

Nexstim

Nexstim Abp: Kallelse till extra bolagsstämma (med ändringar som avslutades den 21 oktober 2019)

Nexstim Abp (NXTMH:HEX, NXTMS:STO) ("Nexstim" eller "Bolaget"), ett företag inom neuromodulering som tagit fram och marknadsför en banbrytande teknik för hjärnstimulering för individanpassad behandling av egentlig depression, kallar härmed aktieägarna till extra bolagsstämma 11 november 2019, kl. 10.00 (EEST) i auditoriet på Hotel Haven, Unionsgatan 17 i Helsingfors, Finland. Mottagandet av personer som har registrerat sig för bolagsstämman inleds kl. 9.30.

A. Ärenden på extrastämmans dagordning

Vid extrastämman ska följande ärenden behandlas:

- 1 STÄMMANS ÖPPNANDE
- 2 STÄMMANS KONSTITUERING
- 3 VAL AV PROTOKOLLJUSTERARE OCH RÖSTRÄKNARE
- 4 FASTSTÄLLELSE AV ATT STÄMMAN BLIVIT BEHÖRIGEN SAMMANKALLAD
- 5 FASTSTÄLLANDE AV NÄRVAROLISTA OCH RÖSTLÄNGD
- 6 STYRELSEKOMMITTÉER OCH INRÄTTANDET AV VALBEREDNINGEN FÖR AKTIEÄGARNA

Bolaget har haft två styrelsekommittéer: styrelsens revisionsutskott och en ersättningskommitté. Styrelsen har igår beslutat att avsluta revisionsutskottet, valberedningskommittén och ersättningskommittén från och med den 11 November 2019. Styrelsen kommer att ta hand om dessa funktioner.

Valberedningen föreslår att den extra bolagsstämman beslutar att inrätta en valberedningskommitté för aktieägarna och avsluta styrelsens valberedning och godkänna stadgarna för valberedningskommittén för aktieägarna som tillgängliga på Bolagets webbplats <https://nexstim.com/investors/shareholder-meetings>.

- 7 VAL AV NYA STYRELSELEDAMÖTER OCH ORDFÖRANDE I STYRELSEN

Det noterades att Ken Charhut och Juliet Thompson har avgått från Bolagets styrelse.

Styrelsens valberedning för Nexstim föreslår till extra bolagsstämma att:

- den extra bolagsstämman bekräftar att antalet ledamöter i styrelsen ska vara fem (5);
- Martin Forss och Leena Niemistö ska, i enlighet med deras samtycke, väljas som ny styrelseledamöter för perioden fram till utgången av nästa årsstämma och;

Nexstim

- Leena Niemistö ska, i enlighet med hennes samtycke, väljas till styrelsens ordförande för ovanstående period och Rohan Hoare som vice ordförande.

Martin Jamieson fortsätter som ordinarie styrelseledamot. Tomas Holmberg och Rohan Hoare fortsätter som styrelseledamöter.

Leena Niemistö är oberoende i förhållande till Bolaget, men inte i förhållande till aktieägare i Bolaget eftersom hon äger en kontrollerande majoritet i Kaikarhenni Oy som innehar 13,51% av alla registrerade aktier och röster i Bolaget. Martin Forss är oberoende i förhållande till både Bolaget och dess aktieägare.

Curriculum Vitae för de nya styrelseledamöterna finns tillgängliga på Bolagets webbplats <https://nexstim.com/investors/shareholder-meetings>.

Det är styrelsens valberednings gemensamma syn att de föreslagna nya styrelseledamöterna och styrelsen i sin helhet är lämpliga för uppdraget både kollektivt och individuellt och att Leena Niemistö är lämplig för befattningen som ordförande i styrelsen.

