



Lifeline SPAC I Oyj

Y-tunnus 3229349-3

Tilinpäätöstiedote

1.1.-31.12.2022

2.3.2022

1.1.-31.12.2022

Heinä-joulukuu 2022

- Lifeline SPAC I Oyj ("Lifeline SPAC I" tai "Yhtiö") jatkoi katsauskaudella korkean kasvupotentiaalin teknologiayhtiöiden arviointia ja analysointia Suomessa sekä muissa Pohjoismaissa.
- Liiketappio katsauskaudelta oli 0,3 miljoonaa euroa ja tappio 0,5 miljoonaa euroa. Etsintävaiheessa olevalle SPAC-yhtiölle tyypillisesti Yhtiöllä ei ollut katsauskaudella lainkaan liikevaihtoa.
- EKP nosti ohjaukorkojaan katsauskaudella yhteensä 2,50 prosenttiyksikköä, minkä seurauksena Yhtiön käyttötilille ja suljetulle pankkitilille talletetut varat tuottivat katsauskaudella nettokorkotuottoja yhteensä 0,3 miljoonaa euroa.

Tammi-joulukuu 2022

- Liiketappio tilikaudelta oli 0,7 miljoonaa euroa ja tappio 1,6 miljoonaa euroa
- Yhtiön rahat ja pankkisaamiset olivat tilikauden lopussa noin 1,6 miljoonaa euroa.
- Yhtiön suljetulle pankkitilille talletetut varat olivat tilikauden lopussa noin 100,1 miljoonaa euroa¹.

Tilinpäätöstiedote on tilintarkastamaton.

Toimitusjohtaja Tuomo Vähäpassi:

"Lifeline SPAC I on jatkanut suunnitelmallista toimintaansa ja eri kehitysvaiheissa olevien korkean kasvupotentiaalin teknologiayhtiöiden analysoimista Suomessa ja muissa Pohjoismaissa.

Olemme arvioineet katsauskaudella ja sen jälkeen myös uusia mahdollisuuksia. Päähuomiomme on kuitenkin kääntynyt syvempään analyysiin ja dialogiin niissä jo tunnistetuissa yhtiöissä, jotka arvioimme osakkeenomistajiemme kannalta mielenkiintoisimmiksi.

Eräs keskeisistä listautumisemme jälkeisistä pääomamarkkinan teemoista on ollut listattujen teknologiasektorin yhtiöiden markkina-arvojen ja arvostustasojen voimakas lasku. Tätä kehitystä me olemme myös seuranneet tarkoin. Vaikka pääomamarkkinoilla on edelleen epävarmuustekijöitä ja erilaisia näkemyksiä markkinoiden kehityksestä, teknologiasektorin yhtiöiden markkina-arvot osoittivat katsauskauden lopulla ja sen jälkeen vakautumisen merkkejä. Muun muassa BVP Nasdaq Emerging

¹ Yhtiö keräsi 15.10.2021 listautumisannissa 100 miljoonan euron bruttovarat laskemalle liikkeeseen 10 miljoonaa A-sarjan osaketta. Nämä varat talletettiin suljetulle pankkitilille, ja niitä on tarkoitus käyttää ensisijaisesti yritystoston kohdeyhtiön kasvan rahoittamiseen. Suljetulle pankkitilille talletetut varat esitetään taseen erässä Muut saamiset.

Cloud Index laski vain noin 2 % kesäkuun 2022 ja helmikuun 2023 välillä, Goldman Sachs Non-Profitable Technology Company Index'in laskiessa samalla aikavälillä noin 4 %.

Lifeline SPAC I:n näkökulmasta kielteinen tekijä on ollut voimakkaan laskun mahdollisesti aiheuttama tietty hitaus joidenkin kohdeyhtiöiden kanssa neuvoteltaessa. Mikäli teknologiasektorin arvostusympäristö vakautuisi, vaikuttaisi se mahdollisesti Lifeline SPAC I:n toimintaan positiivisesti.

Lifeline SPAC I on yhtiö, jonka toiminta on ajallisesti rajoitettu. Toiminta-ajatuksemme keskiössä on ollut ja on tehdä osakkeenomistajiemme kannalta oikeat ratkaisut oikeaan aikaan. Tämän ajattelutavan tärkeys luonnollisesti edelleen korostuu seuraavien vuosineljännten aikana.”

Lifeline SPAC I

Lifeline SPAC I Oyj on suomalainen yritysostoja varten perustettu SPAC-yhtiö. Keräsimme pääomaa listautumisannilla ja listauduimme Nasdaq Helsingin säännellyn markkinan SPAC-segmentille 15.10.2021 ("Listautuminen"). Tarkoituksenamme on toteuttaa pörssin sääntöjen mukaisen määritelmän täyttävä yritysosto ("Yritysosto") 24–36 kuukauden kuluessa listautumisesta.

Yhtiö keräsi listautumisannissa 100 miljoonan euron bruttovarat laskelmalla liikkeeseen 10 miljoonaa uutta A-sarjan osaketta. Nämä varat on talletettu suljetulle pankkitilille², ja niitä on tarkoitus käyttää ensisijaisesti Yritystoston kohdeyhtiön kasvun rahoittamiseen.

