

Nexstim

Nexstim Abp:s Företrädesemission 2019

Marknadsföringsbroschyr. Broschyren är inte ett officiellt prospekt som godkänts av Finansinspektionen. Personer som avser att investera i Nexstim bör ta del av det godkända prospektet på www.nexstim.com/investors/rights-issue-2019 eller begära att få prospektet genom att kontakta bolaget på info@nexstim.com eller +358 9 2727 170.



Bästa aktieägare,

Nexstims vision är att ange den nya standarden för behandling av för närvarande svårbehandlade sjukdomar och störningar i hjärnan. Vi fokuserar speciellt på behandling av egentlig depression med vår unika SmartFocus™ TMS-teknik som gör det möjligt att ge varje patient individuellt anpassad behandling. Det baserar sig på navigeringsegenskaper som differentierar oss från andra TMS-system som finns på marknaden.

Egentlig depression är en sjukdom som genererar betydande affärsmöjligheter på en marknad med uppskattningsvis 5,8 miljoner patienter i USA och Europa. Det totala värdet på behandlingsmarknaden för depression kan uppgå till hela 40 miljarder euro, utifrån en beräkning där alla dessa patienter genomgår normal TMS-behandling bestående av 30 behandlingstillfällen, och priset är cirka 300 dollar i USA och 250 euro inom EU.

Vårt mål för närvarande är att öka antalet NBT®-system som används för depressionsbehandling och profilera oss på marknaden. Nexstims teknik ingår i en växande trend inom behandling av störningar i hjärnan med helt eller nästan helt icke-invasiva behandlingsmetoder som ger färre biverkningar och inte kräver inläggning på sjukhus eller anestesi.

Efter lanseringen av NBT®-systemet i USA våren 2018 fortsätter vi kommersialiseringsinsatserna i Nordamerika, som enligt bolagets bedömning är den största och mest lukrativa marknaden för systemet. Då allt fler patienter med egentlig depression får behandling med NBT®-system kan vi samla in kliniska bevis som stödjer vårt marknadsföringsbudskap och bidrar till att allt fler kliniker övergår till NBT®-system i stället för nuvarande behandlingsformer. Vi fortsätter också utvärderingen av potentiella distributörer för att stärka affärsområdet för NBS-system, det vill säga navigerad preoperativ kartläggning av hjärnan.

Med anledning av dessa betydande möjligheter för verksamheterna på behandlingsområdet inleder Nexstim nu en företrädesemission i syfte att ta in finansiering för att utvidga affärsorganisationen i USA inklusive de ytterst viktiga sälj- och marknadsföringsfunktionerna. Vi vill också investera mer resurser på försäljningen av NBT®-system i Europa, där systemet har fått godkännande även för behandling av andra sjukdomar.

Dessutom kommer vi eventuellt att överväga nya kliniska studier gällande kronisk neuropatisk smärta. Vi har redan erhållit övertygande forskningsrön från ett antal europeiska kliniker som använder vårt NBT®-system för denna behandlingsindikation.

Jag vill därmed bjuda in alla aktieägare i bolaget att delta i en företrädesemission enligt styrelsebeslut av 26 mars 2019, med stöd av bemyndigande av årsstämman 25 mars 2019. Din medverkan är viktig för att vi ska kunna utnyttja den kommersiella potentialen av vår SmartFocus™ TMS-teknik på en marknad där det råder en stor och ökande efterfrågan på effektiva behandlingsmetoder mot egentlig depression.

Jag vill tacka dig för ditt stöd och ser fram emot att du utnyttjar denna möjlighet att stärka Nexstim Abp och vara med om vår tillväxthistoria.

26 mars 2019

Martin Jamieson

Kort om Nexstim

Smart. Ledande. Icke-invasiv.

Nexstim Plc är ett banbrytande företag som ägnar sig åt neuromodulering och utvecklingen av icke-invasiva tekniker för stimulering av hjärnan. Företaget äger tekniken SmartFocus™ som har en mycket sofistikerad 3D-navigering. Det är den enda navigerade transkraniella magnetstimuleringen (transcranial magnetic stimulation – TMS) som är verkligen personligt anpassad och används både i behandlande och diagnostiska applikationer.



