

LASIN TULEVAISUUDESSA ON ÄLYÄ.

21656615666

664613452159

56129782133

5896116259746

4798336564

77119910265

Sijoita lasinjalostusteknologiaan
5.6.–19.6.2019

glaston

Markkinointiesite. Tämä ei ole Finanssivalvonnan hyväksymä esite.
Finanssivalvonnan hyväksymä esite on saatavilla osoitteessa glaston.net/fi/osakeanti

Kutsumme sinut osallistumaan Glastonin osakeantiin

Glaston tarjoaa merkintäoikeusannissa merkittäväksi osakkeenomistajien merkintätuoikeuden perusteella enintään 38 313 595 uutta osaketta merkintahintaan 0,89 euroa tarjottavalta osakkeelta.

Yhdellä Glastonin osakkeella saa yhden merkintäoikeuden. Kuusi merkintäoikeutta oikeuttaa merkitsemään viisi osakeannissa tarjottavaa osaketta.

Osakeannin tavoitteena on kerätä noin 34 miljoonan euron bruttovarat.

Glaston saattoi huhtikuun 2019 alussa päätökseen yritysoston, jossa Glaston osti Conzzeta-konsernilta sen sveitsiläis-saksalaisen koneita, järjestelmiä ja palveluita lasinjalostukseen maailmanlaajuisesti tarjoavan Bystronic glass -liiketoiminnan. Osakeannin tarkoituksena on maksaa takaisin yritysostoon liittyvä jäljellä oleva bridge-laina.

Glastonin eräitä pro forma -taloudellisia tietoja on esitetty markkinointiesitteen sivuilla 8–9.

Toimintavaihtoehdot osakeannissa

Jotta et menetä merkintäoikeuden arvoa, sinun tulee joko:

1. Merkitä tarjottavia osakkeita merkintäoikeuksilla viimeistään 19.6.2019 tai muuna aikaisempaan ajankohtana tilinhoitajasi, omaisuudenhoitajasi tai hallintarekisteröinnin hoitajasi antamien ohjeiden mukaisesti.
2. Myydä käyttämättömät merkintäoikeudet viimeistään merkintäoikeuksien viimeisenä kaupankäyntipäivänä 13.6.2019.

Muista toimia

Mikäli et merkitse merkintäoikeuksillasi osakkeita tai myy merkintäoikeuksiasi markkinoilla julkisessa kaupankäynnissä Nasdaq Helsingissä, merkintäoikeudet raukeavat arvottomina merkintäajan päättymisen jälkeen.

Katso osakeannin tärkeät päivämäärät ja tietoa sijoittajatilaisuuksistamme takasivulta.

Esimerkki osakkeiden merkitsemisestä:

Osakkeenomistajana saat jokaista osakeannin täsmäytyspäivänä 31.5.2019 omistamaasi Glastonin osaketta kohden yhden merkintäoikeuden. Kuudella merkintäoikeudella voit merkitä viisi osakeannissa tarjottavaa osaketta.¹

Omistat 1 200 Glastonin osaketta.
Saat näillä 1 200 merkintäoikeutta.
Nämä oikeuttavat merkitsemään
1 000 osaketta.



Maksat 0,89 euroa
yhden osakkeen
merkinnästä eli
yhteensä 890 euroa.



Omistat
osakeannin jälkeen
2 200 osaketta.

Tässä markkinointiesitteessä termillä "Glaston" viitataan Glaston Oyj Abp:hen ja sen tytäryhtiöihin yhdessä, ellei asiayhteydestä käy selvästi ilmi, että termi tarkoittaa Glaston Oyj Abp:tä emoyhtiönä, Glaston-konsernia ennen Bystronic glass -yritysoston saattamista päätökseen, tai tiettyä tytäryhtiötä tai tiettyä liiketoiminta-aluetta. Glaston-segmenttiin viitattaessa käytetään termiä Glaston-segmentti.

¹Tarjottavien osakkeiden murto-osia ei anneta, eikä yksittäistä merkintäoikeutta voi käyttää osittain.

Glaston lyhyesti

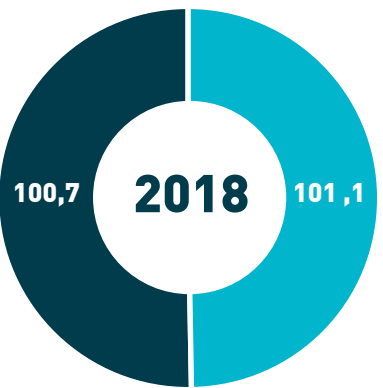
Glaston on yksi johtavista lasinjalostusteknologioiden ja -palveluiden toimittajista. Yhtiö kehittää, valmistaa, myy ja huoltaa lasinjalostuskoneita, -laitteita ja -teknologiaa lasituotteita erilaisiin tarkoituksiin valmistaville lasinjalostajille.

Glaston toimittaa koneita ja niihin liittyviä palveluita tasolasinjalostajille, jotka jalostavat ja myyvät tasolasituotteita arkkitehtuurilasi-, ajoneuvolasi-, aurinkoenergialaite- sekä kaluste- ja laitteollisuuden käyttöön. Glastonin koneita ja palveluita käytetään lasin esikäsittelyyn ja jalostukseen, kuten lasin karkaisuun, taivutukseen ja laminointiin, eristyslasin valmistukseen ja älylasin jalostukseen.

Glastonin tavoitteena on tarjota asiakkailleen lasinjalostuksen johtavaan tietotaitoon ja uusimpiin teknologioihin perustuvia ratkaisuja. Yhtiö tukee myös lasiin älyä integroivien uusien teknologioiden kehittämistä. Glaston toimii maailmanlaajuisesti, ja sillä on tuotanto-, palvelu- ja myyntitoimipaikkoja 12 maassa.

201,8

Liikevaihto¹
milj. euroa (2018)

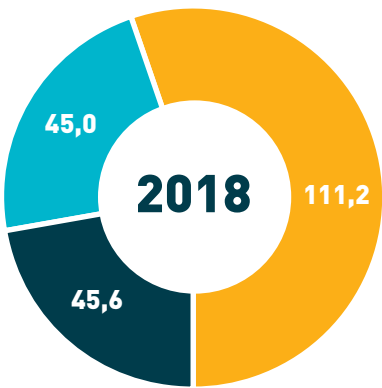


Liikevaihto raportointi-segmenteittäin¹, milj. euroa

● Glaston-segmentti ● Bystronic glass -segmentti

5,7 %

Vertailukelpoinen liike-tulos ennen aineettomien hyödykkeiden poistoja ja ilman kauppahinnan allokatiota¹ (EBITA), % liikevaihdesta

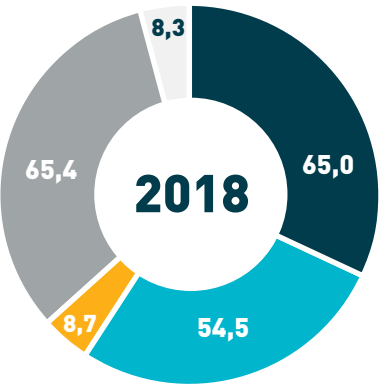


Liikevaihto markkina-alueittain¹, milj. euroa

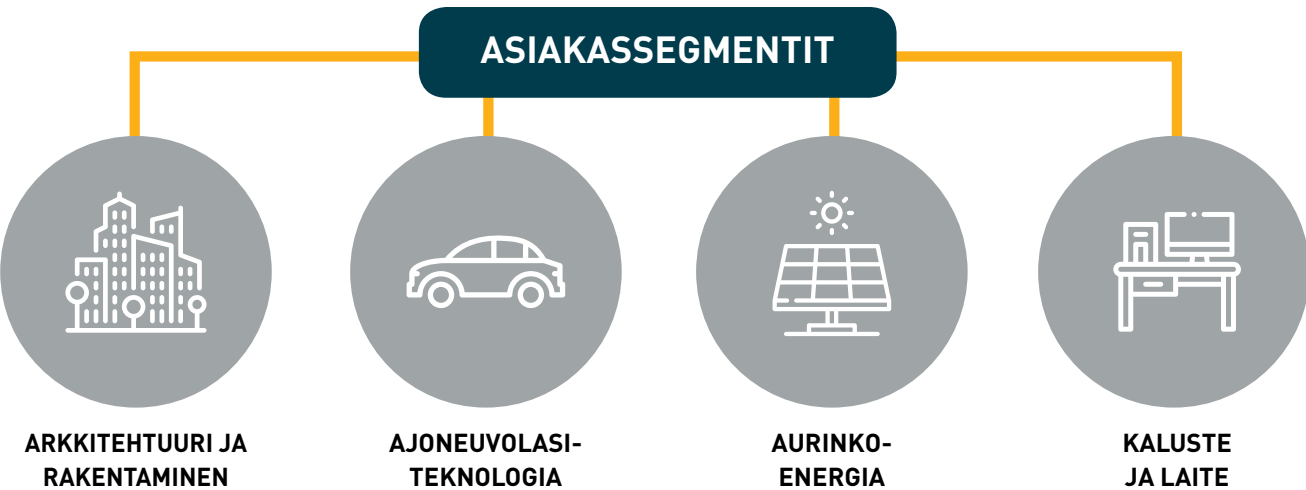
● EMEA² ● Amerikka³ ● Heat Treatment Technologies ● Bystronic Glass Technologies
● Aasia ja Tyynimeri⁴ ● Emerging Technologies⁵ ● Services⁶ ● Muut

~4 500

asennettua ja käytössä olevaa konelinjaa



Liikevaihto tuotealueittain¹, milj. euroa



¹Tiedot ovat tilintarkastamattomia. Liikevaihto, liikevaihdon jakautuminen markkina-alueittain (myynnin kohdealueen perusteella) ja tuotealueittain sekä vertailukelpoinen liike-tulos ennen aineettomien hyödykkeiden poistoja ja ilman kauppahinnan allokatiota (EBITA), % liikevaihdesta perustuvat Glastonin tilintarkastamattomiin pro forma -taloudellisiin tietoihin ja yhtiön laatimiin tilintarkastamattomiin tietoihin yhtiön pro forma -liikevaihdon jakautumista 31.12.2018 päätyneeltä tilikaudelta. Tilintarkastamattomat pro forma -tiedot on esitetty sen havainnollistamiseksi, miten Bystronic glassin hankinta ja siihen liittyvät rahoitusjärjestelyt olisivat hypoteettisesti vaikuttaneet yhtiön liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan ja ne voivat erota merkittävästi yhtiön todellisesta liiketoiminnan tuloksesta tai taloudellisesta asemasta Bystronic glass -yritysoston jälkeen. Laajemmät tiedot on kuvattu esitteessä.² Eurooppa, Lähi-itä ja Afrikka.³ Pohjois-, Keski- ja Etelä-Amerikka.⁴ Kiina ja muu Aasian ja Tyynenmeren alue.⁵ Emerging Technologies -tuotealue sisältää Glaston-segmentin Emerging Technologies -tuotealueen ja Bystronic glassin näyttöliiketoiminnan.⁶ Services koostuu Glaston- ja Bystronic glass -segmenttien palveluista.



