

## HALLITUKSEN EHDOTUKSET 26.2.2019 PIDETTÄVÄLLE YLIMÄÄRÄISELLE YHTIÖKOKOUKSELLE

### Hallituksen ehdotus osakeyhtiölain 15 luvun 9 §:n mukaiseksi osakkeiden yhdistämiseksi sekä siihen liittyväksi osakkeiden lunastukseksi muussa kuin osakkeenomistajien omistuksen suhteessa

(esityslistan kohta 6)

Glaston Oyj Abp:n (jäljempänä ”**Glaston**” tai ”**Yhtiö**”) hallitus ehdottaa ylimääräiselle yhtiökokoukselle, että yhtiökokous päättää Glastonin osakkeiden lukumäärän vähentämisestä osakepääomaa alentamatta osakeyhtiölain (624/2006, muutoksineen) 15 luvun 9 §:n mukaisessa menettelyssä siten, että jokaiset viisi Yhtiön osaketta yhdistetään yhdeksi osakkeeksi. Osakkeiden yhdistämisen tarkoituksena on kiinnostuksen lisääminen Yhtiön osaketta kohtaan, osakekaupankäynnin edellytysten parantaminen sekä joustavuuden lisääminen mahdollisen varojenjaon yhteydessä. Täten hallitus katsoo, että osakkeiden yhdistäminen on Yhtiön ja sen kaikkien osakkeenomistajien edun mukaista ja että yhdistämiselle ja siihen liittyvälle osakkeiden lunastamiselle on siksi Yhtiön kannalta painava taloudellinen syy. Osakkeiden yhdistäminen ei vaikuta Yhtiön omaan pääomaan.

Hallitus ehdottaa, että osakkeiden yhdistäminen toteutetaan lunastamalla osakeyhtiölain 15 luvun 9 §:n mukaisesti muussa kuin osakkeenomistajien omistuksen suhteessa jokaiselta osakkeenomistajalta vastikkeetta osakemäärä, joka saadaan kertomalla kullakin osakkeenomistajan arvo-osuustilillä osakkeiden yhdistämispäivänä oleva osakkeiden lukumäärä kertoimella 4/5, eli jokaista viittä olemassa olevaa osaketta kohden lunastetaan neljä osaketta. Osakkeenomistajan omistamien osakkeiden lukumäärä arvioidaan arvo-osuustilikohtaisesti. Osakkeiden murto-osien syntymisen välttämiseksi kultakin osakkeenomistajalta lunastettavien osakkeiden määrä pyöristetään tarvittaessa ylöspäin lähimpään kokonaiseen osakkeeseen.

Pyörityksen seurauksena lunastettujen osakkeiden murto-osat maksetaan kyseisille osakkeenomistajille rahana jäljempänä kuvatulla tavalla. Mikäli osakkeenomistaja omistaa vähemmän kuin viisi osaketta, lunastetaan osakkeenomistajalta kaikki Yhtiön osakkeet. Tällöin osakkeet myydään osakkeenomistajan lukuun ja myyntitulo tilitetään osakkeenomistajalle vastaavalla tavalla kuin pyörityksen seurauksena lunastettujen osakkeiden murto-osien myynnistä saadut varat. Muilta osin lunastus suoritetaan vastikkeetta.

Yhdistämisen yhteydessä vastikkeetta lunastetut osakkeet mitätöidään välittömästi lunastuksen yhteydessä lukuun ottamatta edellä mainittuja pyörityksen seurauksena lunastettavia osakkeiden murto-osia. Ottaen huomioon jäljempänä kuvattu osakkeiden yhdistämistä edeltävä Yhtiön osakkeiden mitätöinti, vastikkeetta lunastettavien ja välittömästi mitätöitävien osakkeiden kokonaismäärä on yhtiökokouskutsun mukaisen tilanteen perusteella yhteensä enintään 154.906.508 osaketta lukuun ottamatta pyörityksen vuoksi lunastettavia osakkeita.

Pyörityksen seurauksena lunastettavien osakkeiden murto-osat kootaan yhteen ja myydään viivyttyksettä Nasdaq Helsinki Oy:n (”**Nasdaq Helsinki**”) ylläpitämässä arvopaperipörssissä kyseisten osakkeenomistajien lukuun. Myynnistä saatavat varat maksetaan osakkeenomistajille niiden erotusten suhteessa, jotka saadaan vähentämällä kultakin osakkeenomistajalta lunastettavien osakkeiden

määrästä määrä, joka tulisi lunastettavaksi ilman pyöritystä. Varoille maksetaan korkoa lunastushetken ja varojen tilittämisen väliseltä ajalta korkolain (633/1982, muutoksineen) 12 §:ssä tarkoitetun kulloinkin voimassa olevan viitekoron mukaisesti.

