**FÖRSLAG TILL ÅRSSTÄMMAN AV NEXTIM ABP:S STYRELSE SAMT STYRELSENS UTSKOTT**

**VALBEREDNINGENS FÖRSLAG TILL ÅRSSTÄMMAN**

* **Nexstim Abp:s valberedning**, som representerar bolagets största aktieägare, **föreslår** till årsstämman som äger rum 28 mars 2018 att bolagets styrelse ska bestå av fem (5) ledamöter. Styrelseledamöterna väljs för en mandattid som utgår vid utgången av följande årsstämma.
* **Valberedningen föreslår** att följande fem (5) styrelseledamöter i enlighet med deras samtycke skall omväljas som ledamöter i styrelsen: Ken Charhut, Tomas Holmberg, Rohan Hoare, Martin Jamieson och Juliet Thompson. Martin Jamieson väljs till ordförande för styrelsen och Juliet Thompson väljs till vice ordförande. Charhut, Holmberg, Hoare och Thompson är fristående från bolaget. Jamieson är verkställande direktör för bolaget.

Arvode och ersättning av resekostnader

* **Valberedningen föreslår** att styrelseledamöterna som väljs på årsstämman skall erhålla arvode enligt följande för den tidsperiod som slutar vid årsstämman 2019:
	+ 36 000 euro för en ledamot som har sin hemvist i USA och 27 000 euro för en ledamot som har sin hemvist i Europa. För att klargöra, ingen ersättning som styrelseledamot utgår till ordföranden då han även är verkställande direktör för bolaget.
	+ Bolaget har tre utskott: valberedning, revisionsutskott och ersättningsutskott. Ledamöterna i styrelseutskottet erhåller ersättning enligt följande: för utskottets ordförande 10 000 euro per år och för utskottets medlemmar 5 000 euro.
* **Dessutom föreslår valberedningen** att styrelseledamöterna ska ersättas för rimliga resekostnader.
* **Valberedningen föreslår** att styrelseledamöterna investerar hälften av sina styrelsearvoden i bolagets aktier.

Styrelseledamöternas villkoradet aktieandelsprogram för mandatperioden 2018–2019

* **Valberedningen föreslår** att som målgrupp till det villkorad aktieandelsprogram, vilket årsstämman beslöt 31 mars 2016, skall vara de styrelseledamöter som är fristående från bolaget. Martin Jamieson har inte rätt till aktier enligt det här aktieandelsprogrammet, men får ta del i andra villkorade aktieandelsprogram i enhet med styrelsens beslut.
* **Valberedningen föreslår** att ersättningen för 2018 ska fastställas som ett belopp i euro.
* **Valberedningen föreslår** att bruttoersättningen till varje styrelseledamot för intjänandeperioden 2018–2019 är 12 500 euro. Målsättningen är att föreslå motsvarande tilldelning åt styrelseledamöterna även vid årsstämman 2019.
* **Valberedningen föreslår** att ersättningar från programmet ska betalas ut till styrelseledamöterna i bolagets aktier inom fyra veckor efter ordinarie bolagsstämma 2019 och 2020. Den tilldelade ersättningen för intjänandeperioden 2018–2019 kommer att betalas inom fyra veckor från årsstämman 2019.
* **Valberedningen föreslår** att deltagarna ska rekommenderas att behålla aktier som har betalats ut som ersättning så länge deras mandat som styrelseledamot kvarstår.

**REVISIONSUTSKOTTETS FÖRSLAG TILL ÅRSSTÄMMAN**

* **Styrelsens revisionsutskott föreslår** att den auktoriserade revisionsbyrån PricewaterhouseCoopers Ab, som har utsett Martin Grandell till huvudansvarig revisor, utses till revisor under tiden fram till slutet av nästa ordinarie bolagsstämma.
* **Styrelsens revisionsutskott föreslår** att ett skäligt arvode ska utgå till revisorerna i enlighet med den faktura som attesterats av bolaget.

**STYRELSENS FÖRSLAG TILL ÅRSSTÄMMAN**

Vinstutdelning

* föreslår för årsstämman att ingen utdelning betalas ut för räkenskapsåret 1 januari–31 december 2017 och att förlusten för räkenskapsåret bokförs på förlustkontot.

