

GLASTON OYJ ABP:N VARSINAISEN YHTIÖKOKOUKSEN PÖYTÄKIRJA

Aika	16.4.2025 alkaen klo 15.00
Paikka	Home Hotel Jugend, osoitteessa Lönnrotinkatu 29, Helsinki
Läsnä	Kokouksessa olivat edustettuina kokouksessa vahvistetusta ääniluettelosta (Liite 3) ilmenevät osakkeenomistajat sekä heidän edustajansa, asiamiehensä ja avustajansa.

Läsnä olivat lisäksi hallituksen puheenjohtaja Veli-Matti Reinikkala, hallituksen jäsenet Sebastian Bondestam, Arja Talma, Tero Telaranta, ja Antti Kaunonen sekä Yhtiön toimitusjohtaja Toni Laaksonen, asianajaja Pauliina Tenhunen, Yhtiön lakiasianjohtaja Kaisa Latva sekä tilintarkastaja KHT Lotta Nurminen. Läsnä oli myös Yhtiön johtoryhmän jäseniä ja muuta henkilökuntaa.

1 Kokouksen avaaminen

Hallituksen puheenjohtaja Veli-Matti Reinikkala avasi kokouksen ja toivotti paikalle tulleet tervetulleiksi.

2 Kokouksen järjestäytyminen

Asianajaja Pauliina Tenhunen valittiin kokouksen puheenjohtajaksi ja hän kutsui Yhtiön lakiasianjohtaja Kaisa Latvan kokouksen sihteeriksi.

Puheenjohtaja selosti kokouksen asialistalla olevien asioiden käsittelyä koskevat menettelytavat.

Puheenjohtaja totesi, että Citibank Europe Plc ja Skandinaviska Enskilda Banken AB (Public) Helsingin Sivukonttori olivat ilmoittaneet edustavansa tiettyjä hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajia ja muita osakkeenomistajia, joiden osakemääristä ja äänestysohjeista pankki oli toimittanut etukäteen tiedot. Pankit olivat ilmoittaneet, etteivät niiden edustamat osakkeenomistajat vaadi äänestystä niissä esityslistan kohdissa, joissa ohje on vastustaa päätösehdotusta tai olla osallistumatta asian käsittelyyn, mikäli yhtiökokouksen puheenjohtaja voi ennakkoon toimitettujen äänestysohjeiden ja kokouksessa esitettyjen kantojen perusteella selvästi todeta, että kyseisessä asiakohdassa vaadittu enemmistö äänistä puoltaa yhtiökokouksessa tehtyä esitystä. Tällöin merkintä pöytäkirjaan on riittävä.

Puheenjohtaja totesi, että äänestysohjeita ei lueta kussakin asiakohdassa erikseen, vaan äänestysohjeita koskevat yhteenvetoluettelot otetaan pöytäkirjan liitteiksi (Liite 1), ja vastustavat ja tyhjät äänet merkitään pöytäkirjan asianomaisiin kohtiin. Siltä osin kuin yhteenvetoluettelossa on esitetty vastustavia ääniä ilman vastaehdotusta asiakohdissa, joissa ehdotusta ei voi vastustaa ilman vastaehdotusta, ei tällaisia ääniä oteta huomioon päätösehdotusta vastustavina ääniä, eikä niitä myöskään merkitä pöytäkirjan asianomaisiin kohtiin.

Hyväksyttiin puheenjohtajan esittämä äänestysohjeita koskeva menettely.

3 Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskun valvojen valitseminen

Valittiin Pekka Pajamo pöytäkirjantarkastajaksi ja ääntenlaskun valvojaksi.

4 Kokouksen laillisuuden toteaminen

Merkittiin, että kokous oli kutsuttu koolle yhtiökokouskutsulla, joka oli julkaistu pörssitiedotteella 27.2.2025 (Liite 2) ja että yhtiökokouskutsu ja hallituksen päätösehdotukset yhtiökokoukselle olivat olleet osakkeenomistajien nähtävänä Yhtiön verkkosivuilla vähintään kolme viikkoa ennen kokousta. Kaikista asiakirjoista on pyynnöstä lähetetty kopiot osakkeenomistajille.

Todettiin, että yhtiökokous oli kutsuttu koolle yhtiöjärjestyksen ja osakeyhtiölain määräyksiä noudattaen eli kokous todettiin lailliseksi.