Markkinat ja toimintaympäristö

Glaston arvioi, että maailmanlaajuiset megatrendit, kuten kaupungistuminen, tiukentuneet turvallisuusvaatimukset, ilmastomuutos, lisääntyvä ympäristötietoisuus sekä vaurauden kasvu ja digitalisaatio, edistävät lasin kysyntää sen kaikilla loppuasiakastoimialoilla. Lisäksi yhtiön toimintaan vaikuttavat kysyntää tukevana taustatekijöinä muutokset lasin käytössä, kuten lasin lisääntynyt käyttö sekä rakennusmateriaalina että ajoneuvoteollisuudessa, kasvavat energiatehokkuus- ja turvallisuusvaatimukset, laajempi lasinäyttöjen käyttö ja aurinkoenergian käytön lisääntyminen.

Lasinjalostusteknologian markkinat ovat erittäin hajautuneet, ja useat pienet toimijat valmistavat ja myyvät koneita ja ratkaisuja tasolasin jalostusketjun eri alueilla. Markkinat voidaan jakaa ylä-, keski- ja alasegmenttiin asiakkaiden tuotteille asettamien laatu- ja

suorituskykystandardien mukaan.

Glastonin pääasiallisesti tavoittelemat markkinat ovat markkinoiden ylä- ja keski-segmentit. Yhtiön arvion mukaan yläsegmentissä asiakkaila on suurimmat vaatimukset koneen kapasiteetille, käytettävyydelle ja palveluille sekä korkeimmat laatuvaatimukset lopputuotteelle. Glastonin johdon näkemyksen mukaan yhtiö on liikevaihdolla mitattuna yksi johtavista toimijoista tasokarkaisukoneiden markkinoiden ylä- ja keski-segmentissä. Glastonin johto uskoo, että yhtiöllä on mahdollisuus kasvattaa markkinaosuuttaan erityisesti keski-segmentissä, jossa lasinjalostajat ovat yhtiön arvion mukaan yleensä alueellisia tai paikallisia jalostajia ja lopputuotteen laatuvaatimukset ovat markkinoiden yläsegmenttiä pienempiä.

Glastonin liiketoiminta jakautuu Glaston- ja Bystronic glass -segmentteihin

Glaston-segmentin liiketoiminta sisältää laajan ja teknisesti edistyneen valikoiman tasolasin lämpökäsittely-koneita, huolto-, päivitys- ja modernisointipalveluita sekä varaosia. Glaston-segmentti tarjoaa myös digitaalisia palveluita, kuten lasinjalostuskoneiden etävalvontaa ja vianmäärityspalveluita sekä konsultointi- ja suunnittelupalveluita uusille lasitekologian osa-alueille.

Bystronic glass yhdistyi Glastoniin 1.4.2019. Bystronic glass -segmentti tarjoaa palveluita, koneita, järjestelmiä ja ohjelmistoja tasolasin leikkaamiseen, hiomiseen, poraamiseen, jalostukseen ja eristykseen maailmanlaajuisesti arkkitehtuuri-, ajoneuvo-, laitteisto- ja näyttö-lasimarkkinoille.

Bystronic glass -yritysosto

Bystronic glass -yrityskauppa tukee Glastonin tavoitetta vahvistaa edelleen asemaansa lasinjalostuksen ketjussa lisäten yhtiön tarjontaa liittyen eristyslaseihin arkkitehtuurilasimarkkinalla sekä esikäsittelyyn ajoneuvo-, kaluste- ja laite- sekä näyttölasiin markkinoilla.

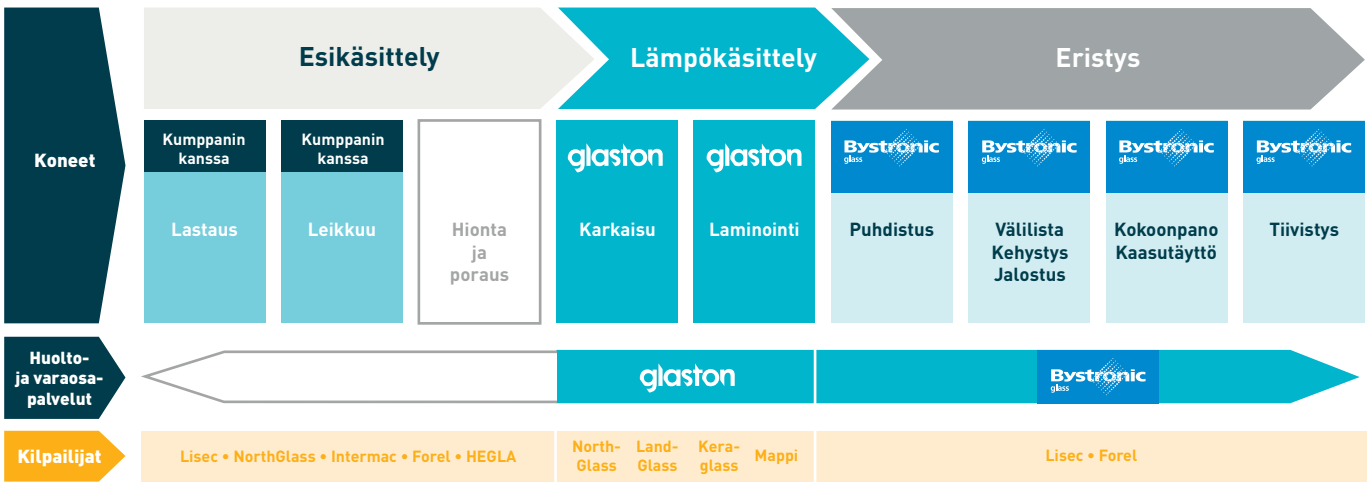
Bystronic glassin ja Glastonin vahvuuksien yhdistäminen sekä Bystronic glassin liiketoimintaan tuoman osaamisen hyödyntäminen luovat yhtiön johdon näkemyksen mukaan erinomaiset mahdollisuudet kehittää vahva kone- ja huoltotarjonta ja tavoitella uusia kasvumahdollisuuksia. Yhteisen liiketoimintamallin käyttöönotto tukee yhtiötä strategisten tavoitteiden saavuttamisessa ja yhtiöiden yhdistämisen synergia potentiaalin saavuttamisessa täysimääräisesti.

Glaston uskoo yrityskaupan tarjoavan mahdollisuuksia uusien laitteiden ristiinmyynnille, kokonaisvaltaisempien palvelujen tarjoamiselle suoraan yhdeltä toimittajalta sekä integroitujen tuotantolinjojen yhteiselle kehittämiselle.

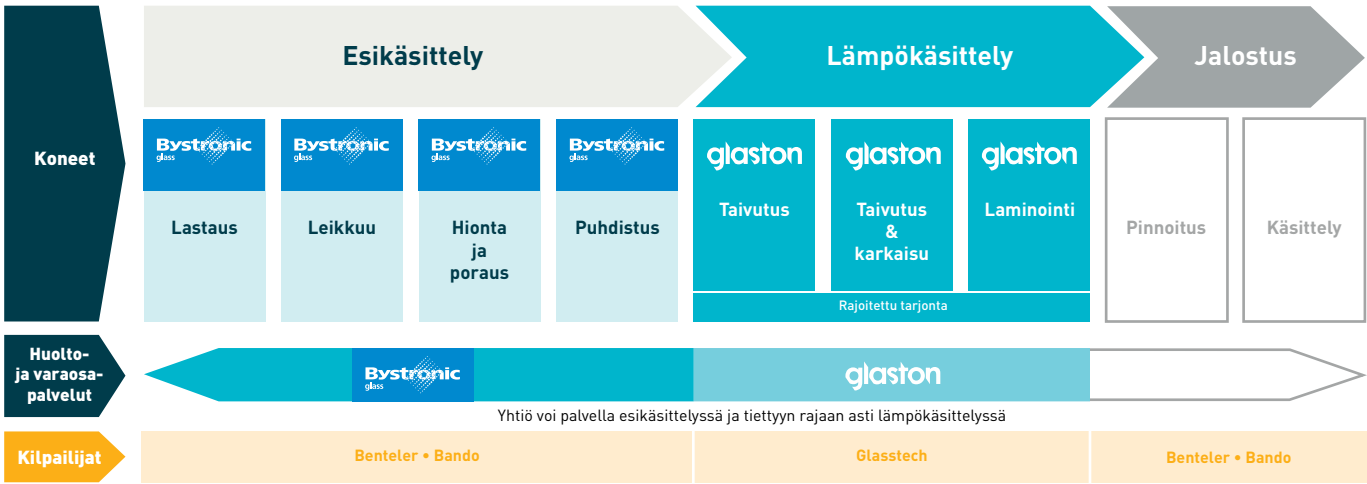
Glaston odottaa vuoteen 2021 mennessä yhteensä noin 4 miljoonan euron vuosittaisia kustannussynergioita, jotka saadaan pääasiassa alhaisemmista myytyjen tavaroiden hankintamenoista sekä myynti-, markkinointi- ja hallinnointikustannuksista. Synergiaetujen saavuttamiseen liittyvien kertaluonteisten kustannusten ja investointien arvioidaan olevan yhteensä 7–8 miljoonaa euroa samalla jaksolla.