Osakkeiden yhdistämispäivä, jonka perusteella määräytyy osakkeenomistajan oikeus pyörityksen perusteella lunastettujen osakkeiden myynnistä saatuihin varoihin, on 28.2.2019. Osakkeiden yhdistäminen toteutetaan arvo-osuusjärjestelmässä pörssikaupankäynnin päättymisen jälkeen yhdistämispäivänä. Osakkeiden mitätöinti ja Yhtiön uusi kokonaisosakemäärä näkyvät kaupparekisterissä viimeistään arviolta 1.3.2019. Kaupankäynti Yhtiön osakkeiden uudella kokonaismäärällä alkaa Nasdaq Helsingissä uudella ISIN-tunnuksella arviolta 1.3.2019. Pyörityksen perusteella myydyistä osakkeista saadut varat maksetaan niihin oikeutetuille osakkeenomistajille arviolta 8.3.2019. Tarvittaessa Yhtiön osakkeen kaupankäynti Nasdaq Helsingissä keskeytetään väliaikaisesti tarvittavien teknisten järjestelyiden tekemiseksi kaupankäyntijärjestelmässä yhdistämispäivän jälkeen.

Ennen osakkeiden yhdistämistä Yhtiö mitätöi tarvittaessa yhden tai useamman osakkeenomistajansa pyynnöstä tai suostumuksella sellaisen määrän osakkeitaan, että Yhtiön liikkeeseen laskemien osakkeiden kokonaismäärä on ennen yhdistämistä viidellä jaollinen. Tämän yhtiökokouskutsun päivämäärän mukaisen Yhtiön rekisteröityjen osakkeiden kokonaismäärän perusteella Yhtiö on päättänyt osakkeenomistajansa pyynnöstä yhden osakkeensa mitätöimisestä. Mainittu mitätöinti ja siitä johtuva Yhtiön kokonaisosakemäärän väheneminen tullaan ilmoittamaan rekisteröitäväksi viipymättä.

Hallitus ehdottaa ylimääräiselle yhtiökokoukselle samalla, että yhtiökokous päättää muuttaa varsinaisen yhtiökokouksen 10.4.2018 antamaa valtuutusta osakeannista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta siten, että siinä huomioidaan osakkeiden yhdistäminen edellä mainitussa suhteessa niin, että valtuutus käsittäisi jatkossa yhteensä enintään 4 000 000 osaketta, mikä vastaa noin 10 prosenttia Yhtiön osakkeista osakkeiden yhdistämisen rekisteröimisen jälkeen.

Järjestely ei toteutuessaan edellytä osakkeenomistajilta toimenpiteitä.

**Yrityskaupan (määritelty alla) edellyttämät päätökset hallitukselle annettavista osakeantivaltuuksista**  
(esityslistan kohta 7)

Glaston on 25.1.2019 julkistetun pörssitiedotteensa mukaisesti allekirjoittanut sopimuksen sveitsiläisen Bystronic Maschinen AG:n ja saksalaisen Bystronic Lenhardt GmbH:n sekä näiden omistamien tytäryhtiöiden hankkimiseksi osakekaupoin Conzzeta AG:ltä ja Conzzeta Holding Deutschland AG:ltä 68 miljoonan euron yritysarvolla ("**Yrityskauppa**"). Yrityskaupan myötä Glaston vahvistaa asemaansa yhtenä lasinjalostusteknologiemarkkinoiden johtavista toimijoista ja laajentaa lasinjalostusteknologioiden tarjontaansa arkkitehtuuri-, ajoneuvo- ja näyttöteollisuuden markkinoilla. Yrityskaupan osittaiseksi rahoittamiseksi Yhtiö on neuvotellut eräiden nykyisten osakkeenomistajiensa kanssa noin 15.000.000 euron suuruisesta suunnatusta osakeannista ("**Suunnattu osakeanti**") sekä noin 32.000.000 euron suuruisesta osakeannista osakkeenomistajien merkintäetuoikeuden mukaisesti ("**Merkintäetuoikeusanti**").

