

Crayfish BidCo Oy:n

*Suositteltu parannettu  
vapaaehtoinen julkinen  
käteisostotarjous kaikista  
Caverion Oyj:n osakkeista*

**Tarjousaika: 8.3.2023–31.7.2023 (alustava)\***

\* Tarjouksentekijä pidättää oikeuden tarvittaessa jatkaa tarjousaikaa osto-  
tarjouksen toteuttamisedellytysten täyttämiseksi, mukaan lukien yrityskauppa-  
valvontaan liittyvän hyväksynnän saamiseksi.

MARKKINOINTIESITE. Tämä ei ole tarjousasiakirja. Tarjousasiakirja on saatavilla  
osoitteessa [www.danskebank.fi/caverion](http://www.danskebank.fi/caverion) ja [www.triton-offer.com/fi](http://www.triton-offer.com/fi)

Tätä markkinointiesitettä ei saa jakaa Australiassa, Kanadassa, Hong Kongissa, Japanissa, Uudessa-Seelannissa  
tai Etelä-Afrikassa tai millään muulla lainkäyttöalueella, jos se on kielletty sovellettavan lain mukaan.

**Triton**

# Crayfish BidCo Oy:n suositeltu parannettu vapaaehtoinen julkinen käteisostotarjous kaikista Caverion Oyj:n osakkeista

Crayfish BidCo julkisti 24.2.2023 parannetun vapaaehtoisen julkisen käteisostotarjouksen kaikista Caverion Oyj:n osakkeista.

- Crayfish BidCo Oy tarjoutuu ostamaan suositellulla vapaaehtoisella julkisella käteisostotarjouksella kaikki Caverion Oyj:n liikkeeseen lasketut ja ulkona olevat osakkeet. Caverionin Hallitus on yksimielisesti päättänyt suositella Caverionin osakkeenomistajille Tritonin Tarjouksen hyväksymistä.
- Tarjouksentekijä on Triton Fund V:n muodostavien yhteisöjen epäsuorassa määräysvallassa. Triton on yksi johtavista pohjoiseurooppalaisista sijoitusyhtiöistä, joka sijoittaa pääasiassa pohjoiseurooppalaisiin yrityksiin ja tukee niiden myönteistä kehitystä. Triton on jo pitkään sijoittanut Caverionin kaltaisiin palvelualan yrityksiin Pohjoismaissa ja DACH-alueella.
- Crayfish BidCo Oy julkisti ostotarjouksen 10.1.2023 ja 24.2.2023 tarjouksentekijä ilmoitti, että se korottaa tarjousvastiketta. Caverionin osakkeenomistajille tarjotaan 8,75 euroa (kuten oikaistu) käteisenä jokaisesta ostotarjouksen ehtojen mukaisesti päätävästi tarjotusta osakkeesta.
- Tarjouksentekijä odottaa saavansa tarvittavat kilpailuviranomaisten hyväksynnit ja ostotarjouksen toteutuvan vuoden 2023 kolmannen tai neljännen vuosineljänneksen aikana, ellei yrityskauppavaltvontaan liittyvää hyväksyntää saada aiemmin.
- Osoituksena sitoutumisestaan ostotarjoukseen Crayfish BidCo on ostanut osakkeita, jotka edustavat noin 24,3 % kaikista Caverionin ulkona olevista osakkeista ostotarjouksen julkistamispäivän 10.1.2023 jälkeen. Lisäksi tarjouksentekijä on sopinut ostavansa osakkeita tietyiltä osakkeenomistajilta tavanomaisin ehdoin ja ehdollisena tarvittavien viranomaishyväksyntöjen saamiselle. Toteuduttuaan sovitut ehdolliset osakeostot kasvattavat tarjouksentekijän omistusosuuden Caverionissa noin 29,9 %:iin kaikista ulkona olevista osakkeista.

## Suositteltu tarjous Caverionin osakkeenomistajille

Triton uskoo, että transaktion ansiosta Caverion voi jatkaa muutosstrategiaansa parantaakseen kestävästi pitkän aikavälin suorituskykyään ja palkitsee kaikki Caverionin nykyiset osakkeenomistajat asianmukaisesti Caverionin jo saavuttamista parannuksista.