8

ERSÄTTNING TILL STYRELSELEDAMÖTER OCH ERSÄTTNING FÖR RESEKOSTNADER

I enlighet med besluten från årsstämman den 25 mars 2019 och styrelsens valberednings förslag i avsnitt 7 i kallelsen, föreslår styrelsens valberedning dessutom att extra bolagsstämma beslutar att styrelseledamöterna ersätts för den period som avslutas på årsstämman 2020 enligt följande:

- 36 000 euro (d.v.s. ingen ändring av det belopp som godkänts av årsstämman) för en styrelseledamot som är baserad i USA. Styrelseledamot vars position påbörjas på dagen för extra bolagsstämma (eller har avslutats innan detta) kommer att erhålla 50 % av sådant arvode;
- 27 000 euro (d.v.s. ingen ändring av det belopp som godkänts av årsstämman) för en styrelseledamot som är baserad i Europa. Styrelseledamot vars position påbörjas på dagen för extra bolagsstämma (eller har avslutats innan detta) kommer att erhålla 50 % av sådant arvode;
- 45 000 euro till styrelsens ordförande. Eftersom den nya ordföranden kommer att inleda sin tjänst på dagen för extra bolagsstämma kommer hon att erhålla 50 % av sådant arvode.

För att undvika missförstånd har Martin Jamieson inte erhållit någon ersättning för sin roll som styrelsens ordförande eftersom han också är VD för Bolaget och inte heller får han någon ersättning för sin roll som styrelseledamot av samma anledning.

Från och med dagen för den extra bolagsstämman, får ingen styrelseledamot eller ordförande i styrelsens kommittéer eller valberedningskommittén någon ersättning baserade på medlemskap i sådana kommittéer eller valberedningskommittén.

Från och med dagen för den extra bolagsstämman ersätts rimliga resekostnader mot kvitton till styrelseledamöterna enligt principerna i Bolagets resepolicy. Detta gäller såväl styrelseledamöter som, i den mån det är tillämpligt, styrelseledamöter som agerar som medlemmar i valberedningskommittén.

9

BEMYNDIGANDEN FÖR EN RIKTAD AKTIEEMISSION FÖR SÄKERSTÄLLANDE AV TECKNINGSOPTIONER OCH EN RIKTAD EMISSION TILL EMISSIONSGARANTERN

På basis av de teckningsförbindelser och emissionsgarantier som lämnats av en begränsad grupp nuvarande aktieägare i Bolaget och externa investerare ("Garanterna") har styrelsen beslutat att säkerställa 100 procent av de teckningsoptioner, eller särskilda rättigheter till aktier, vilka tilldelades i samband med företrädesemissionen som avslutades 24 april 2019 i Sverige och 26 april 2019 i Finland ("Teckningsoptionerna") i enlighet med Bolagets meddelande som publicerades tidigare i dag (21 oktober 2019).

För de aktier som inte tecknas genom Teckningsoptionerna (det som återstår av 15 601 167 aktier) har styrelsen beslutat om en riktad nyemission om högst 11 510 252 aktier till Garanterna ("Garantiemissionen"). Styrelsen har dessutom beslutat att genomföra en ytterligare nyemission av högst 9 771 118 aktier till Garanterna (den "Riktade Emissionen"). Både Garantiemissionen och den Riktade Emissionen kräver att Bolagets extra bolagsstämma, som hålls 11 november 2019, bemyndigar styrelsen att besluta om Garantiemissionen och den Riktade Emissionen ("Extra Bolagsstämmas Godkännande").

Förutsatt Extra Bolagsstämmas Godkännande erhåller Garanterna utifrån emissionsgarantierna i Garantiemissionen en garantiersättning om 6 procent kontant (ifrågavarande emissionsgarantis belopp) eller 8 procent (ifrågavarande emissionsgarantis belopp) i aktier i Bolaget. Varje Garant får välja mellan betalning kontant eller i aktier. Den totala garantiersättningen är maximalt 79 421 euro kontant eller 105 892 euro i aktier i Bolaget (d.v.s. 920 820 aktier till teckningspriset 0,115 euro).

Med stöd av det ovan nämnda föreslår styrelsen att stämman ska bemyndiga den att besluta om nyemission av aktier vid och för Garantiemissionen och den Riktade Emissionen enligt följande:

Bemyndigandet tillåter emission av högst 22 202 190 aktier, vars utspädningseffekt (om emissionerna fulltecknas) och för de nuvarande aktieägarna kan detta medföra en utspädning om cirka 39 procent (i förhållande till det totala antalet registrerade aktier i Bolaget men exkluderande inga teckningar med Teckningsoptioner).

