



**Selvitys hallinto- ja
ohjausjärjestelmästä 2025**

glaston
seeing it through

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2025

Glaston Oyj Abp:n hallinto ja johtaminen perustuvat yhtiön yhtiöjärjestykseen, Suomen osakeyhtiö- ja arvopaperimarkkinalakeihin sekä Nasdaq Helsinki Oy:n sääntöihin ja ohjeisiin. Glaston noudattaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia 2025 (myös "Hallinnointikoodi"), joka on saatavilla osoitteessa www.cgfinland.fi.

Yhtiön hallitus on hyväksynyt selvityksen. Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä annetaan erillisenä kertomuksena ja julkistetaan yhdessä

tilinpäätöksen, hallituksen toimintakertomuksen ja palkitsemisraportin kanssa yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.glaston.net/sijoittajat/hallinnointi. Tiedot sisältyvät myös vuosikertomukseen 2025.

Toimielinten tehtävät ja vastuut

Glaston-konsernin johtamisesta vastaavat yhtiökokous, hallitus ja toimitusjohtaja, joiden tehtävät määräytyvät pääosin Suomen osakeyhtiölain mukaisesti. Yhtiökokous valitsee

hallituksen ja tilintarkastajat. Hallitus nimittää toimitusjohtajan, joka vastaa yhtiön päivittäisestä operatiivisesta johtamisesta. Toimitusjohtajalla on tukenaan konsernin johtoryhmä.

Hallitus

Yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä huolehtii hallitus. Yhtiön hallitukseen kuuluu vähintään viisi ja enintään yhdeksän yhtiökokouksen valitsemaa varsinaista jäsentä. Hallituksen jäsenten toimikausi päättyy vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksen 10 mukaisesti enemmistön hallituksen jäsenistä on oltava yhtiöstä riippumattomia, ja vähintään kahden mainittua enemmistöä edustavan jäsenen on oltava riippumaton myös yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta valmistelee yhtiökokouksen käsiteltäväksi tulevat ehdotukset hallituksen jäsenten nimityksistä ja palkitsemisesta. Yhtiökokouskutsu sisältää ehdotuksen hallituksen kokoonpanoksi. Ehdokkaiden henkilötiedot julkistetaan Glasto-

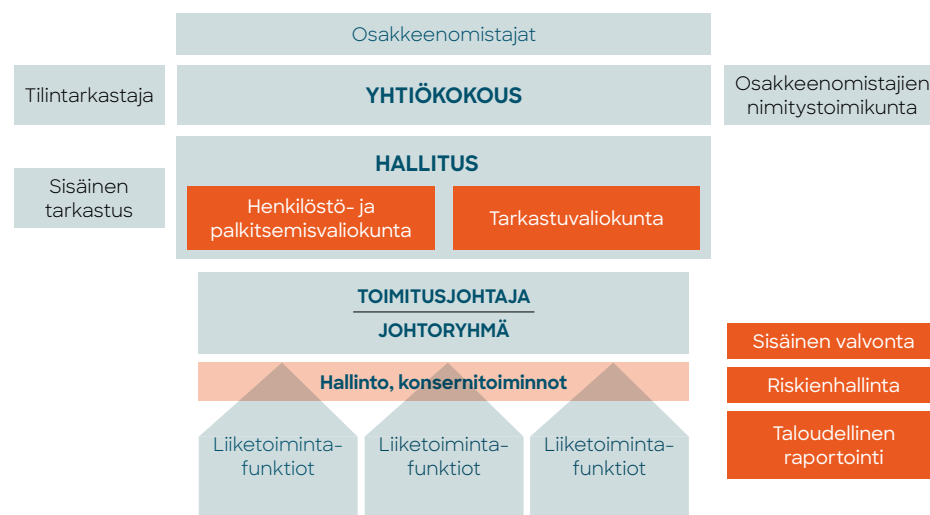
nin internetsivuilla yhtiökokouskutsun yhteydessä.

Hallitus valitsee keskuudestaan hallituksen puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan vuodeksi kerrallaan. Hallitus on päätösvaltainen, jos enemmän kuin puolet sen jäsenistä on kokouksessa läsnä.

Hallituksen tehtävät ja vastuut määräytyvät yhtiöjärjestyksen, osakeyhtiölain ja muun lainsäädännön ja sääntelyn mukaisesti. Hallituksen vastuulla on edistää yhtiön ja sen kaikkien osakkeenomistajien etua.

Hallituksen keskeiset tehtävät ja toimintaperiaatteet on määritelty hallituksen hyväksymässä työjärjestyksessä. Hallituksen tehtävänä on valmistella yhtiökokouksessa käsiteltävät asiat ja varmistaa, että yhtiökokouksen tekemät päätökset toimeenpannaan asianmukaisesti. Hallituksen tehtävänä on myös varmistaa, että kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on asianmukaisesti järjestetty. Lisäksi hallitus ohjaa ja valvoo yhtiön toimivaa johtoa, nimittää ja erottaa toimitusjohtajan, päättää toimitusjohtajan toimitusohjelmasta ja muista eduista. Lisäksi hallituksen puheenjohtaja hyväksyy johtoryhmän jäsenten

Glaston Oyj Abp hallintomalli 31.12.2025



palkat ja muut edut. Hallitus hyväksyy johtoryhmän työjärjestyksen.

Hallitus päättää myös konsernia koskevista laajakantoisista ja periaatteellisesti merkittävistä asioista. Tällaisia asioita ovat konsernin strategia, konsernin toimintasuunnitelmien hyväksyminen ja niiden toimeenpanton valvonta, konsernin taloudellisen kehityksen valvonta, yritysostot ja konsernin toiminnallinen rakenne, merkittävät investoinnit, sisäiset valvontajärjestelmät ja riskienhallinta, keskeiset organisatoriset kysymykset sekä kannustinjärjestelmät.