System för navigerad hjärnterapi NBT®

(Navigated Brain Therapy System – NBT®)

Nexstims NBT®-system för navigerad hjärnterapi kan vara lösningen för behandling av exempelvis egentlig depression eller neuropatisk smärta, om behandling med läkemedel inte ger patienten lindring eller om man av någon annan orsak väljer ett medicinfritt alternativ.

Inom depressionsbehandlingen är det viktigt att TMS på ett konsekvent sätt riktas in mot rätt område i patientens hjärna. Så vi på Nexstim använder den senaste vetenskapen – 3D-avbildning av hjärnan och den beprövade navigeringen med TMS – för att kunna göra en personlig anpassning av stimuleringens mål och nivå för varje patient och för var och ens unika hjärnanatomi.

Nexstims NBT®-system har erhållit från USA:s livsmedels- och läkemedelsmyndighet (FDA) tillstånd för försäljning och marknadsföring av systemet i USA för behandling av egentlig depression. Inom EU är systemet CE-märkt för behandling av egentlig depression och kronisk neuropatisk smärta.



System för navigerad hjärnstimulering NBS

(Navigated Brain Stimulation System – NBS)

Nexstims NBS-system används för diagnostik vid neurokirurgi. Vid neurokirurgiska ingrepp är det viktigt att utreda tumörens läge i förhållande till viktiga funktioner och kopplingarna mellan dem i patientens hjärna.

Kartläggning med hjälp av NBS används när tumören anses befinna sig nära hjärnans funktionella områden, t.ex. de områden som ansvarar för rörelse av armar och ben eller talförmågan. Kartor av hjärnan som framställs med NBS är användbara när behandlingen fastställs. Om neurokirurgi rekommenderas, hjälper resultaten från kartläggningen med NBS vård teamet att planera operationen.

Såvitt bolaget känner är Nexstims NBS-system det enda FDA-godkända och CE-märkta TMS-systemet för kartläggning inför ingrepp i hjärnbarken för motorik och tal.

Nexstim Plc har sitt säte i Helsingfors i Finland och finns med på Nasdaq First North Finland och Nasdaq First North Sweden.

Strategi och framtidsutsikter

Nexstim fokuserar på att validera och kommersialisera den anpassade SmartFocus™ TMS-tekniken för stimulering av hjärnan vid indikationer där de nuvarande behandlingsalternativen inte ger fullgott resultat. Sådana indikationer är behandling av depression och kronisk smärta.

Nexstim investerar i försäljning, marknadsföring och kliniska resurser samt fortsätter åtgärderna för att ta in nödvändig finansiering. Bolagets mål är att sälja system i USA och den stora EU-marknaden för de för närvarande godkända indikationerna samt ta fram kliniska data för att erhålla myndighetsgodkännande på nya, viktiga och omfattande marknadsområden. Enligt bolagets bedömning finns det en stor försäljningspotential på den tills vidare outnyttjade asiatiska marknaden där bolaget fortsätter att kartlägga olika möjligheter.

Nexstims NBT®-system har FDA-godkännande för behandling av egentlig depression och CE-märkning för behandling av egentlig depression och kronisk neuropatisk smärta. NBT®-systemet lanserades framgångsrikt i USA på Clinical TMS Societys årsmöte i maj 2018. åtgärder för kommersialisering pågår också i Europa och i Hong Kong, där bolaget nu har utsett en distributör och levererat det första systemet.

Bolaget lanserade NBS-systemet ursprungligen för diagnostikmarknaden, det vill säga för kartläggning av de funktionella områdena i hjärnbarken, i syfte att bevisa att navigeringstekniken är exakt och pålitlig, vilket är synnerligen viktigt inom hjärnkirurgin. Kommersialisering av systemet pågår i USA och Europa. I detta syfte har bolaget redan under en lång tid utarbetat en hälsoekonomisk modell utifrån rön från forskarinitierade studier i vilka man sett betydande fördelar med användningen av NBS-system vid klinisk behandling av patienter. Arbetet med att ta fram modellen gagnar också de mer omfattande säljsatsningarna på NBS-systemet.

