuttaa Konsortion Osakkeenomistajien halukkuuteen tai mahdollisuuteen hyväksyä Tritonin Ostotarjous tilanteessa, jossa Bain Konsortion Tarjous olisi päättynyt tai muuten poistunut; ja
2. Tritonin halukkuus ja kyky alentaa yli 90 prosentin hyväksymisehtoaan.

23.3.2023 Triton alensi tarjouksensa hyväksymisehtoa yli 90 prosentista 66 2/3 prosenttiin (Tritonin tiedote on tämän tiedotteen liitteenä 1). Alhaisempi hyväksymisehto Tritonin Tarjouksessa tarkoittaa, etteivät Konsortion Osakkeenomistajat voi nykyisillä osakeomistuksillaan estää Tritonin Tarjouksen hyväksymisehtoa täyttymästä.

Tämän tiedotteen päivämääränä Hallituksen saatavilla olevien seikkojen ja tietojen perusteella Hallitus odottaa peruuttavansa suosituksensa Bain Konsortion Tarjoukselle ja sen sijaan suosittelevansa Tritonin Tarjousta, ellei Bain Konsortio esitä tarjousta, joka on vähintään yhtä edullinen Caverionin osakkeenomistajille kuin Tritonin tarjous, viimeistään 4.4.2023, eli sen ajanjakson päättyessä, jonka kuluessa Bain Konsortioilla on Bain Konsortion ja Caverionin välisen yhdistymissopimuksen nojalla oikeus parantaa tarjoustaan. Hallituksen arvio siitä, onko Bain Konsortion mahdollinen parannettu tarjous vähintään yhtä hyvä kuin Tritonin Tarjous, tehdään verraten tarjouksia keskenään kokonaisuudessaan

mukaan lukien taloudelliset ja toteutettavuuteen liittyvät näkökohdat ja ottaen huomioon myös ennakoitu aikataulu ja sääntelyyn liittyvät näkökohdat ("**Hallituksen Arvio**") Hallituksen puheenjohtaja Mats Paulsson kommentoi Hallituksen odotusta muuttaa suositustaan seuraavasti:

*"Hallitus on koko prosessin ajan ollut keskusteluyhteydessä kummankin tarjouksentekijän kanssa Caverionin ja kaikkien sen osakkeenomistajien edun edellyttämällä tavalla. Viime kuukausien aikana olemme nähneet kahden hyvän tarjouksentekijän osoittavan huomattavaa kiinnostusta Caverionin ostamiseksi. Olemme ilahtuneita nähdessämme tarjouksentekijöiden välillä vahvaa kilpailua, joka on johtanut molempien tarjousten osalta useampaan korotukseen ja parannukseen. Tarjouksentekijöiden tarjoamien vastikkeiden ohella Hallitus on koko prosessin ajan kiinnittänyt huomiota myös riskeihin liittyen siihen, että tarjouksia ei toteutettaisi. Tritonin alennettua viimeisimmän parannetun tarjouksensa yhteydessä hyväksymisrajaansa, on riski Tritonin Tarjouksen toteuttamatta jäämisestä pienentynyt. Näin ollen tämän tiedotteen päivämääränä Hallituksen saatavilla olevien tietojen perusteella Hallitus odottaa vaihtavansa suosituksensa Tritonille 5.4.2023, jolloin Bain Konsortion oikeus parantaa tarjoustaan päättyy, ellei Bain Konsortio ole esittänyt tarjousta, joka on vähintään yhtä hyvä Caverionin osakkeenomistajille kuin Tritonin Tarjous."*

### **Tiivistelmä ja tarjousten arviointi**

Kummankin tarjouksentekijän julkistamien tarjousasiakirjojen ja omasta ostotarjouksestaan tähän päivään mennessä julkistamien tiedotteiden perusteella Hallitus katsoo, että kummankin tarjouksen keskeiset ominaisuudet voidaan tiivistää seuraavasti:

	<b>Bain Konsortion tarjous</b>	<b>Tritonin Tarjous</b>
Olemassa oleva omistus ja ehdolliset osakekauppasopimukset	<p>Konsortion Osakkeenomistajat omistavat noin 26,7 prosenttia Osakkeista.</p> <p>Antti Herlin, Hisra Consulting and Finance Oy ja Autumn Spirit Oü, jotka eivät ole osa Bain Konsortiota, mutta jotka kuuluvat Konsortion Osakkeenomistajien lähipiiriin ja yhdessä edustavat 0,48 prosenttia kaikista Caverionin ulkona olevista Osakkeista ja äänistä, ovat peruuttamattomasti sitoutuneet hyväksymään Bain Konsortion Tarjouksen.</p> <p>Konsortion Osakkeenomistajien omistamat Osakkeet edustavat yhdessä peruuttamattomien sitoumusten kanssa noin 27,14 prosenttia Osakkeista.</p> <p>Peruuttamattomat sitoumukset, jotka Bain Konsortiolla aiemmin oli Keskinäiseltä Työeläkevakuutusyhtiö Eloita, Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmariselta, Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiöltä, Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varmalta ja Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritakselta, ovat Tritonin Tarjouksen seurauksena lakanneet olemasta voimassa.</p>	<p>Triton omistaa tällä hetkellä 9,9 prosenttia Osakkeista ja on tehnyt ehdollisia osakekauppasopimuksia hankkiakseen edelleen 20,0 prosenttia Osakkeista. Tritonin omistamat Osakkeet edustavat yhdessä ehdollisten osakehankintojen kanssa noin 29,99 prosenttia Osakkeista.</p> <p>Ehdolliset osakehankinnat, jotka koskevat noin 10,0 prosenttia kaikista Caverionin Osakkeista, voidaan irtisanoa kummankin osapuolen toimesta, jos kolmas osapuoli julkistaa kaikista Osakkeista kilpailevan julkisen ostotarjouksen, jossa välittömästi toteuttamisen yhteydessä maksettava käteisvastike on, tapauksesta riippuen, vähintään yhtä suuri kuin tai ylittää 9,50 euroa eikä Triton paranna tarjousvastiketta vastaamaan tai ylittämään kyseisessä kilpailevassa tarjouksessa tarjottua vastiketta tietyn ajan kuluessa.</p>