Hallitus vastaa lisäksi tilinpäätösraportoinnin valvomisesta, taloudellisen ja kestävyysraportoinnin valvomisesta, sisäisen valvonnan ja sisäisen tarkastuksen sekä riskienhallintajärjestelmän tehokkuuden valvomisesta, sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteiden kuvauksen arvioinnista liittyen tilinpäätös- ja kestävyysraportointiin, lakisääteisen tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen tarkastuksen valvomisesta, kestävyysraportin varmentamisen valvomisesta, lakisääteisen tilintarkastajan tai tilintarkastajayhteisön riippumattomuuden arvioimisesta erityisesti tilintarkastukseen liittymättömien palveluiden hankinnan osalta sekä tilintarkastajan valintaan ja kestävyysraportin var-

mentajaan liittyvän päätösehdotuksen valmisteleemisesta. Hallitus arvioi säännöllisesti omaa toimintaansa ja työskentelytapojaan.

Hallituksen kokoukset pidetään pääsääntöisesti Helsingissä. Hallitus vieraillee myös konsernin muissa toimipaikoissa ja pitää kokouksia näissä toimipisteissä. Hallitus voi tarvittaessa pitää myös etäkokouksia. Hallitus kokoontuu etukäteen sovitun aikataulun mukaisesti noin 10 kertaa vuodessa ja lisäksi tarvittaessa. Yhtiön toimitusjohtaja ja talousjohtaja osallistuvat yleensä hallituksen kokouksiin. Yhtiön lakiasiaintohtaja toimii hallituksen sihteerinä. Tarvittaessa, kuten strategian tai vuosisuunnitelman käsittelyn yhteydessä, kokouksiin osallistuu myös muita konsernin johtoryhmän jäseniä. Tilintarkastaja osallistuu kaikkiin tarkastusvaliokunnan kokouksiin ja vähintään yhteen hallituksen kokoukseen vuosittain.

Hallitus vuonna 2025

Yhtiökokouksessa 16.4.2025 hallituksen jäsenet Veli-Matti Reinikkala, Sebastian Bondestam, Antti Kaunonen, Arja Talma, Tero Telaranta ja Michael Willome valittiin uudelleen hallituksen jäseniksi. Uudeksi hallituksen jäseneksi valittiin Tina Wu. Hallitus valittiin toimikaudeksi, joka päättyy seuraavan var-

sinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Vuonna 2025 hallituksen puheenjohtajana on toiminut Veli-Matti Reinikkala ja varapuheenjohtajana Sebastian Bondestam.

Vuonna 2025 hallitus arvioi toimintaansa itsearviointikyselyn avulla. Arvioinnissa tarkasteltiin muun muassa hallituksen monimuotoisuutta, hallituksen ja sen valiokuntien työn laatua sekä tiedonkulkua hallituksen ja yhtiön johdon välillä. Arvioinnin tuloksista keskusteltiin ja niitä analysoitiin hallituksessa ja kehitysehdotuksista sovittiin näiden keskustelujen pohjalta.

Hallituksen työskentelyssä keskeisiä teemoja vuonna 2025 olivat uuden toimitusjohtajan rekrytointi, kustannussäästöohjelman hyväksyminen ja seuranta, esikäsittelylaitteiden siirron loppuunsaattaminen Sveitsistä Kiinaan sekä päivitetyn strategian tarkastelu.

Hallituksen monimuotoisuus

Hallituksella on monimuotoisuutta koskeva politiikka. Poliitiikan mukaan Glastonin nimitystoimikunta ottaa hallituksen kokoonpanoa suunniteltaessa huomioon yhtiön liiketoimintojen tarpeet ja kehitysvaiheet sekä hallitustyön edellyttämät osaamisalueet. Monimuotoisuudella varmistetaan, että hallituksen yleinen osaamisprofiili tukee tehokkaasti Glastonin nykyistä

ja tulevaa liiketoiminnan kehitystä sekä strategisten tavoitteiden saavuttamista.

Hallituksen monimuotoisuutta tarkastellaan eri näkökulmista. Glastonin kannalta olennaisia tekijöitä ovat jäsenten toisiaan täydentävä osaaminen, koulutus ja kokemus eri ammattiala- ja toimialoilta, eri kehitysvaiheissa olevista liiketoiminnoista ja johtamisesta sekä jäsenten henkilökohtaiset ominaisuudet. Monimuotoisuutta tukevat myös kokemus kansainvälisestä toimintaympäristöstä, asiantuntemus yhtiön toimialasta ja kehitysvaiheesta sekä ikä- ja sukupuolijakauman huomiointi. Glastonin hallituksessa tulee olla molempia sukupuolia.

Vuonna 2025 hallituksessa oli seitsemän jäsentä, joista kaksi oli naisia (noin 29 prosenttia) ja viisi miehiä (noin 71 prosenttia). Hallituksen jäsenillä on monipuolinen ammatillinen kokemus ja koulutustausta, erityisesti tekniikan ja talouden aloilta. Glastonin hallituksen jäsenet toimivat tai ovat aiemmin toimineet johto- ja hallitustehtävissä sekä pörssilistatuissa että listaamattomissa yrityksissä Glastonin liiketoiminnan kannalta keskeisillä toimialoilla. Hallituksen jäsenten taustat ovat myös moninaiset, sillä sen jäsenet ovat syntyneet kolmen vuosikymmenen aikana ja edustavat kolmea eri kansallisuutta.

Glastonin tavoitteena on saavuttaa hallituksessa tasapainoisempi sukupuolijakauma. Tavoitteen saavuttamiseksi nimitystoimikunta pyrkii varmistamaan, että molempien sukupuolten edustajat osallistuvat uusien hallituksen jäsenten haku- ja arviointiprosessiin.

Hallitusjäsenten riippumattomuus

Yhtiön hallituksen suorittaman riippumattomuusarvioinnin mukaan kaikki hallituksen jäsenet ovat yhtiöstä riippumattomia. Hallituksen jäsenet Tero Telaranta ja Sebastian Bondestam ovat riippuvaisia yhtiön merkittävästä osakkeenomistajasta Ahlstrom Capital B.V.:stä, jonka omistusosuus 31.12.2025 oli 26,39 %. Hallituksen jäsenillä ei ole eturistiriitoja heillä yhtiössä olevien tehtävien ja yksityisten etujensa välillä.