Glastonin asema jalostusketjussa ja kilpailijat

Arkkitehtuurilasi*



Ajoneuvo-, kaluste- ja laite- sekä näyttölasi*



* Kuvaan valkoisella merkityt vaiheet ovat yhtiön tarjonnan ulkopuolella



Vahvuudet

Houkutteleva markkina-asema ja tarjoama

Glastonin strategisena tavoitteena on kasvaa kannattavasti valikoiduilla globaalien lasinjalostusmarkkinoiden segmenteillä, joilla kysynnän kasvun ajurit ovat positiiviset ja joilla yhtiöllä on teknologista osaamista. Yhtiön johdon mukaan globaalit megatrendit, kuten kasvava kaupungistuminen, tiukentuneet turvallisuusvaatimukset sekä energiatehokkuus, tukevat lasin kysyntää, mikä puolestaan lisää Glastonin tuotteiden ja palvelujen kysyntää. Yhtiön johto uskoo, että Glastonin ja Bystronic glassin toisiaan täydentävä tarjonta ja markkina-asema keskeisissä tasolasin jalostusteknologioissa tarjoavat sille kilpailuedun sekä mahdollisuuden tarjota laajemmalle asiakaskunnalle monipuolisempi koneiden ja huoltopalveluiden valikoima yhdeltä toimittajalta.

Teknologiajohtajuus

Glastonilla on pitkä historia lasinjalostuslaitteiden kehittämisestä ja niihin liittyvien elinkaaripalvelujen tarjoamisessa asiakkailleen. Yhtiön teknologiajohtajuus perustuu jatkuvaan asiakaslähtöiseen tuotekehitykseen. Yhtiö on liikevaihdon perusteella yksi suurimmista toimijoista globaalilla, erittäin laajasti hajautuneella lasinjalostuskoneiden markkinalla, ja yhtiön johto uskoo yhdistyneen yhtiön koon mahdollistavan teknologisesti kehittyneiden tuotteiden tarjoamisen ja teknologiajohtajan aseman säilyttämisen jatkossakin.

Kattavat jälkimarkkinoiden huoltopalvelut

Yhtiön arvolutapauksen keskiössä on sen toimittamien laitteiden kestävyys ja pitkäikäisyys, mitä tukee koko tuotteen elinkaaren kattava palvelutarjonta. Glastonin noin 2 000 ja Bystronic glassin noin 2 500 asennettua ja käytössä olevaa konelinjaa muodostavat yhtiön huoltopalveluliiketoiminnan perustan, ja Bystronic glass -yrityksoston odotetaan vahvistavan yhtiön myyntiraken-

netta huoltopalveluista ja varaosista saatavien tulo-
virtojen korkeamman osuuden kautta. Glastonin johto
näkee vakaita kasvumahdollisuuksia koneiden päivitys-
ja modernisointipalveluissa ja varaosien myynnissä,
ja yhtiön johdon mukaan uusi laajempi tuotetarjonta,
kasvava asennettu laitekanta ja uudet digitaaliset
palvelut muodostavat tien kohti tulevaisuuden
huoltopalveluja.

Paremmat mahdollisuudet vakaalle kasvulle

Bystronic glass -yrityksoston myötä Glastonilla on
laajemmat resurssit ja monipuolisempi asiakaskunta.
Yhtiön johto uskoo Bystronic glass -yrityksoston tarjoavan
erinomaiset mahdollisuudet kehittää markkinoita ja
edelleen vahvistaa yhtiön asemaa ydintuotteidensa
markkinoiden keskisegmentissä, ajoneuvoteollisuuden
teknologioissa sekä uusissa lasinjalostusteknologioissa
energiatehokkaampien, älykkäämpien ja turvallisempien
lasituotteiden alueella. Lisäksi Glastonin johto uskoo
yrityskaupan tuoman suuremman koon mahdollistavan
liiketoiminnan kustannustehokkuuden parantamisen
ja uusien kasvumahdollisuuksien selvittämisen
aikaisempaa laajempaa avaintyöntekijöiden joukkoa
hyödyntämällä.

Vakaa taloudellinen profiili

Glastonin toimintamalli sekä tuotannon jalanjälki
vaativat yhtiöltä vain rajallisen määrän investointeja.
Asiakkaiden uudet laitetilaukset ovat yleensä rahavir-
raltaan positiivisia Glastonille koko projektin ajan,
ja Glaston voi kasvattaa liiketoimintaansa rajallisilla
investoinneilla ja käyttöpääomainvestoinneilla. Bystronic
glassilla on enemmän vaihtelevuutta projektien koossa
ja niiden käyttöpääomaprofiileissa. Glastonin johto
arvioi, että näiden parhaiden käytäntöjen implementoi-
minen Bystronic glassin liiketoiminnan puolella tukee
edelleen yhtiön rahavirtaprofiilia.

Strategia

Glaston julkisti toukokuussa 2019 strategiakauden 2018–2021 tarkistetun strategiansa ja päivitetyt taloudelliset tavoitteensa. Yhtiön tavoitteena on olla alansa innovatiivinen tekno-
logiajohtaja, joka toteuttaa asiakkaidensa kunnianhimoisimmatkin lasiin liittyvät tavoitteet.

STRATEGIAN NELJÄ AVAINTEEMAA

	Ydinliike- toiminnan kasvu	Uudet kasvu- mahdollisuudet	Huoltopalvelut	Yhteinen liiketoimintamalli
Strateginen tavoite	Saavuttaa globaali markkinajohtajuus ydinliiketoiminnassa	Uuden markkina- potentiaalin hyödyntäminen	Hakea kasvua huollossa digi- talisaation avulla	Tukea yhtiötä strategisten tavoitteiden saavuttamisessa
Keskeiset tavoitteet	Ydinliiketoimintaan kuuluvien laitteiden myynnin kasvattaminen kannattavasti, integroitujen linjojen tarjonnan kehittäminen sekä tuotteiden digitalisaatio- ja automaatiotason lisääminen täysin automaattisiksi linjoiksi saakka.	- Tarjonnan kehittäminen arkkitehtuurimarkkinoiden keskisegmentille. - Bystronic glassin vahvan aseman hyödyntäminen ajoneuvoteollisuudessa ja ristiinmyyntisynergioiden hyödyntäminen. - Kasvua tukevien uusien mahdollisuuksien ja teknologioiden edelleen kartoittaminen kehittyvien teknologioiden tuotealueella.	Kasvattaa huoltopalveluliiketoimintaa digitalisaation avulla.	Yhtenäisen ja tehokkaan toimintamallin kehittämisen myyntiä, palvelua ja operatiivista toimintaa varten. Synergiapotentiaalin hyödyntäminen täysimääräisesti.

Glastonin pitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet

- Markkinakasvun* ylittävä liikevaihdon vuotuinen kasvu (CAGR)
- Vertailukelpoinen liike-tulos ennen aineet-
tomien hyödykkeiden poistoja ja ilman
kauppahinnan allokatiota (EBITA) yli 8 %
strategiakauden lopussa
- Vertailukelpoinen sijoitetun pääoman
tuotto (ROCE) yli 14 % strategiakauden
lopussa

Eräitä pro forma -taloudellisia tietoja

Tähän markkinointiesitteeseen sisältyvät tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot on esitetty sen havainnollistamiseksi, miten Bystronic glassin hankinta ja siihen liittyvät rahoitusjärjestelyt olisivat hypoteettisesti vaikuttaneet yhtiön liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

Tilintarkastamattomaan pro forma -taloudelliseen tietoon perustuvia taloudellisia tunnuslukuja		
	1.1.–31.3.2019 ¹⁾ (tilintarkastamaton)	1.1.–31.12.2018 ¹⁾ (tilintarkastamaton)
Saadut tilaukset, milj. euroa	45,4	216,7
Liikevaihto, milj. euroa	44,4	201,8
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät, milj. euroa	0,2	-5,1
Käyttökate (EBITDA), milj. euroa	4,0	11,1
Käyttökate (EBITDA), % liikevaihdosta	9,1	5,5
Vertailukelpoinen käyttökate (EBITDA), milj. euroa	3,8	16,2
Vertailukelpoinen käyttökate (EBITDA), % liikevaihdosta	8,6	8,0
Liiketulos ennen aineettomien hyödykkeiden poistoja ja ilman kauppahinnan allokatiota (EBITA), milj. euroa	2,8	6,3
Liiketulos ennen aineettomien hyödykkeiden poistoja ja ilman kauppahinnan allokatiota (EBITA), % liikevaihdosta	6,4	3,1
Vertailukelpoinen liiketulos ennen aineettomien hyödykkeiden poistoja ja ilman kauppahinnan allokatiota (EBITA), milj. euroa	2,7	11,4
Vertailukelpoinen liiketulos ennen aineettomien hyödykkeiden poistoja ja ilman kauppahinnan allokatiota (EBITA), % liikevaihdosta	6,0	5,7
Liikevoitto (EBIT), milj. euroa	1,4	0,5
Liikevoitto (EBIT), % liikevaihdosta	3,1	0,2
Vertailukelpoinen liikevoitto (EBIT), milj. euroa	1,2	5,6
Vertailukelpoinen liikevoitto (EBIT), % liikevaihdosta	2,6	2,8
Sijoitettu pääoma kauden lopussa, milj. euroa	132,5	-
Omavaraisuusaste, %	29,4 ²⁾	-
Nettovelkaantumisaste, %	107,9 ²⁾	-
Korolliset nettovelat, milj. euroa	60,3 ²⁾	-

¹⁾Tunnusluvut on johdettu taulukoista ja täsmäytyslaskelmista, jotka on esitetty esitteen osassa ”Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot”. ²⁾Korollinen nettovelka on 37,6 miljoonaa euroa, nettovelkaantumisaste 47,7 prosenttia ja omavaraisuusaste 41,6 prosenttia per 31.3.2019 laskettuna pro forma -taloudellisten tietojen perusteella olettaen, että osakeanti merkitään täysimääräisesti. Yhtiö pyrkii keräämään osakeannilla noin 34 miljoonan euron bruttovarat. Yhtiö arvioi sen maksettavaksi tulevien osakeantiin liittyvien palkkioiden ja kulujen yhteismäärän olevan noin 3 miljoonaa euroa, jolloin nettovarar olisivat noin 31 miljoonaa euroa. Nettovarar käytetään Bystronic glass -yritysostoon liittyvän jäljellä olevan bridge-lainan takaisinmaksuun.

