

**NEXSTIM OYJ:N ("YHTIÖ") HALLITUKSEN EHDOTUS YLIMÄÄRÄISELLE YHTIÖKOKOUKSELLE:
VALTUUTUKSET SUUNNATUISTA OSAKEANNEISTA, JOTKA LIITTYVÄT ANTIOIKEUKSIEN
TAKAAMISEEN SEKÄ TAKAAJILLE SUUNNATTAVIIN ANTEIHIN**

Rajatulta joukolta Yhtiön osakkeenomistajia ja ulkopuolisia sijoittajia ("Takaajat") saatujen merkintäsitoumusten ja -takausten perusteella hallitus on päättänyt taata eli kattaa 100 prosenttisesti merkintäsitoumuksilla ja -takauksilla antioikeudet eli erityiset oikeudet osakkeisiin, jotka allokoitiin Ruotsissa 24.4.2019 ja Suomessa 26.4.2019 päättyneen merkintäoikeusannin yhteydessä ("Antioikeudet") siten, kuin aiemmin tänään (21.10.2019) julkaistussa Yhtiön yhtiötiedotteessa on tarkemmin kuvattu.

Hallitus on päättänyt järjestää enintään 11 510 252 uuden osakkeen liikkeeseenlaskun käsittävän suunnatun osakeannin ("Takausanti"), jossa merkittävien osakkeiden määrä vastaa Antioikeuksilla niiden haltijoiden toimesta merkitsemättä jäävien osakkeiden määrää (jäljelle jäävä osuus 15 601 167 osakkeesta). Lisäksi hallitus on päättänyt järjestää toisen enintään 9 771 118 uuden osakkeen liikkeeseenlaskun käsittävän suunnatun osakeannin Takaajille ("Suunnattu Anti"). Takausannin ja Suunnatun Annin toteuttaminen edellyttävät kukin, että 11.11.2019 pidettävässä Yhtiön ylimääräisessä yhtiökokouksessa hyväksytään hallitukselle annettava valtuutus päättää Takausannista ja Suunnatusta Osakeannista ("Yhtiökokoushyväksyntä").

Ehdollisena Yhtiökokoushyväksynnälle Takaajat ovat oikeutettuja Takausantia koskevan merkintätakauksensa määrään perustuvaan takauspalkkioon, joka vastaa 6 prosenttia ko. merkintätakauksen määrästä, mikäli palkkio maksetaan Yhtiön toimesta rahassa, tai vaihtoehtoisesti 8 prosenttia ko. merkintätakauksen määrästä, mikäli palkkio maksetaan Yhtiön osakkeina. Kukin Takaaja voisi valita ottaako palkkion vastaan rahassa vai Yhtiön osakkeina. Takauspalkkion enimmäismäärä on 79 421 euroa, mikäli se maksettaisiin rahassa, ja 105 892 euroa, mikäli maksu tapahtuisi yksinomaan Nexstimin osakkeilla (eli 920 820 osakkeella soveltaen merkintähintaa 0,115 euroa).

Edellä mainitun perusteella hallitus ehdottaa, että se valtuutetaan päättämään uusien osakkeiden liikkeeseenlaskusta Takausannin ja Suunnatun Annin toteuttamiseksi seuraavasti:

Valtuutus annetaan enintään yhteensä 22 202 190 uuden osakkeen liikkeeseenlaskuun, mikä johtaisi (mikäli toteutetaan täysimääräisesti) noin 39 prosentin suuruisen nykyisten osakkaiden omistuksen laimentumiseen (huomioiden Yhtiön kaikki rekisteröidyt osakkeet, mutta poislukien Antioikeuksilla tapahtuvat osakemerkinnät).

Valtuutuksen nojalla toteutetaan suunnitellut Takausanti ja Suunnattu Anti eli uusia osakkeita voidaan ja ne annettaisiin Takaajien merkittäväksi yhdellä tai useammalla suunnatulla osakeannilla poiketen osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta. Syyinä osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeamiseen sekä Takausannin että Suunnatun Annin osalta, on Yhtiön tarve kerätä uutta pääomaa sekä parantaa Yhtiön

Nexstim

rahoitusasemaa kustannustehokkaalla ja nopealla tavalla, ja näin mahdollistaa ja tukea Yhtiön ydinliiketoiminnan kehittämistä ja kasvua tulevaisuudessa. Täten Yhtiöllä on painava taloudellinen syy poiketa osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta molemmissa edellä tarkoitetuissa osakeanneissa. Hallitus päättää uusien osakkeiden lopullisesta allokoinnista Takaajille.