Bemyndigandet används för att genomföra den planerade Garantiemissionen och Riktade Emissionen, vilket innebär att aktier kan tilldelas och kommer att tilldelas

Nexstim

Garanterna avvikande från aktieägarnas företrädesrätt genom en eller flera riktade nyemissioner. Orsaken till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt i både Garantiemissionen och den Riktade Emissionen är att anskaffa kapital och stärka bolagets finansiella position på ett kostnads- och tidseffektivt sätt samt att möjliggöra vidareutveckling och tillväxt inom Bolagets kärnverksamhet. Det föreligger alltså vägande ekonomiska skäl för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt vid de ovan nämnda emissionerna. Styrelsen beslutar om den slutliga tilldelningen av nya aktier till Garanterna.

Den tidigare i dag meddelade teckningspriset på basis av Teckningsoptionerna, d.v.s. 0,115 euro eller 1,24 kronor per aktie, gäller både Garantiemissionen och den Riktade Emissionen.

Styrelsen fastställer de övriga villkoren för tilldelning av nya aktier genom Garantiemissionen och den Riktade Emissionen. Bemyndigandet gäller till och med 31 december 2019.

10

BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT BELUTA OM EMISSION AV AKTIER OCH ANDRA SÄRSKILDA RÄTTIGHETER SOM BERÄTTIGAR TILL AKTIER

Styrelsen föreslår att extrastämman bemyndigar styrelsen att besluta om nyemission av aktier antingen mot eller utan vederlag. Bemyndigandet gäller nyemission av högst 10 000 000 aktier, vilka mot bolagets befintliga 35 400 873 registrerade aktier (om emissionen fulltecknas) ger en utspädningseffekt på 22 procent i förhållande till det totala antalet registrerade aktier i Bolaget (men exkluderande teckningar med Teckningsoptioner samt de riktiga aktieemissionerna ovan i punkt 9).

De nya aktierna kan emitteras till Bolagets aktieägare proportionerligt utifrån deras befintliga innehav i Bolaget eller avvika från aktieägarnas företrädesrätt genom en eller flera riktade aktieemissioner, om Bolaget har vägande ekonomiska skäl att göra detta, till exempel att utveckla bolagets kapitalstruktur, minimera eller minska lån, genomföra företagsfusioner eller förvärv eller andra omstruktureringsåtgärder med syfte att utveckla Bolagets verksamhet, finansiering av investeringar och drift eller använda aktierna som del av Bolagets ersättningssystem. Styrelsen beslutar om villkoren och omfattningen vad gäller aktieemissioner.

Baserat på och inom ramen för bemyndigandet kan styrelsen enligt 10 kap. 1 § i finska aktiebolagslagen även besluta att emittera aktieoptioner eller andra särskilda rättigheter som berättigar till nya aktier i bolaget.

Teckningskurs för de nya aktierna kan bokföras delvis eller i sin helhet på fonden för inbetalt fritt eget kapital eller i aktiekapital enligt styrelsens beslut.

Styrelsen har rätt att besluta om villkor för emission av aktieoptioner och andra särskilda rättigheter som berättigar till aktier.

Det föreslagna bemyndigandet ska gälla i ett år från extrastämman.

11 STÄMMANS AVSLUTANDE

B. Framlagda dokument inför extrastämman

Förslagen till dagordning för extrastämman, Bolagets årsrapport 2018 inkluderande bokslutet, styrelsens årberättelse och revisionsberättelse, Bolagets halvårsrapport 1/1 – 30/6 2019 (orevirerad) samt denna kallelse finns tillgängliga på Nexstim Abp:s webbplats på www.nexstim.com. Beslutsförslagen i de ärenden som har upptagits på extrastämmans dagordning finns även tillgängliga vid stämman. Kopior av dessa dokument och av denna stämmokallelse skickas till aktieägarna på begäran. Protokollet från stämman kommer att publiceras på ovan nämnda webbplats senast 25 November 2019.

C. Anvisningar för deltagarna på extra bolagsstämman

1. Aktieägare som är registrerade i aktieägarförteckningen

Varje aktieägare som 30 oktober 2019 är registrerad i Nexstims aktieägarförteckning som upprätthålls av Euroclear Finland Ab har rätt att delta i extrastämman. En aktieägare vars aktier har registrerats på vederbörandes personliga värdeandelskonto har även upptagits i Nexstims aktieägarförteckning.