Hallituksen sihteerinä toimi lakiasiainjohtaja Kaisa Latva 31.7.2025 saakka ja 15.9.2025 lähtien lakiasiainjohtaja Minna Toiviainen.

Hallituksen jäsenten CV-tiedot ovat nähtävissä yhtiön verkkosivuilla, ja palkitsemiseen liittyvät tiedot on esitetty palkitsemisraportissa 2025.

Hallituksen jäsenten tiedot 31.12.2025

| Hallituksen jäsen | Sukupuoli Nainen (N), Mies (M) | Jäsen vuodesta | Riippumattomuus | Syntymävuosi | Osakeomistus 31.12.2025 | Koulutus | Päätoimi |
|-----------------------|--------------------------------------|---------------------------------|--|--------------|-------------------------|--|---|
| Veli-Matti Reinikkala | M | 2020, hallituksen puheenjohtaja | Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista | 1957 | 653 218 osaketta | eMBA, johtaja | Hallitusammattilainen |
| Sebastian Bondestam | M | 2018, varapuheenjohtaja | Riippumaton yhtiöstä, riippuvainen merkittävästä osakkeenomistajasta | 1962 | 58 638 osaketta | DI | Georg Fischer, Infrastructure-liiketoimintayksikön johtaja |
| Antti Kaunonen | M | 2018 | Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista | 1959 | 99 940 osaketta | Tekniikan tohtori, MBA | Hallitusjäsen ja neuvonantaja |
| Arja Talma | N | 2021 | Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista | 1962 | 36 937 osaketta | KTM, eMBA | Hallitusammattilainen |
| Tero Telaranta | M | 2017 | Riippumaton yhtiöstä, riippuvainen merkittävästä osakkeenomistajasta | 1971 | 37 125 osaketta | DI, KTM | A.Ahlström Oy, Senior Advisor |
| Michael Willome | M | 2020 | Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista | 1966 | Ei osakkeita | lic. oec. HSG, FM | Synthomer Plc, toimitusjohtaja |
| Tina Wu | N | 2025 | Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista | 1974 | Ei osakkeita | Taloustieteiden kandidaatti (B.Sc.), MBA | DuPont, Global Vice President & General Manager, Adhesives & Fluids, Multibase and Tedlar |

Hallitusjäsenien kokousojanotto 2025

Hallitus kokoontui vuoden 2025 aikana 13 kertaa. Jäsenien osallistumistiedot esitetään alla olevassa taulukossa.

| | Hallituksen kokoukset | Tarkastusvaliokunta | Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta |
|-------------------------------|-----------------------|---------------------|--------------------------------------|
| Veli-Matti Reinikkala | 13/13 | | 4/4 |
| Sebastian Bondestam | 12/13 | | 4/4 |
| Antti Kaunonen | 13/13 | | 4/4 |
| Sarlotta Narjus ¹⁾ | 3/3 | 2/2 | |
| Arja Talma | 13/13 | 6/6 | |
| Tero Telaranta | 13/13 | 6/6 | |
| Michael Willome | 13/13 | | 4/4 |
| Tina Wu ²⁾ | 10/10 | 4/4 | |

1) 16.4.2025 saakka; 2) 16.4.2025 lähtien

Hallituksen valiokunnat

Glastonin hallituksella on kaksi valiokuntaa: tarkastusvaliokunta ja henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta. Hallitus nimittää valiokuntien jäsenet ja puheenjohtajan ottaen huomioon valiokunnan tehtävien edellyttämän asiantuntemuksen ja kokemuksen. Valiokuntien jäsenet nimitetään hallituksen toimikauden ajaksi. Valiokunnat ovat hallituksen valmistelevia toimielimiä, eikä niillä ole omaa päätäntävaltaa.

Tarkastusvaliokunta

Tarkastusvaliokunta avustaa hallitusta valmistelemalla hallituksen toimivaltaan kuuluvia asioita. Valiokunta rapor-

toi hallitukselle käsitellyistä asioista ja suoritetuista toimenpiteistä vähintään neljä kertaa vuodessa ja tekee tarpeen mukaan hallitukselle ehdotuksia päätöksentekoa varten.

Hallitus määrittelee tarkastusvaliokunnan tehtävät vahvistamassaan työjärjestyksessä. Tarkastusvaliokunta valvoo taloudellista ja kestävyden raportointiprosesseja sekä seuraa sisäisen valvonnan ja tarkastuksen ja riskienhallintajärjestelmien tehokkuutta. Lisäksi valiokunta tarkastaa kuvauksen taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä, seuraa tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen lakisää-

teistä tilintarkastusta, valvoo kestävyysraportin varmentamista, arvioi lakisääteisen tilintarkastusyhteisön riippumattomuutta sekä valmistele päätösehdotuksen tilintarkastajan ja kestävyysraportin varmentajan valinnasta ja palkkiosta. Muita tehtäviä ovat lakien, asetusten ja yrityskäytäntöjen noudattamisen arviointi sekä konsernin yhtiöiden merkittävien riita-asioiden valvonta sekä muut mahdolliset hallituksen valiokunnalle osoittamien tehtävien suorittaminen.

Tarkastusvaliokunta suorittaa työnsä säännöllistä itsearviointia, ja valiokunnan puheenjohtaja raportoi tulokset hallitukselle.

Tarkastusvaliokunta vuonna 2025

Tarkastusvaliokunnan puheenjohtajana toimi 16.4.2025 pidettyyn varsinaiseen yhtiökokoukseen asti Arja Talma ja jäsenenä Sarlotta Narjus ja Tero Telaranta. 16.4.2025 lähtien tarkastusvaliokunnan puheenjohtajana on ollut Arja Talma ja jäsenenä Tero Telaranta ja Tina Wu. Tarkastusvaliokunnan jäsenet ovat yhtiöstä riippumattomia. Tero Telaranta on riippuvainen yhtiön merkittävästä osakkeenomistajasta

Tarkastusvaliokunta kokoontui kuusi kertaa vuonna 2025. Tiedot jäsenien osallistumisesta kokouksiin esitetään yllä olevassa taulukossa.