Aiemmin tänään 21.10.2019 julkistettua Antioikeuksien osakekohtaista merkintähintaa 0,115 euroa tai 1,24 Ruotsin kruunua sovelletaan sekä Takausannissa että Suunnatussa Annissa.

Yhtiön hallitus päättää Takausannin ja Suunnatun Annin osalta kaikista muista uusien osakkeiden liikkeeseenlaskuun liittyvistä ehdoista. Valtuutus on voimassa 31.12.2019 asti.

PROPOSAL OF THE BOARD OF DIRECTORS OF NEXSTIM PLC'S ("COMPANY") TO THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS:

AUTHORIZATIONS FOR DIRECTED SHARE ISSUE SECURING OFFER WARRANTS AND DIRECTED ISSUE TO THE UNDERWRITERS

Based on subscription commitments and underwriting commitments from a limited number of existing shareholders of the Company and external investors (the "Underwriters"), the Board of Directors has decided to secure 100 per cent of offer warrants i.e. special rights to shares which were allocated in connection with the rights issue which ended on 24 April 2019 in Sweden and on 26 April 2019 in Finland (the "Offer Warrants") as set forth in the company announcement published by the Company earlier today (21 October 2019).

For the amount of shares of Nexstim that are not subscribed for on the basis of the Offer Warrants by the holders of the Offer Warrants (the remaining of 15,601,167 shares), the Board of Directors has decided on a directed share issue of up to 11,510,252 new shares to the Underwriters (the "Underwriting Issue"). Additionally, the Board of Directors has decided on another directed share issue of up to 9,771,118 new shares to the Underwriters (the "Directed Issue"). Both the Underwriting Issue and the Directed Issue are conditional upon that the Extraordinary General Meeting of Shareholders to be held on 11 November 2019, gives authorization to the Board of Directors to resolve on the Underwriting Issue and the Directed Issue (the "EGM Approval")

In accordance with the underwriting commitments for the Underwriting Issue, the Underwriters are entitled, subject to the EGM Approval, to an underwriting fee equal to 6 per cent of the aggregate underwriting commitment if payable in cash by the Company or 8 per cent of the underwriting commitment if payable in shares of the Company. Each Underwriter would be entitled to choose between cash or share payment. The maximum amount of the underwriting fee would be EUR 79,421 if payable only in cash and EUR 105,892 if payable only in shares of Nexstim (i.e. 920,820 shares applying the subscription price of EUR 0.115).

Nexstim

Pursuant to the above-mentioned, the Board of Directors proposes that it is authorized to decide on issuance of new shares in connection and for the purposes of the Underwriting Issue and Directed Issue as follows:

The number of new shares to be issued based on the authorization may in total amount to a maximum of 22,202,190 shares, which (if completed to the fullest amount) for the existing shareholders could result in a dilution of up to approximately 39 percent (considering all registered shares of the Company but excluding any exercise of the Offer Warrants).

The authorization will be used to execute the contemplated Underwriting Issue and the Directed Issue i.e. the new shares may and would be issued to the Underwriters deviating from the shareholders' pre-emptive right through one or more directed share issue. The reason for deviation from the shareholders' pre-emptive rights in both the Underwriting Issue and the Directed Issue is to raise capital and improve the Company's financial position in a cost-effective and timely manner and enable further development and growth of the Company's core businesses. Hence, there is a weighty financial reason to deviate from the shareholder's pre-emptive subscription right in both directed share issues set forth above. The final allocation of the new shares to the Underwriters shall be resolved by the Board of Directors of the Company.

The share subscription price based on the Offer Warrant which was announced earlier today, 21 October 2019, i.e. EUR 0.115 or SEK 1.24 per share is applicable in both the Underwriting Issue and the Directed Issue.

The Board of Directors decides on all other terms and conditions of issuance of the new shares applicable in both the Underwriting Issue and the Directed Issue. The authorization is valid until 31 December 2019.

NEXSTIM PLCS ("BOLAGETS") STYRELSES FÖRSLAG TILL EXTRA BOLAGSSÄMMA:

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

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

Nexstim

”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 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.