Tarjoamme mahdollisuuden sijoittaa kohteeseen, johon yksityissijoittajilla tai monilla institutionaalisilla sijoittajilla ei muuten olisi mahdollisuuksia sijoittaa, sillä tällaisia sijoituksia tekevät tyypillisesti myöhemmän vaiheen pääomasijoitusrahastot. Tavoitteenamme on aikaansaada tuottoa osakkeenomistajille ja kasvattaa kohdeyhtiön arvoa tukemalla sen kasvua ja kehitystä myös yhdistymisen jälkeen³.

Lifeline SPAC I:n niin sanottuina sponsoreina toimivat Timo Ahopelto, Kai Bäckman, Petteri Koponen ja Juha Lindfors ("Sponsorit"). Tilikauden päättyessä Timo Ahopelto, Petteri Koponen ja Juha Lindfors olivat Lifeline Ventures -pääomasijoitusyhtiöiden⁴ osakkaina.

Sijoitusstrategia

Lifeline SPAC I:n strategiana on ensisijaisesti tunnistaa ja hankkia korkean kasvupotentiaalin listaamaton teknologiasektorilla toimiva kohdeyhtiö. Strategiamme keskiössä on yritystoston

² Nämä varat esitetään taseen erässä Muut saamiset.

³ Yhtiön Sponsorit, hallituksen jäsenet ja johto ovat sitoutuneet omistamiensa A-sarjan osakkeiden osalta luovutusrajoituksiin, jotka ovat voimassa 24 kuukautta Yritystoston toteutumisesta.

⁴ LLV Fund Management Oy, Lifeline Ventures Fund Management Oy ja näiden hallinnoimat rahastot

toteuttaminen osakevastikkeella, jolloin listautumisannissa keräämämme varat käytetään kohdeyhtiön kasvun rahoittamiseen.

Sijoitusstrategiaamme kuuluu sellaisten yritysostokohteiden tunnistaminen ja yritysostojen tekeminen, jotka tuottavat pitkällä aikavälillä merkittävää taloudellista lisäarvoa osakkeenomistajille. Etsimällämme kohdeyhtiöllä on erinomainen pitkän aikavälin kasvu- ja kansainvälistymispotentiaali, jota voimme yhdessä Sponsorien kanssa tukea ja kiihdyttää.

Kohdesegmentteihimme kuuluvat esimerkiksi yritysohjelmistot, terveysteknologia, ilmastoteknologia, digitaaliset kuluttajatuotteet ja -palvelut sekä robotiikka ja laitteisto. Nämä teknologiasegmentit ovat globaalisti erittäin suuria markkinoita ja niillä on lisäksi erittäin vahvat kasvunäkymät.

Sijoitusstrategiamme perustuu yleisesti ajatukseen siitä, että paras mahdollinen tapa luoda arvoa osakkeenomistajille pitkällä aikavälillä on valita kohdeyhtiö, jonka kasvua ja kehitystä pystytään tukemaan Lifeline SPAC I:n laajaa osaamista ja kokemusta sekä kansainvälistä kontaktiverkostoa hyödyntäen.

Taloudellinen kehitys

Heinä-joulukuu 2022

Heinä-joulukuussa Lifeline SPAC I:n liiketappio oli 0,3 (7,0) miljoonaa euroa ja tappio 0,5 (7,2) miljoonaa euroa. Osakekohtainen tulos (laimentamaton ja laimennettu) oli -0,19 (-4,27) euroa⁵. Etsintävaiheessa olevalle SPAC-yhtiöllä tyypillisesti Yhtiöllä ei ollut katsauskaudella lainkaan liikevaihtoa.

Yhtiön työsuhde-etuudet, yhteensä 0,2 (6,9) miljoonaa euroa, muodostuivat palkoista ja palkkioista sekä näihin liittyvistä henkilösivukuluista. Vertailukaudella Yhtiön Sponsorit, hallituksen jäsenet ja johto merkisivät Sponsorit- ja Perustajawarrantteja sekä B-sarjan osakkeita, joiden merkinnät käsiteltiin IFRS 2 Osakeperusteiset maksut -standardin alaisina transaktioina. Yhtiö kirjasi vertailukaudella warranttien ja B-sarjan osakkeiden merkintähintojen ja käypien arvojen erotuksista yhteensä noin 6,8 miljoonan euron työsuhde-etuuksista aiheutuneen kulun.

Yhtiön liiketoiminnan muut kulut, yhteensä 0,1 (0,1) miljoonaa euroa, muodostuivat Yhtiön hallintoon liittyvistä palveluista.