Vuonna 2025 tarkastusvaliokunnan työn keskiössä oli taloudellisen raportoinnin, tilintarkastuksen ja riskienhallintaan liittyvä säännöllinen tarkastus. Lisäksi tarkastusvaliokunta seurasi tarkasti kestävyysraportin valmistumista..

Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta

Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta avustaa hallitusta valmistelemalla hallituksen toimivaltaan kuuluvia asioita. Hallitus vastaa tehtävistä, jotka se antaa valiokunnalle.

Hallitus määrittelee valiokunnan tehtävät vahvistamassaan työjärjestyksessä. Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan tärkeimpiä tehtäviä ovat palkitsemispolitiikan ja palkitsemisraportin valmistelu hallitukselle ja yhtiökokoukselle, Glastonin toimitusjohtajan ja muiden konsernin johtoryhmän jäsenien palkkojen ja muiden etuuk-sien valmistelu, yhtiön toimitusjohtajan ja muiden johtoryhmän jäsenien ja heidän seuraajiensa nimeämisen valmistelu sekä ehdotusten valmistelu Glastonin lyhyen ja pitkän aikavälin kannustinjärjestelmiä varten sekä yhtiön avainhenkilöiden seuraaja- ja kehittämissuunnitelman seuraaminen. Lisäksi valiokunnan tehtäviin kuuluvat muut mahdolliset hallituksen sille osoittamat tehtävät.

Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta kokoontuu puheenjohtajan kutsusta tarvittaessa ja vähintään kahdesti vuodessa. Yhtiön hallituksen jäsenillä ja toimitusjohtajalla on oikeus osallistua valiokunnan kokouksiin.

Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta suorittaa säännöllisesti työnsä itsearviointia, ja valiokunnan puheenjohtaja raportoi tulokset hallitukselle.

Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta vuonna 2025

Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajana toimi 16.4.2025 pidettyyn varsinaiseen yhtiökokoukseen asti Veli-Matti Reinikkala ja jäseninä Sebastian Bondestam, Antti Kaunonen sekä Michael Willome. Varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen Veli-Matti Reinikkala jatkoi henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajana ja jäseninä Sebastian Bondestam, Antti Kaunonen sekä Michael Willome. Palkitsemisvaliokunnan jäsenet ovat yhtiöstä riippumattomia. Sebastian Bondestam on riippuvainen yhtiön merkittävästä osakkeenomistajasta.

Palkitsemisvaliokunta kokountui neljä kertaa vuonna 2025. Tiedot jäsenten osallistumisesta kokouksiin on esitetty sivulla 11 olevassa taulukossa. Valiokunnan agendalla olivat ylimmän johdon kannustinohjelmat ja

niiden toteutuminen, ylimmän johdon arvioinnit ja palkkiot sekä osajakartoitusten seuranta. Tehtäviensä mukaisesti valiokunta myös valmisteli Glastonin uuden toimitusjohtajan valintaa ja nimittämistä. Lisäksi valiokunta valmisteli palkitsemisraportin.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan tehtävänä on vuosittain valmistella ja esitellä varsinaiselle yhtiökokoukselle ja tarvittaessa ylimääräiselle yhtiökokoukselle ehdotus hallituksen jäsenten lukumääräksi, ehdotus hallituksen jäseniksi ja ehdotus hallituksen jäsenten palkkioista. Lisäksi toimikunnan tehtävänä on etsiä hallituksen jäsenten seuraajaehdokkaita.

Toiminnassaan nimitystoimikunta noudattaa voimassa olevaa lainsäädäntöä, yhtiöön sovellettavia arvopaperipörssin sääntöjä sekä Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia.

Nimitystoimikunta koostuu neljästä jäsenestä, joista yhtiön neljä suurinta osakkeenomistajaa ovat kukin oikeutettuja nimeämään yhden jäsenen. Yhtiön kulloinenkin hallituksen puheenjohtaja toimii toimikunnan asiantuntijajäsenenä.

Nimeämiseen oikeutetut yhtiön suurimmat osakkeenomistajat määräytyvät vuosittain Euroclear

Finland Oy:n pitämään yhtiön osakseluetteloon syyskuun ensimmäisenä arkipäivänä rekisteröityinä olevien omistustietojen perusteella. Nimitystoimikunnan jäsenet valitsevat keskuudesta nimitystoimikunnan puheenjohtajan.

Nimitystoimikunta perustetaan toimimaan toistaiseksi kunnes yhtiökokous toisin päättää. Toimikunnan jäsenet nimitetään vuosittain ja jäsenten toimikausi päättyy, kun toimikuntaan on nimetty uudet jäsenet.

Toimikunnan jäsenten on oltava riippumattomia yhtiöstä eikä yhtiön toimivaan johtoon kuuluva henkilö saa olla toimikunnan jäsen.

Toimikunnan tulee toimittaa ehdotuksensa yhtiön hallitukselle vuosittain varsinaista yhtiökokousta edeltävän tammikuun loppuun mennessä. Ylimääräiselle yhtiökokoukselle tehtävät ehdotukset tulee toimittaa yhtiön hallitukselle siten, että ne voidaan sisällyttää yhtiökokoukseen.

Nimitystoimikunnan päätökseksi tulee toimikunnan jäsenten enemmistön mielipide. Jos äännet menevät tasan, ratkaisee puheenjohtajan ääni. Jos äännet menevät puheenjohtajan vaalissa tasan valitaan puheenjohtajaksi puheenjohtajaehdokkaana vaalissa ollut jäsen, jonka nimeämän osakkeenomistajan osakemäärä nimi-

tystoimikuntaa asetettaessa oli suurin.