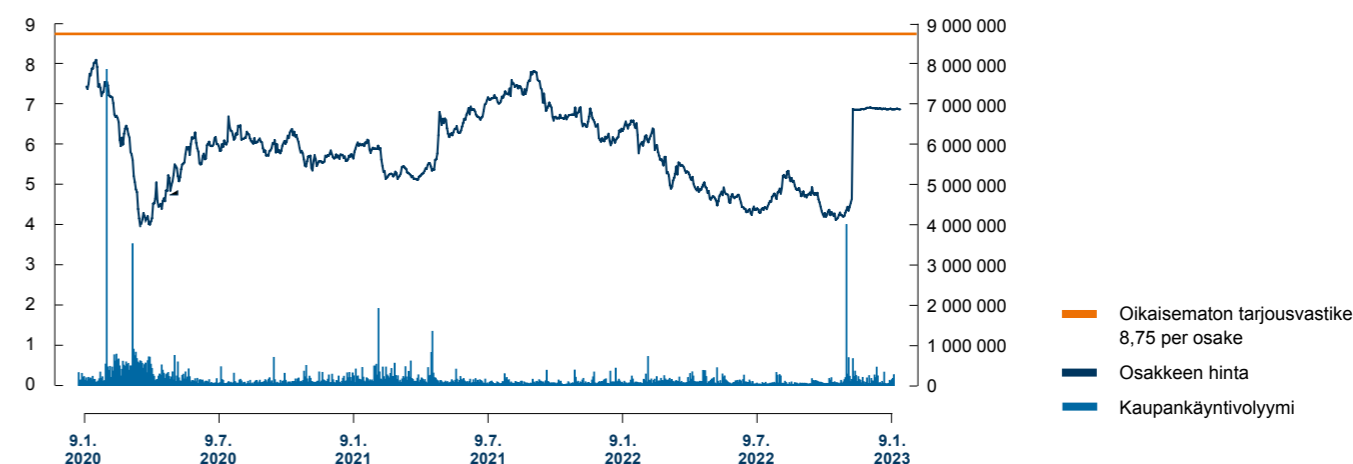
TARJOUSVASTIKE

### 8,75 euroa

käteisenä jokaisesta osakkeesta, jonka osalta ostotarjous on pätevästi hyväksytty

Tarjousaika: 8.3.2023–31.7.2023 (alustava)\*

\* Tarjouksentekijä pidättää oikeuden tarvittaessa jatkaa tarjousaikaa ostotarjouksen toteuttamisedellytysten täyttämiseksi, mukaan lukien yrityskauppavaltvontaan liittyvän hyväksynnän saamiseksi.



Tarjousvastike sisältää preemion, joka on noin:

### 12,2%

verrattuna 7,80 euroon, joka on kustakin liikkeeseen lasketusta ja ulkona olevasta osakkeesta Bain-konsortion tarjouksessa tarjottu käteisvastike.

### 5,4%

verrattuna 8,30 euroon, joka on Bain-konsortion tarjouksen vaihtoehtoisena vastikkeena jokaisesta Caverionin osakkeesta tarjottu velkainstrumentin nimellisarvo, joka erään tyisi maksettavaksi 9 kuukauden kuluttua Bain-konsortion tarjouksen toteutumisesta.

### 86,6%

verrattuna Caverionin osakkeen päätöskurssiin (4,69 euroa) 2.11.2022, eli viimeisenä Bain-konsortion tarjouksen julkistamista edeltävänä kaupankäyntipäivänä.

### 85,8%

verrattuna Caverionin osakkeen kaupankäyntimäärillä painotettuun keskipäiväkurssiin (4,71 euroa) 2.11.2022 (kyseinen päivä mukaan lukien) päättyneellä 3 kuukauden ajanjaksolla.

Luethan tarjousasiakirjan huolellisesti ennen kuin päätät hyväksyä ostotarjouksen. Tarjousasiakirja on saatavilla osoitteessa [www.danskebank.fi/caverion](http://www.danskebank.fi/caverion) ja [www.triton-offer.com/fi](http://www.triton-offer.com/fi).



### Milloin minun on toimittava hyväksyäseni ostotarjouksen?

Tarjousaika alkoi 8.3.2023 klo 9.30 (Suomen aikaa), jonka jälkeen voit hyväksyä ostotarjouksen. Ostotarjous päättyy 31.7.2023 klo 16:00 (Suomen aikaa). Tarjouksentekijä pidättää oikeuden tarvittaessa jatkaa tarjousaika ostotarjouksen toteuttamisedellytysten täyttämiseksi, mukaan lukien yrityskauppa- ja valvontaan liittyvän hyväksynnän saamiseksi (tämän odotetaan tapahtuvan vuoden 2023 kolmannella tai neljännellä neljänneksellä).

### Miten hyväksyn ostotarjouksen?

Useimmat suomalaiset tilinhoitajat lähettävät asiakkailleen ostotarjousta koskevan ilmoituksen ja siihen liittyvät ohjeet. Caverionin osakkeenomistajien, jotka eivät saa tällaisia ohjeita tilinhoitajaltaan, tulee ensin ottaa yhteyttä tilinhoitajaansa ja sen jälkeen tarvittaessa ottaa yhteyttä Danske Bank A/S:n Suomen sivukonttoriin lähettämällä sähköpostia osoitteeseen [caverion-tarjous@danskebank.com](mailto:caverion-tarjous@danskebank.com).

### Olen jo hyväksynyt Bain-konsortion tarjouksen, voinko perua hyväksynnän ja hyväksyäsen sijaan Tritonin tarjouksen?

Osakkeenomistajien, jotka ovat jo hyväksyneet Bain-konsortion tarjouksen, jonka tarjousaika on päättymässä 17.5.2023, ja jotka haluavat perua hyväksyntänsä tähän tarjoukseen, on ryhdyttävä toimiin hyväksynnän peruuttamiseksi ennen Bain-konsortion tarjouksen tarjousajan päättymistä kyseisen tarjouksen ehtojen mukaisesti.

### Mistä löydän lisää tietoa?

Tarjousasiakirja on saatavilla osoitteessa [www.triton-offer.com/fi](http://www.triton-offer.com/fi) ja [www.danskebank.fi/caverion](http://www.danskebank.fi/caverion). Osakkeiden tarjoamiseen liittyvissä kysymyksissä ota yhteyttä tilinhoitajaasi tai omaisuudenhoitajaasi.