Yhtiön rahoitustuotot ja -kulut, yhteensä -0,2 (-0,2) miljoonaa euroa, muodostuivat korkotuotoista ja -kuluista Yhtiön käyttö- ja sulkutileille talletettuihin varoihin liittyen, sekä listautumisannin kustannuksista tilikaudelle jaksotetusta kulusta. Yhtiön talletusten korko on sidottu EKP:n talletuskorkoon, minkä takia Yhtiö maksoi talletuksistaan negatiivista korkoa 26.7.2022 asti. EKP:n talletuskorko nousi -0,50 prosentista 0,00 prosenttiin 27.7.2022, mistä alkaen Yhtiö ei ole maksanut talletuksistaan negatiivista

⁵ Osakekohtainen tulos = Kauden tulos / B-sarjan osakkeiden keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana. Lunastusehtoisia A-sarjan osakkeita ja Perustaja- ja Sponsoriwarrantteja ei huomioida laimentavina instrumentteina.

korkeaa. EKP jatkoi koronnostoja katsauskauden aikana siten, että talletuskorkeus nousi vaiheittain 2,00 prosenttiin, minkä seurauksena Yhtiön talletuksista alkoi kertyä korkotuottoja.

Yhtiön oman pääoman tuotto katsauskaudella oli -18,0 (-366,2) %⁶.

Tammi-joulukuu 2022

Tammi-joulukuussa Lifeline SPAC I:n liiketappio oli 0,7 (7,0) miljoonaa euroa ja tappio 1,6 (7,2) miljoonaa euroa. Osakekohtainen tulos (laimentamaton ja laimennettu) oli -0,62 (-4,27) euroa⁷.

Yhtiön työsuhde-etuudet, yhteensä 0,4 (6,9) miljoonaa euroa, muodostuivat palkoista ja palkkioista sekä näihin liittyvistä henkilösivukuluista.

Yhtiön liiketoiminnan muut kulut, yhteensä 0,3 (0,1) miljoonaa euroa, muodostuivat Yhtiön hallintoon liittyvistä palveluista.

Yhtiön rahoitustuotot ja -kulut, yhteensä -0,9 (-0,2) miljoonaa euroa, muodostuivat korkotuotoista ja -kuluista Yhtiön käyttö- ja sulkutileille talletettuihin varoihin liittyen, sekä listautumisannin kustannuksista tilikaudelle jaksotetusta kulusta.

Yhtiön oman pääoman tuotto tilikaudella oli -45,8 (-366,2) %⁸.

Rahoitusasema ja rahavirta

Lifeline SPAC I:n taseen loppusumma 31.12.2022 oli 101,7 (102,2) miljoonaa euroa. Listautumisannissa A-sarjan osakkeiden liikkeeseenlaskun kautta kerätyt 100 miljoonan euron varat on talletettu sulkutilille ja siksi esitetty Yhtiön taseen muissa saamisissa. A-sarjan osakkeet ovat IAS 32 -standardin alaisia rahoitusinstrumentteja, ja niihin sisältyvän lunastusehdon takia osakkeiden merkintähinnat transaktiomenoilla vähennettynä on kirjattu rahoitusvelkoihin ja arvostettu efektiivisen koron menetelmällä jaksotettuun hankintamenuun. Huomioiden, että Yhtiön 24 kuukauden aikaraja Yritysoston toteuttamiselle päättyy lokakuussa 2023, mikäli Yhtiö ei ennen sitä hae ja saa osakkeenomistajiltaan 12 kuukauden lisääaikaa, on jaksotettu hankintamenu kirjattu lyhytaikaiseksi velaksi,

Tilikauden lopussa Yhtiön rahat ja pankkisaamiset olivat 1,6 (2,0) miljoonaa euroa. Mikäli Yhtiö tarvitsee lisää käyttöpääomaa kohdeyrityksen etsintään ja toimintaansa, ovat Yhtiön Sponsorit sitoutuneet merkitsemään yhteensä enintään 200 000 Yhtiön A-sarjan osaketta 10,00 euron osakekohtaiseen merkintähintaan.

⁶ Oman pääoman tuotto = Kauden tulos / Oma pääoma (keskiarvo)

⁷ Osakekohtainen tulos = Kauden tulos / B-sarjan osakkeiden keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana. Lunastusehtoisia A-sarjan osakkeita ja Perustaja- ja Sponsorivarranteja ei huomioida laimentavina instrumentteina.

⁸ Oman pääoman tuotto = Kauden tulos / Oma pääoma (keskiarvo)

Yhtiön liiketoiminnan rahavirta oli heinä-joulukuussa -0,3 (-0,4) miljoonaa euroa ja koko tilikaudella tammi-joulukuussa yhteensä -0,5 (-0,4) miljoonaa euroa. Yhtiöllä ei ollut tilikaudella investointien rahavirtaa eikä rahoituksen rahavirtaa. Vertailukaudella Yhtiöllä ei ollut investointien rahavirtaa, mutta Yhtiön rahoituksen rahavirta oli yhteensä 2,4 miljoonaa euroa, joka muodostui listautumisannin kautta kerätyistä varoista ja niiden tallettamisesta sulkutilille, Yhtiön Sponsoreiden, hallituksen jäsenten ja johdon tekemien Sponsori- ja Perustajawarranttien ja B-sarjan osakkeiden merkintöjen kautta kerätyistä varoista sekä listautumisannin kokonaiskustannuksista.

Yhtiön omavaraisuusaste tilikauden lopussa oli 2,3 (3,8) %⁹ ja osakekohtainen omapääoma 0,95 (1,57) euroa¹⁰.