Fokuserad på potentialen i USA

Allvarlig depression är den vanligaste mentala störningen i USA: CA 16 miljoner vuxna amerikaner lider av allvarlig depression och ca en tredjedel av patienterna med allvarlig depression är idag obehandlade.

Trinity Delta Research Limited och goetzpartners Securities Limited följer Nexstim. Deras forskningsrapporter, som endast är avsedda att användas av professionella investerare, finns på <https://www.nexstim.com/investors/analyst/>. Alla åsikter, uppskattningar eller prognoser om Nexstims prestation som gjorts av dessa analytiker är enbart deras åsikter. De representerar inte Nexstims egna åsikter, prognoser eller förutsägelser, och Nexstim tar således inget ansvar för dem.

Marknaden i USA för användning vid allvarlig depression förväntas växa i framtiden på grund av en ökad äldre befolkning, ökad prevalens av allvarlig depression, ökad prevalens av kvinnor, många ouppfyllda behov, samt ökade kostnader för mental hälsa. Nyckeltrenderna på denna marknad inkluderar ett stigande antal mentala hälsoprogram, ökad medvetenhet, snabb utveckling av läkemedel och riktad konsumentreklam.

Nexstim har en tydlig strategi för den kommersiella introduktionen av NBT® i USA, med fokus på TMS-center och stora psykiatripraktiker i fyra huvudregioner i landet (Kalifornien, Texas, sydöststaterna, nordöststaterna). Affärsmodellen siktar mot en hög årlig inkomstkälla för varje system med höga användningsfrekvenser. Vi erbjuder varierande prisalternativ och program för kunderna, t.ex.:

- Leasing med betalning efter användning
- Leasing med obegränsad användning per månad
- Försäljning som kapitalvara + "head-tracker"-försäljning + servicekontrakt

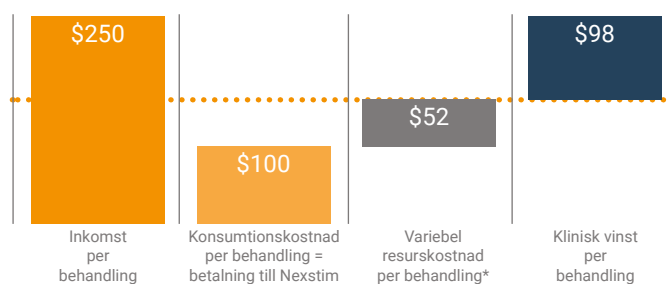
\$150k

Potentiell årsintäkt för kliniken

\$100k

Nexstims mål-avkastning per år och NBT®-system

Ekonomisk fördel för TMS-center eller psykiatrisk klinik placerade i USA (leasing med betalning efter användning)



Ekonomiska fördelar för kunderna

Kliniker behöver inte göra några egna investeringar för leasing av utrustning, vilket innebär att de kan göra vinst från första patient. Enligt bolagets uppskattning kan en klinik nå en årlig vinst på upp till 150 000 dollar med trettio behandlingstillfällen per patient och femtio patienter per år. För närvarande har alla NBT®-system i USA installerats med en leasingmodell där betalning efter användning tillämpas. I USA siktar Nexstim mot en årlig inkomstnivå på ca 100 000 USD för varje NBT®-system.

* Inkluderar uppskattad kostnad för anläggning och tekniker under 45 minuters behandling, kostnad för allvarlig depression (ANMÄRKNING: 3 gånger per patient, 45 minuter varannan vecka) och MRT-kostnad 500 USD per patient delat på antalet behandlingar. 40 % fasta kostnader tillämpas

Branschöversikt

Marknaderna för NBT®-behandling växer snabbt både för allvarlig depression och neuropatisk smärta. Allvarliga depressioner drabbar ca 2–5 % av befolkningen i utvecklade länder, och det finns ca 10 miljoner patienter med neuropatisk smärta att rikta sig mot i USA och Europa.¹⁾

Navigerad hjärnterapi® vid behandling av depression

Den största affärsmöjligheterna för Nexstims NBT®-system finns på kort sikt på hemmamarknaden i USA. Bolaget har redan levererat flera system till kunder sedan lanseringen av NBT®-systemet i USA i maj 2018. Bolaget har också inlett tillståndsprocessen för att kunna lansera systemet i Kanada. Förutom Nordamerika bearbetar och stärker bolaget sin position på marknaderna i Europa och Asien.