Selvitys toimikunnan toiminnasta esitetään varsinaisessa yhtiökokouksessa ja julkaistaan yhtiön internetsivuilla.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta 2025

31.8.2025 asti osakkeenomistajien nimitystoimikuntaan kuuluivat Ahlstrom Capital B.V:n edustajana nimeämänä Jyrki Vainionpää (pj), Hymy Lahtinen Oy:n nimeämänä edustajana Jaakko Kurikka, Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varman nimeämänä edustajana Pekka Pajamo ja Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarisen nimeämänä edustajana Esko Torsti.

Työjärjestyksen mukaisesti nimitystoimikunta valmisteli ehdotuksen hallituksen kokoonpanosta ja palkitsemisesta kevään 2025 varsinaiselle yhtiökokoukselle, ja toimikunnan ehdotukset hyväksyttiin yhtiökokouksessa.

1.9.2025 omistustilanteen mukaan nimitystoimikunnan kokoonpanoon kuuluivat Ahlstrom Capital B.V:n edustajana nimeämänä Jyrki Vainionpää, Hymy Lahtinen Oy:n nimeämänä edustajana Jaakko Kurikka, Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varman nimeämänä edustajana Pekka Pajamo ja Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö

Ilmarisen nimeämänä edustajana Esko Torsti. Asiantuntijajäsenenä toimi Glaston Oyj Abp:n hallituksen puheenjohtaja Veli-Matti Reinikkala.

Nimitystoimikunta valitsi 24.9.2025 pitämässään järjestäytymiskokouksessaan keskuudestaan puheenjohtajaksi Jyrki Vainionpään. Toimikunta kokoontui kolme kertaa vuoden 2025 aikana ja jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti oli 100. Toimikunnan jäsenille ei maksettu palkkioita.

Toimitusjohtaja

Toimitusjohtaja hoitaa yhtiön juoksevaa hallintoa hallituksen antamien ohjeiden mukaisesti. Hän vastaa hallitukselle sen asettamien tavoitteiden, suunnitelmien ja päämäärien toteuttamisesta. Toimitusjohtaja vastaa siitä, että yhtiön kirjanpito on lain mukainen ja varainhoito on luotettavalla tavalla järjestetty. Toimitusjohtajalla on tukeanaan konsernin johtoryhmä.

Glaston tiedotti 17.2.2025, että yhtiön toimitusjohtaja Toni Laaksonen oli irtisanoutunut tehtävästään siirtymään toisen yhtiön palvelukseen. 14.5.2025 Glaston ilmoitti Miika Äppelqvistin nimityksestä yhtiön uudeksi toimitusjohtajaksi ja hän aloitti tehtävässään 1.6.2025.

Johtoryhmä

Yhtiön hallituksen puheenjohtaja nimittää, toimitusjohtajan ehdotuksesta, johtoryhmän jäsenet ja vahvistaa heidän palkka- ja muut sopimusehtonsa. Johtoryhmän puheenjohtajana toimii yhtiön toimitusjohtaja. Johtoryhmä käsittelee konsernin ja liiketoimintojen strategia-asioita, investointeja, taloudellista kehitystä, tuotepoliittikkaa, konsernirakennetta ja ohjausjärjestelmiä sekä valvoo yhtiön toimintaa.

Johtoryhmän jäsenet raportoivat toimitusjohtajalle ja avustavat toimitusjohtajaa yhtiön strategian toteuttamisessa, toiminnan suunnittelussa ja operatiivisessa johtamisessa sekä raportoivat liiketoimintojen kehityksestä.

Vuonna 2025 johtoryhmä koostui seuraavista jäsenistä: toimitusjohtaja Toni Laaksonen (31.5.2025 saakka), toimitusjohtaja Miika Äppelqvist (1.6.2025 lähtien), Chief Sales Officer Sasu Koiyumäki (9.5.2025 saakka), EVP Sales & Service, Amerikat Joe Butler (6.5.2025 lähtien), EVP Sales & Service, EMEA & APAC Kimmo Kuusela (6.5.2025 lähtien), People & Culture -johtaja Riikka Laitasalo, lakiasiaintohtaja Kaisa Latva

(31.7.2025 saakka), lakiasiaintohtaja Minna Toiviainen (15.9.2025 lähtien), talousjohtaja Päivi Lindqvist (28.2.2025 saakka), talousjohtaja Magnus Sjöblom (1.3.2025 lähtien), EVP Solutions & Operations Jens Mayr (1.7.2025 lähtien), EVP Services Robert Jenks (1.4.2025 lähtien).

Johtoryhmä kokoontui 11 kertaa vuonna 2025.

Johtoryhmän kokoonpano 31.12.2025

| | Vastuualue | Jäsen vuodesta | Syntymä- vuosi | Sukupuoli Nainen (N), Mies (M) | Koulutus | Osakeomistus 31.12.2025 ¹⁾ |
|-----------------------|----------------------------------|---|-------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|--|
| Miika Äppelqvist | Toimitusjohtaja | Johtoryhmän puheenjohtaja 1.6.2025 lähtien. Yhtiön palveluksessa vuodesta 2013, johtoryhmän jäsen vuodesta 2020 | 1981 | M | DI, tuotantotalous | 13 666 osaketta |
| Muu johtoryhmä | | | | | | |
| Joe Butler | EVP Sales & Service, Amerikat | Yhtiön palveluksessa vuodesta 2021 ja johtoryhmän jäsen 6.5.2025 lähtien | 1975 | M | Fysiikan kandidaatti | 1 702 osaketta |
| Robert Jenks | Services-liiketoiminnan johtaja | Yhtiön palveluksessa ja johtoryhmän jäsen 1.4.2025 lähtien | 1979 | M | KTM, tuotantotalouden kandidaatti | Ei osakkeita |
| Kimmo Kuusela | EVP Sales & Service, EMEA & APAC | Yhtiön palveluksessa vuodesta 2005 ja johtoryhmän jäsen 6.5.2025 lähtien | 1980 | M | Insinööri | 7 473 osaketta |
| Riikka Laitasalo | People & Culture -johtaja | Yhtiön palveluksessa ja johtoryhmän jäsen elokuusta 2023 lähtien | 1979 | N | KTM | Ei osakkeita |
| Jens Mayr | EVP Solutions & Operations | Yhtiön palveluksessa vuodesta 2019 ja johtoryhmän jäsen 1.7.2025 lähtien | 1974 | M | KTM | 5 931 osaketta |
| Magnus Sjöblom | Talusojohtaja | Yhtiön palveluksessa vuodesta 2022 ja johtoryhmän jäsen 1.3.2025 lähtien | 1974 | M | KTM | Ei osakkeita |
| Minna Toiviainen | Lakiasiaintoiminnan johtaja | Yhtiön palveluksessa ja johtoryhmän jäsen 15.9.2025 lähtien | 1979 | N | OTM, KTM | Ei osakkeita |