Osakkeet, osakkeenomistajat ja kurssikehitys

Lifeline SPAC I:n osakepääoma oli tilikauden lopussa 80 000 euroa ja osakkeiden lukumäärä yhteensä 12 500 000 osaketta. Lifeline SPAC I:llä on kaksi osakesarjaa. A-sarjan osakkeet (FI4000512496) on listattu Nasdaq Helsingin säännellyn markkinan SPAC-segmentillä. B-sarjan osakkeet (FI4000512124) ovat Yhtiön Sponsoreiden, hallituksen jäsenten ja johdon omistuksessa, eivätkä ne ole julkisen kaupankäynnin kohteena. Tilikauden lopussa A-sarjan osakkeiden lukumäärä oli yhteensä 10 000 000 ja B-sarjan osakkeiden lukumäärä yhteensä 2 500 000.

B-sarjan osakkeiden keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana oli 2 500 000 (1 685 616) kappaletta.

Yhtiön kaikki osakkeet tuottavat yhtäläiset ääni- ja taloudelliset oikeudet, pois lukien A-sarjan osakkeiden lunastusehtoisuus sekä B-sarjan osakkeiden osinko- ja varojenjakooikeuden poisrajaaminen ja jako-osuuden poisrajaaminen Yhtiön purussa. B-sarjan osakkeet ovat muunnettavissa A-sarjan osakkeiksi Yhtiön yhtiöjärjestyksessä määriteltujen ja muun muassa Yhtiön listalleottoesitteessä kuvattujen edellytysten täytyessä.

Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaan Yhtiön Sponsoreilla ja perustaja-toimitusjohtaja Tuomo Vähäpassilla on Yritysostoon asti ja kaksi vuotta siitä eteenpäin oikeus yhdessä valita yhtiölle annettavalla kirjallisella ilmoituksella yhteensä kaksi yhtiön hallituksen jäsentä. Yhtiökokous valitsee hallituksen muut kolmesta kuuteen varsinaista jäsentä. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan.

Lifeline SPAC I:llä oli 31.12.2022 yhteensä 3 037 (2 987) osakkeenomistajaa. Kaksikymmentä suurinta rekisteröityä osakkeenomistajaa omistivat yhteensä 69,1 (69,7) % Yhtiön kaikista osakkeista. Hallintarekisteröidyt osakkeenomistajat omistivat yhteensä 4,4 (3,3) % Yhtiön kaikista osakkeista.

⁹ Omavaraisuusaste = Oma pääoma yhteensä / (Taseen loppusumma – Saadut ennakot)

¹⁰ Osakekohtainen oma pääoma = Oma pääoma yhteensä / B-sarjan osakkeiden lukumäärä tilikauden lopussa

Yhtiön 20 suurinta osakkeenomistajaa tilikauden lopussa olivat:

	A-	B-		%
Osakkeenomistaja	osakkeet	osakkeet	Yhteensä	osakkeista
1 Oy G.W.Sohlberg Ab	1 000 000	0	1 000 000	8,00
2 Anchor Oy Ab	1 000 000	0	1 000 000	8,00
3 Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Varma	900 000	0	900 000	7,20
4 Ahlstrom Invest B.V	700 000	0	700 000	5,60
5 Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö	639 231	0	639 231	5,11
6 TSOEH Oy	35 000	375 000	410 000	3,28
7 Heikintorppa Oy	400 000	0	400 000	3,20
8 Wipunen Varainhallinta Oy	400 000	0	400 000	3,20
9 TA Ventures Oy	0	394 302	394 302	3,15
10 Långdal Ventures Oy	0	394 302	394 302	3,15
11 Decurion Ventures Oy	0	394 302	394 302	3,15
12 Sofki Oy	0	394 302	394 302	3,15
13 Säästöpankki Korke Plus-Sijoitusrahasto	298 017	0	298 017	2,38
14 Illusian Oy	50 000	194 118	244 118	1,95
15 Sijoitusrahasto Säästöpankki Pienyhtiöt	217 779	0	217 779	1,74
16 Keskinäinen Vakuutusyhtiö Kaleva	210 000	0	210 000	1,68
17 Op-alternative Portfolio -erikoissijoitusrahasto	170 000	0	170 000	1,36
18 Oy Julius Tallberg Ab	160 574	0	160 574	1,28
19 Sijoitusrahasto Visio Allocator	156 800	0	156 800	1,25
20 Elinkorkolaitos Hereditas	150 000	0	150 000	1,20
20 suurinta yhteensä	6 487 401	2 146 326	8 633 727	69,07

Katsauskauden aikana Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeen ylin kurssi Nasdaq Helsingin kaupankäynnissä oli 13,10 (13,50) euroa, alin kurssi 9,86 (10,52) euroa ja osakevaihdon painotettu keskikurssi 10,86 (12,40) euroa. Katsauskauden lopussa osakkeen päätöskurssi oli 10,05 (13,00) euroa ja A-osakkeiden markkina-arvo yhteensä 101 (130) miljoonaa euroa¹¹. A-sarjan osakkeita

¹¹ Osakekannan markkina-arvo = Osakkeiden lukumäärä x Osakekurssi tilikauden lopussa

vaihdettiin Nasdaq Helsingissä katsauskaudella yhteensä 1,7 (0,8) miljoonaa kappaletta, joka vastasi 17,0 (7,6) % kaikista A-sarjan osakkeista.