5 Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen

Esitettiin Euroclear Finland Oy:n toimittama luettelo osakkeenomistajista, jonka mukaan kokouksessa edustettuna oli 51 osakkeenomistajaa joko henkilökohtaisesti tai lakimääräisen edustajan tai valtuutetun asiamiehen edustamana. Kokouksessa oli sen alkaessa edustettuna 49 578 210 osaketta, joka vastasi noin 58,8 % Yhtiön osakkeista ja äänistä. Yhtiöjärjestyksen äänileikkurin mukainen yksittäisen osakkaan käytössä oleva äänimäärä oli enintään 9 915 642 ääntä, jonka johdosta kokouksessa oli käytettävissä yhteensä 36 863 617 ääntä.

Kokouksen alkamisajankohdan mukainen osallistumistilanne ja ääniluettelo vahvistettiin (Liite 3). Todettiin, että ääniluettelo vahvistetaan vastaamaan osallistumistilannetta mahdollisen äänestyksen alkaessa.

Todettiin, että yhtiökokouksessa olivat läsnä Yhtiön hallituksen puheenjohtaja Veli-Matti Reinikkala, hallituksen jäsenet Sebastian Bondestam, Arja Talma, Tero Telaranta, ja Antti Kaunonen ja Yhtiön toimitusjohtaja Toni Laaksonen sekä KHT Lotta Nurminen. Lisäksi läsnä oli Yhtiön johtoryhmän jäseniä ja muuta henkilökuntaa, joiden läsnäolo hyväksyttiin.

Todettiin, että hallituksen jäsenet Sarlotta Narjus ja Michael Willome olivat esyneitä osallistumaan yhtiökokoukseen.

6 Tilikauden 1.1.–31.12.2024 tilinpäätöksen, konsernitilinpäätöksen, toimintakertomuksen, tilintarkastuskertomuksen ja kestävyysraportoinnin varmentajan kertomuksen esittäminen

Todettiin, että Yhtiön 25.3.2025 pörssitiedotteella julkistama vuosikertomus sisältäen Yhtiön tilinpäätöksen, konsernitilinpäätöksen, hallituksen toimintakertomuksen, tilintarkastuskertomuksen sekä kestävyysraportoinnin varmentajan kertomuksen, olivat kokouksen osanottajien nähtävänä kokouksessa ja ne olivat olleet nähtävänä ja saatavina Yhtiön internetsivuilla 25.3.2025 alkaen.

Yhtiön toimitusjohtaja Toni Laaksonen piti toimitusjohtajan katsauksen.

Tilinpäätösasiakirjat otettiin pöytäkirjan liitteiksi (Liite 4).

Yhtiön tilintarkastaja KPMG Oy Ab:n päävastuullinen tilintarkastaja Lotta Nurminen esitteli tilintarkastuskertomuksen ja kestävyysraportoinnin varmentajan kertomuksen.

Tilintarkastuskertomus otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 5).

Kestävyysraportoinnin varmentajan kertomus otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 6).

Todettiin tilinpäätös, konsernitilinpäätös, hallituksen toimintakertomus, tilintarkastuskertomus ja kestävyysraportoinnin varmentajan kertomus esitetyiksi.

7 **Tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen vahvistaminen**

Yhtiökokous vahvisti tilinpäätöksen 31.12.2024 päättyneeltä tilikaudelta.

8 **Taseen osoittaman tuloksen käyttäminen ja pääomanpalautuksesta päättäminen**

Merkittiin, että Glaston Oyj Abp:n jakokelpoiset varat ovat 54 619 484 euroa, josta tilikauden tappio on -986 978 euroa.

Todettiin, että hallitus oli ehdottanut, että tilikauden 2024 tulos lisätään kertyneisiin voittovaroihin ja että osinkoa ei jaeta.

Todettiin edelleen, että hallitus oli ehdottanut, että yhtiökokous valtuuttaisi hallituksen päättämään myöhempänä ajankohtana enintään 4 635 945 euron pääomanpalautuksesta. Kuten 14.2.2025 julkaistussa pörssitiedotteessa oli kerrottu, Yhtiö suunnitteli osakkeiden yhdistämistä niin, että jokaiset kaksi (2) osaketta yhdistetään yhdeksi (1) osakkeeksi (niin sanottu käänteinen split). Ehdotettu osakkeiden yhdistäminen on käsitelty yhtiökokouksessa asiakohtana 19.