**Mikael Aro**  
Tritonin Operating Partner

## *Caverion Oyj:n osakkeenomistajille*



Olemme innoissamme siitä, että tarjouksellamme on nyt myös Caverionin hallituksen tuki. Uskomme vahvasti, että suositeltu parannettu ostotarjouksemme on jälleen kaikille Caverionin osakkeenomistajille parempi vaihtoehto ja palkitsee heidät asianmukaisesti Caverionin jo saavuttamista parannuksista. Meillä on vahva luotto Caverioniin ja olemme vakuuttuneita siitä, että olemme ihanteellinen kumppani Caverionin seuraavaan kehitysvaiheeseen ja parantamaan sen pitkän aikavälin näkymiä entisestään yhdessä Caverionin johdon ja työntekijöiden kanssa.

Tuntemme yhtiön erittäin hyvin ja arvostamme suuresti sen pohjoismaisia juuria, vahvaa asiantuntemusta rakennusteknisten asennusten ja palvelujen toimialalla sekä sen kunnianhimoa kiihdyttää kestävä kasvua. Meillä on mittava kokemus toimialalta, joten

ymmärrämme, että osaavat ja ammattitaitoiset työntekijät ovat suurin voimavara tällä alalla. Näin on myös Caverionissa.

Lisäksi näemme Caverionin olevan vahvassa asemassa kaikilla markkinoilla, joita se palvelee. Tavoitteenamme on rakentaa tälle vahvalle pohjalle aikaansaadaksemme ja kiihdyttääksemme kannattavaa kasvua, kuten olemme tehneet muissa omistamissamme yhtiöissä. Olemme sitoutuneet tähän ja odotamme innolla yhteistyötä Caverionin johdon ja työntekijöiden kanssa kehittääksemme Caverionin täyteen potentiaaliinsa.”



## Triton

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

## Tarjouksen taustaa

Triton arvostaa suuresti Caverionin pohjoismaisia juuria, yhtiön johtoa ja työntekijöitä sekä heidän innovatiivisuuttaan ja asiantuntemustaan. Johtavana pohjoiseurooppalaisena sijoittajana, jolla on laaja kokemus ja syvälinen tietämys teknisten asennusten ja palvelujen toimialasta, Triton kykenee tukemaan Caverionin tulevaa kasvua ja parantamaan edelleen sen valmiuksia palvella asiakkaitaan parhaalla mahdollisella tavalla.

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

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

## Q&A

### Miksi kaikista Caverionin osakkeista tehdään kilpaileva ostotarjous?

Triton uskoo ostotarjouksen olevan Caverionin osakkeenomistajille parempi vaihtoehto. Lisäksi Triton uskoo, että transaktion ansiosta Caverion voi jatkaa muutosstrategiaansa parantaakseen kestävästi pitkän aikavälin suori-tuskykyään ja palkitsee kaikki Caverionin nykyiset osakkeenomistajat asianmukaisesti Caverionin jo saavuttamista parannuksista. Triton on ollut aiemmin merkittävä osakkeenomistaja Caverionissa, sillä on nykyisiä ja aiempia sijoituksia samalla toimialalla ja se on seurannut yhtiötä pitkään. Näistä syistä se uskoo pystyvänsä ainutlaatuisella tavalla arvostamaan Caverionin osoittamia vahvuuksia.

### Onko ostotarjouksen ehtona viranomaishyväksynnät?

Tämänhetkisten tietojen mukaan tarjouksentekijä odottaa, että ostotarjouksen toteuttaminen edellyttää Euroopan komission yrityskauppaviranomaisten hyväksyntää sekä ulkomaisten suorien sijoitusten valvontaan liittyviä hyväksyntöjä tietyillä alueilla. Tarjouksentekijä on yrityskauppavalvontaan liittyvän hyväksynnän osalta päättänyt proaktiivisesti hakea asian käsittelyn osittaista siirtoa Suomeen, ja on jo saanut ulkomaisten suorien sijoitusten valvontaan liittyvät hyväksynnät Suomessa ja Tanskassa.

Viranomaishyväksyntäprosessi etenee suunnitellusti, ja tarjouksentekijä odottaa ostotarjouksen toteutuvan vuoden 2023 kolmannen tai neljännen vuosineljänneksen aikana, ellei yrityskauppavalvontaan liittyvää hyväksyntää saada aiemmin. Tarjouksentekijä on tehnyt perusteellisen arvion yrityskaupan kilpailuvaikutuksista eikä se sen perusteella odota, että ostotarjoukseen liittyisi yrityskauppavalvonnan näkökulmasta olennaisia kilpailuongelmia tai ostotarjouksen toteutumiseen olennaisesti vaikuttavia riskejä.

### En ole saanut ohjeita tilinhoitajaltani tai omaisuudenhoitajaltani. Miten minun pitäisi toimia?

Useimpien suomalaisten tilinhoitajayhteisöjen odotetaan lähettävän asiakkailleen ostotarjousta koskevan ilmoituksen ja siihen liittyvät ohjeet. Caverionin osakkeenomistajien, jotka eivät saa tällaisia ohjeita tilinhoitajaltaan tai omaisuudenhoitajaltaan, tulee ensin ottaa yhteyttä tilinhoitajayhteisöönsä tai omaisuudenhoitajaansa ja sen jälkeen tarvittaessa Danske Bankiin lähettämällä sähköpostia osoitteeseen caverion-offer@danskebank.com, josta Caverionin osakkeenomistajat voivat saada tietoja ostotarjouksen hyväksymisestä, tai jos kyseiset osakkeenomistajat asuvat tai oleskelevat Yhdysvalloissa, he voivat ottaa yhteyttä välittäjiinsä tarvittavien tietojen saamiseksi.