Vastike	<p>Tarjousvastike</p> <p>(i) 8,00 euroa/Osake, joka maksetaan käteisellä toteuttamisen yhteydessä ("<b>Käteisvastike</b>"), tai</p> <p>(ii) kiinteä käteismaksu, jonka määrä on 8,50 euroa/Osake ja joka maksetaan yhdeksän (9) kuukauden kuluttua toteuttamisesta ("<b>Vaihtoehtoinen Vastike</b>" ja yhdessä Käteisvastikkeen kanssa "<b>Bain Konsortion Tarjousvastike</b>").</p>	8,95 euroa/Osake, joka maksetaan käteisellä toteuttamisen yhteydessä (" <b>Tritonin Tarjousvastike</b> ").
Ennakoitu toteuttamisaika	<p>Bain Konsortion Tarjous on määritetty päätymään 31.3.2023, ellei tarjousaikaa pidennetä, ja Käteisvastikkeen toteutuskappojen ennakoidaan tapahtuvan toukokuussa 2023. Vaihtoehtoinen Vastike maksetaan arviolta helmikuussa 2024.</p>	<p>Tritonin Tarjouksen tarjousaika on määritetty päätymään 17.5.2023, ellei sitä jatketa. Triton on lisäksi todennut, että se odottaa tarjouksensa toteutuvan vuoden 2023 kolmannen tai neljännen vuosineljänneksen aikana. Hallituksen oikeudellisen neuvonantajan arvion perusteella Hallitus ennakoi, että tarjous voitaisiin todennäköisesti toteuttaa lokakuun 2023 ja helmikuun 2024 välisenä aikana. On kuitenkin mahdollista, että tarvittavia yrityskauppa- ja lakivalvontaan liittyviä hyväksyntöjä ei saada arvioidussa aikataulussa tai lainkaan.</p>
Keskeiset ehdot ja riskit	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Hyväksymisehto:</b> Hyväksyntää koskeva kynnyсарvo yli 50 prosenttia Osakkeista, mistä Bain Konsortio on varannut oikeuden luopua.</li> <li>• <b>Yrityskaupan hyväksyntä ja sitoumukset:</b> Bain Konsortio ilmoitti 26.1.2023 saaneensa kaikki tarvittavat lakisääteiset hyväksynät.</li> <li>• <b>Olellainen haitallinen muutos:</b> Jos Caverion-konsernissa tapahtuu olellainen haitallinen muutos Bain Konsortion Tarjouksen julkistamisen jälkeen, Bain Konsortiolle on oikeus päättää tarjouksensa.</li> </ul> <p>Hallituksen käsityksen mukaan tämän tiedotteen päivämääränä ei ole muita ehtoja, joiden tulee täytyä. Koska Bain Konsortion Tarjouksen ennakoitu toteuttamisaika on huomattavasti lyhyempi verrattuna Tritonin Tarjoukseen, ennen tarjouksen toteutumista</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Hyväksymisehto:</b> Hyväksyntää koskeva kynnyсарvo yli 66 2/3 prosenttia Osakkeista.</li> <li>• <b>Kilpailuviranomaisten hyväksyntä ja sitoumukset:</b> Muilla Tritonin hallinnoimilla rahastoilla on omistuksia useissa Caverionin kilpailijoissa, kuten Assemblinissa ("<b>Kilpailevat Yritykset</b>"). Yrityskauppa- ja lakivalvontaprosessin odotetaan olevan pitkä, ja todennäköisyyden sille, että yrityskauppa- ja lakivalvontaviranomaiset edellyttävät rakenteellisia sitoumuksia (esimerkiksi divestointeja), ennakoitaan olevan kohtalaisen suuri. Tritonin Tarjousta ei voida toteuttaa ennen kuin kilpailuviranomaishyväksynät on saatu.</li> <li>• <b>Takarajapäivä:</b> Elleivät kaikki Tritonin Tarjouksen edellytykset, kilpailuviranomaisen hyväksymisen saaminen mukaan luettuna, ole täyttyneet viimeistään 8.1.2024 ("<b>Tritonin Takarajapäivä</b>"), Tritonilla on oikeus päättää tarjouksensa.</li> <li>• <b>Rahoitus:</b> Tritonin rahoitusjärjestelyt jatkuvat Tritonin Takarajapäivään. Ellei Tritonin Tarjousta ole toteutettu kyseiseen päivään mennessä, Triton ei välttämättä kykene tai halua jatkaa tai korvata velkarahoitusjärjestelyään ja saattaa siten päättää</li> </ul>



	<p>tapahtuvan olennaisen haitallisen muutoksen riskin voidaan kohtuudella olettaa olevan huomattavasti pienempi Bain Konsortion Tarjouksen osalta.</p>	<p>tarjouksensa.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Ei olennaista haitallista muutosta:</b> Jos Caverion-konsernissa tapahtuu olennainen haitallinen muutos Tritonin Tarjouksen julkistamisen jälkeen, Tritonilla on oikeus päättää tarjouksensa.</li> <li>• <b>Ulkomaisia suoria sijoituksia koskeva yrityskauppavalvontamenettely:</b> Hallitus on tietoinen siitä, että Tritonilla on tämän tiedotteen päivämääränä vireillä myös menettelyt ulkomaisilta suorilta sijoituksilta edellytettävien hyväksyntöjen saamiseksi asianomaisilta viranomaisilta ja että Triton odottaa saavansa kyseiset hyväksynät vuoden 2023 ensimmäisen neljänneksen aikana tai pian sen jälkeen. Triton on varannut oikeuden luopua kaikista tarjouksensa ehdoista lain sallimissa rajoissa. Järjestelyä ei kuitenkaan voida toteuttaa ennen kuin kaikki tarvittavat ulkomaisia suoria sijoituksia koskevat ja yrityskauppavalvontaprosessien mukaiset hyväksynät on saatu.</li> </ul>
--	--	---

Edellä esitetyn yhteenvedon lisäksi Hallitus haluaa kiinnittää Caverionin osakkeenomistajien huomiota erityisesti seuraaviin Tritonin Tarjoukseen liittyviin riskeihin, joiden vuoksi järjestelyä ei mahdollisesti voida toteuttaa. Minkä tahansa riskin toteutuminen voi johtaa siihen, että yksi tai useampi Tritonin Tarjouksen ehto ei täyty Tritonin Takarajapäivään mennessä. Siinä tapauksessa Triton voi antaa tarjouksensa raueta, jolloin Caverionin osakkeenomistajat jäävät ilman mahdollisuutta hyväksyä ostotarjousta eikä Caverionin osakkeenomistajille makseta tarjousvastiketta. On syytä huomata, että jos Tritonin Tarjousta ei toteuteta, sille ei välttämättä ole vaihtoehtona mitään meneillä olevia tai tulevia julkisia ostotarjouksia Osakkeista, mikä voi vaikuttaa haitallisesti Caverionin osakkeen hintaan.

- Hallitus kannustaa osakkeenomistajia huomioimaan Tritonin yrityskauppavalvontaprosessiin liittyvät epävarmuustekijät, joita ovat muun muassa seuraavat: (1) mahdollisesti vaadittavien sitoumusten (esimerkiksi divestointien) tulisi yleisesti ottaen olla kattavia ja tehokkaita siten, että merkitykselliset kilpailuongelmat (mikäli sellaisia on) voitaisiin poistaa niillä kokonaan, (2) mahdolliset divestoinnit tulisi strukturoida niin, että ne koostuisivat jatkamiskelpoisesta liiketoiminnasta, mikä saattaa rajoittaa sitä, miten pieniä ja kohdennettuja mahdolliset divestoinnit voivat olla, jotta asianomaiset yrityskauppavalvontaviranomaiset pitäisivät niitä hyväksyttävinä, (3) mahdollisia divestointeja varten on löydettävä yksi tai useampia sopivia ostajia, jotka yrityskauppavalvontaviranomaiset hyväksyvät, ja (4) Triton ei ole velvollinen hyväksymään mitään sitoumuksia, joita se pitää Tritonin, Caverionin tai jommankumman läheisyhteisöjen kannalta "olennaisen haitallisina" ostotarjoukseen liittyen. Edellä mainitut mahdolliset monimutkaisuudet kuvaavat epävarmuutta, joka liittyy siihen, voidaanko yrityskauppavalvontaprosessi saada päätökseen ennen Tritonin Takarajapäivää ja voidaanko yrityskaupan hyväksyntää saada lainkaan.
- Epävarmuutta liittyy sen arviointiin, pitääkö Tritonin yrityskauppavalvonnan yhteydessä mahdollisesti edellytetyt sitoumuksia "olennaisesti haitallisina" Tritonille, Caverionille tai jommankumman läheisyhteisöille, koska kyseistä olennaisuutta ei ole määritetty numeerisesti (esimerkiksi vaikutuksena liikevaihtoon tai kannattavuuteen). Hallitus toteaa, että Tritonin ja Caverionin välillä ei ole yhdistymissopimusta tai mitään muuta sopimusta, jossa määriteltäisiin yrityskauppavalvontaan liittyviä hyväksyntöjä koskevat Tritonin velvollisuudet ja rajoitettaisiin Tritonin oikeutta päättää Tritonin Tarjous, ja joka lisäisi Tritonin Tarjouksen toteutumisvarmuutta Caverionin osakkeenomistajien näkökulmasta.
- Triton on ilmoittanut, että sen tarjoustaan varten tekemät velkarahoitusjärjestelyt ovat käytettävissä 8.1.2024 saakka. Ellei yrityskauppavalvontaan liittyviä hyväksyntöjä saada edellä mainittuun päivämäärään mennessä ehdoilla, jotka eivät ole Tritonin, Caverionin tai niiden läheisyhteisöjen kannalta "olennaisen haitallisia", Triton voi vetäytyä Tritonin Tarjouksen

toteuttamisesta. Hallitus toteaa, ettei Tritonin ja Caverionin välillä ole sopimusta, jossa edellytettäisiin, että Triton pyrkisi jatkamaan rahoitustaan tai korvaamaan sen, erityisesti siinä tapauksessa, ettei sitä olisi enää saatavilla vastaavilla ehdoilla.