Tunnuslukujen laskentakaavat	
Käyttökate (EBITDA)	Liiketulos ennen poistoja ja arvonalentumisia
Käyttökate (EBITDA), % liikevaihdosta	Käyttökate (EBITDA) / liikevaihto
Liiketulos ennen aineettomien hyödykkeiden poistoja ja ilman kauppahinnan allokatiota (EBITA)	Liiketulos ennen aineettomien hyödykkeiden poistoja ja ilman kauppahinnan allokatiota
Liiketulos ennen aineettomien hyödykkeiden poistoja ja ilman kauppahinnan allokatiota (EBITA), % liikevaihdosta	Liiketulos ennen aineettomien hyödykkeiden poistoja ja ilman kauppahinnan allokatiota (EBITA) / liikevaihto
Liikevoitto (EBIT)	Liiketulos poistojen ja arvonalentumisten jälkeen
Liikevoitto (EBIT), % liikevaihdosta	Liikevoitto (EBIT) / liikevaihto
Sijoitettu pääoma kauden lopussa	Oma pääoma + korolliset velat
Omavaraisuusaste, %	Oma pääoma (emoyhteisön omistajille kuuluva oma pääoma + määräysvallattomien omistajien osuus) x 100 / (Varat yhteensä - saadut ennakot)
Nettovelkaantumisaste, %	Korolliset nettovelat x 100 / Oma pääoma (emoyhteisön omistajille kuuluva oma pääoma + määräysvallattomien omistajien osuus)
Korolliset nettovelat	Korolliset velat [sisältää jaksotettuun hankitamenoon arvostettavat korolliset velat] - rahavarat
Vertailukelpoinen käyttökate (EBITDA)	Liiketulos ennen poistoja ja arvonalentumisia, ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä
Vertailukelpoinen käyttökate (EBITDA), % liikevaihdosta	Vertailukelpoinen käyttökate (EBITDA) / liikevaihto
Vertailukelpoinen liiketulos ennen aineettomien hyödykkeiden poistoja ja ilman kauppahinnan allokatiota (EBITA)	Liiketulos ennen aineettomien hyödykkeiden poistoja ja ilman kauppahinnan allokatiota, ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä
Vertailukelpoinen liiketulos ennen aineettomien hyödykkeiden poistoja ja ilman kauppahinnan allokatiota (EBITA), % liikevaihdosta	Vertailukelpoinen liiketulos ennen aineettomien hyödykkeiden poistoja ja ilman kauppahinnan allokatiota (EBITA) / liikevaihto
Vertailukelpoinen liikevoitto (EBIT)	Liiketulos poistojen ja arvonalentumisten jälkeen, ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä
Vertailukelpoinen liikevoitto (EBIT), % liikevaihdosta	Vertailukelpoinen liikevoitto (EBIT) / liikevaihto
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät	Vertailukelpoisuuteen vaikuttavina erinä oikaistaan varsinaiseen liiketoimintaan kuulumattomia liiketapahtumia tai arvostuserien muutoksia, silloin kun ne aiheutuvat rakennejärjestelyistä, yritysostoista ja -myynneistä, näihin liittyvistä integraatio- ja separaatiokustannuksista, omaisuuden myynnistä tai arvonalentumisesta. Näihin voi sisältyä henkilöstövähennyksistä, tuotevalikoiman rationalisoinnista, tuotantorakenteen uudistamisesta sekä toimipisteiden vähentämisestä aiheutuvia kuluja. Liikearvon arvonalentumistappiot, konsernirakenteen muutoksista johtuvat luovutusvoitot tai -tappiot sekä poikkeuksellisen suuret aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutusvoitot tai -tappiot oikaistaan vertailukelpoisuuteen vaikuttavana eränä.

Laajemmat tiedot löydät esitteestä osoitteesta glaston.net/fi/osakeanti. Yhtiön osakkeisiin sijoitusta harkitsevia kehoitetaan tutustumaan huolellisesti esitteeseen.

Kysymyksiä ja vastauksia merkintä-oikeusannista

Mikä on Glastonin merkintäoikeusannin tavoite ja mihin kerättävät varat käytetään?

Glastonin osakeannin tavoitteena on kerätä noin 34 miljoonan euron bruttovarat. Yhtiön osakeannista saamat tuotot käytetään Bystronic glass -yritysostoon liittyvän jäljellä olevan bridge-lainan takaisinmaksuun.

Kuinka paljon osakkeita voin merkitä nykyisen omistukseni nojalla?

Jokaista täsmäytyspäivänä 31.5.2019 omistettua Glastonin osaketta kohden saat yhden merkintä-oikeuden. Kuusi merkintäoikeutta oikeuttaa merkitsemään viisi osakeannissa tarjottavaa osaketta. Tarjottavien osakkeiden murto-osia ei anneta, eikä yksittäistä merkintäoikeutta voi käyttää osittain.

Ovatko Glastonin suuret osakkeenomistajat sitoutuneet ennalta osakeantiin?

Yhtiön nykyiset osakkeenomistajat AC Invest Eight B.V., Hymy Lahtinen Oy, Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma ja Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen ovat kukin erikseen ja peruuttamattomasti sitoutuneet merkitsemään kaikki niille merkintäoikeuksien perusteella allokoituiden tarjottavat osakkeet. AC Invest Eight B.V.:n, Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarisen ja Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varman sitoumukset ovat ehdollisia sille, että tietyt määritetyt sijoitus- tai osakkeenomistusrajat eivät ylity.

Mistä tiedän, olenko oikeutettu saamaan merkintäoikeuksia?

Osakkeenomistaja, joka on osakeannin täsmäytyspäivänä 31.5.2019 merkitty Euroclear Finlandin ylläpitämään yhtiön osakasluetteloon, saa yhden merkintäoikeuden jokaista täsmäytyspäivänä omistamaansa Glastonin osaketta kohden.

Miten osakkeiden merkintä osakeannissa käytännössä tapahtuu?

Osakkeenomistajana saat merkintäajan alkaessa omaisuudenhoitajaltasi tai tilinhoitajaltasi ohjeet merkinnän tekemiseksi. Toimi saamiesi ohjeiden mukaan. Mikäli et jostain syystä saa ohjeita, ota yhteyttä omaisuudenhoitajaasi tai tilinhoitajaasi.

jos olet ostanut merkintäoikeuksia Nasdaq Helsingistä, ota yhteyttä omaisuudenhoitajaasi tai tilinhoitajaasi merkintäohjeiden saamiseksi.

Mikä on osakkeiden merkintähinta?

Merkintähinta on 0,89 euroa tarjottavalta osakkeelta.

Milloin voin merkitä osakkeita ja milloin voin käydä kauppaa merkintäoikeuksilla?

Glastonin osakkeiden merkintäaika on 5.6.–19.6.2019. Kaupankäynti merkintäoikeuksilla tapahtuu Nasdaq Helsingissä 5.6.–13.6.2019. Tarkempia aikatietoja löydät esitteestä ja tämän markkinointiesitteen takakannesta.

Miten merkintäoikeuksia voi ostaa?

Mikäli haluat ostaa merkintäoikeuksia, ota yhteyttä omaan tilinhoitajaasi, omaisuudenhoitajaasi tai muuhun arvopaperinvälittäjään. Merkintäoikeuksilla voi käydä kauppaa 5.6.–13.6.2019. Tilinhoitajat, omaisuudenhoitajat ja muut arvopaperinvälittäjät veloittavat kaupankäynnistä merkintäoikeuksilla palveluhinnastonsa mukaisen palkkion.

Mikä on merkintäoikeuden hinta?

Merkintäoikeuksien hinta määräytyy kaupankäynnissä Nasdaq Helsingissä.

Voinko peruuttaa osakemerkinnän tai muuttaa sitä?

Tiettyjä arvopaperimarkkinalain mukaisia tilanteita lukuun ottamatta osakeannissa tehty merkinnät ovat sitovia etkä voi peruuttaa, mitätöidä tai muuttaa niitä.

Mitä tapahtuu, jos en halua tehdä lisäsijoitusta Glastoniin?

Merkintäajan päättyessä käyttämättömät merkintäoikeudet raukeavat arvottomina ja ne poistetaan haltijoiden arvo-osuustileiltä ilman erillistä ilmoitusta tai korvausta.

Voit kuitenkin pyrkiä myymään merkintäoikeutesi Nasdaq Helsingissä, jossa merkintäoikeudet ovat kaupankäynnin kohteena 5.6.–13.6.2019.

Myyntitoimeksianto annetaan omalle tilinhoitajalle, omaisuudenhoitajalle tai muulle arvopaperinvälittäjälle. Voit myös myydä osan merkintäoikeuksista ja merkitä saaduilla varoilla uusia osakkeita osakeannissa. Merkintäoikeuksien myynnin onnistumista ei kuitenkaan voida taata.

Mitä tapahtuu, ellen käytä enkä myy merkintäoikeuksiani?

Merkintäajan päättymisen jälkeen käyttämättömät merkintäoikeudet raukeavat arvottomina ja ne poistetaan haltijoiden arvo-osuustililtä ilman erillistä ilmoitusta tai korvausta.

Mikä on toissijainen merkintä, ja miten voin osallistua siihen?