# Beslut gällande Finansieringsarrangemang

## *Beskrivning av finansieringsarrangemanget*

Nexstim meddelade i ett pressmeddelande 16 oktober 2017 att bolaget förhandlade om ett i pressmeddelandet närmare beskrivet finansieringsarrangemang (”**finansieringsarrangemanget**”) med en europeisk tillväxtlånefinansiär. I ett pressmeddelande av 11 december 2017 meddelade Nexstim att det har ingått ett kreditavtal med Kreos Capital V (UK) Limited (”**Kreos**”). Genom finansieringsarrangemanget beviljar Kreos Nexstim en tidsbunden säkerställd seniorkredit på 4 miljoner euro (”**kreditavtalet**”). Lån som lyfts under kreditavtalet ska bära en årlig ränta på 10,75 procent.

Finansieringsarrangemanget är villkorat till årsstämmans godkännande.

På basis av kreditavtalet är Nexstim skyldigt att betala följande avgifter och kostnader förutom räntan:

* en transaktionsavgift på 40 000 euro
* en avgift på 1,75 procent av det sammanlagda belopp som lyfts under kreditavtalet
* en avgift på 1,00 procent av den outnyttjade krediten om inte den avtalade krediten lyfts i sin helhet; denna avgift tas inte ut om årsstämman förkastar finansieringsarrangemanget.

Nexstim och dess dotterbolag pantsätter genom pantsättningsavtal (”pantsättningsavtalet”) följande tillgångar som säkerhet för de skulder som hänför sig till kreditavtalet:

* Nexstims bankkonton, skuldebrev över företagsinteckningar i Nexstims egendom, koncerninterna lånefordringar, de i det relevanta avtalet specificerade patentfamiljerna och varumärkena Nex 10 och Nex 15, samt aktierna i såväl Nexstims brittiska dotterbolag Nexstim Ltd som Nexstims tyska dotterbolag Nexstim Germany GmbH
* aktierna i Nexstims amerikanska dotterbolag Nexstim, Inc. samt dess pantsättningsbara tillgångar
* bankkonton och fordringar tillhörande Nexstims tyska dotterbolag Nexstim Germany GmbH.

Pantsättningsavtalen omfattar även Nexstims amerikanska dotterbolag Nexstim, Inc:s borgensförbindelse.

Finansieringsarrangemanget omfattar även emittering av teckningsoptioner (”**teckningsoptionerna**”) som ger teckningsrätt till nya aktier i Nexstim. Nexstim och Kreos Capital V (Expert Fund) LP ska ingå ett ömsesidigt avtal om emitteringen av teckningsoptionerna (”**optionsavtalet**”). Teckningsoptionerna ger rätt att teckna högst 1 739761 nya aktier (med andra ord 480 000 dividerat med tre månaders volymviktade genomsnittskurs för Nexstims aktie på det sätt som specificerats i optionsavtalet).

Intäkterna från finansieringsarrangemanget ska primärt användas för att främja lanseringen av Nexstim NBT® and NBS på marknaden i Europa och i synnerhet i USA.

För verkställande av finansieringsarrangemanget föreslår styrelsen att årsstämman ska fatta beslut om att (i) godkänna finansieringsarrangemanget och (ii) bemyndiga styrelsen att besluta om emissionen av teckningsoptionerna som särskilda rättigheter som berättigar till akter.

**Styrelsens förslag** enligt följande punkterna bildar en helhet som ska antas genom ett enda beslut.

## *Godkännande av finansieringsarrangemanget*

**Styrelsen föreslår** att årsstämman godkänner finansieringsarrangemanget samt det därtill hörande kreditavtalet, pantsättningsavtalet och optionsavtalet.

## *Bemyndigande för styrelsen att besluta om emissioner av särskilda rättigheter som berättigar till aktier*

**Styrelsen föreslår** att årsstämman bemyndigar styrelsen att fatta ett eller flera beslut om emissioner av särskilda rättigheter som berättigar till aktier enligt bestämmelserna i 10 kap. i den finska aktiebolagslagen för att genomföra emissioner av teckningsoptionerna till Kreos Capital V (Expert Fund) LP, enligt ovan och enligt följande.

Det maximala antalet nya aktier eller aktier i bolagets eget aktieinnehav som omfattas av de särskilda rättigheter som berättigar till aktier (teckningsoptionerna) enligt denna punkt är sammanlagt 1 739 761 aktier (motsvarande cirka 1,86 % av bolagets befintliga aktiestock).