- Tritonin Tarjous on ehdollinen sille, ettei Caverion-konsernissa tapahdu olennaista haitallista muutosta Tritonin Tarjouksen julkistamisen jälkeen. Koska Tritonin Tarjouksen ennakoitu toteuttamisaika on huomattavasti Bain Konsortion Tarjousta pidempi, siihen liittyy Bain Konsortion Tarjoukseen verrattuna suurempi riski toimintaympäristön ja yleisten taloudellisten olosuhteiden heikkenemisestä, mikä voi vaikuttaa haitallisesti Caverionin taloudelliseen tulokseen tai tulevaisuudennäkymiin ja siten johtaa olennaisen haitalliseen muutokseen.
- Lisäksi Hallitus haluaa korostaa, että Tritonin tarjousasiakirjan 14.3.2023 päivätyn täydennyksen mukaan Triton on tehnyt ehdollisia osakekauppasopimuksia hankkiakseen edelleen 20,0 prosenttia Osakkeista ja nämä hankinnat ovat ehdollisia tiettyjen ulkomaisia suoria sijoituksia koskevien hyväksyntöjen saamiselle (jotka odotetaan saatavan vuoden 2023 ensimmäisen neljänneksen aikana tai pian sen jälkeen). Ehdolliset osakekauppasopimukset koskien puolta tällaisista Osakkeista (eli 10,0 prosenttia kaikista Osakkeista) voidaan irtisanoa kumman tahansa osapuolen toimesta myös siinä tapauksessa, että Osakkeista tehdään kilpaileva ostotarjous, jossa tarjottava vastike on vähintään 9,50 euroa Osakkeelta. Hallituksen näkökulmasta nämä hankinnat lieventävät joitakin edellä mainittuja riskejä.

### **Hallituksen suositus**

**Tämän tiedotteen päivämääränä Hallituksen saatavilla olevien seikkojen ja tietojen perusteella Hallitus odottaa vaihtavansa suosituksensa Tritonille, ellei Bain Konsortio esitä viimeistään 4.4.2023 tarjousta, joka on Hallituksen Arvion mukaan Caverionin osakkeenomistajille vähintään yhtä edullinen kuin Tritonin Tarjous.**

Suositus muutettaisiin 5.4.2023 sen jälkeen kun Bain Konsortion kahdeksan (8) pankkipäivän ajanjakson kestävä oikeus parantaa tarjoustaan on päätynyt Bain Konsortion ja Caverionin välisen yhdistymissopimuksen mukaisesti.

Hallituksen odotus vaihtaa suosituksensa Tritonin Tarjoukselle perustuu seuraaviin arvioihin ja seikkoihin:

- Tritonin Tarjousvastike on Bain Konsortion Tarjousvastiketta korkeampi, ja Hallitus arvioi sen korkeammaksi myös rahan aika-arvon perusteella.
- Bain Konsortion Tarjouksen toteutumisen todennäköisyys on suurempi, kun huomioidaan Tritonin Tarjoukseen liittyvät ehdot ja riskit (kuten edellä on tarkemmin kuvattu). Tämä on sisältänyt Tritonin yrityskauppavalvontaprosessiin liittyvien riskien arvioinnin.
- Osittaisena vastapainona Tritonin Tarjoukseen sisältyville riskeille Hallitus toteaa, että Triton on julkistanut hankkineensa 9,9 prosenttia Osakkeista ja tehneensä ehdollisia osakekauppasopimuksia, joilla se hankkisi edelleen 20,0 prosenttia Osakkeita, ja Tritonilla on näin ollen merkittäviä taloudellisia kannustimia toteuttaa ostotarjouksensa.

**Kun tarjouksia verrataan keskenään kokonaisuuksina (mukaan luettuna kummankin tarjouksen tarjousvastike ja tarjouksiin liittyvät riskit), Hallitus pitää Tritonin Tarjousvastiketta riittävästi Bain Konsortion Tarjousvastiketta korkeampana, jotta tarjousvastikkeen suuruus ylittää Tritonin Tarjoukseen sisältyvät suuremmat riskit, ja pitää siten Tritonin Tarjousta osakkeenomistajille Bain Konsortion Tarjousta houkuttelevampana.**

### ***Taustaa keskusteluista, joita Hallitus on käynyt kummankin tarjouksentekijän ja Finanssivalvonnan kanssa Caverionin osakkeenomistajien eduksi***

Koko ostotarjousprosessin ajan Hallitus on keskustellut kummankin tarjouksentekijän kanssa ja antanut niille mahdollisuuden tehdä due diligence - tarkastuksen sekä neuvotella mahdollisesta yhdistymissopimuksesta:

- Ennen kuin Bain Konsortion Tarjous julkistettiin 3.11.2022, Hallitus sai sitomattoman ehdotuksen ilman omaa aloitettaan Bain Konsortiolta, jonka jäseniä jo tässä vaiheessa olivat Konsortion Osakkeenomistajat, jotka omistivat noin 26,7 prosenttia Osakkeista. Hallitus neuvotteli laaja-alaisesti Bain Konsortion kanssa, minkä seurauksena Bain Konsortion Tarjouksen hintaa ja ehtoja parannettiin ennen kuin se julkistettiin 7,00 euron osakekohtaisella tarjousvastikkeella 3.11.2022.
- Hallitus sai Tritonilta 10.11.2022 indikatiivisen ja sitomattoman ehdotuksen. Triton sai mahdollisuuden due diligence -tarkastuksen tekemiseen olennaisilta osin samoin ehdoin kuin Bain Konsortio, ja lisäksi Hallitus edesauttoi Tritonia tekemään alustavan yrityskauppavalvontaanalyysin. Lisäksi Hallitus kävi keskusteluja mahdollisen yhdistymissopimuksen ehdoista

pääasiallisena tarkoituksenaan vähentää Tritonin Tarjoukseen liittyviä riskejä.