Ehdotettu pääomanpalautuksen enimmäismäärä vastaa 0,055 euroa osakkeelta nykyisellä osakemäärällä (tai 0,11 euroa osakkeelta laskettu ehdotetun käänteisen splitin jälkeisellä osakemäärällä). Mikäli yhtiökokous ei hyväksy hallituksen ehdotusta osakkeiden yhdistämisestä, pyöristetään pääomanpalautus alaspäin 0,05 euroksi osakkeelta nykyisellä osakemäärällä, koska sentin murto-osien maksaminen ei ole teknisesti mahdollista.

Lisäksi hallitus oli ehdottanut, että yhtiökokous valtuuttaisi hallituksen päättämään pääomanpalautuksen maksamisesta yhdessä tai useammassa erässä myöhemmin määriteltävinä täsmäytyspäivinä. Alustavasti pääomanpalautus on suunniteltu maksettavan kahdessa erässä touko- ja marraskuussa 2025.

Pääomanpalautus maksettaisiin sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta osakkeenomistajille, jotka ovat myöhemmin ilmoitettavina maksun täsmäytyspäivinä merkittynä Euroclear Finland Oy:n pitämään Yhtiön osakasluetteloon.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti valtuuttaa hallituksen päättämään tilikaudelta 1.1.2024–31.12.2024 jaettavasta enintään 4 635 945 euron pääomanpalautuksesta.

Pääomanpalautus maksetaan hallituksen ehdotuksen mukaisesti osakkeenomistajille kahdessa osassa myöhemmin päätettävänä ajankohtina.

9 **Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajille**

Todettiin, että vastuuvapauden myöntäminen tilikaudelta 1.1.–31.12.2024 koskee kaikkia tilikaudella hallituksen jäseninä ja toimitusjohtajana toimineita henkilöitä. Nämä henkilöt ovat:

- Veli-Matti Reinikkala, hallituksen puheenjohtaja
- Sebastian Bondestam, hallituksen varapuheenjohtaja

- Antti Kaunonen, hallituksen jäsen, väliaikainen toimitusjohtaja 1.1.2024-12.8.2024
- Sarlotta Narjus, hallituksen jäsen
- Arja Talma, hallituksen jäsen
- Tero Telaranta, hallituksen jäsen
- Michael Willome, hallituksen jäsen
- Toni Laaksonen, toimitusjohtaja 12.8.2024 alkaen
- Sasu Koivumäki, toimitusjohtajan sijainen 31.7.2024 asti

Yhtiökokous päätti myöntää vastuuvapauden yllä mainituille johtoon kuuluneille henkilöille.

10 Toimielinten palkitsemisraportin käsittely

Todettiin, että Yhtiön toimielinten palkitsemisraportti tilikaudelta 2024 oli kokouksen osanottajien nähtävänä yhtiökokouksessa. Palkitsemisraportti on ollut nähtävänä ja saatavana Yhtiön internetsivuilla 25.3.2025 lukien.

Hallituksen puheenjohtaja Veli-Matti Reinikkala esitteli palkitsemisraportin pääkohdat.

Toimielinten palkitsemisraportti otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 7).

Yhtiökokous päätti hyväksyä palkitsemisraportin. Päätös on osakeyhtiölain mukaan neuvoa-antava.

11 Toimielinten palkitsemispolitiikan käsittely

Todettiin, että Yhtiön palkitsemispolitiikka oli kokouksen osanottajien nähtävänä yhtiökokouksessa. Palkitsemispolitiikka on ollut nähtävänä ja saatavana Yhtiön internetsivuilla sekä kokouskutsun liitteenä.

Hallituksen puheenjohtaja Veli-Matti Reinikkala esitteli palkitsemispolitiikan pääkohdat.

Toimielinten palkitsemispolitiikka otettiin pöytäkirjan liitteeksi (Liite 8).

Yhtiökokous päätti hyväksyä palkitsemispolitiikan. Päätös on osakeyhtiölain mukaan neuvoa-antava.