A- ja B-sarjan osakkeiden lisäksi Yhtiö on laskenut liikkeeseen yhteensä 2 833 333 Sponsori- ja Perustajawarranttia, joista jokainen tietyin edellytyksin oikeuttaa merkitsemään yhden Yhtiön A-sarjan osakkeen. Sponsori- ja Perustajawarranttien ehdot on kuvattu muun muassa Yhtiön listalleottoesitteessä. Jos jokaisella Sponsori- ja Perustajawarrantilla merkittäisiin yksi uusi A-sarjan osake, vastaisivat uudet osakkeet noin 18,5 % Yhtiön kaikista osakkeista ja niiden tuottamista äänioikeuksista¹².

Lisäksi Yhtiön hallitus päätti 30.9.2021 antaa enintään 3 333 333 Sijoittajawarranttia merkittäväksi Yhtiön A-sarjan osakkeenomistajille Yritystoston toteuttamisen yhteydessä. Sijoittajawarrantit annetaan niille osakkeenomistajille, jotka eivät ole äänestäneet yhtiökokouksessa Yritystosta vastaan ja vaatineet omistamiensa A-sarjan osakkeiden lunastamista Yritystosta päättävän yhtiökokouksen jälkeen. Jokainen Sijoittajawarrantti oikeuttaa tietyin edellytyksin merkitsemään yhden Yhtiön A-sarjan osakkeen. Sijoittajawarranttien ehdot on kuvattu muun muassa Yhtiön listalleottoesitteessä.

Yhtiökokous ja hallituksen valtuudet

Lifeline SPAC I Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 18.5.2022. Yhtiökokous vahvisti tilinpäätöksen ja myönsi hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vastuuvapauden tilikaudelta 13.8.–31.12.2021. Yhtiökokous hyväksyi neuvoa-antavissa äänestyksissä yhtiön toimielinten palkitsemispolitiikan sekä palkitsemisraportin.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että tilikaudelta 13.8.–31.12.2021 vahvistetun taseen perusteella ei jaeta osinkoa.

Yhtiön hallituksen jäsenten lukumääräksi vahvistettiin yhteensä viisi jäsentä. Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaisesti yhtiön sponsoreilla on oikeus valita kaksi hallituksen jäsentä ja yhtiökokous valitsee muut kolme hallituksen jäsentä. Yhtiö on 11.4.2022 saanut Sponsoreilta kirjallisen ilmoituksen, jonka mukaan Timo Ahopelto ja Petteri Koponen toimivat Sponsoreiden edustajina yhtiön hallituksessa. Yhtiökokous päätti valita hallituksen jäseniksi Alain-Gabriel Courtines'n, Caterina Faken ja Irena Goldenbergin.

Hallituksen jäsenille päätettiin maksaa palkkiot seuraavasti: hallituksen puheenjohtajalle 15 000 euroa vuodessa ja hallituksen jäsenille 10 000 euroa vuodessa.

Tilintarkastajaksi valittiin KPMG Oy Ab. Päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Jussi Paski. Tilintarkastajalle maksetaan palkkio yhtiön hyväksymän kohtuullisen laskun mukaan.

Yhtiökokouksen jälkeisessä järjestäytymiskokouksessaan hallitus valitsi keskuudestaan puheenjohtajaksi Timo Ahopellon ja varapuheenjohtajaksi Alain-Gabriel Courtines'n.

¹² Ennen Sijoittajawarrantteilla mahdollisesti merkittäviä A-sarjan osakkeita

Osakkeenomistajien 28.9.2021 tekemän yksimielisen päätöksen perusteella Yhtiön hallituksella on seuraavat valtuudet:

Osakkeenomistajien yksimielisellä päätöksellä 28.9.2021 hallitukselle annettiin seuraavat valtuudet:

- Hallitus valtuutettiin päättämään uusien A-sarjan ja/tai omien A-sarjan osakkeiden luovuttamisesta yhdessä tai useammassa erässä maksua vastaan tai maksutta sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien ja/tai optio-oikeuksien antamisesta yhdellä tai useammalla päätöksellä. Valtuutuksen nojalla annettavien tai luovutettavien osakkeiden ja erityisten oikeuksien ja/tai optio-oikeuksien nojalla annettavien osakkeiden lukumäärä, voi olla yhteensä enintään 9 000 000 A-sarjan osaketta. Hallitus on valtuutettu päättämään osakeannin tai omien osakkeiden luovutuksen ja/tai erityisten oikeuksien tai optio-oikeuksien ehdoista, mukaan lukien osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeamisesta. Valtuutus on voimassa 28.9.2026 asti. Tämän valtuutuksen nojalla hallitus päätti, että Sijoittajawarrantteja tarjotaan yhteensä enintään 3 333 333 kappaletta merkittäväksi Yhtiön A-sarjan osakkeenomistajille Yritystoston toteuttamisen yhteydessä tietyin edellytyksin.
- Hallitus valtuutettiin päättämään Yhtiön omien A-sarjan osakkeiden hankkimisesta yhdessä tai useammassa erässä. Hankittavien omien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 10 000 000 A-osaketta. Valtuutus on voimassa 16.3.2023 asti.