- Triton keskeytti keskustelut Hallituksen kanssa 9.1.2023. Kun keskustelut keskeytettiin, (i) Triton ei ollut ilmaissut, että tarjoushinta olisi niin korkea kuin 8,00 euroa Osakkeelta, (ii) Hallitus ja Triton eivät olleet päässeet yhteisymmärrykseen molemminpuolisesti hyväksyttävistä ehdoista yhdistymissopimuksessa (iii) eikä Triton omistanut Osakkeita.
- Triton julkisti 10.1.2023 vapaaehtoisen käteisostotarjouksen Caverionista 8,00 euron osakekohtaisella tarjousvastikkeella.
- Triton tiedotti 12.1.2023 hankkineensa 9,82 prosentin omistusosuuden Caverionissa, mikä Hallituksen näkemyksen mukaan korotti Tritonin taloudellisia kannustimia toteuttaa järjestely. Pian sen jälkeen Hallitus ja Triton jatkoivat keskusteluja mahdollisesta yhdistymissopimuksesta, jonka osalta Hallituksen tavoitteena oli huomioida Tritonin Tarjoukseen liittyvät riskit. Ensimmäisen tapaamisen jälkeen Triton on käynyt ainoastaan rajatusti sopimusta koskevia keskusteluja Hallituksen kanssa. Tavoitellessaan yhdistymissopimuksen solmimista Tritonin kanssa. Hallitus pyrki aktiivisesti lieventämään osakkeenomistajien riskiä siitä, ettei Tritonin Tarjousta toteuteta.
- Kuten 3.11.2022 päivätty Caverionin ja Bain Konsortion välinen Yhdistymissopimus edellyttää, Hallitus tarjosi Bain Konsortiolle mahdollisuuden parantaa Tarjoustaan vastauksena Tritonin 10.1.2023 julkistamaan Tarjoukseen.
- Bain Konsortio ilmoitti 24.1.2023 parantavansa Bain Konsortion Tarjousta tarjoamalla Käteisvastikkeena 8,00 euroa ja Vaihtoehtoisena Vastikkeena 8,50 euroa Osakkeelta. Bain Konsortio myös alensi hyväksymisehtoaan 90 prosentista 66 2/3 prosenttiin. Hallitus piti voimassa suosituksensa Bain Konsortion Tarjouksen puolesta, koska sen arvo oli suurempi ja riskit pienempiä kuin 10.1.2023 julkistetussa Tritonin Tarjouksessa.
- 24.2.2023 Triton korotti tarjousvastikettaan 8,95 euroon Osakkeelta ja tiedotti, että sen omistus Caverionissa suorien ja ehdollisten osakehankintojen kautta oli kasvanut 13,8 prosenttiin.
- 8.3.2023 Bain Konsortio alensi hyväksymisehtoaan 66 2/3 prosentista 50 prosenttiin ja esitti tiettyjä lausumia, jotka aiheuttivat epävarmuutta Konsortion Osakkeenomistajien halukkuudesta ja mahdollisuudesta myydä Osakkeensa Tritonille tulevaisuudessa. Jos Konsortion osakkeenomistajat eivät voi tai halua myydä Osakkeitaan Tritonille tulevaisuudessa, Tritonin Tarjouksen toteuttaminen olisi voinut estyä johtuen Tritonin 90 prosentin hyväksymisehdosta.
- Ajanjaksolla 9.3.–14.3.2023 Triton kasvatti ehdollisten osakehankintojensa määrää Caverionissa yhteensä 20,0 prosenttiin Osakkeista (jotka, ottaen huomioon Tritonin suoraan omistamat 9,9 prosenttia Osakkeista, johtivat Tritonin omistusosuuden kasvamiseen 29,99 prosenttiin Osakkeista suoraan ja ehdollisten osakehankintojen kautta).
- Ajanjaksolla 8.3.2023–23.3.2023 Hallitus keskusteli molempien tarjouksentekijöiden kanssa muun muassa (i) saadakseen selvyyttä Konsortion Osakkeenomistajien mahdollisuudesta ja halukkuudesta myydä Osakkeensa Tritonille tulevaisuudessa ja (ii) Tritonin halukkuudesta alentaa hyväksymisehtoaan 90 prosentista. Tällä ajanjaksolla saatujen lisätietojen jälkeen Triton tiedotti 23.3.2023 alentaneensa Tritonin Tarjouksen hyväksymisehdon 66 2/3 prosenttiin (Tritonin tiedote on liitetty tämän tiedotteen liitteeksi 1).
- Hallitus huomauttaa, että kummankin tarjoajan jatkuvat parannukset ostotarjoustensa ehtoihin ovat tapahtuneet tilanteessa, jossa Hallitus on jatkuvasti käynyt keskustelua kummankin tarjouksentekijän kanssa kaikkien Caverionin osakkeenomistajien edun mukaisesti.

Hallitus on lisäksi tehnyt perusteellisen arvion ja keskustellut Finanssivalvonnan kanssa siitä, että kumpaakin tarjoajaa voitaisiin vaatia esittämään "paras ja lopullinen" tarjouksensa arvopaperimarkkinalain (746/2012, muutoksineen) 11 luvun 17 §:n 3 momentin mukaisesti. Tällöin Finanssivalvonta asettaisi hallinnollisena päätöksenä määräajan, jonka jälkeen tarjouksentekijät eivät saa enää muuttaa tarjouksiaan. Hallitus arvioi, että tämänhetkisten tosiseikkojen ja olosuhteiden nojalla ei ole riittäviä perusteita kyseisen menettelyn käyttöön ottamiseksi, mutta Hallitus jatkaa tilanteen arvioimista tältä osin. On syytä huomioida, ettei edellä kuvattua "parhaan ja lopullisen" tarjouksen menettelyä ole aiemmin käytetty Suomessa.

#### **Jakelu:**

Nasdaq Helsinki, keskeiset tiedotusvälineet, [www.caverion.fi](http://www.caverion.fi)

#### **TIETOA CAVERIONISTA**

Caverion on Suomen lakien mukaan perustettu julkinen osakeyhtiö, jonka osake on listattu Nasdaq Helsingin päälisellä. 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 joulukuun lopussa Caverion-konsernin

palveluksessa oli lähes 14 500 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. SIOITTAJAIEN 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 LAINVASTAISTATAI 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, TÄYDENNYSASIAKIRJAA JA NIIHIN 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, TAVALLATAI VÄLINEELLÄ EIKÄ AUSTRALIASTA, KANADASTA, HONGKONGISTA, JAPANISTA, UUDESSA-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 OSTOTARJOUKSEEN 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 toimia, mitään raportteja Yhdysvaltain arvopaperi- ja pörssiviranomaisille (U.S. Securities and Exchange Commission, "SEC").

Ostotarjous tehdään kaikista Osakkeista. Caverionin kotipaikka on Suomessa, ja siihen soveltuvat suomalaiset tiedonantovelvollisuudet ja menettelyvaatimukset. Ostotarjous on tehty 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 yhdysvaltalaisien yhtiöiden tilinpäätöksiin tai taloudellisiin tietoihin. Ostotarjous on tehty Caverionin Yhdysvalloissa asuville osakkeenomistajille samoin ehdoin kuin kaikille muille Caverionin osakkeenomistajille, joille tarjous on tehty. 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. Yhdysvaltalaisen osakkeenomistajan 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 ostotarjouksen vireilläolon aikana 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 osakkeenomistajana 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.

Siinä määrin kuin ostotarjoukseen sovelletaan Yhdysvaltain arvopaperilainsäädäntöä, kyseisiä säännöksiä sovelletaan ainoastaan yhdysvaltalaisiin osakkeenomistajiin, 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 Caverionia tai näiden toimihenkilöitä tai johtajia oikeuteen Yhdysvaltain liittovaltion arvopaperilakien rikkomisesta Yhdysvaltain ulkopuolisessa tuomioistuimessa. Tarjouksentekijän ja Caverionin sekä niiden lähipiiriyhtiöiden 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 TAI TÄYDENNYSSASIAKIRJAN RIITTÄVYYDESTÄ TAI TÄYDELLISYYDESTÄ TAI SIITÄ, OVATKO TARJOUSASIAKIRJASSA TAI TÄYDENNYSSASIAKIRJASSA ESITETYT TIEDOT OIKEITA TAI TÄYDELLISIÄ. TÄMÄN VASTAINEN LAUSUMA ON RIKOSOIKEUDELLISESTI RANGAISTAVA TEKO YHDYSVALLOISSA.

### **Vastuuvapauslauseke**

Bank of America Europe DAC, Stockholm branch, Bank of America Corporationin tytäryhtiö, toimii ainoastaan Caverionin eikä kenenkään muun puolesta Bain Konsortion Tarjouksen tai Tritonin Tarjouksen yhteydessä, eikä ole vastuussa kenellekään muulle kuin Caverionille sen asiakkailleen antaman suojan tarjoamisesta taikka neuvonannon tarjoamisesta Bain Konsortion Tarjoukseen, Tritonin Tarjoukseen tai mihin tahansa muuhun tässä pörssitiedotteessa viitattuun seikkaan tai järjestelyyn liittyen.