### Voinko peruuttaa hyväksyntäni?

Ostotarjouksen hyväksyminen voidaan peruuttaa milloin tahansa ennen tarjousajan päättymistä, kunnes tarjouksentekijä on julistanut ostotarjouksen ehdottomaksi. Osakkeen-

omistaja, joka peruuttaa hyväksymisensä, on velvollinen maksamaan palkkiot, jotka asianomaista arvo-osuustiliä hoitava arvo-osuustilinohoitaja tai omaisuudenhoitaja voi periä peruutuksesta. Jälkikäteisen tarjousajan tapauksessa ostotarjouksen hyväksyminen on sitova eikä sitä voida peruuttaa, ellei pakottavasta lainsäädännöstä muuta johdu.

### Milloin ostotarjouksen tulos julkistetaan?

Ostotarjouksen alustava tulos julkistetaan noin ensimmäisenä (1.) tarjousajan päättymistä seuraavana suomalaisena pankkipäivänä. Tällaisen alustavan tuloksen julkistamisen yhteydessä ilmoitetaan, toteutuuko ostotarjous toteutumis-ehdojen täytyessä tai luovutaanko siitä lopullisen tuloksen julkistamispäivänä sekä pidennetäänkö tarjousaikaa. Ostotarjouksen lopullinen tulos julkistetaan viimeistään tarjousajan päättymistä seuraavana kolmantena (3.) suomalaisena pankkipäivänä. Lopullisen tuloksen julkistamisen yhteydessä vahvistetaan niiden osakkeiden osuus, joista on pätevästi tarjottu ja hyväksytty ostotarjous ja joita ei ole pätevästi peruutettu.

Jälkikäteisen tarjousajan tapauksessa tarjouksentekijä ilmoittaa alustavan prosenttiosuuden osakkeista, joista on pätevästi tarjottu jälkikäteisen tarjousajan kuluessa, tai noin ensimmäisenä (1.) Suomen pankkipäivänä jälkikäteisen tarjousajan päättymisen jälkeen ja lopullisen prosenttiosuuden tai noin kolmantena (3.) suomalaisena pankkipäivänä jälkikäteisen tarjousajan päättymisen jälkeen.

### Mitä tapahtuu ostotarjouksen jälkeen?

Mikäli tarjouksentekijä saa yli 90 % osakkeista ja osakkeiden tuottamista äänistä, tarjouksentekijä aikoo aloittaa Suomen osakeyhtiölain mukaisen pakollisen lunastusmenettelyn jäljellä olevien osakkeiden hankkimiseksi. Tämän jälkeen tarjouksentekijä aikoo hakea Caverionin osakkeiden poistamista Nasdaq Helsingistä niin pian kuin se on kohtuudella mahdollista.

Mikäli tarjouksentekijä päättää toteuttaa ostotarjouksen siten, että hyväksymisprosentti on alle 90 % Caverionin liikkeeseen lasketuista ja ulkona olevista osakkeista ja äänistä, tarjouksentekijä arvioi vaihtoehdot jäljellä olevien Caverionin osakkeiden hankkimiseksi ajan myötä. On mahdollista, että Caverion voi joutua tiettyjen yritystransaktioiden kohteeksi, mukaan lukien esimerkiksi Caverionin lisäosuuksien osto ostotarjouksen toteuttamisen jälkeen, osakkeiden tai muun omaisuuden myynnit tai hankinnat, osakeannit tai lakisääteiden sulautuminen. Tarjouksentekijä ei ole tehnyt päätöksiä mahdollisesta luopumisesta mistään toteuttamisen ehdoista, tällaisten mahdollisten transaktioiden aikataulusta tai siitä, toteutettaisiinko tällaisia liiketoimia ollenkaan.

Jos tarjouksentekijä saa vähemmän kuin 90 % Caverionin osakkeista ja äänistä, tarjouksentekijä voi myös päättää olla toteuttamatta ostotarjousta ostotarjouksen ehtojen mukaisesti.

# Yhteenveto ostotarjouksen ehdoista

**Tässä markkinointiesitteessä on esitetty tiivistelmä eräistä keskeisistä ehdoista tarjouksentekijän tekemässä ostotarjouksessa Caverionin osakkeista. Ostotarjouksen ehdot kokonaisuudessaan on esitetty tarjousasiakirjassa. Tutustu huolella tarjousasiakirjaan ennen kuin päätät ostotarjouksen hyväksymisestä. Tarjousasiakirja on saatavilla osoitteessa [www.danskebank.fi/caverion](http://www.danskebank.fi/caverion) ja [www.triton-offer.com/fi](http://www.triton-offer.com/fi).**

## Tarjousvastike

Tarjousvastike (kuten oikaistu) on 8,75 euroa käteisenä jokaisesta osakkeesta, jonka osalta ostotarjous on pätevästi hyväksytty ostotarjouksen ehtojen mukaisesti, alisteisena mahdollisille tarjousasiakirjassa kuvatuille oikaistuille.

