

## EMISSIONSVILLKOR 30.4.2020

### Emissionsbemyndigande

Nexstim Abp:s ("bolagets") årsstämma 30 april 2020 beslutade att bemyndiga styrelsen att besluta om emissioner av nya aktier samt emissioner av optionsrätter och andra särskilda rättigheter som berättigar till aktier i enlighet med 10 kap. i den finska aktiebolagslagen enligt följande:

Aktierna som emitteras kan vara nya eller i bolagets innehav. Baserat på och inom ramen för bemyndigandet kan styrelsen enligt 10 kap. i den finska aktiebolagslagen även besluta att emittera aktieoptioner eller andra särskilda rättigheter som berättigar till nya aktier i bolaget i stället av eller utöver aktier.

Med stöd av bemyndigandet får fyrahundratjugo miljoner (420 000 000) aktier emitteras, vilket motsvarar cirka 86,99 procent av samtliga aktier i bolaget efter emissionen, om nya aktier emitteras, när samtliga registrerade aktier i bolaget beaktas.

Vid sådan emission av nya aktier har aktieägarna företrädesrätt till aktier i samma förhållande som de sedan tidigare har aktier i bolaget. Styrelsen har rätt att besluta om att erbjuda sådana aktier som eventuellt inte har tecknats av aktieägarna till utomstående vilka styrelsen utser. Styrelsen kan tilldela aktier som inte tecknats i företrädesemissionen genom riktade emissioner eller besluta om en riktad emission och tilldelning av optionsrätter eller särskilda rättigheter, under förutsättning att det finns vägande ekonomiska skäl för bolaget att göra detta. Emissionen av aktier, optionsrätter eller andra särskilda rättigheter som berättigar till aktier kan därmed ske i en eller flera poster.

Styrelsen har befogenhet att fatta beslut om det slutliga teckningspriset och samtliga villkor för aktieemissionerna, samt om villkoren för optionsrätter och särskilda rättigheter.

Det föreslagna bemyndigandet ska inte ogiltiggöra de tidigare bemyndiganden som har beslutats och registrerats för emissioner av nya aktier, optionsrätter och andra särskilda rättigheter.

Emissionsbemyndigandet godkänns för ett (1) år från årsstämmans beslut.

Bemyndigandet får utnyttjas till bolagets framtida finansieringsbehov, att utveckla kapitalstruktur, minimera eller minska lån samt till eventuella företagsköp eller andra transaktioner och bolagets andra behov.

**Bolagets styrelse fattade följande beslut om emission av aktier ("aktieemissionen") med stöd av bemyndigandet av 30 april 2020:**

### Allmänna emissionsvillkor

#### ***Aktieemission och teckningsrätt***

Bolaget erbjuder högst 376 719 780 nya aktier i bolaget ("emissionsaktier") till bolagets aktieägare för teckning med aktieägarnas företrädesrätt.

Nexstim Abp ger alla aktieägare som är registrerade i förteckningen över Nexstims aktieägare som upprätthålls av Euroclear Finland Oy ("**Euroclear Finland**") eller Euroclear Sweden AB ("**Euroclear Sweden**") en (1) företrädesrätt att teckna kontoförda värdepapper ("**teckningsrätt**") per varje (1) aktie i respektive ägares innehav på avstämningsdagen 6 maj 2020 ("**avstämningsdagen**"). Varje teckningsrätt ger innehavaren rätt att teckna sex (6) emissionsaktier. En teckningsrätt ska utnyttjas till fullo.

Teckningsrätterna antecknas på aktieägarnas värdeandelskonton i Euroclear Finlands värdeandelssystem uppskattningsvis 7 maj 2020 och i Euroclear Swedens depåsystem uppskattningsvis 8 maj 2020. Teckningsrätterna är fritt överlåtbara och föremål för handel på handelsplattformarna First North Finland (handelssymbol NXTMHU0120, ISIN FI4000429204) och First North Sweden (handelssymbol NXTMS TR, ISIN SE0014401048) mellan 11 maj 2020 och 20 maj 2020.