**Sijoittaja- ja mediakyselyt:** Milena Hæggström, sijoittajasuhteiden ja ulkoisen viestinnän johtaja, Caverion, puh. +358 40 5581 328, milena.haeggstrom@caverion.com

*Caverion on älykkään ja kestäväen rakennetun ympäristön asiantuntija, joka mahdollistaa suorituskykyä ja ihmisten hyvinvointia. Asiakkaat voivat luottaa osaamiseemme kiinteistöjen, infrastruktuurin, teollisuuslaitosten ja teollisten prosessien koko elinkaaren ajan: perus- ja älyteknologioiden asennuksesta sekä huollosta ja kunnossapidosta palvelujen johtamiseen sekä asiantuntija- ja suunnittelupalveluihin ja digitaalisiin ratkaisuihin. Palvelemme asiakkaitamme 10 maassa, Pohjois- ja Keski-Euroopassa, lähes 14 500 caverimme voimin. Liikevaihtomme vuonna 2022 oli yli 2,3 miljardia euroa. Caverionin osake on listattu Nasdaq Helsingissä.*

*www.caverion.fi @CaverionSuomi*

*#BuildingPerformance #NäinSyntyyEnergiaviisaus #Caverion*

**LIITE U – TARJOUKSENTEKIJÄN PÖRSSITIEDOTE 23.3.2023**

## North Holdings 3 Oy kommentoi Caverionin hallituksen ilmoitusta ja arvioi seuraavia toimiaan

NORTH HOLDINGS 3 OY PÖRSSITIEDOTE 23.3.2023 klo 13.50

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 Caverionin hallituksen ilmoitusta ja arvioi seuraavia toimiaan

Kuten aikaisemmin on tiedotettu, North Holdings 3 Oy ("Tarjouksentekijä") ja Caverion Oyj ("Yhtiö" tai "Caverion") ovat allekirjoittaneet yhdistymissopimuksen (muutoksineen, "Yhdistymissopimus"), jonka mukaisesti Tarjouksentekijä on tehnyt Caverionin hallituksen suositteleman vapaaehtoisin julkisen ostotarjouksen hankkiakseen kaikki Caverionin liikkeeseen lasketut ja ulkona olevat osakkeet, jotka eivät ole Caverionin tai sen tytäryhtiöiden hallussa ("Osakkeet" tai kukin erikseen "Osake") ("Ostotarjous").

Tarjouksentekijä on pannut merkille Caverionin hallituksen 23.3.2023 julkaiseman pörssitiedotteen, jossa hallitus sanoo odottavansa peruuttavansa suosituksensa Tarjouksentekijän Ostotarjoukselle ja sen sijaan suosittelevansa Crayfish BidCo Oy:n tarjousta, ellei Tarjouksentekijä käytä oikeuttaan parantaa tarjoustaan.

Hallitus toteaa, että säilyttääkseen suosituksensa Tarjouksentekijän Ostotarjoukselle, Tarjouksentekijän on esitettävä tarjous, joka on vähintään yhtä edullinen Caverionin osakkeenomistajille kuin Crayfish BidCo Oy:n tarjous, viimeistään 4.4.2023, eli sen ajanjakson päättyessä, jonka kuluessa Tarjouksentekijällä on Tarjouksentekijän ja Caverionin välisen Yhdistymissopimuksen nojalla oikeus parantaa tarjoustaan.

Caverionin hallitus on todennut, että arvio siitä, onko Tarjouksentekijän mahdollinen parannettu tarjous vähintään yhtä hyvä kuin Crayfish BidCo Oy:n tarjous, tehdään verraten tarjouksia keskenään kokonaisuudessaan, mukaan lukien taloudelliset ja toteutettavuuteen liittyvät näkökohdat ja ottaen huomioon myös ennakoitu aikataulu ja sääntelyyn liittyvät näkökohdat.

Tarjouksentekijä on tyytyväinen siihen, että Caverionin hallitus on myös erityisesti korostanut Caverionin osakkeenomistajille useita Crayfish BidCo Oy:n ostotarjoukseen liittyviä riskejä, joiden vuoksi järjestelyä ei mahdollisesti voida toteuttaa, mukaan lukien yrityskauppavalvontaprosessiin ja mahdollisiin divestointeihin liittyvät riskit.

Tarjouksentekijä toteaa, että se arvioi parhaillaan seuraavia toimiaan ja tiedottaa niistä aikanaan. Tarjouksentekijä täydentää myös Ostotarjoustaan koskevaa tarjousasiakirjaa Caverionin 23.3.2023 julkistaman pörssitiedotteen johdosta.

### 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).

## **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 TÄYDENNYASIAKIRJA 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. SIOITTAJEN TULEE HYVÄKSYÄ OSAKKEITA KOSKEVA OSTOTARJOUS YKSINOMAAN TARJOUSASIAKIRJAAN JA TARJOUSASIAKIRJAN MAHDOLLISIIN TÄYDENNYASIAKIRJOIHIN SISÄLLYTETTYJEN TIETOJEN POHJALTA. TARJOUKSIDA 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, TÄYDENNYASIAKIRJAA JA NIIHIN 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 OSTOTARJOUSKODIN MUKAISESTI, JA TÄSSÄ ESITETTY INFORMAATIO EI VÄLTTÄMÄTTÄ 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 on tehty Caverionin, jonka kotipaikka on Suomessa, liikkeeseen lasketuista ja ulkona olevista osakkeista, ja siihen soveltuvat suomalaiset tiedonantovelvollisuudet ja menettelyvaatimukset. Ostotarjous on tehty Yhdysvalloissa Pörssilain Kohdan 14(e) ja Regulation 14E -säännöksen mukaisesti, alisteisena Pörssilain Kohdan 14d-1(c) poikkeukselle Tier I -ostotarjouksena ("**Tier I poikkeussäännös**") ja Yhdysvaltain vuoden 1933 arvopaperilain ("**Arvopaperilaki**") mukaiselle Säännölle 802 ("**802 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 yhdysvaltalaisen 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 ja 802 poikkeussäännöksen, mukaisesti. Siinä määrin kuin Ostotarjoukseen sovelletaan Yhdysvaltain arvopaperilainsäädäntöä, kyseisiä säännöksiä sovelletaan ainoastaan yhdysvaltalaisiin osakkeenomistajiin, eivätkä ne aiheuta vaatimuksia muille henkilöille. Yhdysvaltalaisen osakkeenomistajien tulee huomata, että (riippumatta siitä, maksetaanko se alun perin käteisenä vai Vaihtoehtoisten Vastikeinstrumenttien lunastuksen yhteydessä) 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 asiamiehenä) 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 (mukaan lukien Vaihtoehtoisten Vastikeinstrumenttien tarjoamista), lausunut Ostotarjouksen arvosta tai kohtuullisuudesta (mukaan lukien Vaihtoehtoisten Vastikeinstrumenttien tarjoamista) eikä lausunut mitään Ostotarjouksen yhteydessä annettujen tietojen riittävydestä, oikeellisuudesta tai täydellisyydestä (mukaan lukien Vaihtoehtoisten Vastikeinstrumenttien tarjoamista). Tämän vastainen lausuma on rikosoikeudellisesti rangaistava teko Yhdysvalloissa.