Merkittiin, että tässä asiakohdassa pankin edustamien, äänestysohjeita antaneiden hallintarekisteröityjen osakkeenomistajien vastustavia ääniä oli 34 042 kappaletta.

12 Hallituksen jäsenten palkkioista päättäminen

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäsen Pekka Pajamo alusti asiakohdista 12–14 esittelemällä nimitystoimikunnan ehdotukset.

Todettiin, että Yhtiön osakkeenomistajien nimitystoimikunta oli ehdottanut yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenten vuosipalkkiot pysyvät muuttumattomina ja näin ollen hallituksen jäsenille maksetaan seuraavat vuosipalkkiot:

- hallituksen puheenjohtajalle 74 000 euroa,
- hallituksen varapuheenjohtajalle 45 000 euroa,
- hallituksen muille jäsenille 35 000 euroa.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta oli ehdottanut yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenten kiinteästä vuosipalkkiosta osa voidaan maksaa Yhtiön osakkeina. Hallituksen jäsen voi oman harkintansa mukaan valita, että osa kiinteästä vuosipalkkiosta maksetaan Yhtiön osakkeina ja osa rahana siten, että noin 40 % kiinteästä vuosipalkkiosta maksetaan Glaston Oyj Abp:n osakkeina. Vuosipalkkiona luovutettavien osakkeiden määrä määritetään Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämässä pörssikaupankäynnissä määräytyneen osakkeen arvon perusteella siten, että osakkeen arvona käytetään osakkeen kaupankäyntimäärillä painotettua keskimuutosta Glaston Oyj Abp:n tammi-maaliskuun 2025 osavuosikatsauksen julkaisupäivää seuraavan kuukauden ajalta.

Todettiin lisäksi, että osakkeenomistajien nimitystoimikunta oli ehdottanut, että kokouspalkkiota maksetaan aikaisemman käytännön mukaisesti, jokaisesta hallituksen kokouksesta, johon hallituksen jäsen on osallistunut seuraavasti:

- hallituksen puheenjohtajalle 800 euroa kokouksista, jotka pidetään hallituksen puheenjohtajan kotimaassa ja 1 500 euroa kokouksista, jotka pidetään muualla
- hallituksen muille jäsenille 500 euroa kokouksista, jotka pidetään hallituksen jäsenen kotimaassa ja 1 000 euroa kokouksista, jotka pidetään muualla
- per capsulam pidetyistä kokouksista maksetaan puolet normaalipalkkiosta.

Kullekin hallituksen jäsenelle oli ehdotettu korvattavaksi hallitustyöstä aiheutuvat matka- ja majoituskulut sekä muut välittömät kulut Yhtiön normaalin käytännön mukaisesti.

Todettiin lisäksi, että osakkeenomistajien nimitystoimikunta oli ehdottanut, että tarkastus- ja henkilöstö- ja palkitsemisvaliokuntien kokouspalkkiot pysyvät muuttumattomina, ja siten tarkastusvaliokunnan puheenjohtajalle maksetaan vuosipalkkiona 10 000 euroa ja henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajalle vuosipalkkiona 7 500 euroa ja lisäksi kaikille jäsenille maksetaan kokouspalkkiona jokaisesta kokouksesta, johon jäsen on osallistunut, 500 euroa kokouksista, jotka pidetään jäsenen kotimaassa ja 1 000 euroa kokouksista, jotka pidetään muualla.

Yhtiökokous päätti, että hallituksen jäsenten palkkiot maksetaan osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotusten mukaisesti.

Todettiin, että Yhtiön osakkeenomistajien nimitystoimikunta oli ehdottanut yhtiökokoukselle, että yhtiökokous päättäisi hallituksen jäsenten lukumääräksi seitsemän (7).

Yhtiökokous päätti, että hallitukseen valitaan seitsemän (7) jäsentä.

14 Hallituksen jäsenten valitseminen

Todettiin, että Yhtiön osakkeenomistajien nimitystoimikunta oli ehdottanut yhtiökokoukselle, että nykyiset hallituksen jäsenet Veli-Matti Reinikkala, Sebastian Bondestam, Antti Kaunonen, Arja Talma, Tero Telaranta ja Michael Willome valitaan uudelleen hallituksen jäseniksi sekä Tina Wu uudeksi jäseneksi. Sarlotta Narjus oli ilmoittanut, ettei hän ole enää käytettävissä uudelleenvalintaan.