Teckningsrätter anslutna till aktier som har ställts som pant eller är föremål för annan motsvarande restriktion får inte utnyttjas utan panthavarens eller rättighetsinnehavarens samtycke.

## **Teckningsrätt**

Emissionsaktierna tilldelas för teckning till aktieägarna i förhållande till befintligt innehav.

## **Sekundär teckning**

Bolagets styrelse fattar beslut om sekundär tilldelning av eventuella icke-tecknade emissionsaktier till aktieägarna och andra investerare som under teckningstiden har ansökt om att teckna emissionsaktier utan teckningsrätter ("**sekundär teckning**"). Se nedan avsnittet "*Teckning av emissionsaktier utan teckningsrätter samt tilldelning*".

## **Teckningsförbindelser**

Av bolagets största aktieägare har Capricorn HealthTech Fund, Kaikarhenni Oy och Ossi Haapaniemi med sitt närstående bolag, samt bolagets ledningsgrupp och några styrelseledamöter åtagit sig att under vissa villkor teckna totalt cirka 28 % av Emissionsaktierna enligt följande:

<b>Förbindelsen given av</b>	<b>Teckningsförbindelsen (i euro)</b>
Capricorn HealthTech Fund	33 480,58
Kaikarhenni Oy (Leena Niemistö)	340 000,00
Haapaniemi Ossi lähipiiriyhtiöineen	229 235,72
Bolagets ledning (ledningsgruppen och några styrelseledamöter)	30 817,33
<b>Totalt</b>	<b>633 533,63</b>

## **Teckningspris**

Vid emissionen är teckningspriset för en emissionsaktie 0,006 euro eller 0,06 svenska kronor ("**teckningspris**").

Teckningspriset upptas i fonden för inbetalt fritt eget kapital. I teckningspriset har sedvanlig emissionsrabatt för emission med företrädesrätt beaktats. Teckningspriset är cirka 91 procent lägre än slutkursen för bolagets aktie på First North Finland 29 april 2020 (0,068 euro) och cirka 92 procent lägre än slutkursen för bolagets aktie på First North Sweden 29 april 2020 (0,72 kronor).

## **Teckningstid**

Teckningstiden för emissionsaktierna ("**teckningstiden**") inleds 11 maj 2020 kl. 9.30 finsk tid (8.30 svensk tid) och torde avslutas 27 maj 2020 kl. 16.30 finsk tid (15.30 svensk tid) i Finland och 25 maj 2020 kl. 16.30 finsk tid (15.30 svensk tid) i Sverige.

Bolaget kan efter eget gottfinnande förlänga teckningstiden. Bolaget kan förlänga teckningstiden en eller flera gånger, dock längst till 17 juni 2020. Bolaget meddelar om eventuella förlängningar av teckningstiden med företagsmeddelanden före teckningstidens slut. Teckningstiden får inte förlängas mellan kl. 9.30 och 16.30 finsk tid (8.30 och 15.30 svensk tid) eller efter teckningstidens utgång.

Om teckningstiden förlängs ska tilldelningsdagen, betalningsdagen och leveransdagen för emissionsaktierna ändras på motsvarande sätt.

Teckningsställen, depåinstitut, förvaringsinstitut och förvaltare av förvaltarregistrerade aktier kan begära att deras kunder lämnar teckningsorder senast en viss dag innan handeln med teckningsrätter avslutas eller teckningstiden går ut.

### **Teckningsställen**

Teckningsställena är

- (a) i Finland: depåinstitut och kontoförande institut
- (b) i Sverige: depåinstitut och för teckningen av emissionsaktier utan teckningsrätter, bolagets webbplats på [www.nexstim.com/investors/rights-issue-2020](http://www.nexstim.com/investors/rights-issue-2020) (innehåller instruktioner)

### **Teckning av emissionsaktier med teckningsrätter**

Aktieägare kan delta i emissionen genom att teckna emissionsaktier med tilldelade teckningsrätter som antecknats på deras värdeandelskonton och betala teckningspriset. För att delta i emissionen ska aktieägaren lämna teckningsorder enligt anvisningar från sitt kontoförande institut eller depåinstitut.