Aktieägare som önskar delta i extrastämman ska registrera sig senast 6 november 2019 kl. 10.00 med en förhandsanmälan. Förhandsanmälan kan lämnas in

- (a) på Nexstims webbplats: www.nexstim.com/investors/shareholder-meetings/,
eller
- (b) per brev till Nexstim Abp, "Extra bolagsstämma", Elimäгатan 9 B, 00510 Helsingfors, Finland.

Aktieägaren ska i samband med registrering uppge namn, personbeteckning eller FO-nummer (organisationsnummer), adress, telefon och, vid behov, namn på biträde eller ställföreträdare. De personuppgifter som lämnas till Nexstim används endast för extrastämman och hanteringen av registreringarna inför stämman.

2. Ägare till förvaltarregistrerade aktier

Nexstim

Ägare till förvaltarregistrerade aktier äger rätt att delta vid extrastämman med stöd av sådana aktier som skulle ge hen rätt att på avstämningsdagen för extrastämman, det vill säga 30 oktober 2019, vara registrerad i Nexstims aktieägarförteckning som förs av Euroclear Finland Ab. För att få rätt att delta i extrastämman ska aktieägaren dessutom med stöd av dessa aktier senast 6 november 2019 kl. 10.00 vara antecknad i den tillfälliga aktieägarförteckning som upprätthålls av Euroclear Finland Ab. För aktier i depå anses detta utgöra vederbörlig registrering inför stämman.

Innehavare av aktier i depå bör omgående begära anvisningar från sin depåbank för att bli antecknade i Nexstims aktieägarförteckning, för givande av fullmakt till ställföreträdare och för anmälan inför extrastämman. Depåbankens värdepappersförvar ska registrera en innehavare av aktier i depå som önskar delta i extrastämman i Nexstims tillfälliga aktieägarförteckning senast vid den tidpunkt som anges ovan.

3. Aktier registrerade hos Euroclear Sweden AB

Aktieägare vars aktier är anslutna till Euroclear Sweden AB:s värdepapperssystem och som önskar delta i stämman och utöva sin rösträtt ska

- senast den 30 oktober 2019 registreras i den förteckning över aktieägare som upprätthålls av Euroclear Sweden AB.
- För att upptas i den tillfälliga förteckningen över aktieägare i Nexstim Abp som förs av Euroclear Finland Ab ska innehavare av aktier i depå begära att aktierna omregistreras på deras eget namn i aktieägarförteckningen hos Euroclear Sweden AB och ordna att det depåförande institutet skickar denna begäran om tillfällig registrering till Euroclear Sweden AB på deras vägnar. Registreringen ska ske senast 30 oktober 2019 och därför bör det depåförande institutet underrättas i god tid före detta datum.
- begära tillfällig registrering i Nexstim Abp:s aktieägarförteckning som upprätthålls av Euroclear Finland Ab. Begäran ska lämnas skriftligen till Euroclear Sweden AB senast 30 oktober 2019 klockan 10.00 svensk tid.

Tillfällig registrering medelst en skriftlig begäran till Euroclear Sweden AB anses utgöra en registrering för att närvara vid extrastämman.

4. Ställföreträdare och fullmakter

Aktieägare kan delta i extrastämman och utöva sina rättigheter på stämman genom att utse en ställföreträdare. Ställföreträdaren ska uppvisa en daterad fullmakt eller på annat tillförlitligt sätt påvisa sin rätt att företräda aktieägaren på stämman.

Om en aktieägare deltar i extrastämman genom flera ställföreträdare som representerar aktieägarens innehav på olika värdepapperskonton, ska de aktier som

Nexstim

hänför sig till varje ställföreträdare specificeras i samband med registreringen för stämman.

Eventuella fullmakter ska tillställas i original till Nexstim Abp, "Extra bolagsstämma", Elimäгатan 9 B, 00510 Helsingfors, Finland, före sista registreringsdatum.

5. Ytterligare anvisningar och information

I enlighet med 5 kap. 25 § i finska aktiebolagslagen har aktieägare som deltar i extrastämman rätt att begära information om ärenden som behandlas på stämman.

Språket på stämman är finska. Under mötet kommer en del av materialet att presenteras på engelska.

På dagen för denna kallelse till extra bolagsstämma, daterad 21 oktober 2019, uppgick det totala antalet aktier och röster i Nexstim till **35 400 873**.

Helsingfors 21 oktober 2019

NEXSTIM ABP

Styrelsen