VAIHTOEHTOISIA VASTIKEINSTRUMENTTEJA EI OLE REKISTERÖITY EIKÄ NIITÄ TULLA REKISTERÖIMÄÄN ARVOPAPERILAIN TAI MINKÄÄN YHDYSVALTOJEN OSAVALTION TAI MUUN LAINKÄYTTÖALUEEN ARVOPAPERILAINSÄÄDÄNNÖN MUKAISESTI, JA VAIHTOEHTOISET VASTIKEINSTRUMENTIT OVAT ARVOPAPERILAIN MUKAISIA "RAJOITETTUJA ARVOPAPEREITA" EIKÄ NIITÄ SAA TARJOTA TAI MYYDÄ YHDYSVALLOISSA TAI YHDYSVALTALAISILLE HENKILÖILLE TAI NÄIDEN LUKUUN TAI EDUKSI (SITEN KUIN ON MÄÄRITELTY ARVOPAPERILAIN NOJALLA ANNETUSSA ASETUKSESSA S), PAITSI ARVOPAPERILAIN JA SOVELLETTAVIEN OSAVALTIOIDEN TAI PAIKALLISTEN ARVOPAPERILAKIEN REKISTERÖINTIVAATIMUKSIA KOSKEVAN POIKKEUKSEN NOJALLA TAI LIIKETOIMESSA, JOHON EI SOVELLETA ARVOPAPERILAIN JA SOVELLETTAVIEN OSAVALTIOIDEN TAI PAIKALLISTEN ARVOPAPERILAKIEN REKISTERÖINTIVAATIMUKSIA.

Käteisen vastaanottaminen Ostotarjouksen perusteella yhdysvaltalaisena osakkeenomistajana 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.

Caverionin osakkeenomistajien ja Vaihtoehtoisten Vastikeinstrumenttien haltijoiden 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 ja Vaihtoehtoisten Vastikeinstrumenttien haltijat 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 lähipiiriyhtiöiden 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 TAI TÄYDENNYSASIAKIRJAN RIITTÄVYYDESTÄ TAI TÄYDELLISYYDESTÄ TAI SIITÄ, OVATKO TARJOUSASIAKIRJASSA TAI TÄYDENNYSASIAKIRJASSA ESITETYT TIEDOT OIKEITA TAI TÄYDELLISIÄ. TÄMÄN VASTAINEN LAUSUMA ON RIKOSOIKEUDELLISESTI RANGAISTAVA TEKÖ 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.

**LIITE V – CAVERIONIN PÖRSSITIEDOTE 27.3.2023**

# Caverion Oyj:n varsinaisen yhtiökokouksen ja hallituksen päätökset

Caverion Oyj Pörssitiedote 27.3.2023 klo 18.00

## Caverion Oyj:n varsinaisen yhtiökokouksen ja hallituksen päätökset

Caverion Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin tänään 27.3.2023 Helsingissä. Yhtiökokous vahvisti tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen vuodelta 2022 sekä myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle. Yhtiökokous päätti myös taseen osoittaman voiton käyttämisestä ja osingonjaosta, toimielinten palkitsemisraportin hyväksymisestä sekä hallituksen kokoonpanosta ja teki tiettyjä päätöksiä koskien hallituksen palkkioita. Edelleen yhtiökokous päätti tilintarkastajan valinnasta ja palkkioista sekä hallituksen valtuuttamisesta päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta ja/tai pantiksi ottamisesta ja osakeanneista sekä yhtiön yhtiöjärjestyksen muuttamisesta etäkokousten sallimiseksi.

Yhtiökokouksen pöytäkirja on luettavissa yhtiön internetsivuilla osoitteessa [www.caverion.fi/yhtiokokous](http://www.caverion.fi/yhtiokokous) viimeistään 10.4.2023.

### Osingonjako

Yhtiökokous hyväksyi hallituksen ehdotuksen, jonka mukaisesti yhtiön jakokelpoisista varoista maksetaan tilikaudelta 2022 osinkoa 0,20 euroa osakkeelta. Osinko maksetaan osakkeenomistajille, jotka osingonmaksun täsmäytyspäivänä 29.3.2023 ovat merkittyinä Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Osinko maksetaan 5.4.2023.

### Hallituksen kokoonpano

Yhtiön hallitukseen valittiin puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan lisäksi viisi (5) jäsentä. Hallituksen puheenjohtajaksi valittiin Mats Paulsson, varapuheenjohtajaksi Markus Ehrnrooth sekä hallituksen jäseniksi Jussi Aho, Joachim Hallengren, Thomas Hinnerkov, Kristina Jahn ja Jasmin Soravia toimikaudelle, joka päättyy vuoden 2024 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

### Hallituksen palkitsemiseen liittyvät päätökset

Yhtiökokous päätti, että hallituksen jäsenille maksetaan seuraavat palkkiot:

- puheenjohtajalle 7 260 euroa kuukaudessa (87 120 euroa vuodessa),
- varapuheenjohtajalle 5 500 euroa kuukaudessa (66 000 euroa vuodessa) sekä
- jäsenille 4 290 euroa kuukaudessa (51 480 euroa vuodessa).

Hallituksen pysyvän valiokunnan puheenjohtajalle maksetaan lisäpalkkiona 1 072,50 euroa kuukaudessa (12 870 euroa vuodessa) paitsi mikäli sama henkilö on hallituksen puheenjohtaja tai varapuheenjohtaja.

Hallituksen ja sen valiokuntien kokouksiin osallistumisesta maksetaan kuukausipalkkioiden lisäksi kokouspalkkiota 1 200 euroa kokoukselta. Mahdolliset matkakulut korvataan Verohallinnon antamien, verovapaita matkakustannusten korvauksia koskevien päätösten ja ohjeiden sekä yhtiön noudattamien käytäntöjen mukaisesti.

Yhtiökokous päätti hyväksyä myös hallituksen tilapäisen ostotarjousvaliokunnan puheenjohtajalle ja jäsenille maksettavan kertaluonteisen takautuvan lisäpalkkion. Lisäpalkkiona maksetaan valiokunnan puheenjohtajalle 80 000 euroa ja molemmille jäsenille 23 000 euroa. Lisäpalkkio on korvausta tehdystä työstä, eikä se liity millään tavoin ostotarjouksen toteutumiseen. Valiokuntaan kuuluvat puheenjohtaja Mats Paulsson ja jäsenet Joachim Hallengren ja Thomas Hinnerkov.

Yhtiökokous päätti lisäksi vapauttaa luovutusrajoitusten alaiset hallituksen palkkio-osakkeet kyseisistä rajoituksista.

### **Tilintarkastajan valinta ja palkkio**

Tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy valittiin uudelleen tilintarkastajaksi toimikaudeksi, joka päättyy vuoden 2024 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Tilintarkastajan palkkio maksetaan yhtiön hyväksymän laskun mukaan.

### **Omien osakkeiden hankkiminen ja/tai pantiksi ottaminen**

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta ja/tai pantiksi ottamisesta hallituksen ehdotuksen mukaisesti.

Hankittavien ja/tai pantiksi otettavien omien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 13 500 000 osaketta, mikä vastaa noin 9,7 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista. Omia osakkeita voidaan valtuutuksen nojalla hankkia vain vapaalla omalla pääomalla.

Omia osakkeita voidaan hankkia hankintapäivänä julkisessa kaupankäynnissä muodostuvaan hintaan tai muuten markkinoilla muodostuvaan hintaan.

Hallitus päättää, miten omia osakkeita hankitaan ja/tai otetaan pantiksi. Hankinnassa voidaan käyttää muun ohessa iohdannaisia. Omia osakkeita voidaan hankkia ja/tai ottaa pantiksi muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa (suunnattu hankkiminen tai pantiksi ottaminen).

Valtuutus kumoaa varsinaisen yhtiökokouksen 28.3.2022 antaman valtuutuksen päättää omien osakkeiden hankkimisesta ja/tai pantiksi ottamisesta.

Valtuutus on voimassa 27.9.2024 asti.

### **Osakeannit**

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään osakeanneista hallituksen ehdotuksen mukaisesti.

Valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden lukumäärä voi olla enintään 13 500 000 osaketta, mikä vastaa noin 9,7 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista.

Hallitus päättää kaikista osakeannin ehdoista. Valtuutus koskee sekä uusien osakkeiden antamista että omien osakkeiden luovuttamista. Osakeanti voi tapahtua osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen (suunnattu anti). Valtuutusta voidaan käyttää muun muassa pääomarakenteen kehittämiseksi, omistuspohjan laajentamiseksi, vastikkeena yrityskaupoissa tai yhtiön hankkiessa liiketoimintaansa liittyvää omaisuutta ja kannustinjärjestelmien toteuttamiseksi.