## Tarjousaika

Ostotarjouksen hyväksymisaika alkoi 8.3.2023 kello 9.30 (Suomen aikaa) ja päättyy 31.7.2023 kello 16:00 (Suomen aikaa), ellei tarjousaikaa jatketa tai keskeytetä.

Tarjouksentekijä voi jatkaa tarjousaikaa (i) milloin tahansa, kunnes toteuttamisedellytykset ovat täyttyneet tai niiden täyttymisen vaatimisesta on luovuttu, (ii) kilpailevan tarjouksen tapauksessa, ja/tai (iii) jälkikäteisellä tarjousajalla tarjouksentekijän julistaessa ostotarjouksen ehdottomaksi tai ostotarjouksen lopullisen tuloksen julkistamisen yhteydessä, jolloin tarjouksentekijä myös julistaa ostotarjouksen ehdottomaksi.

## Toteuttamisedellytykset

Tarjouksentekijän velvollisuus hyväksyä osakkeet, joiden osalta ostotarjous on pätevästi hyväksytty, maksettavaksi ja toteuttaa ostotarjous on ehdollinen kunkin alla esitetyn ehdon täyttymiselle tai sille, että tarjouksentekijä on luopunut vaatimasta niiden täyttymistä sinä päivänä tai ennen sitä päivää, jona tarjouksentekijä julkistaa ostotarjouksen lopullisen tuloksen:

(a) ostotarjous on pätevästi hyväksytty sellaisten osakkeiden osalta, jotka yhdessä Tarjouksentekijän ennen tarjousaikaa tai sen aikana muutoin hankkimien minkä tahansa muiden osakkeiden kanssa, edustavat yhteensä yli kahta kolmasosaa (2/3) ulkona olevista osakkeista ja äänioikeuksista Caverionissa;

(b) kaikkien tarvittavien viranomaishyväksyntöjen, lupien, hyväksymisten ja suostumusten saaminen, mukaan lukien mutta ei rajoittuen vaadittavat ulkomaisia

suoria sijoituksia koskevien lakien mukaiset luvat ja kilpailuluvat (tai, tapauksesta riippuen, soveltuvien odotusaikojen päättymisen), jotka vaaditaan soveltuvan kilpailu- tai muun lainsäädännön mukaan millä tahansa alueella ostotarjouksen toteuttamiseksi, ja että kaikki kyseisissä hyväksynnöissä, luvissa, hyväksymissä tai suostumuksissa asetetut ehdot, mukaan lukien, mutta ei rajoittuen, mitkä tahansa mahdolliset vaatimukset koskien Caverionin tai tarjouksentekijän tai näiden lähipiiriyritysten varojen luovuttamista, tai Caverionin tai tarjouksentekijän tai näiden lähipiiriyritysten liiketoimintojen uudelleenjärjestelyä, ovat kussakin tapauksessa tarjouksentekijälle hyväksyttävissä sikäli, että ne eivät ole olennaisesti haitallisia Tarjouksentekijälle, Caverionille tai näiden lähipiiriyrityksille, tapauksesta riippuen, ostotarjouksen kannalta;

(c) ostotarjouksen julkistuksen jälkeen ei ole tapahtunut mitään olennaista haitallista muutosta Caverion-konsernissa;

(d) tarjouksentekijä ei ole, ostotarjouksen julkistuksen jälkeen, saanut tietoa, jota ei ole aiemmin ilmaistu sille ja joka muodostaa olennaisen haitallisen muutoksen Caverion-konsernissa;

(e) mikään Caverion-konsernin julkistama tieto ei ole olennaisen virheellinen, puutteellinen tai harhaanjohtava, eikä Caverion ole jättänyt julkistamatta mitään sellaista tietoa, joka sen olisi pitänyt julkistaa soveltuvien lakien, määräysten ja/tai Nasdaq Helsingin sääntöjen mukaan, edellyttäen kussakin tapauksessa, että julkistettu, ilmaistu tai ilmaiseematta jätetty tieto tai tietojen julkistamisen laiminlyönti muodostaa olennaisen haitallisen muutoksen Caverion-konsernissa;

(f) mitään lainsäädäntöä tai muuta määräystä ei ole annettu, eikä mikään toimivaltainen tuomioistuin tai sääntelyviranomainen ole tehnyt päätöstä tai toimeen-

pannut sääntelytoimia, jotka kokonaan tai olennaisilta osin estäisivät, olennaisesti lykkäisivät tai vaikeuttaisivat ostotarjouksen toteuttamista;

(g) Caverion ei ole ryhtynyt mihinkään toimiin pyrkiäkseen kokonaan tai miltään olennaisilta osin estää ostotarjouksen toteuttaminen, olennaisesti lykätä tai vaikeuttaa sitä, tai heikentää ostotarjouksen toteuttamisen edellytyksiä; ja

(h) kaikki toteuttamisedellytykset ovat täyttyneet tai niistä on luovuttu viimeistään sellaiseen ajankohtaan mennessä, että toteutuskappojen selvitys koskien osakkeita, joiden osalta ostotarjous on pätevästi hyväksytty, voi tapahtua viimeistään tai ennen 8.1.2024.