Yhtiön hallinto, johto ja henkilöstö

Lifeline SPAC I:n hallituksessa on viisi jäsentä: Timo Ahopelto, Alain-Gabriel Courtines, Caterina Fake, Irena Goldenberg ja Petteri Koponen. Hallituksen puheenjohtajana toimii Timo Ahopelto ja varapuheenjohtajana Alain-Gabriel Courtines.

Yhtiön hallitus päätti 30.9.2021 perustaa Sponsoreista ja Sponsorikomitean puheenjohtajasta koostuvan Sponsorikomitean arvioimaan yritysostokohteita ja tekemään ehdotuksia Yhtiön hallitukselle mahdollisista yritysostokohteista. Sponsorikomitean puheenjohtajaksi valittiin Ilkka Paananen ja jäseniksi Timo Ahopelto, Kai Bäckman, Petteri Koponen ja Juha Lindfors.

Yhtiökokouksen 18.5.2022 tekemällä päätöksellä Yhtiön tilintarkastajaksi valittiin KPMG Oy Ab ja KHT Jussi Paski päävastuulliseksi tilintarkastajaksi.

Yhtiön johtoryhmään kuuluvat toimitusjohtaja Tuomo Vähäpassi ja talousjohtaja Mikko Vesterinen. Timo Ahopelto, Yhtiön hallituksen puheenjohtaja, työskentelee aktiivisesti yhteistyössä johtoryhmän ja Sponsorikomitean puheenjohtajan Ilkka Paanasen kanssa.

Talousjohtajan lisäksi Yhtiöllä ei ollut katsauskauden aikana muita työsuhteisia työntekijöitä.

Yhtiön hallituksen jäsenet, Sponsorikomitean jäsenet sekä toimitusjohtaja ja talousjohtaja omistivat suoraan ja määräysvalta-yhteisöidensä kautta tilikauden lopussa Yhtiön osakkeita ja warrantteja seuraavasti:

Nimi	Omistus Lifeline SPAC I Oyj:ssä 31.12.2022
Timo Ahopelto	394 302 B-sarjan osaketta
Hallituksen puheenjohtaja ja Sponsorikomitean jäsen	446 875 Sponsoriwarranttia
Alain-Gabriel Courtines	97 058 B-sarjan osaketta
Hallituksen varapuheenjohtaja	109 999 Sponsoriwarranttia
Caterina Fake	97 058 B-sarjan osaketta
Hallituksen jäsen	109 999 Sponsoriwarranttia
Irena Goldenberg	97 058 B-sarjan osaketta
Hallituksen jäsen	109 999 Sponsoriwarranttia
Petteri Koponen	394 302 B-sarjan osaketta
Hallituksen jäsen ja Sponsorikomitean jäsen	446 875 Sponsoriwarranttia
Ilkka Paananen	50 000 A-sarjan osaketta
Sponsorikomitean puheenjohtaja	194 118 B-sarjan osaketta 220 003 Sponsoriwarranttia
Kai Bäckman	394 302 B-sarjan osaketta
Sponsorikomitean jäsen	446 875 Sponsoriwarranttia
Juha Lindfors	394 302 B-sarjan osaketta
Sponsorikomitean jäsen	446 875 Sponsoriwarranttia
Tuomo Vähäpassi	35 000 A-sarjan osaketta
Toimitusjohtaja	375 000 B-sarjan osaketta 425 000 Perustajawarranttia
Mikko Vesterinen	404 A-sarjan osaketta
Talousjohtaja	62 500 B-sarjan osaketta 70 833 Perustajawarranttia
Yhteensä	85 404 A-sarjan osaketta 2 500 000 B-sarjan osaketta 495 833 Perustajawarranttia 2 337 500 Sponsoriwarranttia

Liiketoiminnan merkittävimmät riskit ja epävarmuustekijät

Venäjä aloitti 24.2.2022 laajamittaisen hyökkäyksen Ukrainaan. Tämän johdosta muun muassa Yhdysvallat, Euroopan unioni ja Iso-Britannia ovat asettaneet pakotteita Venäjän pääsulle pääoma- ja rahoitusmarkkinoille. Pakotteet kohdistuvat lukuisiin henkilöihin ja pankkeihin, sekä kaupankäyntiin yleisesti. Nämä pakotteet, mahdolliset vastapakotteet ja yleisesti kasvanut epävarmuus voivat aiheuttaa epävakautta pääomamarkkinoilla ja vaikuttaa Lifeline SPAC I:n liiketoimintaan.