Valtuutus kumoaa varsinaisen yhtiökokouksen 28.3.2022 antaman valtuutuksen päättää osakeanneista.

Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen, mutta kuitenkin enintään 30.6.2024 asti.

### **Yhtiöjärjestyksen muuttaminen**

Yhtiökokous päätti muuttaa yhtiön yhtiöjärjestyksestä siten, että siinä mahdollisesta yhtiökokouksen järjestäminen yhtiön kotipaikan lisäksi myös Espoossa tai Vantaalla taikka kokonaan ilman kokouspaikkaa niin sanottuna etäkokouksena.

### **Hallituksen päätökset valiokuntiensa kokoonpanosta**

Hallitus valitsi yhtiökokouksen jälkeen pitämässään kokouksessa keskuudestaan valiokuntiinsa seuraavat jäsenet:

- Henkilöstövaliokunta: puheenjohtaja Mats Paulsson, Jussi Aho, Thomas Hinnerskov
- Tarkastusvaliokunta: puheenjohtaja Markus Ehrnrooth, Joachim Hallengren, Kristina Jahn, Jasmin Soravia

Joachim Hallengren jatkaa tarkastusvaliokunnan tilapäisenä puheenjohtajana ajan, jonka Markus Ehrnrooth pidättäytyy osallistumasta kokouksiin julkisten ostotarjousten vuoksi.

Kuvaus valiokuntien tehtävistä ja niiden työjärjestykset ovat luettavissa osoitteessa [www.caverion.fi/sijoittajat](http://www.caverion.fi/sijoittajat) - Hallinnointi.

CAVERION OYJ

Jakelu: Nasdaq Helsinki, keskeiset tiedotusvälineet, [www.caverion.fi](http://www.caverion.fi)

**Yhteydenotot:**

Elina Kaura, Johtaja, Lakiasiat ja Compliance, puh. +358 40 722 3334, [elina.kaura@caverion.com](mailto:elina.kaura@caverion.com)

Milena Hæggström, sijoittajasuhdejohtaja, puh. +358 40 5581 328, [milena.haeggstrom@caverion.com](mailto:milena.haeggstrom@caverion.com)

*Caverion on älykkään ja kestäväan rakennetun ympäristön asiantuntija, joka mahdollistaa suorituskykyä ja ihmisten hyvinvointia. Asiakkaat voivat luottaa osaamiseemme kiinteistöjen, infrastruktuurin, teollisuuslaitosten ja teollisten prosessien koko elinkaaren ajan: perus- ja älyteknologioiden asennuksesta sekä huollosta ja kunnossapidosta palvelujen johtamiseen sekä asiantuntija- ja suunnittelupalveluihin ja digitaalisiin ratkaisuihin. Palvelemme asiakkaitamme 10 maassa, Pohjois- ja Keski-Euroopassa, lähes 14 500 caverimme voimin. Liikevaihtomme vuonna 2022 oli yli 2,3 miljardia euroa. Caverionin osake on listattu Nasdaq Helsingissä.*

[www.caverion.fi](http://www.caverion.fi) @CaverionSuomi

#BuildingPerformance #NäinSyntyyEnergiviisaus #Caverion

**LIITE W – TARJOUKSENTEKIJÄN PÖRSSITIEDOTE 28.3.2023**



## **North Holdings 3 Oy alentaa tarjousvastiketta 0,20 eurolla per osake ostotarjouksessaan kaikista Caverionin osakkeista Caverionin 0,20 euron osingon johdosta**

NORTH HOLDINGS 3 OY PÖRSSITIEDOTE 28.3.2023 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 alentaa tarjousvastiketta 0,20 eurolla per osake ostotarjouksessaan kaikista Caverionin osakkeista Caverionin 0,20 euron osingon johdosta**

Kuten aikaisemmin on tiedotettu, North Holdings 3 Oy ("Tarjouksentekijä") ja Caverion Oyj ("Yhtiö" tai "Caverion") ovat allekirjoittaneet yhdistymissopimuksen (muutoksineen, "Yhdistymissopimus"), jonka mukaisesti Tarjouksentekijä on tehnyt Caverionin hallituksen suositteleman vapaaehtoisin julkisen ostotarjouksen hankkiakseen kaikki Caverionin liikkeeseen lasketut ja ulkona olevat osakkeet, jotka eivät ole Caverionin tai sen tytäryhtiöiden hallussa ("Osakkeet" tai kukin erikseen "Osake") ("Ostotarjous"). Tarjouksentekijä on julkistanut Ostotarjousta koskevan 24.11.2022 päivätyn tarjousasiakirjan sekä ensimmäisen täydennysasiakirjan tarjousasiakirjaan 13.1.2023, toisen täydennysasiakirjan tarjousasiakirjaan 10.2.2023, kolmannen täydennysasiakirjan tarjousasiakirjaan 15.2.2023, neljännen täydennysasiakirjan tarjousasiakirjaan 28.2.2023 ja viidennen täydennysasiakirjan tarjousasiakirjaan 17.3.2023 (tarjousasiakirja sellaisena kuin se on kulloinkin täydennettynä "Tarjousasiakirja"). Ostotarjouksen tarjousaika alkoi 24.11.2022 klo 9.30 (Suomen aikaa).

Kuten Ostotarjouksen ehdoissa on esitetty, mikäli Caverion korottaa liikkeeseen laskettujen ja ulkona olevien Osakkeiden määrää uuden osakeannin, uudelleen luokittelun, osakkeiden jakamisen (mukaan lukien käänteinen jakaminen (reverse split)) tai muun vastaavan järjestelyn seurauksena, millä on laimentava vaikutus, tai mikäli Yhtiö jakaa osinkoa tai muita varoja osakkeenomistajilleen, tai mikäli täsmäytyspäivä minkä tahansa edellä mainitun osalta on ennen Ostotarjouksen toteutuskauppojen selvittämistä (joko Tarjousajan tai Jälkikäteisen Tarjousajan (kuten määritelty Tarjousasiakirjassa) päättymisen jälkeen), minkä seurauksena varojenjako ei suoriteta Tarjouksentekijälle, Tarjouksentekijän Ostotarjouksessa maksamaa Käteisvastiketta (kuten määritelty Tarjousasiakirjassa) ja Vaihtoehtoista Vastiketta (kuten määritelty Tarjousasiakirjassa) alennetaan vastaavasti euro eurosta -perusteisesti.

Kuten Caverion on julkistanut 27.3.2023, Caverionin varsinainen yhtiökokous on hyväksynyt Caverionin hallituksen ehdotuksen, jonka mukaisesti Caverionin jakokelpoisista varoista maksetaan tilikaudelta 2022 osinkoa 0,20 euroa osakkeelta. Osinko maksetaan osakkeenomistajille, jotka osingonmaksun täsmäytyspäivänä 29.3.2023 ovat merkittyinä Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Ostotarjouksen Tarjousvastiketta oikaistaan aiemmin julkistetulla tavoin 28.3.2023 alkaen osingonmaksun johdosta siten, että Käteisvastike (kuten määritelty Tarjousasiakirjassa) on 7,80 euroa Osakkeelta ja Vaihtoehtoisten Vastikeinstrumenttien (kuten määritelty Tarjousasiakirjassa) ja Viivästettyjen Saamisosoikeuksien (kuten määritelty Tarjousasiakirjassa) nimellisarvo on 8,30 euroa Osakkeelta, ehdollisena mahdollisille lisäoikaisuille.