Yhtiön osakkeenomistajat ja muut sijoittajat voivat antaa merkintätoimeksiannon osakkeista, joita ei ole merkitty ensisijaisen merkintäoikeuden perusteella. Toissijaisessa merkinnässä osakkeiden merkintä tapahtuu antamalla merkintätoimeksianto ja samanaikaisesti maksamalla tarjottavien osakkeiden merkintähinta tilinhoitajan, omaisuudenhoitajan tai hallintarekisteröinnin hoitajan ohjeiden mukaisesti. Katso tarkemmat tiedot toissijaiseen merkintään liittyen sekä allokointoon liittyvät tiedot esitteeseen sisältyvistä osakeannin ehdoista.

Oikeuttavatko uudet osakkeet osinkoon?

Tarjottavat osakkeet oikeuttavat yhtiön mahdollisesti jakamaan osinkoon ja muuhun mahdolliseen varojenjakoon sekä tuottavat muut osakkeenomistajan oikeudet yhtiössä siitä lähtien, kun tarjottavat osakkeet on rekisteröity kaupparekisteriin arviolta 27.6.2019 ja merkitty yhtiön osakasluetteloon arviolta 28.6.2019.

Aiheutuuko osakemerkinnästä kuluja?

Tarjottavien osakkeiden merkinnästä ei peritä palvelumaksua. Tilinhoitajat, omaisuudenhoitajat ja arvopaperinvälittäjät, jotka toteuttavat merkintäoikeuksia koskevia toimeksiantoja, saattavat periä näistä toimenpiteistä välityspalkkion omien hinnastojensa mukaisesti.

Millaisia verovaikutuksia merkintäoikeuksilla ja osakkeiden merkitsemisellä on yksityisille henkilöille?

Osakkeiden merkinnästä ei aiheudu välitöntä vero-seuraamusta. Lisätietoja verotuksesta saat ottamalla yhteyttä verottajaan tai osakeantiin liittyvästä esitteestä.

Mistä saan lisätietoa?

Tutustu ennen sijoituspäätöstä osakeannista laadittuun Finanssivalvonnan hyväksymään esitteeseen. Esitteen ja lisätietoa saat merkintäpaikoista ja internetsivuilta osoitteista glaston.net/fi/osakeanti. Lisätietoja saat myös omalta tilinhoitajaltasi tai omaisuudenhoitajaltasi.



Osakeannin ehdot

Osakeannin ehdot on kuvattu yksityiskohtaisemmin Finanssivalvonnan hyväksymässä esitteessä kohdassa Osakeannin ehdot.

Merkintäoikeus

Sikäli kuin alla ei ole toisin esitetty, jokainen Yhtiön osakkeenomistaja, joka on rekisteröity Euroclear Finland Oy:n (”Euroclear Finland”) ylläpitämään Yhtiön osakasluetteloon, saa yhden (1) arvo-osuusmuotoisen merkintäoikeuden (”Merkintäoikeus”) jokaista osakkeenomistajan Osakeannin täsmäytyspäivänä 31.5.2019 (”Täsmäytyspäivä”) omistamaa Yhtiön osaketta kohden. Yhtiön hallussa olevat omat osakkeet eivät oikeuta Merkintäoikeuksiin.

Merkintäoikeudet kirjataan osakkeenomistajien arvo-osuustileille Euroclear Finlandin ylläpitämään arvo-osuusjärjestelmään 3.6.2019.

Jokainen kuusi (6) Merkintäoikeutta oikeuttaa merkitsemään viisi (5) Tarjottavaa osaketta Merkintähintaan (määritetty jäljempänä) (”Ensisijainen merkintäoikeus”). Tarjottavien osakkeiden murto-osia ei anneta, eikä yksit-täistä Merkintäoikeutta voi käyttää osittain. Mikäli kaikkia Tarjottavia osakkeita ei merkitä Ensisijaisen merkintäoikeuden perusteella, Yhtiön osakkeenomista-jilla ja muilla sijoittajilla on oikeus merkitä tällaisia Tarjottavia osakkeita ilman Merkintäoikeuksia (”Toissijainen merkintäoikeus”) Merkintähintaan (määritetty jäljempänä). Ensisijaisen merkintäoikeuden ja Toissijaisen merkintäoikeuden perusteella merkitsemättömät Tarjottavat osakkeet voidaan suunnata merkittäväksi Yhtiön hallituksen päätöksen mukaisesti.

Merkintäoikeudet ovat julkisen kaupankäynnin kohteena Nasdaq Helsinki Oy:ssä (”Nasdaq Helsinki”) 5.6.2019 ja 13.6.2019 välisenä aikana.

Merkintääjan (määritelty jäljempänä) päättymisen jälkeen käyttämättömät Merkintäoikeudet raukeavat ja ne poistetaan haltijoiden arvo-osuustililtä ilman erillistä ilmoitusta. Jotta Merkintäoikeuksien haltija ei menetä Merkintäoikeuden arvoa, hänen tulee joko:

- Merkitä Tarjottavia osakkeita Merkintäoikeuksilla viimeistään 19.6.2019, merkitsijän tilinhoitajan, omaisuudenhoitajan tai hallintarekisteröinnin hoitajan antamien ohjeiden mukaisesti, ottaen huomioon että Tarjottavien osakkeiden viimeinen merkintäpäivä voi merkitsijän tilinhoitajan, omaisuu-denhoitajan tai hallintarekisteröinnin hoitajan ohjeiden mukaisesti olla ennen 19.6.2019; tai

- Myydä käyttämättömät Merkintäoikeudet viimeistään Merkintäoikeuksien viimeisenä kaupankäyntipäivänä 13.6.2019.

Jos Merkintäoikeuksiin oikeuttavat Yhtiön osakkeet on pantattu tai niitä koskee muu rajoitus, Merkintäoikeutta ei vältttämättä voi käyttää ilman pantinhaltijan tai muun oikeudenhaltijan suostumusta.

Ankkurisijoittajien osallistuminen Osakeantiin

Yhtiön nykyiset osakkeenomistajat AC Invest Eight B.V., Hymy Lahtinen Oy, Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma ja Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen, jotka yhdessä edustavat noin 52,64 prosenttia Yhtiön liikkeeseen-lasketuista ja ukona olevista osakkeista ja äänistä (”Ankkurisijoittajat”), ovat kukin erikseen ja peruuttamattomasti sitoutuneet merkitsemään kaikki niille Merkintäoikeuksien perusteella allokoidut Tarjottavat osakkeet (”Merkintäsitoumukset”). Hymy Lahtinen Oy:n sitoumusta lukuun ottamatta ehdollisena sille, että tietyt määritetyt sijoitus- tai osakkeenomistusrajat eivät ylyt.

Merkintähinta

Merkintähinta on 0,89 euroa Tarjottavalta osakkeelta (”Merkintähinta”).

Merkintähinta sisältää merkintäoikeusanneille tavanomaisen alennuksen verrattuna Yhtiön osakkeen päätöskurssiin Nasdaq Helsingissä kaupankäynti-päivänä, joka välittömästi edeltää Osakeantia koskevaa päätöstä. Merkintähinta merkitään kokonaisuudessaan Yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Täsmäytyspäivä

Osakeannin Täsmäytyspäivä on 31.5.2019.

Merkintäaika

Merkintäaika alkaa 5.6.2019 klo 9.30 Suomen aikaa ja päättyy 19.6.2019 klo 16.30 Suomen aikaa. Merkintäpaikat ottavat vastaan merkintätoimeksiantoja omien aukioloaikojensa puitteissa. Yhtiön hallitus on oikeutettu jatkamaan Merkintäaikaa. Yhtiö tiedottaa mahdollisesta Merkintääjan jatkamisesta pörsstitiedotteella viimeistään 19.6.2019.

Merkintäpaikat eli tilinhoitajat, omaisuudenhoitajat ja hallintarekisteröinnin hoitajat voivat edellyttää asiakkailtaan merkintätoimeksiannon antamista tiettynä päivänä ennen Merkintäoikeuksien kaupankäynnin tai Merkintääjan päättymistä.

Kaupankäynti Merkintäoikeuksilla

Merkintäoikeuksien haltijat voivat myydä Merkintäoikeutensa markkinoilla

milloin tahansa Merkintäoikeuksien julkisen kaupankäynnin aikana. Julkinen kaupankäynti Merkintäoikeuksilla Nasdaq Helsingissä alkaa 5.6.2019 klo 10.00 Suomen aikaa ja päättyy 13.6.2019 klo 18.25 Suomen aikaa. Merkintäoikeuksien hinta Nasdaq Helsingissä määräytyy kaupankäynnissä markkinoilla. Merkintäoikeuksia voidaan myydä tai ostaa antamalla myynti- tai ostotoimeksianto omalle tilinhoitajalle, omaisuudenhoitajalle tai muulle arvopaperivälittäjälle.

Merkintäoikeuksien ISIN-koodi Nasdaq Helsingissä on FI4000387352 ja kaupankäyntitunnus on GLA1VU0119.

Tarjottavien osakkeiden merkitseminen Merkintäoikeuksilla (Ensisijainen merkintäoikeus)

Suorarekisteröidyt osakkeenomistajat

Osakkeenomistaja voi osallistua Osakeantiin merkitsemällä Tarjottavia osakkeita arvo-osuustilillään olevilla Merkintäoikeuksilla ja maksamalla Merkintähinnan kerrottuna merkittyjen Tarjottavien osakkeiden määrällä. Edellä todettu ei kuitenkaan koske osakkeenomistajia, jotka asuvat Rajoitetuissa maissa (kuten määritetty jäljempänä), ja osakkeenomistajat voivat joutua minkä tahansa tällaisen merkinnän yhteydessä todistamaan, ettei heidän olinpaikkansa ole Rajoitetuissa maissa. Osakeantiin osallistuakseen osakkeenomistajan on annettava merkintätoimeksianto oman tilinhoitajansa tai omaisuudenhoitajansa antamien ohjeiden mukaisesti.

Nasdaq Helsingistä ostettujen Merkintäoikeuksien haltijoiden on annettava merkintätoimeksiantonsa oman tilinhoitajansa tai omaisuudenhoitajansa antamien ohjeiden mukaisesti.