Lifeline SPAC I:n liiketoimintaan liittyvät riskit ja epävarmuustekijät on kuvattu listalleottoesitteessä. Olennaisimpia riskejä ja epävarmuustekijöitä ovat seuraavat:

- Yhtiöllä ei ole ollut aiemmin eikä ennen Yritystoa tule olemaan operatiivista toimintaa Yritystoa valmistelua ja neuvotteluja lukuun ottamatta, eikä se ole tuottanut liikevaihtoa, joten sijoittajien voi olla vaikea arvioida Yhtiön kykyä saavuttaa liiketoimintansa tavoitteet sekä tuottaa liikevaihtoa tulevaisuudessa.
- Yhtiö ei välttämättä onnistu toteuttamaan Yritystoa 36 kuukauden kuluessa listautumisesta, minkä seurauksena kaupankäynti Yhtiön A-sarjan osakkeilla voidaan lopettaa ja Yhtiö on asetettava selvitystilaan, jolloin on olemassa merkittävä riski, ettei sijoittaja saa kaikkea sijoittamaansa pääomaa takaisin.
- Yhtiön menestys ja sen kyky toteuttaa onnistunut Yritystoa riippuvat Yhtiön avainhenkilöistä, hallituksesta ja Yhtiön palveluntarjoajista.
- Yhtiöön kohdistuu Yritystoaan liittyviä riskejä, ja Yritystoa toteuttamiseen tähtäävät toimenpiteet saattavat aiheuttaa huomattavia kustannuksia ilman, että Yritystoa toteutuu.
- Yhtiö saattaa kohdata merkittävää kilpailua yritystomarkkinoilla, mikä voi heikentää Yhtiön mahdollisuuksia tunnistaa yritystokohteita ja toteuttaa Yritystoa.
- SPAC-malli ei ole vakiintunut Suomessa, SPAC-yhtiöitä koskevia ehtoja tai niissä käytettäviä arvopapereita ei ole standardisoitu ja SPAC-yhtiöihin mahdollisesti kohdistuva kielteinen julkisuus saattaa vaikuttaa negatiivisesti Yhtiöön ja Suomen koko SPAC-markkinaan.
- Mikäli Yritystoa toteutetaan epäedullisin ehdoin tai kohdeyhtiön liiketoiminta kehittyä epäsuotuisasti, osakkeenomistajat voivat menettää sijoituksensa osittain tai kokonaan.
- Kohdeyhtiöön liittyviä riskejä ei voida arvioida tässä vaiheessa, koska Yhtiö ei ole vielä tunnistanut mahdollista Yritystoa kohdetta.
- Yhtiöön kohdistuvien veroriskien realisoiduminen voi vaikuttaa negatiivisesti sen verotukseen ja taloudelliseen asemaan.

Tulevaisuudennäkymät

Lifeline SPAC I on etsintävaiheessa, jossa se tunnistaa ja analysoi mahdollisia kohdeyhtiöitä tarkoituksenaan toteuttaa pohjoismaisen korkean kasvupotentiaalin teknologiayhtiön Yritysosto 24–36 kuukauden kuluessa Listautumisesta. Ottaen huomioon Yhtiön toiminnan luonne etsintävaiheessa olevana SPAC- yhtiönä, Yhtiö ei anna tulosennustetta tai muuta tulevaisuudennäkymää.

Hallituksen ehdotus voitonjaosta ja varsinainen yhtiökokous 2023

Suomalaisia kirjanpitokäytäntöjä soveltaen Lifeline SPAC I:n jakokelpoiset varat 31.12.2022 olivat 101,5 miljoonaa euroa. Vaikka Yhtiö laatii erillistilinpäätöksensä IFRS-standardien mukaisesti, Yhtiön tulkinnan ja sen hankkimien asiantuntijalausuntojen mukaan Yhtiön jakokelpoiset varat määräytyvät kuitenkin ensisijaisesti Suomen osakeyhtiölain ja sitä kautta suomalaisten kirjanpitokäytäntöjen perusteella.

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että 31.12.2022 päättyneeltä tilikaudelta ei makseta osinkoa, ja että tilikauden tappio kirjataan voitto- / tappiotilille.

Lifeline SPAC I:n varsinainen yhtiökokous on suunniteltu pidettäväksi keskiviikkona 17.5.2023. Yhtiökokouskutsu julkaistaan erillisenä tiedotteena.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Euroopan keskuspankin neuvosto päätti 2.2.2023 nostaa EKP:n kaikkia kolmea ohjauskorkoa 0,50 prosenttiyksikkö, minkä seurauksena EKP:n talletuskorko on 8.2.2023 alkaen 2,50 prosenttiin. EKP:n koronnostolla on positiivinen vaikutus Yhtiön rahoitustuottoihin.

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

Lifeline SPAC I:n selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä julkaistaan hallituksen toimintakertomuksesta erillisenä raporttina 13.3.2023 alkavalla viikolla, ja se on julkaisunsa jälkeen saatavilla myös Yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.lifeline-spac1.com.