För att delta i emissionen, ska innehavare av köpta teckningsrätter lämna teckningsorder enligt anvisningar från sitt kontoförande institut eller depåinstitut, och ska betala teckningspriset

De aktieägare och andra investerare som deltar i emissionen genom förvaltarregistrerat innehav av aktier i bolaget eller av teckningsrätter ska lämna teckningsorder enligt anvisningar från förvaltaren.

Separata teckningsorder ska lämnas för varje värdeandelskonto.

Bristfälliga eller felaktiga teckningsorder kan förkastas (förklaras ogiltiga). Teckningsordern kan förkastas om teckningspriset inte betalas enligt dessa villkor eller i sin helhet. I detta fall returneras det inbetalda teckningspriset till tecknaren uppskattningsvis 16 juni 2020 (förutsatt att teckningstiden inte förlängs, i vilket fall återbetalningsfristen förlängs på motsvarande sätt). Ingen ränta kommer att betalas på det belopp som återbetalats.

Teckningarna är bindande, utan möjlighet till ändring, återkallelse eller annullering. Undantag utgör en situation där bolagets styrelse beslutar att återkalla emissionen (se nedan avsnittet "Bolagets rätt att återkalla emissionen").

Icke utnyttjade teckningsrätter förfaller värdelösa då teckningstiden går ut 27 maj 2020 kl. 16.30 finsk tid (15.30 svensk tid) i Finland och 25 maj 2020 kl. 16.30 finsk tid (15.30 svensk tid) i Sverige.

### **Teckning av emissionsaktier utan teckningsrätter samt tilldelning**

Aktieägare och/eller andra investerare kan teckna emissionsaktier utan teckningsrätter genom att lämna teckningsorder och, för emissionsaktier som ska överlåtas genom Euroclear Finlands värdeandelssystem, samtidigt betala teckningspriset enligt anvisningar från kontoförande institut, depåinstitut eller, i fråga om förvaltarregistrerade investerare, från förvaltaren. Teckningsorder som skickas via brev i Sverige ska lämnas i god tid före sista teckningsdag. Det är endast möjligt att lämna en (1) teckningsorder utan teckningsrätter. Av flera teckningsorder från samma tecknare beaktas endast den sista. Bristfälliga eller felaktiga teckningsorder kan förkastas (förklaras ogiltiga). Teckningsorder är bindande.

Aktieägare och/eller investerare som tecknar emissionsaktier vilka överlåts genom Euroclear Finlands värdeandelssystem ska till det kontoförande institutet, depåinstitutet eller förvaltaren lämna teckningsorder och betalning senast 27 maj 2020, eller per ett tidigare datum enligt anvisningar från det kontoförande institutet, depåinstitutet eller förvaltaren.

Aktieägare och/eller investerare som tecknar emissionsaktier vilka överlåts genom Euroclear Swedens värdeandelssystem ska till det kontoförande institutet, depåinstitutet eller förvaltaren lämna

teckningsorder (utan betalning) senast 25 maj 2020, eller per ett tidigare datum enligt anvisningar från det kontoförande institutet, depåinstitutet eller förvaltaren.

Ifall alla emissionsaktier inte tecknas med teckningsrätter fattar Nexstims styrelse beslut om följande tilldelning av emissionsaktier som tecknas utan teckningsrätter:

- (a) Primärt till dem som också har tecknat emissionsaktier med teckningsrätter. Om dessa tecknare övertecknar emissionen ska aktierna tilldelas till dem per värdeandelskonto i proportion till antalet teckningsrätter som använts för teckning av emissionsaktier och, om detta inte är möjligt, genom lottdragning.
- (b) Sekundärt till dem som har tecknat emissionsaktier endast utan teckningsrätter. Om dessa tecknare övertecknar emissionen ska aktierna tilldelas till dem per värdeandelskonto i proportion till antalet emissionsaktier som tecknarna har tecknat och, om detta inte är möjligt, genom lottdragning.