Hallintarekisteröidyt osakkeenomistajat

Niiden osakkeenomistajien ja muiden Osakeantiin osallistuvien sijoittajien, joiden olemassa olevat Yhtiön osakkeet tai Merkintäoikeudet on rekisteröity hallintarekisteröinnin hoitajan nimiin, on annettava merkintätoimeksiantonsa hallintarekisteröinnin hoitajansa antamien ohjeiden mukaisesti tai, mikäli omistus on rekisteröity useammalle kuin yhdelle hallintarekisteröinnin hoitajalle, kullekin näistä. Merkintä ja maksu tulee tehdä hallintarekisteröinnin hoitajan antamien ohjeiden mukaisesti. Pankit, omaisuudenhoitajat ja muut hallintarekisteröinnin hoitajat voivat joutua minkä tahansa tällaisen merkinnän yhteydessä todistamaan, ettei osakkeenomistajien, joiden puolesta he hallin-noivat osakkeita tai Merkintäoikeuksia, olinpaikka ole Rajoitetuissa maissa.

Yleistä

Merkintätoimeksiannot tulee antaa erikseen jokaisen arvo-osuustilin osalta. Puutteelliset tai virheelliset merkintätoimeksiannot voidaan hylätä. Mikäli merkintämaksua ei makseta näiden ehtojen mukaisesti tai maksu on puutteellinen, merkintätoimeksianto voidaan hylätä. Tällaisessa tilanteessa maksettu Merkintähinta palautetaan merkitsijälle. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Käyttämättömät Merkintäoikeudet raukeavat arvottomina Merkintääjan päätyessä 19.6.2019 klo 16.30 Suomen aikaa, ja ne poistetaan haltijoiden arvo-osuustileiltä ilman erillistä ilmoitusta tai korvausta. Merkintäoikeuksilla merkityt Tarjotut osakkeet merkitään merkitsijän arvo-osuustilille arviolta 28.6.2019.

Merkintöjen maksaminen

Osakeannissa merkittyjen Tarjottavien osakkeiden Merkintähinta on maksettava kokonaisuudessaan euroissa merkintätoimeksiannon antamisen yhteydessä tilinhoitajan tai omaisuudenhoitajan antamien ohjeiden mukaisesti.

Merkintä katsotaan tehdyksi vasta, kun merkintätoimeksianto on saapu-nut asianmukaiselle tilinhoitajalle tai omaisuudenhoitajalle ja Tarjottavien osakkeiden Merkintähinta on maksettu kokonaisuudessaan.

Väliaikaiset osakkeet

Merkintäoikeuksien perusteella merkityt Tarjottavat osakkeet merkitään merkitsijän arvo-osuustilille Tarjottavia osakkeita edustavina väliaikaisina osakkeina (”Väliaikaiset osakkeet”) sen jälkeen, kun merkintä on tapahtunut.

Väliaikaiset osakkeet ovat vapaasti siirrettävissä ja kaupankäynnin kohteena Nasdaq Helsingissä omana osakelajinaan Merkintääjan päättymisen jälkeisestä ensimmäisestä kauppapäivästä alkaen, eli arviolta 20.6.2019. Väliaikaisten osakkeiden ISIN-koodi Nasdaq Helsingissä on FI4000387345 ja kaupankäyntitunnus GLA1VN0119.

Väliaikaiset osakkeet yhdistetään Yhtiön olemassa oleviin osakkeisiin (ISIN-koodi FI4000369657, kaupankäyntitunnus GLA1V) sen jälkeen, kun Tarjottavat osakkeet on rekisteröity kaupparekisteriin. Yhdistämisen odotetaan tapahtuvan arviolta 28.6.2019.

Mikäli Osakeanti peruutetaan, Yhtiö palauttaa Merkintähinnan merkitsijöille

tai Väliaikaisten osakkeiden haltijoille. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Tarjottavien osakkeiden merkintä ilman Merkintäoikeuksia (Toissijainen merkintäoikeus)

Tarjottavien osakkeiden merkintä ilman Merkintäoikeuksia osakkeenomistajan ja/tai muun sijoittajan toimesta tapahtuu antamalla merkintätoimeksianto ja samanaikaisesti maksamalla Tarjottavien osakkeiden Merkintähinta merkitsijän tilinhoitajan, omaisuudenhoitajan tai hallintarekisteriin merkittyjen sijoittajien tapauksessa hallintarekisteröinnin hoitajan antamien ohjeiden mukaisesti.

Osakkeenomistajan ja/tai sijoittajan tilinhoitajan, omaisuudenhoitajan tai hallintarekisteröinnin hoitajan tulee vastaanottaa merkintätoimeksianto ja maksu viimeistään 20.6.2019 tai sitä aikaisempana ajankohtana arvo-osuustilin tilinhoitajan, omaisuudenhoitajan tai hallintarekisteröinnin hoitajan antamien ohjeiden mukaisesti.

Jos tietyn arvo-osuustiliin osalta annetaan useita merkintätoimeksiantoja, nämä toimeksiannot yhdistetään yhdeksi arvo-osuustiliä koskevaksi toimeksi-annoksi.

Ilman Merkintäoikeuksia merkityt Tarjottavat osakkeet merkitään merkitsijän arvo-osuustilille osakkeina arviolta 28.6.2019.

Mikäli ilman Merkintäoikeuksia merkittyjä Tarjottavia osakkeita ei allokoida merkintätoimeksiannossa mainittua määrää, saamatta jääneitä Tarjottavia osakkeita vastaava maksettu Merkintähinta palautetaan merkitsijälle arviolta 28.6.2019. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Merkintöjen hyväksyminen ja Osakeannin tuloksen julkistaminen

Yhtiön hallitus hyväksyy Merkintäoikeuksien perusteella ja näiden Osakeannin ehtojen sekä sovellettavien lakien ja määräysten mukaisesti tehdyt merkinnät arviolta 26.6.2019. Lisäksi Yhtiön hallitus hyväksyy jäljempänä kohdassa ”– Ilman Merkintäoikeuksia merkittyjen Tarjottavien osakkeiden allokatio” esitettyjen allokatioperiaatteiden mukaisesti ilman Merkintäoikeuksia ja näiden Osakeannin ehtojen sekä sovellettavien lakien ja määräysten mukaisesti tehdyt merkinnät.

Yhtiö julkistaa Osakeannin lopullisen tuloksen pörsstitiedotteella arviolta 26.6.2019.

Ilman Merkintäoikeuksia merkittyjen Tarjottavien osakkeiden allokatio

Mikäli kaikkia Tarjottavia osakkeita ei ole merkitty Merkintäoikeuksien perusteella, Yhtiön hallitus päättää ilman Merkintäoikeuksia (eli Toissijaisen merkintäoikeuden perusteella) merkittyjen Tarjottavien osakkeiden allokaa-tiosta seuraavasti:

- ensiksi niille, jotka ovat merkinneet Tarjottavia osakkeita Merkintäoikeuksien perusteella. Mikäli kyseiset merkitsijät ylimerkitsevät Osakeannin, allokatio kyseisten merkitsijöiden kesken määräytyy arvo-osuustilikohtaisesti Tarjottavien osakkeiden merkintään käytettyjen Merkintäoikeuksien lukumäärän mukaisessa suhteessa ja, mikäli tämä ei ole mahdollista, arpomalla; ja

- toiseksi niille, jotka ovat merkinneet Tarjottavia osakkeita ainoastaan ilman Merkintäoikeuksia, ja mikäli kyseiset merkitsijät ylimerkitsevät Osakeannin, allokatio kyseisten merkitsijöiden kesken määräytyy arvo-osuustilikohtai-sesti suhteessa Tarjottavien osakkeiden määräiin, jotka kyseiset merkitsijät ovat merkinneet ja, mikäli tämä ei ole mahdollista, arpomalla.

Mikäli kaikkia Tarjottavia osakkeita ei merkitä Ensisijaisen merkintäoikeuden perusteella, tai tämän jälkeen Toissijaisen merkintäoikeuden perusteella, merkitsemättömät Tarjottavat osakkeet voidaan tarjota merkittäväksi Yhtiön hallituksen 28.6.2019 mennessä päättämällä tavalla. Hallitus päättää tällä tavalla allokoitujen Tarjottavien osakkeiden merkintätavasta, merkintäajasta sekä maksuajasta.

Merkintöjen peruuttaminen tietyissä tilanteissa

Merkintäoikeuden käyttämistä ei voi peruuttaa, eikä sitä voi muokata tai mitätöidä muutoin kuin alla esitetyn mukaisesti.

Mikäli Osakeantiin liittyvää esitettä (”Esite”) täydennetään tai oikaistaan sellaisen siinä olevan virheen tai puutteen tai olennaisen uuden tiedon johdosta, jolla saattaa olla olennaista merkitystä sijoittajille, Tarjottavia osakkeita ennen Esitteen oikaisun tai täydennyksen julkaisemista merkin-neillä sijoittajilla on arvopaperimarkkinalain (746/2012, muutokseen) mukaan oikeus peruuttaa merkintänsä määräaikana, joka on vähintään kaksi (2) pankkipäivää Esitteen täydennyksen tai oikaisun julkaisemisesta. Peruutusoikeuden edellytyksenä on lisäksi, että virhe, puute tai uusi tieto on käynyt ilmi ennen kuin kaupankäynti Väliaikaisilla osakkeilla alkaa näiden ehtojen mukaisesti tai, kun Tarjottavia osakkeita merkitään ilman Merkintäoikeuksia, ennen Tarjottavien osakkeiden toimittamista merkit-sijöille. Merkintöjen peruuttaminen liittyvät menettelytavat julkistetaan pörsstitiedotteella samanaikaisesti Esitteen mahdollisen täydennyksen tai oikaisun kanssa. Jos Merkintäoikeuden haltija on myynyt tai muuten siirtänyt Merkintäoikeutensa, myyntiä tai siirtoa ei voi peruuttaa.