Todettiin, että ehdotetut henkilöt olivat antaneet suostumuksensa tehtävään.

Yhtiökokous päätti, että hallitukseen valitaan Veli-Matti Reinikkala, Sebastian Bondestam, Antti Kaunonen, Arja Talma, Tero Telaranta, Michael Willome ja Tina Wu.

15 Tilintarkastajan palkkiosta päättäminen

Todettiin, että hallitus oli ehdottanut tarkastusvaliokunnan suosituksesta yhtiökokoukselle, että tilintarkastajalle maksetaan palkkio Yhtiön hyväksymän tilintarkastajan kohtuullisen laskun mukaan.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että valittavalle tilintarkastajalle maksetaan palkkio Yhtiön hyväksymän tilintarkastajan kohtuullisen laskun mukaan.

16 Tilintarkastajan valitseminen

Todettiin, että hallitus oli ehdottanut tarkastusvaliokunnan suosituksesta yhtiökokoukselle, että Yhtiön tilintarkastajaksi valittaisiin uudelleen tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab, joka on ilmoittanut päävastuulliseksi tilintarkastajaksi KHT Lotta Nurmisen.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että tilintarkastajaksi valitaan tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab, ja päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Lotta Nurminen.

17 Kestävyysraportoinnin varmentajan palkkiosta päättäminen

Todettiin, että hallitus oli ehdottanut tarkastusvaliokunnan suosituksesta yhtiökokoukselle, että kestävyysraportin varmentajalle maksetaan palkkio Yhtiön hyväksymän kestävyysraportoinnin varmentajan kohtuullisen laskun mukaan.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että valittavalle kestävyysraportoinnin varmentajalle maksetaan palkkio Yhtiön hyväksymän kestävyysraportoinnin varmentajan kohtuullisen laskun mukaan.

18 Kestävyysraportoinnin varmentajan valitseminen

Todettiin, että hallitus oli ehdottanut tarkastusvaliokunnan suosituksesta yhtiökokoukselle, että Yhtiön kestävyysraportoinnin varmentajaksi valittaisiin kestävyystarkastusyhteisö KPMG Oy Ab, joka on ilmoittanut päävastuulliseksi kestävyysraportoinnin varmentajaksi KRT Lotta Nurmisen.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että kestävyysraportoinnin varmentajaksi valitaan kestävyystarkastusyhteisö KPMG Oy Ab, ja päävastuullisena kestävyysraportoinnin varmentajana toimii KRT Lotta Nurminen.

19 Osakkeiden yhdistämisestä sekä siihen liittyvästä lunastuksesta ja hallituksen osakeantivaltuutuksesta päättäminen

Todettiin, että hallitus oli ehdottanut varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiökokous päättäisi Yhtiön osakkeiden yhdistämisestä eli osakkeiden lukumäärän vähentämisestä sekä siihen liittyvästä osakkeiden lunastuksesta ja hallituksen valtuuttamisesta päättämään suunnatusta maksuttomasta osakeannista seuraavasti:

Järjestely ehdotetaan tehtäväksi antamalla suunnatusti vastikkeetta Yhtiön uusia osakkeita ja tämän jälkeen lunastamalla vastikkeetta Yhtiön osakkeita siten, että jokaista Yhtiön nykyistä kahta (2) osaketta vastaisi yksi (1) Yhtiön osake. Yhtiön osakkeiden nykyinen kokonaismäärä on 84 289 911 osaketta.

Osakkeiden murto-osien syntymisen välttämiseksi hallitus ehdottaa, että hallitus valtuutetaan päättämään suunnatusta maksuttomasta osakeannista, jossa Yhtiön uusia osakkeita annetaan siten, että jokaisen arvo-osuustilin, jolla säilytetään Yhtiön osakkeita, sisältämien osakkeiden lukumäärästä tehdään jäljempänä määriteltynä Yhdistämispäivänä (kuten määritelty jäljempänä) jaollinen kahdella. Näin ollen uusien osakkeiden teoreettinen enimmäismäärä saadaan kertomalla tällaisten arvo-osuustilien kokonaismäärä Yhdistämispäivänä kahdella. Yhtiökokouksua edeltävän tilanteen perusteella tehdyn arvion mukaan valtuutuksen nojalla annettavien uusien osakkeiden enimmäismääräksi tulisi arviolta noin 7 400 osaketta, mutta osakkeiden yhdistämisjärjestelyn toteuttamismahdollisuuksien varmistamiseksi osakeannissa annettavien uusien osakkeiden enimmäismääräksi ehdotetaan 15 000 osaketta. Hallitus valtuutetaan päättämään kaikista muista osakkeiden maksuttomaan antamiseen liittyvistä seikoista. Osakeantivaltuutuksen ehdotetaan olevan voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättämiseen asti, kuitenkin enintään tässä asiakohdassa päätettävään osakkeiden yhdistämiseen asti.