Yrityskauppa on ehdollinen muun muassa Yhtiön ylimääräisen yhtiökokouksen hallitukselle myöntämille tarvittaville osakeantivaltuuksille sekä Yrityskaupan toteuttamisen edellyttämien viranomaislupien saamiselle. Yrityskauppa on kuvattu tarkemmin Yhtiön 25.1.2019 julkistamassa pörssitiedotteessa. Yrityskaupan odotetaan toteutuvan vuoden 2019 ensimmäisen vuosineljänneksen loppuun mennessä.

Suunnattu osakeanti on tarkoitus toteuttaa Yrityskaupan toteuttamisen yhteydessä, ja Merkintäetuoikeusannin odotetaan alkavan vuoden 2019 toisen vuosineljänneksen aikana.

Yrityskaupan toteuttamiseksi Yhtiön hallitus ehdottaa ylimääräiselle yhtiökokoukselle hallituksen valtuuttamista päättämään Suunnatusta osakeannista sekä, ehdollisena Yrityskaupan toteutumiselle, Merkintäetuoikeusannista kuten alla asiakohdissa (a) – (b) on tarkemmin esitetty. Mainituissa asiakohdissa luetellut hallituksen ehdotukset muodostavat yhden kokonaisuuden, jonka hyväksyminen edellyttää kummankin yksittäisen asiakohdan hyväksymistä yhdellä päätöksellä.

Yhtiön nykyiset osakkeenomistajat AC Invest Eight B.V., Hymy Lahtinen Oy, Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen ja Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma, jotka edustavat yhteensä noin 43,4 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä ("**Ankkuriosakkeenomistajat**"), ovat tiettyjen edellytysten täytyessä peruuttamattomasti sitoutuneet tukemaan esitettyjä ehdotuksia sekä merkitsemään osakkeita Suunnatussa osakeannissa ja, Ilmarista lukuun ottamatta, Merkintäetuoikeusannissa.

#### **(a) Hallituksen valtuuttaminen päättämään Suunnatusta osakeannista**

Hallitus ehdottaa ylimääräiselle yhtiökokoukselle, että hallitus valtuutetaan päättämään uusien tai Yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden antamisesta osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen suunnatulla osakeannilla. Suunnatun osakeannin johdosta Yhtiöön tulevat varat käytetään Yrityskaupan osittaiseen rahoittamiseen, minkä johdosta osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeamiseen on Yhtiön kannalta painava taloudellinen syy.

Annettavat osakkeet suunnataan Ankkuriosakkeenomistajille heidän merkintäsitoumustensa mukaisessa suhteessa. Suunnatussa osakeannissa annettavien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 38.000.000 kappaletta, joka vastaa noin 19,6 prosenttia Glastonin kaikista nykyisistä osakkeista, ja tulisi vastaamaan noin 16,4 prosenttia Glastonin kaikista osakkeista Suunnatun osakeannin toteutumisen jälkeen. Selvyyden vuoksi todetaan, että valtuutuksen ehdotetussa enimmäismäärässä ei ole otettu huomioon yllä esityslistan kohdassa 6 tarkoitettujen osakkeiden yhdistämisen vaikutusta osakemäärään. Mikäli yhtiökokous päättää hyväksyä osakkeiden yhdistämisen hallituksen ehdotuksen mukaisesti, valtuutuksen kohteena olevien osakkeiden lukumäärä vähenee siten, että se koskee enintään 7.600.000 osaketta. Mikäli yhtiökokous päättää hyväksyä osakkeiden yhdistämisen jossain muussa kuin yllä esityslistan kohdassa 6 ehdotetussa suhteessa, Suunnattua osakeantia koskevaa valtuutusta muutetaan siten, että se vastaa osakemäärää, joka vastaa suunnilleen enintään 19,6 prosenttia osakkeiden kokonaislukumäärästä välittömästi osakkeiden yhdistämisen toteuduttua.