Tietyillä rajoitetuilla alueilla asuvat osakkeenomistajat
Merkintäoikeuksien antamiseen muissa maissa kuin Suomessa asuville Yhtiön

osakkeenomistajille ja Tarjottavien osakkeiden antamiseen Merkintäoikeuksia käyttämällä henkilöille, jotka asuvat muissa maissa kuin Suomessa, voi vaikuttaa kyseisten maiden arvopaperilainsäädäntö. Tästä johtuen ja tiettyjä poikkeuksia lukuun ottamatta osakkeenomistajat, joiden olemassa olevat osakkeet ovat rekisteröity suoraan arvo-osuustilille ja joiden rekisteröity osoite on Australiassa, Kanadassa, Hongkongissa, Japanissa, Uudessa-Seelannissa, Etelä-Afrikassa, Singaporessa tai Yhdysvalloissa tai muussa valtiossa, jossa osallistuminen Osakeantiin ei olisi sallittua (”Rajoitetut maat”), eivät välttämättä saa Merkintäoikeuksia eivätkä ole oikeutettuja merkitsemään Tarjottavia osakkeita. Yhtiön osakasluetteloon Suomessa rekisteröity kukin tällainen osakkeenomistaja tai tosiasiallinen edunsaaja, jonka rekisteröity osoite on Rajoitetussa maassa, voi hänen osakkeitaan säilyttävän pankin, hallintarekisterin hoitajan, omaisuudenhoitajan tai muun rahoituksen välittäjän kautta myydä tai ohjeistaa myymään osan tai kaikki lukuunsa hallinnoiduista Merkintäoikeuksista, siinä laajuudessa kuin sopimusjärjestelyt ja soveltuvat lait sallivat, ja saada myyntituotot (vähennettynä kuluilla) tililleen.

Kaupankäynti Tarjottavilla osakkeilla

Kaupankäynti Euroclear Finlandiin rekisteröidyillä Tarjottavilla osakkeilla alkaa Nasdaq Helsingissä arviolta 28.6.2019.

Osakkeenomistajien oikeudet

Tarjottavat osakkeet oikeuttavat mahdolliseen osinkoon ja muuhun mahdolli-seen varojenjakoon sekä tuottavat muut osakkeenomistajan oikeudet Yhtiössä siitä alkaen, kun Tarjottavat osakkeet on rekisteröity kaupparekisteriin arviolta 27.6.2019 sekä merkitty Euroclear Finlandin ylläpitämään Yhtiön osakasluet-teloon arviolta 28.6.2019. Kukin Tarjottava osake oikeuttaa omistajansa yhteen ääneen Yhtiön yhtiökokouksessa.

Maksut ja kulut

Tarjottavien osakkeiden merkinnästä ei peritä palvelumaksua, eikä Tarjottavien osakkeiden merkinnästä peritä varainsiirtoveroa. Tilinhoitajat, omaisuuden-hoitajat ja arvopaperivälittäjät, jotka toteuttavat Merkintäoikeuksia koskevia toimeksiantoja, saattavat periä näistä toimenpiteistä välityspalkkion omien hinnastojensa mukaisesti. Tilinhoitajat ja omaisuudenhoitajat voivat periä myös hinnastonsa mukaisen maksun arvo-osuustilin ylläpitämisestä ja osakkeiden säilyttämisestä vakiohintojensa mukaisesti.

Sovellettava laki ja erimielisyyksien ratkaisu

Osakeantiin sovelletaan Suomen lakia. Osakeannista mahdollisesti Osakeantiin sovelletaan Suomen lakia. Osakeannista mahdollisesti aiheutuvat erimielisyy-det ratkaistaan toimivaltaisessa tuomioistuimessa Suomessa.

Mikäli näiden ehtojen alkuperäisen suomenkielisen version ja englannin-kielisen käännöksen välillä on eroavaisuuksia, suomenkielinen versio on ratkaiseva.

Muut asiat

Osakeyhtiölain [624/2006 muutoksineen] 5 luvun 21 §:ssä tarkoitettut asiakirjat ovat nähtävillä Yhtiön Internet-sivuilla osoitteessa https://glaston.net/fi/investors/.

Yhtiön hallitus päättää Osakeantiin liittyvistä muista seikoista ja käytännön toimenpiteistä, mukaan lukien tilanteet, joissa Yhtiön hallitus voisi osakeyhtiö-lain nojalla olla velvollinen päättämään olla hyväksymättä Merkintäoikeuksien nojalla tehtyjä merkintöjä.

Nordea toimii liikkeeseenlasku- ja maksuasiamiehenä Osakeannissa, eli se avustaa Yhtiötä eräissä Osakeantiin liittyvissä hallinnollisissa palveluissa. Se, että Nordea toimii liikkeeseenlasku- ja maksuasiamiehenä ei itsessään tarkoita, että Nordea pitäisi merkitsijää asiakkaanaan. Osakeannin osalta merkitsijää pidetään Nordean asiakkaana ainoastaan, jos Nordea on antanut neuvoja merkitsijälle Osakeantiin liittyen tai on muutoin erikseen ottanut yhteyttä merkitsijään Osakeantiin liittyen tai jos merkitsijällä on jo olemassa oleva asiakassuhde Nordean kanssa. Johtuen siitä, että Nordea ei pidä merkitsijää Osakeannin osalta asiakkaanaan, sijoituspalvelulain (747/2012, muutokseenen) sijoittajansuojasäännökset eivät sovellu Osakeantiin. Tämä tarkoittaa muun muassa sitä, että asiakasluokittelu tai soveltuvuusarviointi eivät kumpikaan tule sovellettavaksi Osakeannissa. Vastaavasti merkitsijä on henkilökohtaisesti vastuussa sen varmistamisesta, että hänellä on tarvittava kokemus ja tiedot ymmärtääkseen Osakeantiin liittyvät riskit.

Osakeannin merkitsijät luovuttavat henkilötietoja Nordealle. Nordealle luovu-tettuja henkilötietoja käsitellään tietojärjestelmissä siinä määrin kuin se on tarpeellista palveluiden tarjoamiseksi ja asioiden hallinnoimiseksi Nordeassa. Henkilötietoja, jotka saadaan muulta osapuolelta kuin siltä asiakkaalta, johon käsittely liittyy, voidaan myös käsitellä. Henkilötietoja voidaan myös käsitellä Nordean kanssa yhteistyötä tekevien yhtiöiden ja organisaatioiden tietojär-jestelmissä. Henkilötietojen käsittelyä koskevaa tietoa on saatavilla Nordean konttoreissa, jotka ottavat myös vastaan pyyntöjä henkilötietojen oikeaise-miseksi. Nordea voi saada osoitteisiin liittyviä tietoja Euroclear Finlandissa suoritetun automaattisen tietojenkäsittelyn kautta.

Merkitsemällä Tarjottavia osakkeita Osakeannissa merkitsijä valtuuttaa tilinhoitajansa, omaisuudenhoitajansa tai hallintarekisteröinnin hoitajansa luovuttamaan välttämättömiä henkilötietoja, arvo-osuustilinsä numeron sekä merkintää koskevia yksityiskohtia osapuolille, jotka osallistuvat merkintätoi-meksiannon tai Tarjottavien osakkeiden allokointiin ja selvitykseen.

Riskit

Merkintäoikeuksiin ja/tai tarjottaviin osakkeisiin sijoittamiseen sisältyy useita riskejä, joiden toteutumisella voi olla haitallinen vaikutus sijoituksen arvoon. Mikäli yksi tai useampi alla mainituista riskeistä toteutuu ja johtaa osakkeiden markkinahinnan laskuun, sijoittajat voivat menettää sijoituksensa osittain tai kokonaan. Alla esitetty riskikuvaus on vain tiivistelmä riskeistä, ja se perustuu esitteen päivämääränä saatavilla oleviin tietoihin ja niiden perusteella tehtyihin arvioihin. Sijoittamista harkitsevia kehoitetaan tutustumaan ennen sijoituspäätöksen tekemistä huolellisesti osakeannista laadittuun Finanssivalvonnan hyväksymään esitteeseen kokonaisuudessaan ja erityisesti sen kohtaan ”Riskitekijät”.

Yhtiön toimintaympäristöön liittyviä riskejä

- Maailmantalouden ja rahoitusmarkkinoiden epävarmoilla olosuhteilla sekä geopolitiittisilla ja poliittisilla epävarmuus-tekijöillä saattaa olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen.
- Kilpailu lasinjalostuskoneiden ja -palvelujen markkinoilla on kovaa, mikä voi johtaa hintojen alentumiseen tai Yhtiön tuotteiden ja palvelujen kysynnän merkittävään laskuun.
- Komponenttien hintojen nousulla tai niiden saatavuuden muutoksilla voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön kannattavuuteen.
- Kehittyvien markkina-alueiden poliittisilla, taloudellisilla tai oikeudellisilla riskeillä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiöön.
- Talouspakotteilla ja kaupan rajoituksilla, kuten tariffeilla, voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen.

Bystronic glass -yritysostoon liittyviä riskejä

- Yhtiö ei välttämättä kykene saavuttamaan joitakin tai mitään Bystronic glass -yritysostosta odotettuja hyötyjä, eikä se välttämättä onnistu integroimaan Bystronic glassia tällä hetkellä arvioidulla tavalla tai suunnitellussa aikataulussa.
- Bystronic glass -yritysostoon liittyy useita yritysostoille luonteenomaisia riskejä, kuten ostettujen yhtiöiden vastuista ja puutteista tai hallintaoikeusketjua koskevasta puutteellisesta dokumentaatiosta johtuvat lisäkustannukset ja vastuut.

Yhtiön liiketoimintaan liittyviä riskejä

- Yhtiö ei välttämättä onnistu toteuttamaan liiketoimintastrategiaansa tai hallitsemaan kasvuaan tehokkaasti.
- Yhtiö ei välttämättä onnistu tuotekehityksessä ja innovaatioissa tai tuotantoprosessiensa kehittämisessä kilpailijoita vastaavalla tavalla, tai Yhtiön voi olla pakko tehdä lisää investointeja teollisuudenalan teknologisen kehityksen seurauksena.
- Yhtiö ei välttämättä pysty saavuttamaan Heliotrope Technologiesin odotettua liiketoiminta- tai tuotto-potentiaalia.