Samanaikaisesti edellä kuvatun Yhtiön osakkeiden antamisen kanssa, Yhtiö lunastaa jokaiselta Yhtiön osakkeenomistajan arvo-osuustililtä Yhdistämispäivänä vastikkeetta osakemäärän, joka määräytyy kertomalla kullakin arvo-osuustilillä olevien osakkeiden lukumäärä kertoimella $\frac{1}{2}$ ("Lunastussuhde"). Jokaista kahta (2) Yhtiön osaketta kohden lunastetaan siten yksi (1) Yhtiön osake. Yhtiökokouksua edeltävän tilanteen perusteella lunastettavien osakkeiden lukumäärä olisi noin 42 150 000 osaketta.

Yhtiön hallituksella on oikeus päättää kaikista muista osakkeiden lunastukseen liittyvistä seikoista. Osakkeiden yhdistämisen yhteydessä lunastetut Yhtiön osakkeet mitätöidään välittömästi lunastuksen yhteydessä eivätkä ne kasvata Yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden määrää. Yhdistämistoimenpiteiden yhteydessä mitätöidään lisäksi Yhtiön hallussa olevia omia osakkeita siten, että Yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden lukumäärästä ja Yhtiön osakkeiden kokonaismäärästä tehdään jaollinen kahdella ja Yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden lukumäärä pienenee osakkeiden yhdistämisen yhteydessä Lunastussuhdetta vastaavassa suhteessa.

Osakkeiden yhdistämisen tarkoituksena on nostaa yksittäisen osakkeen arvoa parantaen Yhtiön osakkeiden kaupankäynnin edellytyksiä ja lisätä joustavuutta mahdollisen varojenjaon yhteydessä. Osakkeiden yhdistämiseksi tehtävää osakkeiden lunastamista ei olisi mahdollista toteuttaa suunnitellulla Lunastussuhdeella ilman samassa yhteydessä toteutettavaa vastikkeetonta suunnattua osakeantia. Hallitus katsoo, että osakkeiden yhdistäminen on Yhtiön ja sen kaikkien osakkeenomistajien edun mukaista ja että osakkeiden yhdistämiselle ja siihen liittyvälle osakeannille sekä osakkeiden lunastamiselle on siksi Yhtiön ja sen

kaikkien osakkeenomistajien etu huomioon ottaen erityisen painava taloudellinen syy. Osakkeiden yhdistäminen ei vaikuta Yhtiön omaan pääomaan.

Osakkeiden yhdistäminen toteutetaan ehdotuksen mukaan arvo-osuusjärjestelmässä pörssikaupankäynnin päättymisen jälkeen arviolta 22.4.2025 ("Yhdistämisspäivä"). Osakkeiden mitätöinti ja Yhtiön uusi kokonaisosakemäärä on tarkoitus rekisteröidä kaupparekisteriin arviolta 22.4.2025 mennessä.

Kaupankäynnin Yhtiön osakkeiden uudella kokonaisuudella arvioidaan alkavan Nasdaq Helsingissä uudella ISIN-tunnuksella arviolta 23.4.2025.

Tähän asiakohtaan 19 sisältyvät ehdotukset muodostavat kokonaisuuden, joka edellyttää sekä siihen liittyvän suunnattua maksutonta osakeantia koskevan valtuutuksen hyväksymistä että osakkeiden lunastamisen hyväksymistä yhdellä päätöksellä. Ehdotetun osakkeiden yhdistämisen täytäntöönpano on ehdollinen sille, että kaikkien arvo-osuustilien sisältämien Yhtiön osakkeiden lukumäärästä voidaan tehdä Yhdistämisspäivänä jaollinen kahdella edellä kuvatun järjestelyn yhteydessä liikkeeseen laskettavien uusien osakkeiden enimmäismäärän puitteissa.