Caverion on myös 17.3.2023 julkistanut, että Caverionin hallitus on päättänyt suunnatusta maksuttomasta osakeannista Caverionin suoriteperusteisen osakepalkkio-ohjelman (Performance Share Plan) 2020-2022 ja Yhtiön ehdollisen osakepalkkio-ohjelman (Restricted Share Plan) 2020-2022 mukaisten osakepalkkioiden maksamista varten. Caverionin hallitus on päättänyt luovuttaa suunnatussa maksuttomassa osakeannissa 408 964 Caverionin hallussa olevaa Caverionin osaketta osakepalkkio-ohjelmiin kuuluville 92 avainhenkilölle ohjelmien ehtojen mukaisesti.

Caverionin 17.3.2023 julkistaman suunnatun maksuttoman osakeannin, joka toteutetaan Caverionin suoriteperusteisen osakepalkkio-ohjelman 2020–2022 ja ehdollisen osakepalkkio-ohjelman 2020–2022 mukaisten osakepalkkioiden maksamiseksi, johdosta Tarjouksentekijä vahvistaa, että Ostotarjouksen Tarjousvastiketta ei oikaista tämän suunnatun maksuttoman osakeannin seurauksena. Tarjouksentekijä ja Caverion ovat aiemmin sopineet Yhdistymissopimuksessa, että mikäli Ostotarjous toteutetaan, Caverion maksaa käteisellä kaikki maksamatta olevat palkkiot, jotka maksetaan muun muassa sen suoriteperusteisen osakepalkkio-ohjelman 2020–2022 ja ehdollisen osakepalkkio-ohjelman 2020–2022 perusteella. Tarjouksentekijä on Caverionin pyynnöstä hyväksynyt palkkioiden maksamisen käteismaksun sijaan Caverionin omien osakkeiden luovutuksena ja siihen liittyvän suunnatun osakeannin, josta Caverionin hallitus on

17.3.2023 päättänyt, ja Tarjouksentekijä on vahvistanut Caverionille, että Tarjouksentekijä ei tule oikaisemaan Ostotarjouksen Tarjousvastiketta tämän suunnatun osakeannin perusteella, koska kyse on sellaisten palkkioiden maksamisesta, joista on sovittu jo aiemmin ja joista Tarjouksentekijä oli tietoinen Ostotarjousta aloittaessaan.

Tarjouksentekijä tulee täydentämään Ostotarjousta koskevaa Tarjousasiakirjaa tässä tiedotteessa julkistetuilla tiedoilla ja julkistaa täydennyksen sen jälkeen, kun Finanssivalvonta on hyväksynyt sen. Täydennyksen yhteydessä Tarjouksentekijä tulee jatkamaan Ostotarjouksen tarjousaikaa sovellettavan lainsäädännön ja Finanssivalvonnan määräysten ja ohjeiden edellyttämällä tavalla.

#### **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).

#### **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 TARJOUTA TAI KEHOTUSTA TEHDÄ MYYNTITARJOUTA. 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. SIOITTAJIEN TULEE HYVÄKSYÄ OSAKKEITA KOSKEVA OSTOTARJOUS YKSINOMAAN TARJOUSASIAKIRJAAN JA TARJOUSASIAKIRJAN MAHDOLLISIIN TÄYDENNYSASIAKIRJOIHIN SISÄLLYTYNEIDEN TIETOJEN POHJALTA. TARJOUKSA 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, TÄYDENNYASIAKIRJAA JA NIIHIN 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 on tehty Caverionin, jonka kotipaikka on Suomessa, liikkeeseen lasketuista ja ulkona olevista osakkeista, ja siihen soveltuvat suomalaiset tiedonantovelvollisuudet ja menettelyvaatimukset. Ostotarjous on tehty Yhdysvalloissa Pörssilain Kohdan 14(e) ja Regulation 14E -säännöksen mukaisesti, alisteisena Pörssilain Kohdan 14d-1(c) poikkeukselle Tier I -ostotarjouksena ("**Tier I poikkeussäännös**") ja Yhdysvaltain vuoden 1933 arvopaperilain ("**Arvopaperilaki**") mukaiselle Säännölle 802 ("**802 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 soveltuviin kirjanpitostandardien mukaisesti, eivätkä ne välttämättä ole verrattavissa yhdysvaltalaisen 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 ja 802 poikkeussäännöksen, mukaisesti. Siinä määrin kuin Ostotarjoukseen sovelletaan Yhdysvaltain arvopaperilainsäädäntöä, kyseisiä säännöksiä sovelletaan ainoastaan yhdysvaltalaisiin osakkeenomistajiin, eivätkä ne aiheuta vaatimuksia muille henkilöille. Yhdysvaltalaisen osakkeenomistajien tulee huomata, että (riippumatta siitä, maksetaanko se alun perin käteisenä vai Vaihtoehtoisten Vastikeinstrumenttien lunastuksen yhteydessä) 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 (mukaan lukien Vaihtoehtoisten Vastikeinstrumenttien tarjoamista), lausunut Ostotarjouksen arvosta tai kohtuullisuudesta (mukaan lukien Vaihtoehtoisten Vastikeinstrumenttien tarjoamista) eikä lausunut mitään Ostotarjouksen yhteydessä annettujen tietojen riittävydestä, oikeellisuudesta tai täydellisyydestä (mukaan lukien Vaihtoehtoisten Vastikeinstrumenttien tarjoamista). Tämän vastainen lausuma on rikosoikeudellisesti rangaistava teko Yhdysvalloissa.

VAIHTOEHTOISIA VASTIKEINSTRUMENTTEJA EI OLE REKISTERÖITY EIKÄ NIITÄ TULLA REKISTERÖIMÄÄN ARVOPAPERILAIN TAI MINKÄÄN YHDYSVALTOJEN OSAVALTION TAI MUUN LAINKÄYTTÖALUEEN ARVOPAPERILAINSÄÄDÄNNÖN MUKAISESTI, JA VAIHTOEHTOISET VASTIKEINSTRUMENTIT OVAT ARVOPAPERILAIN MUKAISIA "RAJOITETTUA ARVOPAPERITA" EIKÄ NIITÄ SAA TARJOTA TAI MYYDÄ YHDYSVALLOISSA TAI YHDYSVALTALAISILLE HENKILÖILLE TAI NÄIDEN LUKUUN TAI EDUKSI (SITEN KUIN ON MÄÄRITELTY ARVOPAPERILAIN NOJALLA ANNETUSSA ASETUKSESSA S), PAITSI ARVOPAPERILAIN JA SOVELLETTAVIEN OSAVALTIOIDEN TAI PAIKALLISTEN ARVOPAPERILAKIEN REKISTERÖINTIVAATIMUKSIA KOSKEVAN POIKKEUKSEN NOJALLA TAI LIIKETOIMESSA, JOHON EI SOVELLETA ARVOPAPERILAIN JA SOVELLETTAVIEN OSAVALTIOIDEN TAI PAIKALLISTEN ARVOPAPERILAKIEN REKISTERÖINTIVAATIMUKSIA.

Käteisen vastaanottaminen Ostotarjouksen perusteella yhdysvaltalaisena osakkeenomistajana 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.

Caverionin osakkeenomistajien ja Vaihtoehtoisten Vastikeinstrumenttien haltijoiden 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 ja Vaihtoehtoisten Vastikeinstrumenttien haltijat 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 lähipiiriyhtiöiden pakottaminen noudattamaan yhdysvaltalaisen tuomioistuimen tuomiota voi olla vaikeaa.

SEC TAI MINKÄÄN YHDYSVALTAIN OSAVALTION ARVOPAPERIKOMITEA EI OLE HYVÄKSYNYT TAI HYLÄNNYT OSTOTARJOUSTA TAI ANTANUT MITÄÄN LAUSUNTOJA OSTOTARJOUKSEN OIKEELLISUUDESTA TAI KOHTUULLISUUDESTA TAI TARJOUSASIAKIRJAN TAI TÄYDENNYSASIAKIRJAN RIITTÄVYYDESTÄ TAI TÄYDELLISYYDESTÄ TAI SIITÄ, OVATKO TARJOUSASIAKIRJASSA TAI TÄYDENNYSASIAKIRJASSA 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.