- Yhtiö ei välttämättä pysty ylläpitämään operatiivista tehokkuuttaan, millä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiöön.
- Yhtiö voi epäonnistua projektien tai toimittaja- ja alihankkija-verkostonsa hallinnassa.
- Projektit voivat viivästyä, niiden laajuus tai maksuehdot voivat muuttua tai ne voivat peruuntua Yhtiön vaikutusvallan ulkopuolella olevien syiden vuoksi.

- Sopimukset Yhtiön sopimuskumppaneiden ja alihankkijoiden kanssa voivat olla tulkinnanvaraisia, Yhtiö voi epäonnistua tuotteidensa ja palvelujensa tarkassa määrittämisessä ja hinnoitlemisessä tai sopimusten vastuunjakoa koskevat ehdot voivat olla Yhtiölle epäedullisia, ja tällä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus tuotteiden ja palvelujen kannattavuuteen.

- Yhtiön liiketoiminta on altis kausiluonteisuudelle ja tuloksen vaihtelulle.
- Merkittävien asiakassuhteiden menettäminen voi vahingoittaa Yhtiön liiketoimintaa.

- Yhtiö saattaa menettää avainhenkilöitään Bystronic glass -yritysoston seurauksena ja osana tavanomaista liiketoimintaa, eläkkeelle jääminen mukaan luettuna, ja se voi myös epäonnistua osaavan johdon tai henkilöstön rekrytoinnissa tai heidän palveluksessaan pitämisessä.

- Merkittävillä IT-järjestelmien tai ohjelmistojen ongelmilla voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen.
- Immateriaalioikeuksien luomisen, hallinnan ja suojaamisen sekä liikesalaisuuksien ja muiden luottamuksellisten tietojen tietoturvan epäonnistumisella voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön kilpailukykyyn sekä sen liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen.

- Yhtiön toiminnan uudelleenorganisointiin tai uudelleenjärjestelyyn liittyvillä ongelmilla voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiöön.

- Yhtiö altistuu työvoimakiistojen, työnseisausten ja henkilöstökulujen nousun riskille.

- Ympäristö-, työterveys- ja työturvallisuuslainsäädännön sekä muiden kansallisten ja kansainvälisten lakien ja

säädösten noudattaminen saattaa kasvattaa Yhtiön toimintakustannuksia, ja mahdollisilla lakien ja säädösten rikkomisilla voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiöön.

- Yhtiön toimintaan kohdistuu terveyteen, ympäristöön ja luonnonvaroihin liittyviä riskejä. Yhtiön vakuutus sopimukset tarjoavat rajallisen suojan, eikä Yhtiö välttämättä ole vakuutettu tiettyjä riskejä vastaan.

- Tuoteturvallisuuteen ja vastuuseen liittyvät ongelmat voivat keskeyttää Yhtiön tuotannon ja Yhtiö voi olla velvollinen maksamaan vahingonkorvauksia tai muita hyvityksiä tuotevastuukanteiden seurauksena.

- Yhtiö voi ajoittain olla osallisena oikeudenkäynneissä ja muissa vastaavissa menettelyissä, joilla voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen.

- Yhtiön maine voi vahingoittua, millä voi olla haitallinen vaikutus Yhtiöön.

Yhtiön taloudelliseen asemaan ja rahoitukseen liittyviä riskejä

- Tähän Esitteeseen sisältyvät Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot esitetään ainoastaan havainnollistamistarkoituksessa, ja ne voivat erota merkittävästi Yhtiön todellisesta liiketoiminnan tuloksesta tai taloudellisesta asemasta Bystronic glass -yritysoston jälkeen.

- Bystronic glassin yhdistetyt tilinpäätökset eivät välttämättä anna oikeaa kuvaa siitä, millaisia Bystronic glassin liike-toiminnan tulos ja taloudellinen asema olisivat olleet, jos Bystronic glass olisi toiminut itsenäisen konsernina, eivätkä ne välttämättä anna viitteitä Bystronic glassin tulevasta kehityksestä.

- Yhtiö ei välttämättä pysty saamaan lisärahoitusta tai noudattamaan lainoihinsa ja muihin luottoihinsa sisältyviä rahoituskovenanteja, millä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus sen liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen.

- Yhtiö altistuu sen taloudellisen raportoinnin epätarkkuuteen tai harhaanjohtavuuteen liittyvälle riskille.

- Yhtiön verorasitus voi kasvaa verolakien tai -säädösten tai niiden soveltamisen ja tulkinnan muutosten taikka meneillään olevien tai tulevien verotarkastusten seurauksena.

- Mikäli Yhtiö ei kykene hyödyntämään laskennallisia verosäämisia, tällä voi olla haitallinen vaikutus sen liiketoiminnan tulokseen.

- Liikearvon, muiden aineettomien hyödykkeiden tai aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden arvonalentumisella voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön taloudelliseen asemaan tai liiketoiminnan tulokseen.

- Uusien tai tarkistettujen IFRS-standardien käyttöönotto voi vaikuttaa olennaisesti Yhtiön raportointiin lukuihin.

- Yhtiö altistuu valuuttakurssien vaihteluille.

- Yhtiö altistuu korkotasojen vaihteluille.

- Eläkejärjestelyihin liittyvät kustannukset voivat nousta.

- Yhtiö altistuu myyntisaamisiinsa liittyvälle luottoriskille ja Yhtiön yhden tai useamman suuren asiakkaan tai rahoitus-vastapuolen taloudellisilla vaikeuksilla tai konkurssilla voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen.

- Lasinjalostuskoneiden toimitusten tuloutuksen ajoitus voi aiheuttaa Yhtiön tuloksen vaihtelua.

Osakkeisiin, Merkintähintaan ja Osakeantiin liittyviä riskejä

- Yhtiön kyky maksaa osinkoja tai muutoin jakaa vapaata omaa pääomaa osinkopolitiikkansa mukaisesti tai muutoin riippuu siitä, onko jakokelpoisia varoja käytettävissä, eikä Yhtiö välttämättä pysty maksamaan, tai se voi päättää olla maksamatta osinkoja tai muutoin olla jakamatta vapaata omaa pääomaa tulevaisuudessa.

- Yhtiön tiettyjen suurempien osakkeenomistajien intressit voivat erota muiden osakkeenomistajien intresseistä.

- Osakkeenomistajien omistus laimenee, jolleivät osakkeenomistajat käytä Merkintäoikeuksiaan, ja Merkintäoikeudet voivat menettää arvonsa.

- Osakeannista ei mahdollisesti saada kerättyä varoja täysimääräisesti.

- Sijoittajat eivät voi peruuttaa Merkintäoikeuksien käyttämistä tai Väliaikaisilla osakkeilla tehtyjä kauppvoja tai muita siirtoja.

- Merkintäoikeuksien, Väliaikaisten osakkeiden ja Tarjottavien osakkeiden markkinahinta voi vaihdella huomattavasti, ja Tarjottavien osakkeiden kurssi voi laskea Merkintähinnan alle.

- Merkintäoikeudet ja Väliaikaiset osakkeet eivät välttämättä tule aktiivisen kaupankäynnin kohteeksi.

- Tulevilla mahdollisilla osakeanneilla tai merkittävillä osakemyynneillä voi olla haitallinen vaikutus osakkeiden markkinahintaan, ja tulevat mahdolliset osakeannit voivat laimentaa nykyisten osakkeenomistajien omistuosuuksia.

- Tietyt ulkomaiset osakkeenomistajat eivät välttämättä voi käyttää merkintäetuoikeuksiaan.

Olet tervetullut sijoittaja-tilaisuuksiimme, joissa kerromme Glastonista ja osakeannista.

Tilaisuudet järjestetään seuraavasti:

Ti 11.6.2019 klo 18.00–20.00, Tampere
Technopolis Yliopistonrinne, Kalevantie 2

Ke 12.6.2019 klo 18.00–20.00, Helsinki
Kasarmin salit, Kasarmikatu 21b

Tilaisuuksiin voi ilmoittautua osoitteessa www.lyyti.in/Glaston
Paikkoja tilaisuuksiin on rajoitetusti. Jos et pääse paikalle,
voit katsoa tilaisuuden tallenteen verkossa osoitteessa
glaston.net/fi/osakeanti arviolta 13.6.2019 alkaen.

Tärkeitä päivämääriä

31.5.2019

Ensimmäinen kaupankäyntipäivä ilman merkintäoikeuksia

31.5.2019

Osakeannin täsmäytyspäivä

5.6.2019

Osakeannin merkintäaika alkaa

5.6.2019

Kaupankäynti merkintäoikeuksilla Nasdaq Helsingissä alkaa

13.6.2019 klo 18.25

Kaupankäynti merkintäoikeuksilla Nasdaq Helsingissä päättyy

19.6.2019 klo 16.30

Merkintäaika päättyy ja käyttämättömät merkintäoikeudet raukeavat arvottomina

20.6.2019 (arvio)

Kaupankäynti väliaikaisilla osakkeilla alkaa Nasdaq Helsingissä

24.6.2019 (arvio)

Pörssitiedote osakeannin alustavasta tuloksesta

26.6.2019 (arvio)

Pörssitiedote osakeannin lopullisesta tuloksesta

27.6.2019 (arvio)

Kaupankäynti väliaikaisilla osakkeilla päättyy Nasdaq Helsingissä

27.6.2019 (arvio)

Osakeannissa merkityt tarjottavat osakkeet merkitään kaupparekisteriin

28.6.2019 (arvio)

Väliaikaiset osakkeet yhdistetään yhtiön nykyisiin osakkeisiin Nasdaq Helsingissä

28.6.2019 (arvio)

Osakeannissa merkityt tarjottavat osakkeet otetaan kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsingissä

Merkintäpaikat eli tilinhoitajat, omaisuudenhoitajat ja hallintarekisteröinnin hoitajat voivat edellyttää asiakkailtaan merkintätoimeksiannon antamista tiettyinä päivinä ennen merkintäoikeuksien kaupankäynnin tai merkintäajan päättymistä.

glaston

Markkinointiesite. Tämä ei ole Finanssivalvonnan hyväksymä esite.
Finanssivalvonnan hyväksymä esite on saatavilla osoitteessa glaston.net/fi/osakeanti