



# Bästa aktieägare,

Nexstims mål är att sätta den nya standarden för behandling av för närvarande svårbehandlade sjukdomar och störningar i hjärnan. Vår unika SmartFocus® nTMS-teknik är skiljer sig tydligt från konkurrerande system genom dess e-fältsnavigering och individanpassning utifrån MRI-undersökning av patienten.

SmartFocus® ingår i bägge av våra TMS-system. Fler än 60 framstående sjukhus runt om i världen använder vårt NBS-system för neurokirurgisk diagnostik. Det är det enda FDA-godkända och CE-märkta TMS för preoperativ kartläggning av hjärnbarken för motorik och tal. Även i dessa tider som påverkas av COVID-19 är NBS-verksamheten en god och stabil intäktskälla från de sjukhus där neurokirurgiska ingrepp fortfarande utförs.

Vårt långsiktiga tillväxtmål är oförändrat. Vi fokuserar på behandlingsverksamheten, där vi redan har uppnått framsteg bland annat i form av en ökning av nettoomsättningen för NBT® med 131 procent under 2019. Egentlig depression (MDD) ger oss betydande möjligheter för affärsutveckling med en uppskattad behandlingsmarknad på cirka 6 miljoner patienter i USA och Europa sammanlagt. Den finns en snabbt växande efterfrågan på nya, läkemedelsfria behandlingsformer.

Vi har börjat genomföra en omfattande sparplan på 3 miljoner euro och siktar nu på att ta in finansiering genom tilldelning av teckningsoptioner enligt godkännande av bolagets årsstämma 2020. Med anledning av de dramatiska ändringarna i den globala affärs miljön avser vi att använda största delen av medlen på att stödja dels den befintliga verksamheten för neurokirurgisk diagnostik på marknaderna i USA och Europa, dels beståndet av installerade NBT®-system i USA som ger oss regelbunden intäkt. Vi fortsätter också insatserna för försäljning av NBT®-systemet i Europa där det har godkänts även för behandling av kronisk neuropatisk smärta. I själva verket planerar vi att utvärdera nya kliniska studier inom kronisk smärta samt nya, kortare protokoll för behandling av svår behandlingsresistent depression, där behandling av patienter som vårdas på sjukhus utgör en stor och obearbetad marknad.

**Trots det rådande svåra investeringsläget vill jag ändå lyfta fram följande långsiktiga synpunkt: Det kommer att behövas nya och effektiva behandlingsmetoder för svåra sjukdomar och störningar i hjärnan även i framtiden. Vi inbjuder alla aktieägare i bolaget att delta i emissionen av teckningsoptioner och dra fördel av den stora potentialen i SmartFocus® TMS-tekniken.**

30 April 2020

**Mikko Karvinen**

verkställande direktör, Nexstim Abp

## Sammanfattning av emissionen

<b>Antal aktier:</b>	Max 376 719 780
<b>Emissionens omfattning:</b>	Max EUR 2 260 319
<b>Teckningspris:</b>	EUR 0,0060 eller SEK 0,06
<b>Teckningsgarantier:</b>	Cirka EUR 0,634 miljoner
<b>Företrädesrätt:</b>	För varje befintlig aktie på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. Varje en (1) teckningsrätt ger innehavaren rätt att teckna sex (6) nya aktier.
<b>Värdering pre-money:</b>	EUR 4,3 miljoner
<b>Handelsperiod för teckningsoptioner:</b>	11 maj – 20 maj 2020
<b>Handelsperiod för tillfälliga aktier börjar (uppskattningsvis):</b>	11 maj 2020
<b>Teckningstid för emissionen i Finland:</b>	11 maj – 27 maj 2020
<b>Teckningstid för emissionen i Sverige:</b>	11 maj 2020 – 25 maj 2020
<b>Det preliminära utfallet av emissionen publiceras (uppskattningsvis)</b>	1 juni 2020
<b>Utfall av emissionen publiceras (uppskattningsvis):</b>	10 juni 2020

## Användning av intäkterna

- Utvidga bolagets nuvarande NBS-verksamhet inom preoperativ kartläggning genom att stärka service verksamheten för det installerade beståndet samt stödja en ökning av försäljningen
- Främja tillväxten inom NBT®-verksamheten genom bättre utnyttjande av det nuvarande installerade beståndet
- Betala bolagets nuvarande lån
- Inleda nya kliniska pilotstudier inom kortare behandlingsprotokoll för både svår (suicidal) depression och kronisk neuropatisk smärta
- Finansiera behoven av FoU-kapital och annat rörelsekapital
- Tillgodose allmänna företagsändamål

# Aktieteckning

## Beskrivning av teckningsrätter

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

1 ny aktie



1 teckningsrätt



6 emissionaktier

Varje en (1) teckningsrätt ger innehavaren rätt att teckna sex (6) nya aktier till teckningspriset EUR 0,0060 eller SEK 0,06 per aktie.