## Hyväksymismenettely

Ostotarjouksen hyväksyntä on annettava arvo-osuustilikohtaisesti. Hyväksynnän antavalla Caverionin osakkeenomistajalla tulee olla käteistili Suomessa tai ulkomailla toimivassa rahoituslaitoksessa. Osakkeenomistajat voivat hyväksyä ostotarjouksen ainoastaan ehdoilla ja kaikkien osakkeiden osalta, jotka ovat hyväksymislomakkeessa mainituilla arvo-osuustileillä sinä hetkenä, jona hyväksymiseen liittyvä kyseisen osakkeenomistajan osakkeita koskeva toimeksianto toteutetaan. Tarjousaikana annetut hyväksynät ovat voimassa myös mahdollisen jatkettun tai keskeytetyn tarjousajan loppuun asti.

Useimpien suomalaisten tilinhoitajien odotetaan lähettävän ilmoituksen ostotarjouksesta sekä siihen liittyvät menettelyohjeet niille tahoille, jotka on merkitty osakkeenomistajina Euroclear Finlandin ylläpitämään Caverionin osakasluetteloon. Niiden Caverionin osakkeenomistajien, jotka eivät saa tilin- tai varainhoitajaltaan tällaisia menettelyohjeita, tulisi ensisijaisesti ottaa yhteyttä tilin- tai varainhoitajaansa ja toissijaisesti Danske Bankiin lähettämällä sähköpostiviestin osoitteeseen [caverion-offer@danskebank.com](mailto:caverion-offer@danskebank.com), mistä tällaiset Caverionin osakkeenomistajat voivat saada tietoja ostotarjousta koskevan hyväksyntänsä lähettamisestä, tai, mikäli tällaiset osakkeenomistajat asuvat tai oleskelevat Yhdysvalloissa, he voivat olla yhteydessä välittäjiinsä saadakseen tarvittavat tiedot.

Hyväksyntä tulee toimittaa siten, että se vastaanotetaan tarjousajan kuluessa, kuitenkin aina arvo-osuustilinhoitajan antamat ohjeet huomioiden.

Niiden Caverionin osakkeenomistajien, joiden osakkeet on hallintarekisteröity ja jotka haluavat hyväksyä ostotarjouksen, tulee antaa hyväksyntänsä hallintarekisteröinnin hoitajan antamien ohjeiden mukaisesti.

## Oikeus peruuttaa hyväksyntä

Caverionin osakkeenomistaja voi milloin tahansa ennen tarjousajan päättymistä peruuttaa antamansa ostotarjouksen hyväksynnän siihen saakka, kunnes tarjouksentekijä on julistanut ostotarjouksen ehdottomaksi. Tällaisen ilmoituksen jälkeen jo annettua ostotarjouksen hyväksyntää ei ole enää mahdollista peruuttaa. Edellä lausutusta huolimatta Caverionin osakkeenomistajilla on oikeus peruuttaa hyväksyntänsä tarjousaikana, mikäli kolmas taho julkistaa kilpailevan julkisen ostotarjouksen Caverionin osakkeista eikä osakkeita koskevia toteutuskauppoja ole vielä tehty.

Ostotarjouksen hyväksymisen pätevä peruuttaminen edellyttää, että kirjallinen peruuttamisilmoitus toimitetaan sille tilinhoitajalle, jolle alkuperäinen hyväksyntä toimitettiin. Caverionin osakkeenomistaja, joka peruuttaa ostotarjousta koskevan hyväksyntänsä, on velvollinen maksamaan kaikki maksut, jotka arvo-osuustilillä hoitava tilinhoitaja tai hallintarekisteröinnin hoitaja perii peruuttamisesta.

Mahdollisen jälkikäteisen tarjousajan aikana annettu ostotarjouksen hyväksyntä on sitova eikä sitä voida peruuttaa, ellei pakottavasta lainsäädännöstä muuta johdu.

## Maksuehdot ja selvitys

Ostotarjouksen toteutuskaupat toteutetaan kaikkien niiden osakkeiden osalta, joiden osalta ostotarjous on pätevästi hyväksytty, eikä hyväksyntää ole pätevästi peruutettu, viimeistään viidentenätoista (15.) ostotarjouksen lopullisen tuloksen julkistamista seuraavana suomalaisena pankkipäivänä. Tarjousvastike maksetaan kunkin sellaisen Caverionin osakkeenomistajan, joka on pätevästi hyväksynyt ostotarjouksen eikä ole pätevästi peruuttanut hyväksyntänsä, arvo-osuustilin hoitajalle ensimmäisenä (1.) toteutuskauppojen toteutusta seuraavana suomalaisena pankkipäivänä.

Mahdollisen jälkikäteisen tarjousajan tapauksessa tarjouksentekijä julkistaa sitä koskevan ilmoituksen yhteydessä maksua ja selvitystä koskevat ehdot niiden osakkeiden osalta, joiden osalta ostotarjous on hyväksytty jälkikäteisen tarjousajan aikana.