Yhtiökokouksen hyväksymän osakkeiden yhdistämisen johdosta hallitus tulee yhdistämisen toteuttamisen yhteydessä myös muuttamaan yhtiön osakepohjaisia kannustinjärjestelmiä siten, että niissä huomioidaan osakkeiden yhdistämisen edellä tässä kohdassa mainitussa suhteessa.

Järjestely ei toteutuessaan edellytä osakkeenomistajilta toimenpiteitä. Tarvittaessa Yhtiön osakkeen kaupankäynti Nasdaq Helsingissä keskeytetään väliaikaisesti tarvittavien teknisten järjestelyiden tekemiseksi osakkeiden yhdistämisen yhteydessä.

Päätettiin osakkeiden yhdistämisestä eli osakkeiden lukumäärän vähentämisestä sekä siihen liittyvästä osakkeiden lunastuksesta, lunastettujen osakkeiden mitätöimisestä ja hallituksen valtuuttamisesta päättämään suunnatusta maksutomasta osakeannista hallituksen ehdotuksen mukaisesti.

20 Hallituksen valtuuttaminen päättämään Yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta sekä niiden pantiksi ottamisesta

Todettiin, että hallitus oli ehdottanut yhtiökokoukselle, että yhtiökokous valtuuttaisi hallituksen päättämään Yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta sekä niiden pantiksi ottamisesta yhdessä tai useammassa erässä seuraavasti.

Hankittavien tai pantiksi otettavien omien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 8 000 000 osaketta, mikä vastaa noin 10 prosenttia Yhtiön kaikista rekisteröidyistä osakkeista, ottaen kuitenkin huomioon osakeyhtiölain määräykset Yhtiön ja sen tytäryhteisöjen hallussa tai panttina kulloinkin olevien omien osakkeiden enimmäismäärästä. Mikäli yhtiökokous päättää osakkeiden yhdistämisestä yhtiökokouksutsun asiakohdan 19 mukaisesti, valtuutuksen nojalla voidaan kuitenkin hankkia ja/tai ottaa pantiksi enintään 4 000 000 Yhtiön omaa osaketta, mikä vastaa noin 10 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista osakkeiden yhdistämisen jälkeen.

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 tai otetaan pantiksi. Omia osakkeita voidaan hankkia muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa (suunnattu hankkiminen).

Valtuutus olisi voimassa 30.6.2026 saakka. Hallitus oli ehdottanut, että valtuutus kumoaisi aikaisemmat vastaavat valtuutukset.

Yhtiökokous päätti valtuuttaa hallituksen päättämään enintään 4 000 000 Yhtiön oman osakkeen hankkimisesta ja niiden pantiksi ottamisesta hallituksen ehdotuksen mukaisesti.

21 Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta

Todettiin, että hallitus oli ehdottanut yhtiökokoukselle, että yhtiökokous valtuuttaisi hallituksen päättämään yhdestä tai useammasta osakeannista, sisältäen oikeuden antaa uusia tai luovuttaa Yhtiön hallussa olevia osakkeita, sekä antaa optioita tai muita osakeyhtiölain 10 luvun mukaisia erityisiä oikeuksia osakkeisiin. Valtuutus käsittäisi yhteensä enintään 8 000 000 osaketta, mikä vastaa noin 10 prosenttia Yhtiön nykyisistä osakkeista. Mikäli yhtiökokous päättää osakkeiden yhdistämisestä yhtiökokouksen kutsun asiakohdan 19 mukaisesti, valtuutuksen nojalla voidaan kuitenkin antaa enintään 4 000 000 Yhtiön osaketta, mikä vastaa noin 10 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista osakkeiden yhdistämisen jälkeen.

Valtuutuksessa ei suljettaisi pois hallituksen oikeutta päättää suunnatusta osakeannista. Valtuutusta esitetään käytettäväksi Yhtiön kannalta tärkeiden järjestelyjen, kuten liiketoimintaan liittyvien järjestelyjen tai investointien rahoittamiseen tai toteuttamiseen tai sellaisiin muihin hallituksen päättämiin tarkoituksiin, joissa osakkeiden, optioiden tai muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamiseen ja mahdolliseen osakeannin suuntaamiseen on painava taloudellinen syy.