¹⁾ osakeomistus sisältää myös ko. henkilön määräysvallassa olevien yhteisöjen osakeomistuksen Glaston Oyj Abp:ssä

Toimitusjohtajan ja johtoryhmän palkitsemiseen liittyvät tiedot on esitetty palkitsemisraportissa sekä yhtiön verkkosivuilla.

Pääpiirteet taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvästä sisäisestä valvonnasta ja riskienhallinnasta

Sisäinen valvonta on olennainen osa yhtiön hallintoa ja johtamista. Sen tavoitteena on osaltaan varmistaa, että konsernin toiminta on tehokasta, tuloksellista ja luotettavaa, ja että lainsäädäntöä ja muita säännöksiä noudatetaan. Konserni on määritellyt sen toiminnan keskeisille alueille konsernin laajuisesti noudatettavat periaatteet, jotka muodostavat perustan sisäiselle valvonnalle.

Konsernin sisäisen valvonnan järjestelmät toimivat sen todentamiseksi, että yhtiön julkistamat taloudelliset raportit antavat olennaisesti oikeat tiedot konsernin taloudellisesta tilasta. Vastuu sisäisen valvonnan järjestämisestä kuuluu hallitukselle ja toimitusjohtajalle. Hallitukselle toimitetaan kuukausittain konsernin taloudellista tilannetta käsittelevä raportti. Konsernin sisäinen valvonta on hajautettu eri konsernitoiminnoille, jotka valvovat vastuullaan olevien hallituksen hyväksymien politiikkojen noudattamista. Konsernin taloudellista johtamista ja toimintojen valvontaa tukevat ja koordinoivat konsernin talous- ja controller-verkosto.

Konsernin taloudellisessa raportointiprosessissa noudatetaan konsernin

taloudellista raportointia koskevia toimintaohjeita ja standardeja. Tilinpäätösstandardien tulkinta ja soveltaminen on keskitetty konsernin talousorganisaatioon, joka ylläpitää taloudellista raportointia koskevia toimintaohjeita ja standardeja sekä huolehtii niihin liittyvästä sisäisestä tiedottamisesta. Konsernin talousorganisaatio myös valvoo näiden ohjeiden ja standardien noudattamista.

Konsernin talousorganisaatio seuraa säännöllisesti konserniyksiköiden raportointia ja puuttuu raportoinnissa havaittuihin poikkeamiin sekä tarvittaessa tekee joko omia tai teettää erillisiä sisäisen tarkastuksen selvityksiä ulkopuolisilla asiantuntijoilla. Raportointi- ja ennusteprosessien valvonta perustuu konsernin raportointiperiaatteisiin, joiden määrittämisestä ja keskitetystä ylläpidosta vastaa konsernin talousorganisaatio. Periaatteita sovelletaan yhdenmukaisesti koko konsernissa ja käytössä on yhdenmukainen konserniraportointijärjestelmä.

Vuonna 2025 sisäisen tarkastuksen suoritti ulkoistettu palveluntarjoaja.

Riskienhallinta

Riskienhallinta on olennainen osa Glastonin johtamis- ja valvontajärjestelmää. Riskienhallinnan tarkoituksena on varmistaa liiketoiminnan tavoit-

teisiin ja toimintoihin liittyvien riskien tunnistaminen, hallinta ja seuranta. Riskienhallinnan periaatteet ja toimintatapa on määritelty yhtiön hallituksen hyväksymässä riskienhallintapolitiikassa.

Glastonin riskienhallinnan johtavana periaatteena toimii riskienhallintaprosessin jatkuva, systemaattinen ja tarkoituksenmukainen kehittäminen ja toimeenpano, millä pyritään riskien kattavaan tunnistamiseen ja asianmukaiseen hallintaan. Glastonin riskienhallinta keskittyy sekä liiketoiminnan mahdollisuuksiin liittyvien riskien että konsernin tavoitteiden saavuttamista uhkaavien riskien hallintaan muuttuvassa liiketoimintaympäristössä. Yhtiö on jakanut riskit käytännön riskienhallinnan näkökulmasta neljään eri ryhmään: strategiset riskit, operatiiviset riskit, rahoitusriskit sekä vahinkoriskit. Konsernin liiketoiminnasta aiheutuvat omaisuus-, keskeytys- ja vastuuvahinkoriskit on suojattu asianmukaisin vakuutusin ja rahoitusriskien hallinnasta vastaa konsernin emoyhtiön rahoitustoiminto.

Glastonin riskienhallintapolitiikka sisältää konsernin riskienhallintaa koskevat ohjeet. Riskienhallintapolitiikassa määritellään myös riskienhallintaprosessi ja -vastuut. Glastonin riskienhallintaprosessi käsittää seuraavat

vaiheet: riskien tunnistaminen, riskien arvioiminen, riskien käsittely, riskeihin liittyvä raportointi ja tiedottaminen, riskienhallinnan toimenpiteiden ja prosessien valvonta, sekä liiketoiminnan jatkuvuuden suunnitteleminen ja kriisinhallinta. Osana riskienhallintaprosessia merkittävimmistä riskeistä ja niiden mahdollisista vaikutuksista raportoidaan yhtiön johdolle ja hallitukselle säännöllisesti, minkä perusteella johto ja hallitus voivat tehdä päätöksiä riskitasosta, jonka yhtiön liiketoiminnot ovat mahdollisesti valmiita hyväksymään kussakin tilanteessa tai tiettyinä aikana.