# Tärkeitä tietoja

Ostotarjousta ei tehdä suoraan tai välillisesti millään alueella, jossa tämä olisi soveltuvan lain vastaista. Tätä markkinointiesitettä tai tarjousasiakirjaa ja siihen liittyviä hyväksymislomakkeita ei jaeta eikä saa jakaa, levittää edelleen tai välittää alueelle tai alueelta, jossa se on soveltuvan lainsäädännön tai sääntelyn vastaista. Ostotarjousta ei erityisesti tehdä suoraan tai välillisesti, millään tavalla tai välineellä (sisältäen mutta ei rajoittuen, sähköpostitse, postitse, faksitse, teleksitse, puhelimitse tai sähköisesti internetin välityksellä tai muutoin), tai postipalvelujen tai minkään kansallisen arvopaperipörssin kautta Australiassa, Kanadassa, Kiinan kansantasavallan Hongkongin erityishallintoalueella, Japanissa, Uudessa-Seelannissa, tai Etelä-Afrikassa. Tämä markkinointiesite ei ole tarjousasiakirja eikä sellaisenaan muodosta tarjousta tai kehotusta tehdä myyntitarjousta. Erittäin tämä markkinointiesite ei ole tarjous ostaa tai tarjouspyyntö myydä mitään tässä esityksessä kuvattuja arvopapereita eikä ostotarjouksen laajennus Australiaan, Kanadaan, Kiinan kansantasavallan Hongkongin erityishallintoalueelle, Japaniin, Uuteen-Seelantiin, tai Etelä-Afrikkaan. Sijoittajia kehoitetaan lukemaan huolellisesti koko tarjousasiakirja. Ostotarjous tulee hyväksyä yksinomaan tarjousasiakirjaan sisällytettyjen tietojen pohjalta.

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

Ostotarjousta ja mitään ostotarjoukseen liittyviä asiakirjoja tai materiaaleja ei ole tehnyt tai hyväksynyt auktorisoitu henkilö Yhdistyneen kuningaskunnan vuoden 2000 rahoituspalvelu- ja markkinalain (Financial Services and Markets Act) ("FSMA") artiklan 21 tarkoittamalla tavalla. Ostotarjoukseen liittyvien asiakirjojen tai materiaalien julkaisua eivät rajoita FSMA:n artiklan 21 mukaiset rahoitustarjousten rajoitukset, koska kyseessä on yhtiön tekemä tai yhtiön puolesta tehty julkaisu, joka liittyy transaktioon, jolla hankitaan yhtiön päivittäisten asioiden kontrolli; tai hankitaan 50 prosenttia tai enemmän äänioikeudellisista osakkeista yhtiössä vuoden 2000 rahoituspalvelu- ja markkinalain (Financial Promotion) Order 2005 artiklan 62 mukaisesti.

## Ilmoitus Caverionin osakkeenomistajille Yhdysvalloissa

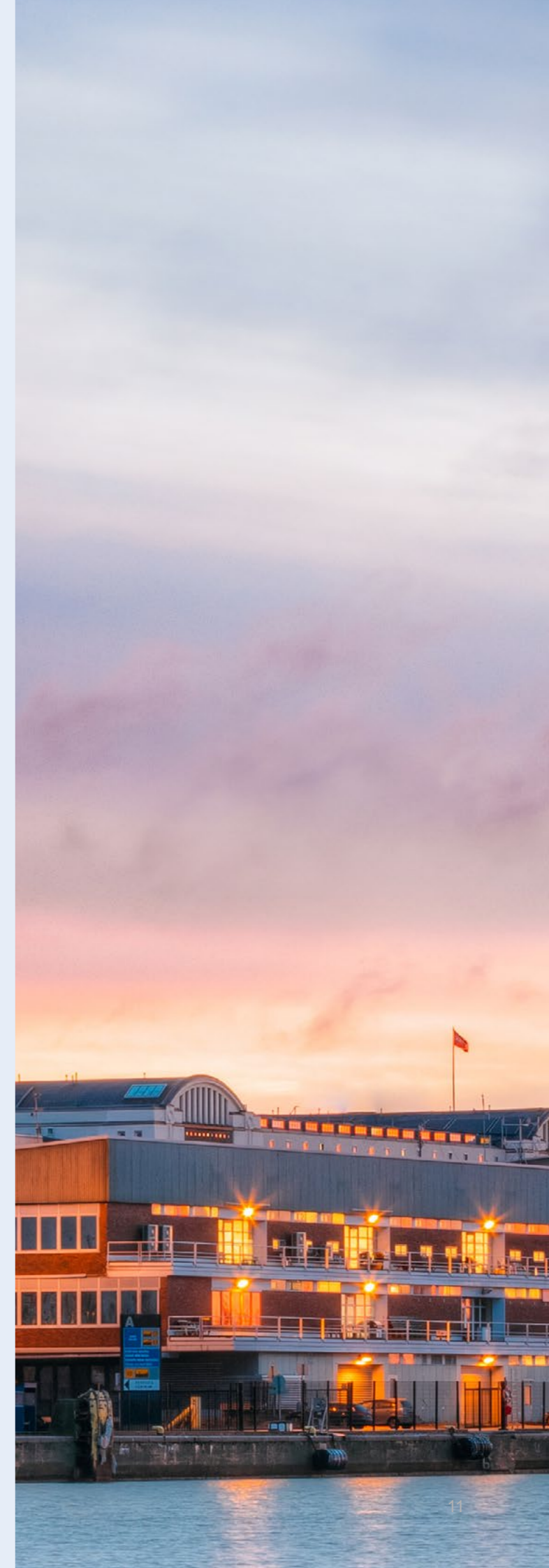
Ostotarjous tehdään Caverionin, jonka kotipaikka on Suomessa, liikkeeseen lasketuista ja ulkona olevista osakkeista, ja siihen soveltuvat suomalaiset tiedonantovelvollisuudet ja menettelyvaatimukset. Ostotarjous tehdään Yhdysvaltain vuoden 1934 arvopaperipörssilain (US Securities Exchange Act of 1934),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