Osakekohtainen merkintähinta on 0,405 euroa, joka vastaa Glastonin osakkeen vaihdolla Nasdaq Helsingissä painotettua keskihintaa välittömästi Yrityskaupan julkistamista edeltävän viiden kaupankäyntipäivän ajalta. Selvyyden vuoksi todetaan, että mikäli yhtiökokous hyväksyy osakkeiden yhdistämisen yllä esityslistan kohdassa 6 esitetyn hallituksen ehdotuksen mukaisesti tai mikäli yhtiökokous päättää hyväksyä osakkeiden yhdistämisen jossain muussa kuin mainituissa kohdassa esitetyssä suhteessa, Suunnatun Osakeannin osakekohtaista merkintähintaa tarkistetaan vastaavasti. Hallitus päättää kaikista muista Suunnatun osakeannin ehdoista. Suunnatussa osakeannissa annettavien uusien osakkeiden rekisteröiminen on ehdollinen Yrityskaupan toteutumiselle.

Valtuutus on voimassa 31.12.2019 asti. Mikäli ylimääräinen yhtiökokous päättää hyväksyä ehdotetun valtuutuksen, se ei kumoa varsinaisen yhtiökokouksen 10.4.2018 hallitukselle myöntämää osakeantivaltuutusta siten, kun se on muutettu edellä esityslistan kohdassa 6.

Glaston tulee hakemaan Suunnatulla osakeannilla annettujen osakkeiden listaamista Nasdaq Helsingin pörssilistalle mahdollisimman pian Suunnatun osakeannin ja Yrityskaupan toteutumisen jälkeen.

**(b) Hallituksen valtuuttaminen päättämään Merkintäetuoikeusannista**

Hallitus ehdottaa ylimääräiselle yhtiökokoukselle, että hallitus valtuutetaan päättämään uusien tai Yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden antamisesta osakkeenomistajien merkintäetuoikeuden mukaisesti siten, että osakkeenomistajilla on ensisijainen oikeus merkitä uusia osakkeita samassa suhteessa kuin heillä on ennestään Yhtiön osakkeita. Merkintäetuoikeusannin johdosta Yhtiöön tulevat varat käytetään Yrityskaupan osittaiseen rahoittamiseen.

Merkintäetuoikeusannissa annettavien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 230.000.000 kappaletta. Selvyyden vuoksi todetaan, että valtuutuksen ehdotetussa enimmäismäärässä ei ole otettu huomioon yllä esityslistan kohdassa 6 tarkoitetun osakkeiden yhdistämisen vaikutusta osakemäärään. Mikäli yhtiökokous hyväksyy osakkeiden yhdistämisen hallituksen ehdotuksen mukaisesti, valtuutuksen kohteena olevien osakkeiden lukumäärä vähenee siten, että se koskee enintään 46.000.000 osaketta. Mikäli yhtiökokous päättää hyväksyä osakkeiden yhdistämisen jossain muussa kuin yllä esityslistan kohdassa 6 ehdotetussa suhteessa, Merkintäetuoikeusantia koskevaa valtuutusta muutetaan siten, että yllä oleva osakemäärä 230.000.000 jaetaan osakkeiden yhdistämisessä käytetyllä suhteella ja pyöristetään tarvittaessa alaspäin lähimpään kokonaiseen osakkeeseen.

Valtuutus sisältää hallituksen oikeuden päättää Merkintäetuoikeusannissa merkintäajan päätyttyä osakkeenomistajien merkintäetuoikeuden nojalla merkitsemättä jääneiden osakkeiden allokoimisesta hallituksen määrittelemille osapuolille mahdollisessa toissijaisessa merkinnässä. Hallitus päättää kaikista muista Merkintäetuoikeusannin ehdoista, mukaan lukien merkintä- ja maksuajasta, merkintähinnan määrittelyperusteista ja merkintähinnasta sekä siitä, että merkintähinta voidaan maksaa paitsi rahalla myös kokonaan tai osittain muulla omaisuudella.

Valtuutus on voimassa 30.4.2020 asti. Mikäli ylimääräinen yhtiökokous päättää hyväksyä ehdotetun valtuutuksen, se ei kumoa varsinaisen yhtiökokouksen 10.4.2018 hallitukselle myöntämää osakeantivaltuutusta siten, kun se on muutettu edellä esityslistan kohdassa 6, eikä osakeantivaltuutusta edellä kohdassa (a).

Glaston tulee hakemaan Merkintäetuoikeusannilla annettujen osakkeiden listaamista Nasdaq Helsingin pörssilistalle mahdollisimman pian Merkintäetuoikeusannin toteutumisen jälkeen Merkintäetuoikeusannin yhteydessä julkistettavan esitteen mukaisesti.

Helsingissä helmikuun 1. päivänä 2019

GLASTON OYJ ABP  
Hallitus