Glastonin hallituksen tehtävänä on valvoa riskienhallinnan toteuttamista sekä arvioida riskienhallintaprosessin ja riskienhallinnan riittävyttä ja asianmukaisuutta. Käytännössä riskienhallinta koostuu asianmukaisesti määritellyistä tehtävistä, toimintatavoista ja työvälineistä, jotka on sopeutettu Glastonin liiketoimintojen ja konsernitason johtamisjärjestelmiin. Riskienhallinnasta vastaa jokaisen segmentin ja konsernitason toiminnon johtaja. Riskien tunnistaminen on käytännössä Glastonin jokaisen työntekijän vastuulla.

Konsernin lakiasiantoiminto huolehtii riskienhallintatoimien ohjeistuksesta, tuesta, valvonnasta ja seurannasta.

Lisäksi toiminto konsolidoi liiketoimintafunktioiden ja konsernitason riskit. Konsernin lakiasiaintoiminto raportoi riskienhallintaan liittyvistä asioista toimitusjohtajalle ja konsernin johtoryhmälle sekä arvioi yhdessä näiden kanssa tunnistettujen riskien vaikutusten todennäköisyyksien ja hallinnan tason muutoksia. Lakiasiaintoiminto raportoi myös riskienhallintaprosessien tuloksista hallitukselle.

Liiketoimintafunktioiden ja konsernitason riskienhallinta liittyy vuosittain toistuvaan koko konsernin riskienhallintaprosessiin. Prosessi voidaan käynnistää aina myös tarvittaessa, mikäli tietyssä funktiossa tapahtuu oleellisia strategisia muutoksia, jotka vaativat riskienhallintaprosessin käynnistämistä.

Kunkin liiketoimintafunktion johto tunnistaa ja arvioi toimintansa riskit sekä määrittelee riskienhallintatoimenpiteet, joilla saavutetaan hyväksyttävä riskitaso.

Riskienhallintaprosessin avulla tunnistetaan ja arvioidaan riskejä systemaattisesti kussakin liiketoimintafunktiossa sekä konsernitason. Lisäksi kullakin tasolla määritellään toimenpiteet, joiden toteuttamisen kautta saavutetaan hyväksyttävä riskitaso. Riskit konsolidoidaan konsernitason. Kullakin toimintatasolla laaditaan toimenpidesuunnitelmat riskien saatta-

miseksi hyväksyttävälle tasolle.

Konsernin riskeistä on kerrottu yksityiskohtaisemmin hallituksen toimintakertomuksessa sivulla 34. Konsernin rahoitusriskien hallinta ja organisointi on esitetty tarkemmin konsernitilinpäätöksen liitetiedossa 5.4 sivulla 157.

Tiedotus ja viestintä

Tehokas sisäisen valvonnan järjestelmä vaatii riittävää, oikea-aikaista ja luotettavaa tietoa, jotta johto pystyy arvioimaan yhtiön tavoitteiden saavuttamista. Tarvitaan sekä taloudellista että muuta tietoa niin yhtiön sisäisistä kuin ulkoisistakin tapahtumista ja toiminnasta. Henkilöstöllä on mahdollisuus kertoa havaitsemastaan kyseenalaisesta toiminnasta myös whistleblowing-kanavan kautta. Kaikki ulkoinen viestintä hoidetaan konsernin tiedotuspolitiikan mukaisesti.

Tilintarkastus

Yhtiöllä on yksi tilintarkastaja, jonka tulee olla Patentti- ja rekisterihallituksen hyväksymä tilintarkastusyhteisö. Yhtiökokous valitsee tilintarkastajan tarkastamaan kuluvaan vuoden tilit. Tilintarkastajan tehtävät päättyvät seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Tilintarkastajan tehtävänä on tarkastaa konsernin ja emoyhtiön tilinpäätös ja kirjanpito sekä emoyhtiön

hallinto sekä kohtuudella varmentaa, että tilinpäätöksessä kokonaisuutena ei ole olennaista virheellisyttä. Yhtiön tilintarkastaja antaa vuositilinpäätöksen yhteydessä osakkeenomistajille lain edellyttämän tilintarkastuskertomuksen ja raportoi säännöllisesti havainnoistaan hallitukselle. Tilintarkastajan on yleisten kelpoisuusedellytysten lisäksi täytettävä tietyt lakimääräiset riippumattomuusvaatimukset, jotka ovat takeena riippumattoman ja luotettavan tilintarkastuksen toimittamiselle.

Tilintarkastus vuonna 2025

Yhtiön tilintarkastajaksi valittiin vuoden 2025 varsinaisessa yhtiökokouksessa uudelleen tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab.

Päävastuullisena tilintarkastajana on toiminut Lotta Nurminen, KHT. Yhtiön tytäryhtiöiden tilintarkastajina ovat toimineet KPMG-yhteisöä edustavat tilintarkastusyksiköt useimmissa toimintamaissa. Vuonna 2025 konsernin tilintarkastuskustannukset olivat yhteensä 337 tuhatta euroa, josta KPMG:n osuus oli 304 tuhatta euroa. Lisäksi KPMG-tilintarkastusyhteisöön kuuluvat yksiköt ovat tarjonneet konserniin kuuluville yhtiöille lakisääteisä lausuntoja 53 tuhannen euron arvosta ja muita kuin tilintarkastuspalveluja 104

tuhannen euron arvosta.

KPMG Oy Ab suoritti myös yhtiön vastuullisuusraportoinnin varmennuksen tilikaudelle 2025.