## Viktiga datum för aktieägare registrerade i Sverige:

<b>30.4.2020</b> Styrelsens beslut om villkoren för nyemissionen	<b>6.5.2020</b> Avstämningsdag av aktieemissionen	<b>11.5.2020</b> Första teckningsdag	<b>11.5.2020</b> Första handelsdag för tillfälliga aktier (BTA) och teckningsrätter på First North Sweden	<b>20.5.2020</b> Sista handelsdag för teckningsrätter på First North Sweden	<b>25.5.2020</b> Sista teckningsdag i Sverige
<b>1.6.2020</b> Det preliminära utfallet av emissionen publiceras (uppskattningsvis)	<b>8.6.2020</b> Det sista betalningsdag för de emissionaktier som tecknades utan teckningsrätter	<b>10.6.2020</b> Det slutliga utfallet av emissionen publiceras (uppskattningsvis)	<b>12.6.2020</b> Registrering av erbjudandeaktierna hos PRH (Finska Bolagsverket) (uppskattningsvis)	<b>16.6.2020</b> Sista handelsdag för tillfälliga aktier (BTA) på First North Sweden (uppskattningsvis)	<b>18.6.2020</b> Leverans av erbjudandeaktier till tecknarens depåkonton via Euroclear Sweden (uppskattningsvis)

# Nexstim

## Huvudkontor

Nexstim Abp  
Elimäenkatu 9 B  
00510 Helsingfors  
Finland  
Tel. +358 9 2727 170  
Fax +358 9 2727 1717

info@nexstim.com

## Betydande risker

### Risker avseende bolaget och dess verksamhet är bland annat följande:

- Bolaget har historiskt sett lidit av verksamhetsförluster och verksamheten kan förbli olönsam.
- Finansieringen från Kreos eller Business Finland kan förfalla till betalning i förtid och bolaget kan inte nödvändigtvis hitta ny finansiering.
- Bolagets rörelsekapital räcker inte till för att uppfylla bolagets nuvarande behov, det vill säga under en period av minst 12 månader från och med dagen för denna dokument.
- Bolagets produkter kommer att fordra vissa myndighetsgodkännanden eller -tillstånd före kommersialisering, såsom till exempel försäljnings- och marknadsföringstillstånd av FDA för NBT®-systemet för behandling av kronisk neuropatisk smärta innan kommersialiseringen, 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 kan upprätthållas.
- Bolaget kommer kanske inte att kunna erhålla ersättningsbeteckning eller ersättningsbarhet för de nya indikationerna för behandling med bolagets produkter.
- Vårdbolag och sjukhus kanske inte implementerar bolagets teknologi och behandlingsformer enligt förväntningarna eller i tillräcklig utsträckning.
- Bolaget kan avyttra en del av affärsverksamheten (inkl. immateriella rättigheter och/eller FoU-personal) eller genomföra en transaktion för att avlista bolagets aktie från First North Finland och First North Sweden. Visserligen rådet det ingen säkerhet om att avyttringen eller transaktionen lyckas eller över huvud taget kommer att genomföras.
- Nedskrivning av koncerninterna fordringar och aktier i dotterbolag kan försvaga moderbolagets eget kapital eller leda till att det egna kapitalet blir negativt.
- Bolaget kan påverkas negativt av ekonomiska svårigheter eller konkurser hos en eller flera kunder, affärspartner, leverantörer eller samarbetsmotpartner.
- Bolaget är beroende av sin förmåga att rekrytera och behålla nyckelpersoner vilket de pågående permitteringarna kan påverkas negativt.
- Bolaget kan bli inblandat i tvister och skiljeförfaranden.

- Bolaget kanske inte har tillräckligt omfattade försäkringar och Bolaget kanske inte är fullt försäkrat mot alla risker.
- Bolaget kommer att behöva betydande ytterligare finansiering för att i framtiden kommersialisera NBT®-systemet.

### Risker förknippade med emissionen, teckningsrätterna och bolagets aktier:

- Bolaget kommer kanske inte att få hela det kapitaltillskott som det behöver genom emissionen, vilket kan leda till att lånet från Kreos förfaller till betalning i förtid (inkl. ränta och kostnader).
- Det är möjligt att det inte uppstår en aktiv offentlig marknad för aktierna och teckningsrätterna.
- Teckningsrätterna förfaller och blir värdelösa om de inte används under teckningstiden.
- Teckningarna kan inte dras tillbaka utom under vissa specifika omständigheter.
- Storleken på framtida utdelningar till aktieägare är osäker.
- Gällande optionsrätter och andra särskilda rättigheter som berättigar till aktier samt framtida väsentliga emissioner eller försäljningar av aktier kan ha en negativ effekt på aktiernas marknadspris och späda ut existerande aktieinnehav.
- Investerare som delta i aktieemissionen i Sverige kan påverkas negativt av förändringar i valutakurser.
- Utspädning av aktieinnehav av de nuvarande aktieägarna.
- Det är möjligt att utländska aktieägare inte kan utnyttja sina teckningsrätter.
- Innehavare av förvaltarregistrerade aktier i bolaget kanske inte kan utöva sin rösträtt på basis av sina förvaltarkonton.
- Det är inte säkert att alla investerare som lämnat en teckningsförbindelse uppfyller sitt åtagande gentemot bolaget.

### Investeraren ska dessutom beakta följande risker:

- Ni kan förlora hela eller en del av det investerade kapitalet.
- Det är inte säkert att ni får avkastning på det investerade kapitalet.
- Det är inte säkert att ni kan sälja värdepapperet när ni önskar eller över huvud taget.

Personer som avser att investera i Nexstim bör ta del av det faktablad på <https://nexstim.com/investors/rights-issue-2020/> eller begära att få det genom att kontakta bolaget på info@nexstim.com eller +358 9 2727 170.