Nexstims styrelse kommer uppskattningsvis 1 juni 2020 att bekräfta det preliminära utfallet av aktieemissionen och tilldelningen av emissionsaktier. Investerare som tecknat emissionsaktier utan teckningsrätter i Sverige kommer då att ha fem (5) bankdagar för betalning av teckningspriset enligt anvisningar från depåinstitut.

Om tilldelningen av emissionsaktier som tecknas utan teckningsrätter i Finland inte motsvarar antalet aktier i teckningsordern, returneras det inbetalda teckningspriset för de icke tilldelade emissionsaktierna till tecknaren uppskattningsvis 9 juni 2020 (förutsatt att teckningstiden inte förlängs, i vilket fall återbetalningsfristen förlängs på motsvarande sätt). Ingen ränta kommer att betalas på det belopp som återbetalats.

### ***Meddelanden om teckningsrätter samt blanketter som anknyter till aktieägarförteckning som hålls av Euroclear Sweden***

De aktieägare eller ombuden för de aktieägare som på avstämningsdagen är upptagna i bolagets aktieägarförteckning som upprätthålls av Euroclear Sweden kommer att få ett skriftligt meddelande om teckningsrätten, med bifogad betalningsanvisning, kort meddelande om emissionen samt orderblankett för teckning av emissionsaktier utan teckningsrätter. I aktieägarförteckningen antecknade panthavare och innehavare av motsvarande rättigheter får inget meddelande om teckningsrätten, däremot får de separat information om emissionen. Något separat meddelande om registrering av teckningsrätterna på värdeandelskonton ges inte.

### ***Utspädning av aktieinnehav***

Genom emissionen kan antalet aktier i bolaget öka från 62 786 630 aktier till högst 439 506 410 aktier. Emissionsaktierna motsvarar cirka 600 procent av samtliga aktier i bolaget omedelbart före emissionen och cirka 86 procent av aktierna efter emissionen, förutsatt att emissionen fulltecknas.

### ***Godkännande och betalning av teckningarna***

Bolagets styrelse fattar beslut om godkännande avseende samtliga teckningar som gjorts med teckningsrätter och enligt dessa emissionsvillkor och gällande lagar och bestämmelser uppskattningsvis 10 juni 2020. Då fattar styrelsen också beslut om tilldelning avseende de teckningar som gjorts enligt de tilldelningsprinciper som beskrivs under "*Teckning av emissionsaktier utan teckningsrätter samt tilldelning*" och enligt dessa emissionsvillkor samt gällande lagar och bestämmelser.

Hela teckningspriset för de i emissionen tecknade emissionsaktierna ska betalas i euro i Finland och i svenska kronor i Sverige i samband med teckningsorder, i enlighet med anvisningar från teckningsstället, det kontoförandet institutet eller depåinstitutet, exklusive de emissionaktier som tecknat utan teckningsrätter vilka överförs genom Euroclear Swedens värdeandelssystem. Teckningspriset för sådana tecknade emissionsaktier ska betalas i enlighet med anvisningar från depåinstitutet inom fem (5) bankdagar efter Nexstims styrelse har bekräftat det preliminära utfallet av aktieemissionen och tilldelningen av emissionsaktierna d.v.s. senast 8 juni 2020.

Teckningen anses ha utförts då teckningsstället, det kontoförande institutet eller depåinstitutet har mottagit teckningsorder. Genom teckningen ger tecknaren fullmakt till sitt kontoförande institut/depåinstitut att lämna de nödvändiga personuppgifterna, värdeandelkontonumren och uppgifterna om teckningen till parterna i ordern för tilldelning och överföring av emissionsaktierna och teckningsrätterna.