Yhtiön hallitus olisi valtuutettu päättämään kaikista osakeannin sekä optioiden ja muiden osakeyhtiölain 10 luvun mukaisten erityisten oikeuksien antamisen ehdoista, mukaan lukien maksuajasta, merkintähinnan määrittelyperusteista ja merkintähinnasta tai osakkeiden, optio-oikeuksien tai erityisten oikeuksien antamisesta maksutta tai siitä, että merkintähinta voidaan maksaa paitsi rahalla myös kokonaan tai osittain muulla omaisuudella (apporttiomaisuus).

Valtuutus olisi voimassa 30.6.2026 saakka. Hallitus oli ehdottanut, että valtuutus kumoaisi aikaisemmat vastaavat valtuutukset.

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään enintään 4 000 000 osakkeen osakeannista sekä osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen erityisten oikeuksien antamisesta hallituksen ehdotuksen mukaisesti.

22 Hallituksen ehdotus yhtiöjärjestyksen muuttamiseksi

Todettiin, että hallitus oli ehdottanut varsinaiselle yhtiökokoukselle Yhtiön yhtiöjärjestyksen osittaismuutosta siten, että kohtaan 13 sisältyvää luetteloa varsinaisessa yhtiökokouksessa käsiteltävistä asioista päivitetään siten, että luetteloon lisätään viittaukset kestävyysraportoinnin varmentajan palkkioon ja valintaan. Lisäksi yhtiöjärjestyksen kohdan 13 alakohtien numerointia muutetaan alakohtien lisäämisen edellyttämällä tavalla. Muilta osin yhtiöjärjestyksen ehdotettiin säilyvän muuttumattomana.

"13 § Varsinaisessa yhtiökokouksessa käsiteltävät asiat" kuuluisi jatkossa seuraavasti:

"Varsinaisessa yhtiökokouksessa on:

esitettävä:

- 1. tilinpäätös, joka sisältää konsernitilinpäätöksen, ja toimintakertomus;*
- 2. tilintarkastuskertomus;*

päätettävä:

- 3. tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen vahvistamisesta;*
- 4. taseen osoittaman voiton käyttämisestä;*
- 5. vastuuvapaudesta hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle;*
- 6. tarvittaessa palkitsemispolitiikan vahvistamisesta;*
- 7. palkitsemisraportin vahvistamisesta;*
- 8. hallituksen jäsenten, tilintarkastajan ja kestävyysraportoinnin varmentajan palkkioista;*
- 9. hallituksen jäsenten lukumäärästä;*

valittava:

- 10. hallituksen jäsenet;*
- 11. tilintarkastaja;*
- 12. kestävyysraportoinnin varmentaja;*

sekä käsiteltävä:

- 13. muut kokouskutsussa mainitut asiat."*

Päätettiin muuttaa yhtiön yhtiöjärjestyksen kohta 13 hallituksen ehdotuksen mukaiseksi.

23 Kokouksen päättäminen

Puheenjohtaja totesi, että kaikki kokouskutsussa mainitut asiat olivat tulleet käsitellyiksi ja että pöytäkirja asetetaan nähtäville Yhtiön internetsivuille viimeistään 30.4.2025 lukien.

Puheenjohtaja päätti kokouksen kello 16.29.

Vakuudeksi:

PAULIINA TENHUNEN
Pauliina Tenhunen, puheenjohtaja

KAISA LATVA
Kaisa Latva, sihteeri

Tarkastettu ja hyväksytty:

PEKKA PAJAMO
Pekka Pajamo, pöytäkirjantarkastaja

LIITTEET

Yhteenvedoluettelot Citibank Europe Plc:n ja Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ)
Helsingin Sivukonttorin toimittamista äänestysohjeista (Liite 1)
Yhtiökokouskutsu (Liite 2)
Osallistumistilanne ja ääniluettelo (Liite 3)
Tilinpäätösasiakirjat (Liite 4)
Tilintarkastuskertomus (Liite 5)
Kestävyysraportoinnin varmentajan kertomus (Liite 6)
Toimielinten palkitsemisraportti (Liite 7)
Toimielinten palkitsemispolitiikka (Liite 8)