Soveltuvien lakien tai määräysten sallimissa rajoissa tarjouksentekijä ja sen lähipiiriyhtiöt tai sen välittäjät ja välittäjien lähipiiriyhtiöt (toimiessaan tarjouksentekijän tai sen lähipiiriyhtiöiden asiamiehenä) voivat ajoittain ja ostotarjouksen vireilläolon aikana ja muutoin kuin ostotarjouksen nojalla, suoraan tai välillisesti, ostaa tai järjestää ostavansa Caverionin osakkeita tai mitä tahansa arvopapereita, jotka ovat vaihdettavissa tai muunnettavissa Caverionin osakkeiksi. Nämä ostot voivat tapahtua joko julkisilla markkinoilla vallitsevilla hinnoilla tai yksityisinä liiketoimina neuvotelluilla hinnoilla. Siinä laajuudessa kuin tieto ostoista tai järjestelyistä ostaa julkistetaan Suomessa, tieto julkistetaan lehdistötiedotteella tai muulla sellaisella tavalla, jolla tällaisen tiedon voidaan kohtuudella arvioida tavoittavan Caverionin osakkeenomistajat Yhdysvalloissa. Lisäksi tarjouksentekijän taloudelliset neuvonantajat voivat harjoittaa Caverionin arvopapereilla tavanomaista

kaupankäyntiä, joka voi käsittää tällaisten arvopapereiden oston tai niiden ostamisen järjestämisen. Mikä tahansa tieto tällaisista ostoista julkistetaan Suomessa siinä laajuudessa ja sillä tavalla kuin Suomen laki edellyttää.

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

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



# Tärkeitä päivämääriä

**8. maaliskuuta 2023**

Tarjousaika alkaa

**31. heinäkuuta 2023**

(alustava)

Tarjousaika päättyy aikaisintaan

Johtuen ennakoidusta prosessista kaikkien ostotarjouksen toteuttamista varten tarvittavien viranomaishyväksyntöjen, lupien, hyväksymisten tai suostumusten saamiseksi, **ostotarjouksen odotetaan tällä hetkellä toteutuvan vuoden 2023 kolmannen tai neljännen vuosineljänneksen aikana.**

Tarjouksentekijä pidättää oikeuden tarvittaessa jatkaa tarjousaikaa ostotarjouksen toteuttamisedellytysten täyttämiseksi.

Tarjouksentekijä ilmoittaa pörssitiedotteilla seuraavista päivämääristä ja mahdollisesta tarjousajan pidentämisestä niin pian kuin se on käytännössä mahdollista:

- Ostotarjouksen alustavan tuloksen julkistaminen
- Ostotarjouksen lopullisen tuloksen julkistaminen
- Tarjousvastikkeen maksaminen

## Tärkeimmät syyt hyväksyä Crayfish BidCo Oy:n suositeltu parannettu tarjous

### Caverionin hallitus suosittelee Tritonin Tarjousta

Caverionin hallitus on yksimielisesti päättänyt suositella Caverionin osakkeenomistajille Tritonin Tarjouksen hyväksymistä. Lisäksi Crayfish BidCo Oy ja Caverion ovat solmineet yhteistyösopimuksen, jonka mukaan he avustavat toisiaan ja tekevät yhteistyötä Tritonin Tarjouksen toteutumisen edistämiseksi.

### Parempi hinta kaikille osakkeenomistajille

Ostotarjouksen tarjousvastike (kuten oikaistu) on 8,75 euroa osakkeelta, joka vastaa 12,2 prosentin preemiota verrattuna Bain Capitalin johtaman konsortion muutetussa tarjouksessa tarjottuun käteisvastikkeeseen. Näin tarjoamme hyvin houkuttelevan vaihtoehdon kaikille Caverionin osakkeenomistajille.

### Korkea luottamus ostotarjouksen toteutumiseen vuoden 2023 kolmannella tai neljännellä vuosineljänneksellä

Viranomaishyväksyntäprosessit etenevät, ja tarjouksentekijä on aloittanut yrityskauppavalvontailmoitusta edeltävät keskustelut kilpailuviranomaisten kanssa. Tarjouksentekijä odottaa saavansa tarvittavat kilpailuviranomaisten hyväksynnät ja ostotarjouksen toteutuvan vuoden 2023 kolmannen tai neljännen vuosineljänneksen aikana, ellei yrityskauppavalvontaan liittyvää hyväksyntää saada aiemmin.

### Vahva sitoumus ostotarjouksen toteuttamiseen

Osoituksena Tritonin vahvasta sitoutumisesta ostotarjoukseen Crayfish BidCo Oy on sopinut Caverionin osakkeiden lisäostoista tavanomaisin ehdoin ja ehdollisena tällaisille lisäostoille tarvittavien viranomaishyväksyntöjen saamiselle. Sovitut ehdolliset osakeostot tulevat toteutuessaan kasvattamaan Crayfish BidCo Oy:n osakeomistuksen nykyisestä 9,9 % noin 29,9 %:iin kaikista Caverionin ulkona olevista osakkeista.