Möjligheter:

- En målmarknad med cirka 5,8 miljoner patienter motsvarar ett behandlingsvärde på över 40 miljarder euro för NBT®-systemet²⁾
- Differentierad produkt och omvälvande prisalternativ
- Finansiell patientersättning för TMS är redan tillgänglig på marknaderna i USA och EU

Uppskattad marknadsstorlek

Människor som är drabbade av allvarlig depression globalt:

Patienter som inte svarar på mediciner och söker behandling:

Målmarknad

USA 1,9 miljoner patienter

EU 4,0 miljoner patienter

36 miljoner

216 miljoner

Navigerad hjärnterapi® vid neuropatisk smärta

NBT®-behandling av kronisk neuropatisk smärta befinner sig i utvärderingsstadiet men det representerar ett intressant perspektiv för framtiden, NBT®-systemet har CE-märkning för behandling av kronisk unilaterala neuropatisk smärta, och flera sjukhus i Europa använder systemet för denna indikation.

Möjligheter:

- I en studie som har genomförts på Walton Centre (Storbritannien) hävdas att 44 % av patienterna som får NBT®-behandling rapporterar kliniskt meningsfull smärtlindring efter minst 3 veckors användning
- Nexstim utvärderar möjliga kliniska prövningar för kronisk neuropatisk smärta

Uppskattad marknadsstorlek

Människor som drabbas av neuropatisk smärta årligen:

Patienter som inte svarar på mediciner och söker behandling:

Marknader möjliga att rikta sig mot:

USA 4,8 miljoner

EU 4,8 miljoner

42 miljoner

285 miljoner

Navigerad hjärnstimulering (NBS) vid preoperativ kartläggning

Nexstim NBS-system marknadsförs för användning för preoperativ kartläggning. Det är ett icke-invasivt och exakt verktyg för kartläggning av hjärnbarken för motorik och tal. Enligt Nexstims bedömning uppgår värdet av den potentiella marknaden för NBS-systemet i USA och inom EU till cirka 290 miljoner euro utifrån ett antagande där varje klinik förfogar över endast ett NBS-system för preoperativ kartläggning, totalt 1 200 kliniker använder systemet och beloppet beräknas utifrån Nexstims prislista för 2018, enligt vilken systemets pris är 200,0 tusen euro och priset på engångsartiklar och årligt underhåll är 6,2 tusen euro per år under en förväntad klinisk brukstid på sju år. Uppskattningen är inte hela marknadens värde per år, utan snarare den nuvarande marknadens potentiella totalvärde utifrån antagandet att sammanlagt cirka 1 200 neurokirurgkliniker årligen utför 36 tusen hjärntumöroperationer samt 65 tusen ingrepp för epilepsi och 30 tusen ingrepp för Parkinsons sjukdom. NBS-systemet har en förväntad klinisk brukstid på sju år, varefter det måste bytas ut.

¹⁾ Global branschanalys

²⁾ Enligt PMSI Consultings analys utifrån en beräkning där alla dessa patienter genomgår normal TMS-behandling bestående av 30 behandlingstillfällen, och priset är cirka 300-dollar i USA och 250-euro inom EU.

Företrädesemission och användning av medlen

Kort om emissionen

Nexstim Abp:s styrelse fattade 26 mars 2019 beslut om att med stöd av årsstämans bemyndigande av 25 mars 2019 ge ut högst 45 552 444 nya aktier ("erbjudandaktier") genom en emission med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. Förutsatt att alla erbjudandaktier tecknas i emissionen kommer bolaget att få in totalt cirka 5,2 miljoner euro.

Den som på avstämningsdagen den 28 mars 2019 är registrerad som aktieägare i Nexstim Abp erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie. En (1) teckningsrätt ger rätt att teckna 14 erbjudandaktier i Bolaget.

I den utsträckning erbjudandaktier inte tecknas med stöd av teckningsrätter ska dessa tilldelas befintliga aktieägare och andra investerare som tecknat utan stöd av teckningsrätter. Både teckning med- och utan stöd av teckningsrätter ska göras med samtidig betalning. (Vid eventuell överteckning återbetalas likviden till tecknaren).