Lähipiiritoimia koskevat periaatteet

Glaston noudattaa lähipiiritoimiin liittyvää lainsäädäntöä ja huolehtii lainsäädännön ja hallinnointikoodin mukaisesti siitä, että lähipiiritoimien seurannalle, arvioinnille, päätöksenteolle ja tiedottamiselle asetettuja vaatimuksia noudatetaan. Glastonin hallitus seuraa ja arvioi yhtiön ja sen lähipiirin toimia.

Glaston on määritellyt lähipiiriinsä kuuluvat tahot ja Glastonin viestintäosasto pitää yllä luetteloa lähipiiriin kuuluvista henkilöistä ja yhteisöistä. Glastonissa ylläpidetään ajantasaista ohjeistusta lähipiirisääntelystä ja sen seurannasta.

Glaston voi tehdä lähipiirinsä kanssa liiketoimia, jotka ovat osa Glastonin tavanomaista liiketoimintaa ja tehdään tavanomaisin kaupallisin ehdoin Glastonin sisäisen ohjeistuksen mukaista päätöksentekomenettelyä noudattaen. Lähipiiriliiketoimista, jotka eivät ole Glastonin tavanomaista liiketoimintaa tai joita ei toteuteta tavanomaisin kaupallisin ehdoin, päättää Glastonin hallitus esteellisyysäännökset huomioiden.

Lähipiiritoimia seurataan säännöllisesti Glastonin talousyksiköissä. Glastonin lähipiiriin kuuluvilla johtohenkilöillä on myös velvollisuus ilmoittaa suunnitelluista taikka tietoonsa tulleista lähipiiriliiketoimista Glastonin lähipiirihallinnolle viipymättä. Eturistiriitatilanteita valvotaan sisäisten tarkastusten kautta. Lähipiiriliiketoimia koskevan seurannan tulokset raportoidaan säännöllisesti hallituksen tarkastusvaliokunnalle.

Glaston raportoi lähipiiritoimista vuosittain tilinpäätöksessään. Osakkeenomistajan kannalta olennaiset lähipiiritoimet, jotka eivät ole tavanomaista liiketoimintaa tai joita ei tehdä tavanomaisin kaupallisin ehdoin, julkistetaan arvopaperimarkkinalain ja Nasdaq Helsinki Oy:n pörssin sääntöjen mukaisesti.

Sisäpiirihallinto

Glaston noudattaa lakimääräisen sisäpiirisääntelyn lisäksi Nasdaq Helsinki Oy:n sisäpiiriohjetta sekä Glastonin vahvistamia, kulloinkin voimassa olevia sisäisiä ohjeita.

EU:n markkinoiden väärinkäyttöasetuksen mukaisesti Glaston laatii ja ylläpitää luetteloa johtotehtävissä toimivista henkilöistä sekä heidän lähipiiriinsä kuuluvista henkilöistä ja yhteisöistä. Glaston Oyj Abp:n johtotehtä-

vissä toimivat henkilöt ovat hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja sekä talousjohtaja. Glaston tarkistuttaa vähintään kerran vuodessa ilmoitusvelvollisten johtotehtävissä toimivien henkilöiden ja heidän lähipiirinsä tiedot. Glaston tiedottaa johtotehtävissä toimivien henkilöidensä ja näiden lähipiirin arvopaperikaupoista markkinoiden väärinkäyttöasetuksen mukaisesti.

Glaston ei ylläpidä pysyviä sisäpiiriläisiä koskevaa sisäpiiriluettoa. Merkittävien hankkeiden ja tapahtumien valmisteluvaiheessa yhtiö pitää hankkeita tapahtumakohtaisia sisäpiiriluettoja. Sisäpiiriläisille annetaan kirjallinen ilmoitus sisäpiiriin kuulumisesta sekä ohjeet sisäpiiriläisen velvollisuuksista.

Yhtiön johtotehtävissä toimivat henkilöt, tietyissä avainpositioissa toimivat henkilöt sekä taloudellisten raporttien valmisteluun osallistuvat henkilöt eivät saa käydä kauppaa yhtiön rahoitusvälineillä 30 päivän aikana ennen osavuosikatsausten ja tilinpäätöstiedotteen julkistamista. Hankekohtaisilta sisäpiiriläisiltä on kaupankäynti yhtiön rahoitusvälineillä kielletty hankkeen raukeamiseen tai julkistamiseen saakka.

Yhtiön sisäpiirihallinnosta, sen toteuttamisesta ja valvonnasta vastaavat konsernin lakiosasto ja viestintäosasto. Glastonin sisäpiirivastaavana toimii yhtiön lakiasianjohtaja. Sisäpiiri-

luettelon pitämisestä sekä kaupankäyntirajoituksen ja julkistamisvelvollisuuden hoitamisesta vastaa yhtiön viestintäosasto.



Glaston Oyj Abp

Lönrotinkatu 11, 00120 Helsinki

Suomi

Puhelin 010 500 500

Verkkosivut: www.glaston.net/fi/

Y-tunnus: 1651585-0

Glaston Oyj Abp on lasinjalostusteollisuuden innovatiivinen teknologiajohtaja, joka tarjoaa laitteita, palveluita ja ratkaisuja arkkitehtuuri-, liikenne-, näyttö- ja aurinkoenergiateollisuuden tarpeisiin. Yhtiö tukee myös uusia teknologioita, joilla integroidaan älyominaisuuksia lasiin. Glaston on sitoutunut tarjoamaan asiakkailleen sekä parasta tietotaitoa että viimeisimpiä teknologioita lasinjalostuksen alalla, tarkoituksenamme rakentaa parempaa huomista turvallisemmilla, älykkäämmillä ja energiatehokkaammilla ratkaisuilla. Glaston toimii globaalisti tuotannon, palveluiden ja myynnin saralla yhdessä maassa. Glaston Oyj Abp on julkinen osakeyhtiö, jonka osake (GLA1V) on noteerattu Nasdaq Helsinki Oy:ssä.