Om teckningspriset inte har betalats före förfallodagen, kan bolaget besluta att förkasta (ogiltigförklara) teckningen och vid eventuell överteckning tilldela de obetalda emissionsaktierna enligt de principer som fastställs under *”Teckning av emissionsaktier utan teckningsrätter samt tilldelning”* till valda tecknare som inte erhållit alla sina tecknade emissionsaktier.

Styrelsen har under vissa omständigheter rätt att återkalla emissionen (se nedan avsnittet *”Bolagets rätt att återkalla emissionen”*)

### ***Offentliggörande av utfallet i emissionen***

Förutsatt att inga ändringar görs i teckningstiden kommer bolaget att meddela det preliminära utfallet i emissionen uppskattningsvis 1 juni 2020 och det slutliga utfallet i emissionen uppskattningsvis 10 juni 2020 med företagsmeddelande.

### ***Registrering och leverans av emissionsaktier***

De emissionsaktier som tecknats i emissionen emitteras som värdeandelar i Euroclear Finlands värdeandelssystem och levereras till investerarna via Euroclear Finlands värdeandelssystem och Euroclear Swedens depåsystem.

Efter teckningen antecknas interimskaktierna i Finland och *”betalda teckande aktier”* i Sverige för de emissionsaktier som tecknats med teckningsrätter (*”interimskaktierna”*) på tecknarens värdeandelkonto. Första handelsdag med interimskaktierna som ett separat aktieslag på First North Finland (handelsymbol NXTMHN0120, ISIN FI4000429212) och First North Sweden (handelsymbol NXTMS BTA, ISIN SE0014401055) är uppskattningsvis 11 maj 2020, och den sista uppskattningsvis 12 juni 2020 på First North Finland och uppskattningsvis 16 juni 2020 på First North Sweden. Interimskaktierna slås samman med bolagets existerande aktier när emissionsaktierna har registrerats i handelsregistret (registrering i handelsregistret uppskattningsvis 12 juni 2020). Emissionsaktierna levereras och slås samman i Euroclear Finlands värdeandelssystem uppskattningsvis 15 juni 2020, och handeln med emissionsaktierna tillsammans med de existerande aktierna inleds på First North Finland uppskattningsvis 15 juni 2020. Emissionsaktierna levereras och slås samman i Euroclear Swedens depåsystem uppskattningsvis 18 juni 2020, och handeln med emissionsaktierna tillsammans med de existerande aktierna inleds uppskattningsvis 16 juni 2020.

Emissionsaktier som tecknades utan teckningsrätter registreras på tecknarens värdeandelkonto uppskattningsvis 15 juni 2020 i Finland, det vill säga följande bankdag efter att emissionsaktierna har registrerats i handelsregistret, vilket sker uppskattningsvis 12 juni 2020, och på tecknarens värdeandelkonto uppskattningsvis 18 juni 2020 i Sverige.

### **Utlämnande av uppgifter**

Genom att teckna emissionsaktier i emissionen ger tecknaren det kontoförandet institutet, depåinstitutet eller förvaltaren fullmakt att lämna ut nödvändiga personuppgifter, numret på värdeandelskonto samt uppgifter om teckningen till de parter som deltar i tilldelningen och överföringen av teckningsordern eller emissionsaktierna.