Till var och en som tecknat aktier i erbjudandet och till investerare som tecknat aktier vid en eventuell riktad emission, kommer Nexstim att tilldela teckningsoptioner vederlagsfritt. Dessa teckningsoptioner kommer att uppgå till högst 22 776 222 och ska ge rätt till teckning av sammanlagt 22 776 222 nya aktier i bolaget.

Företrädesemissionen i sammandrag

Antal aktier:	Högst 45 552 444
Emissionsbelopp:	EUR 5,2 mn eller SEK 54,7 mn
Teckningspris:	EUR 0,115 eller SEK 1,20
Tekningsgaranti:	20,6 procent av erbjudandet
Avstämningsdag:	28 mars 2019
Teckningsrätt:	Aktieägare i Bolaget erhåller för varje befintlig aktie på avstämningsdagen en (1) teckningsrätt. En (1) teckningsrätt ger rätt att teckna fjorton (14) nya aktier i bolaget
Uppskattat värde före ägararrangemanget:	EUR 3,6 mn
Teckningstid i Sverige:	2 – 24 april 2019
Teckningstid i Finland:	2 – 26 april 2019
Handelsperiod för teckningsrätter:	2 – 18 april 2019
Handelsperiod för tillfälliga aktier (BTA):	2 april – 7 maj 2019
Utfall av emissionen publiceras (uppskattningsvis):	2 maj 2019
Teckningsoptioner:	För varje två-tal (2) tecknade erbjudandaktier tilldelas en (1) teckningsoption utan vederlag.
Teckningstid för teckningsoptioner:	22 oktober – 4 november 2019
Teckningspris för teckningsoptioner:	Bestäms utifrån den viktade snittkursen minus 25 procent för bolagets aktie på First North Finland under perioden 7 –18 oktober 2019. Teckningspriset är ändå minst 0,115 euro per aktie.

Användning av medlen

Aktieemissionen förväntas bidra till bolagets tillväxt och stödja dess strategi. Nexstim har för avsikt att använda nettoavkastningen från ovan nämnda emissioner och teckningsoptioner främst för att finansiera marknadsföring och andra kommersialiseringsåtgärder för att stimulera försäljningen av NBT®-systemet för behandling av depression, speciellt med följande åtgärder:

- Utveckla och utöka sin sälj- och marknadsföringsorganisation genom att anställa ny personal speciellt för marknaden i USA
- Finansiera anskaffningar som hänför sig till leverans av NBT-system
- Betala nuvarande lån inklusive ränta och avgifter
- Utvärdera genomförandet av nya kliniska prövningar inom kronisk neuropatisk smärta
- Finansiera behoven av FoU-kapital/rörelsekapital
- Tillgodose allmänna företagsändamål

En heltäckande företeckning över villkoren för företrädesemissionen ingår i det officiella prospekt som godkänts av Finansinspektionen och finns på www.nexstim.com/investors/rights-issue-2019

Betydande risker

Risker beträffande bolaget och dess verksamhet är bland annat följande:

- Bolaget har historiskt sett lidit av verksamhetsförluster och verksamheten kan förbli olönsam.
- Det är möjligt att finansiering från Kreos eller Business Finland förfaller i förtid och att det inte finns ytterligare finansiering av tillgå.
- Bolagets rörelsekapital räcker inte till för att täcka bolagets behov under den närmaste tolv månadersperioden efter datum av detta Prospekt. Om Erbjudandet inte fulltecknas och inbringar minst 6 miljoner euro från Erbjudandet samt Erbjudandewarranterna, är det möjligt att Bolaget har behov av ytterligare finansiering för rörelsekapital
- Vissa av Bolagets produkter har inte en etablerad ställning på marknaden
- Bolagets produkter kommer att fordra vissa myndighetsgodkännanden eller -tillstånd, såsom till exempel FDA:s försäljnings- och marknadsföringstillstånd för NBT®-systemet för användning vid behandling av kronisk smärta, före kommersialiseringen av produkterna och för närvarande har inte samtliga nödvändiga godkännanden eller tillstånd beviljats. Det finns inte heller några garantier för att sådana godkännanden eller tillstånd faktiskt kommer att beviljas eller upprätthållas.
- Bolaget kommer eventuellt inte att kunna erhålla ersättningsbeteckning för de behandlingar som utförs med bolagets produkter eller den beräknade ersättningsbarheten för behandlingen för nya indikationer.
- Vårdbolag och sjukhus kommer eventuellt inte att implementera bolagets teknologi och behandlingsformer enligt förväntningarna eller i tillräcklig utsträckning.
- Det är möjligt att Bolaget avyttrar en del av sin affärsverksamhet (inklusive immateriella rättigheter och/eller FoU-personal) eller avregistreras från börser i samband med en transaktion, men för närvarande finns det ingen säkerhet om att en sådan avyttring eller annan transaktion kan genomföras med framgång eller över huvud taget kan genomföras
- Bolagets verksamhet kan avbrytas på grund av problem med dess leverantörer
- Bolaget kan eventuellt inte behålla nödvändiga licenser eller tillstånd.
- Bolaget kan eventuellt inte skydda och bevaka sina immateriella rättigheter i tillräcklig grad.
- Bolaget kan eventuellt kränka tredje parts immateriella rättigheter eller det kan framföras anspråk mot bolaget om sådana överträdelser.
- Marknaden utvecklas kanske inte i önskad riktning eller utsträckning. Bolagets teknologi eller produkter kommer kanske inte att fortsätta vara konkurrenskraftiga.
- De förväntade intäkterna från kapitaliserade utvecklingskostnader och immateriella rättigheter kan visa sig vara mindre än väntat.
- Nedskrivning på koncerninternas lånefordringar eller dotterföretags aktier kan minska moderbolagets kapital, varigenom moderbolagets kapital kan bli negativt.
- Bolaget kan eventuellt inte göra avdrag för alla förluster vid beskattningen.
- Det kan ske förändringar i bolagets redovisade lönsamhet eller finansiella ställning till följd av förändringar i redovisningsregler eller beslut om att börja tillämpa internationella redovisningsstandarder (IFRS).
- Bolaget kan bli föremål för produktansvarskrav och andra krav.
- Bolaget kan i framtiden bli inblandat i tvister och skiljeförfaranden.
- Bolaget kan påverkas negativt av ekonomiska svårigheter eller konkurser hos en eller flera kunder, partner, leverantörer eller andra motparter.
- Bolaget är beroende av sina datasystem.
- Bolaget är beroende av dess förmåga att rekrytera och behålla nyckelpersoner.
- Bolaget är beroende av dess förmåga att finna och behålla forsknings- och samarbetspartner.
- Bolaget har begränsad erfarenhet av försäljning, marknadsföring och distribution.
- Bolaget måste följa komplicerade lagar och förordningar som gäller för dess verksamhet, och varje brott mot dessa lagar eller förordningar kan få betungande konsekvenser.
- Bolaget kanske inte har tillräckligt omfattade försäkringar och bolaget är eventuellt inte fullt försäkrat mot alla risker.
- Bolaget kan komma att påverkas negativt av ökade kostnader inom medicintekniksektorn samt av kostnadseffektivitet inom hälsovårdssektorn
- Ändrade förhållanden på finansieringsmarknaden och ekonomin i allmänhet kan komma att påverka Bolaget negativt
- Bolaget kan stöta på svårigheter med refinansiering av sina skulder.
- Bolaget kommer att behöva en väsentlig summa i ytterligare finansiering för att kunna fortsätta kommersialiseringen av NBT®-systemet.

- Valutakursförändringar kan komma att påverka bolaget negativt.
- Ränteförändringar kan komma att påverka Bolaget negativt

Till aktierna, teckningsoptionerna och erbjudandet anknys bland annat följande risker:

- Det är möjligt att Bolaget inte kan skaffa allt det nödvändiga kapitalet genom Erbjudandet, vilket kan leda till att Bolaget i förtid måste betala Lånet från Kreos inklusive ränta och avgifter
- Det är möjligt att det inte uppstår någon aktiv publik handel med Bolagets aktier, Teckningsrätter och/eller Erbjudandewarranter
- Teckningsrätterna kan förfalla värdelösa om de inte utnyttjas under teckningstiden.
- Teckning av aktier kan ej återkallas, förutom under vissa omständigheter.
- Erbjudandeaktiernas och teckningsoptionernas marknadspris kan variera avsevärt och priset på erbjudandeaktierna och teckningsoptionerna kan falla under teckningspriset.
- Storleken på framtida utdelningar till aktieägare är osäker.
- Befintliga optionsrätter och andra rättigheter som berättigar till aktier i bolaget samt betydande emissioner eller avyttringar av aktier eller teckningsrätter i framtiden kan få en negativ inverkan på marknadspriset på Aktierna och orsaka utspädning. Det är möjligt att bolaget ordnar riktade emissioner i anslutning till erbjudandet.
- Investorer som deltar i erbjudandet i Sverige kan påverkas negativt av förändringar i valutakurser.
- Aktieinnehavet kan spädas ut.
- Alla utländska aktieägare kan eventuellt inte utöva sin teckningsrätt.
- Innehavare av förvaltarregistrerade aktier i bolaget kan kanske inte utöva sin rösträtt.
- Det finns inga garantier för att samtliga investorer som har lämnat teckningsgarantier kommer att fullfölja sina åtaganden gentemot Bolaget.

En heltäckande förteckning över riskerna ingår i det officiella prospekt som godkänts av Finansinspektionen och finns på www.nexstim.com/investors/rights-issue-2019

Aktieteckning

Beskrivning av teckningsrätter

För varje befintlig aktie på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt.



Varje en (1) teckningsrätt ger innehavaren rätt att teckna fjorton (14) nya aktier till teckningspriset EUR 0,115 eller SEK 1,20 per aktie.



Teckningsoptioner

Varje två-tal (2) tecknade erbjudandeaktier ger tecknaren en (1) teckningsoption utan vederlag.



En (1) teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie under perioden 22 oktober – 4 november 2019.



Viktiga datum för aktieägare registrerade i Sverige:

26.3.2019 Styrelsens beslut om villkoren för nyemissionen	28.3.2019 Avstämningsdag hos Euroclear Sweden	2.4.2019 Första teckningsdag	2.4.2019 Första handelsdag för tillfälliga aktier (BTA) och teckningsrätter på First North Sweden	18.4.2019 Sista handelsdag för teckningsrätter på First North Sweden
24.4.2019 Sista teckningsdag i Sverige	2.5.2019 Utfall av emissionen publiceras (uppskattningsvis)	7.5.2019 Registrering av erbjudandeaktierna hos PRH (Finska Bolagsverket) (uppskattningsvis)	7.5.2019 Sista handelsdag för tillfälliga aktier (BTA) på First North Sweden (uppskattningsvis)	9.5.2019 Första dag för handel med erbjudandeaktier på First North Sweden (uppskattningsvis)
13.5.2019 Leverans av erbjudandeaktier till tecknares depåkonton via Euroclear Sweden (uppskattningsvis)	vecka 21, 2019 Leverans av teckningsoptioner till tecknares depåkonton via Euroclear Sweden (uppskattningsvis)			

Nexstim

Huvudkontor

Nexstim Abp
Elimäenkatu 9 B
00510 Helsinki
Finland
Telefon +358 9 2727 170
Fax +358 9 2727 1717

info@nexstim.com

Det här ska du göra:

- För att kunna utnyttja dina teckningsrätter och teckna nya aktier ska du följa anvisningarna från din förvaltare under teckningstiden 2–24 april. (OBS. Din förvaltare kan eventuellt be dig lämna ditt teckningsuppdrag redan innan handelsperioden för teckningsrätter går ut.)
- Om du inte tecknar aktier för teckningsrätterna eller säljer dem, förfaller teckningsrätterna värdelösa efter teckningstiden.
- Om du inte har fått teckningsinstruktionerna innan teckningsperioden börjar uppmuntras du att kontakta ditt kontoförande institut, din förvaltare eller Aqurat Fondkommission på tel: 08-684 05 800, eller via e-post på info@aqurat.se

Vänligen notera att vissa viktiga datum i denna emission skiljer sig åt för aktieägare i Euroclear Finland och aktieägare i Euroclear Sweden. Personer som avser att investera i Nexstim bör ta del av det godkända prospektet på www.nexstim.com/investors/rights-issue-2019