Styrelsen bemyndigas att besluta om alla villkor för att utfärda särskilda rättigheter som berättigar till aktier. Det finns vägande ekonomiska skäl för att utfärda särskilda rättigheter som berättigar till aktier, genom att utfärdandet hänför sig till finansieringsarrangemanget som enligt styrelsen är nödvändigt för att stöda lanseringen av Nexstims produkter NBT® och NBS på marknaderna i Europa och i USA.

Bemyndigandet gäller i fem (5) år från årsstämmans beslut. Tidigare bemyndiganden som har beviljats styrelsen annulleras inte genom detta bemyndigande.

Styrelsens bemyndigande att besluta om emission av aktier, optionsrätter och andra särskilda rättigheter som berättigar till aktier

*Bemyndigandet för styrelsen till framtida finansieringsbehov, eventuella företagsfusioner, -förvärv eller företagets andra behov*

* **Styrelsen föreslår** att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om nyemission samt emission av optionsrätter och andra särskilda rättigheter som berättigar till aktier, i enlighet med 10 kap. i finska aktiebolagslagen, enligt följande:
	+ De aktier som emitteras med stöd av bemyndigandet är antingen nya eller sådana som finns i bolagets ägo. Med stöd av bemyndigandet får högst tjugo miljoner (20 000 000) aktier, vilket motsvarar cirka sjutton komma sextiofem (17,65%) procent av samtliga aktier i bolaget efter emissionen, under förutsättning att nya aktier emitteras. Aktier, optionsrätter eller andra särskilda rättigheter som berättigar till aktier kan emitteras i en eller flera trancher.
	+ Styrelsen bemyndigas att fatta beslut om samtliga villkor för aktieemissionen och beviljandet av särskilda rättigheter som berättigar till aktier. Styrelsen bemyndigas att besluta om en riktad emission och utfärdande av särskilda rättigheter som berättigar till aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, under förutsättning att det finns goda ekonomiska skäl för bolaget att göra detta.
* Det föreslagna bemyndigandet upphäver inte tidigare beslutade och noterade bemyndiganden som har tillkännagetts vid bolagsstämman rörande emissionen, utfärdande av optionsrätter och andra särskilda rättigheter som berättigar till aktier.
* Bemyndigandet gäller i ett (1) år från bolagsstämmans beslut.
* Bolaget avser att utnyttja bemyndigandet för framtida finansieringsbehov, för eventuella företagsfusioner, förvärv eller för företagets andra behov.

*Sstyrelsens bemyndigande att besluta om verkställandet av aktieandelsprogrammet för styrelseledamöterna och till det långsiktiga incitamentsprogrammet för bolagets ledning och personal*

* **Styrelsen föreslår** att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om nyemission samt emission av optionsrätter och andra särskilda rättigheter som berättigar till aktier, i enlighet med 10 kap. i den finska aktiebolagslagen enligt följande:
	+ De aktier som emitteras med stöd av bemyndigandet är antingen nya eller sådana som finns i bolagets ägo. Högst tre miljoner (3 000 000) aktier kan emitteras med stöd av bemyndigandet. Detta antal motsvarar cirka tre komma elva (3,11%) procent av samtliga aktier efter emissionen, förutsatt att nya aktier emitteras. Aktier eller andra särskilda rättigheter som berättigar till aktier kan emitteras i en eller flera trancher.
	+ Styrelsens bebemyndigas att fatta beslut om samtliga villkor för aktieemissionen och beviljandet av särskilda rättigheter som berättigar till aktier. Styrelsen bemyndigas att besluta om en riktad emission och utfärdande av särskilda rättigheter som berättigar till aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, under förutsättning att det finns goda ekonomiska skäl för bolaget att göra detta. Bemyndigandet kan även användas för incitamentsprogram och utbetalning av styrelsearvoden.
* Det föreslagna bemyndigandet upphäver inte tidigare beslutade och noterade bemyndiganden som har tillkännagetts vid bolagsstämman rörande emissionen, utfärdande av optionsrätter och andra särskilda rättigheter som berättigar till aktier.
* Bemyndigandet gäller i fem (5) år från årsstämmans beslut.
* Bolaget har för avsikt att utnyttja bemyndigandet för verkställandet av aktieandelsprogrammet för styrelseledamöterna och för det långsiktiga incitamentsprogrammet för bolagets ledning och personal.