### **Optionsinnehavare**

Enligt villkoren för bolagets optionsprogram 2013A, 2016B–C, 2017 och 2018A–B ska optionsinnehavarna ha samma eller lika rättigheter som aktieägarna om bolaget före aktieteckning fattar beslut om aktieemission eller tilldelning av nya optionsrätter eller andra särskilda rättigheter med företrädesrätt för aktieägarna. Styrelsen beslutar om likabehandling ska verkställas genom att justera antalen, teckningspriserna eller bägge för de tilldelade aktierna. För att säkerställa likabehandling av optionsinnehavarna och aktieägarna ska bolagets styrelse senast 31 juli 2020 fatta beslut om emissionspåkallad justering av antalen av och/eller teckningspriserna för de aktier som tecknas genom optionsprogrammen 2013A, 2016B–C, 2017 och 2018A–B. Bolagets optionsprogram ger inte rätt att delta i emissionen. Det totala antalet aktier som optionsinnehavaren tecknar vid emissionen avrundas neråt till hela aktier, och det totala teckningspriset beräknas utifrån det avrundade antalet aktier och avrundas till närmaste eurocent.

### **Innehavare av warranter**

Innehavarna av bolagets warranter, det vill säga av särskilda rättigheter till aktier i bolaget, vilka är Bracknor Investment och Sitra, ska enligt villkoren för dessa rättigheter ha samma eller lika rättigheter som aktieägarna om bolaget före aktieteckning fattar beslut om aktieemission med företrädesrätt för aktieägarna. Styrelsen beslutar om likabehandling ska verkställas genom att justera teckningspriserna för de tilldelade aktierna. Styrelsen fattar beslutet när det slutliga antalet emitterade emissionsaktier är känt.

Avvikande från det ovan nämnda gäller en klausul för de warranter, eller särskilda rättigheter, som innehas av bolagets borgenär Kreos, enligt vilken teckningspriset under warranterna ska justeras så att innehavaren av de särskilda rättigheterna, eller warranterna, ska åtnjuta ett kommersiellt likvärdigt skydd mot utspädning som de övriga aktieägarna om bolaget före aktieteckning fattar beslut om en aktieemission där teckningspriset per aktie är lägre än teckningspriset per aktie med warranter. Detta avtalas närmare med Kreos och de nödvändiga besluten fattas när det slutliga antalet emitterade emissionsaktier är känt.

Särskilda rättigheter som bolaget har tilldelat ger inte rätt att delta i emissionen.

### **Aktieägarrättigheter**

Ägarrättigheterna till emissionsaktierna uppkommer när emissionsaktierna har betalats, registrerats i handelsregistret och antecknats på tecknarens värdeandelskonto. Därefter ger emissionsaktierna samma rättigheter som de övriga aktierna i bolaget.

### **Bolagets rätt att återkalla emissionen**

Bolaget kan efter eget bestämmande (och av vilken anledning som helst), återkalla emissionen. Om emissionen återkallas kommer alla teckningar från enskilda investerare automatiskt att makuleras. I sådana fall kommer eventuellt redan erlagda teckningspris att återbetalas till de bankkonton som investerarna angett i samband med teckningen, eller om interimsktior har överlåtats av tecknaren, till

innehavaren av interimskaktierna. Medlen kommer att återbetalas inom sju (7) lokala bankdagar efter återkallelsen. Bolaget meddelar om återkallelse genom ett företagsmeddelande.

Bolaget får inte återkalla emissionen efter att styrelsen har beslutat om tilldelningen av emissionsaktierna.

### ***Lagstiftning och lösning av tvister***

På emissionen och emissionsaktierna tillämpas finsk rätt. Eventuella tvister som hänför sig till emissionen ska lösas i en behörig domstol i Finland.

Vid eventuella skillnader mellan dessa villkor på finska och översättningarna av dem till svenska och engelska, ska den finska språkversionen ha företräde.

### ***Övriga ärenden***

Bolagets styrelse kan fatta andra beslut om emissionen.

Bolaget har för emissionen upprättat ett basinformationsdokument enligt 3 kap. 2 § i finska värdepappersmarknadslagen (746/2012, jämte ändringar). Basinformationsdokumentet, liksom de övriga handlingar som nämns i basinformationsdokumentet, finns på bolagets webbplats på [www.nexstim.com/investors/rights-issue-2020](http://www.nexstim.com/investors/rights-issue-2020).