Taulukko-osio

Tuloslaskelma

EUR	1.7. – 31.12.2022	13.8. – 31.12.2021	1.1. – 31.12.2022	13.8. – 31.12.2021
Liikevaihto	-	-	-	-
Työsuhde-etuudet	-176 708,51	6 860 987,75	-373 943,62	-6 860 987,75
Osakeperusteiset maksut	-	-6 761 749,89	-	-6 761 749,89
Palkat ja palkkiot	-144 874,60	-85 749,45	-316 423,54	-85 749,45
Henkilöstösivukulut	-31 833,91	-13 488,41	-57 520,08	-13 488,41
Liiketoiminnan muut kulut	-139 516,95	-129 420,12	-288 839,23	-129 420,12
Liikevoitto (-tappio)	-316 225,46	-6 990 407,87	-662 782,85	-6 990 407,87
Rahoitustuotot ja -kulut	-153 673,80	-205 978,90	-888 849,39	-205 978,90
Korkotuotot ja muut rahoitustuotot	372 801,04	-	372 932,87	-
Korkokulut ja muut rahoituskulut	-526 474,84	-205 978,90	-1 261 782,26	-205 978,90
Voitto (-tappio) ennen veroja	-469 899,26	-7 196 386,77	-1 551 632,24	-7 196 386,77
Kauden tulos (-tappio)	-469 899,26	-7 196 386,77	-1 551 632,24	-7 196 386,77
Kauden tuloksen jakautuminen yhtiön osakkeenomistajille	-469 899,26	-7 196 386,77	-1 551 632,24	-7 196 386,77
Osakekohtainen tulos				
Laimentamaton osakekohtainen tulos*	-0,19	-4,27	-0,62	-4,27
Laimennettu osakekohtainen tulos*	-0,19	-4,27	-0,62	-4,27

Yhtiöllä ei ole ollut muita laajan tuloksen eriä

* Osakekohtainen tulos = Kauden tulos / B-sarjan osakkeiden keskimääräinen lukumäärä katsauskauden aikana. Lunastusehtoisia A-sarjan osakkeita ja Perustaja- ja Sponsorivarranteja ei huomioida laimentavina instrumentteina.

Tase

EUR	31.12.2022	31.12.2021
Varat		
Pitkäaikaiset varat		
Muut saamiset	-	100 000 000,00
Pitkäaikaiset varat yhteensä	-	100 000 000,00
Lyhytaikaiset varat		
Muut saamiset	100 079 725,08	125 204,51
Siirtosaamiset	35 313,52	89 325,04
Rahat- ja pankkisaamiset	1 581 094,96	2 033 952,52
Lyhytaikaiset varat yhteensä	101 696 133,56	2 248 482,07
Varat yhteensä	101 696 133,56	102 248 482,07
Oma pääoma ja velat		
Oma pääoma		
Osakepääoma	80 000,00	80 000,00
Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	4 284 635,82	4 284 635,82
Kertyneet voittovarot	-1 986 269,12	-434 636,88
Oma pääoma yhteensä	2 378 366,70	3 929 998,94
Pitkäaikaiset velat		
Muut rahoitusvelat (lunastusehtoiset osakkeet)	-	65 508 163,04
Pitkäaikaiset velat yhteensä	-	65 508 163,04
Lyhytaikaiset velat		
Muut rahoitusvelat (lunastusehtoiset osakkeet)	99 231 308,00	32 754 081,52
Ostovelat ja muut velat	86 458,86	56 238,57
Lyhytaikaiset velat yhteensä	99 317 766,86	32 810 320,09
Velat yhteensä	99 317 766,86	98 318 483,13
Oma pääoma ja velat yhteensä	101 696 133,56	102 248 482,07

Laskelma oman pääoman muutoksista

EUR	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
13.8.2021	0,00	0,00	0,00	0,00
Osakeanti (B-osakkeet) ja warranttien merkinnät	80 000,00	4 284 635,82	0,00	4 364 635,82
Osakeperusteiset maksut	0,00	0,00	6 761 749,89	6 761 749,89
Tilikauden tulos / tappio	0,00	0,00	-7 196 386,77	-7 196 386,77
31.12.2021	80 000,00	4 284 635,82	-434 636,88	3 929 998,94

EUR	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
1.1.2022	80 000,00	4 284 635,82	-434 636,88	3 929 998,94
Tilikauden tulos / tappio	0,00	0,00	-1 551 632,24	-1 551 632,24
31.12.2022	80 000,00	4 284 635,82	-1 986 269,12	2 378 366,70

Rahavirtalaskelma

EUR	1.7. – 31.12.2022	13.8. – 31.12.2021	1.1. – 31.12.2022	13.8. – 31.12.2021
Liiketoiminnan rahavirta				
Tilikauden tulos / tappio	-469 899,26	-7 196 386,77	-1 551 632,24	-7 196 386,77
Osakeperusteiset maksut	0,00	6 761 749,89	0,00	6 761 749,89
Muut oikaisut *	489 701,31	205 865,07	969 063,45	205 865,07
Maksetut korot **	36 020,43	0,00	287 143,83	0,00
Saadut korot**	-366 772,93	0,00	-366 772,93	0,00
Käyttöpääoman muutos:	8 767,79	-158 290,98	209 340,33	-158 290,98
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	-302 182,66	-387 062,79	-452 857,56	-387 062,79
Investointien rahavirta	0,00	0,00	0,00	0,00
Investointien rahavirta yhteensä	0,00	0,00	0,00	0,00
Rahoituksen rahavirta				
Perustamisanti	0,00	25,00	0,00	25,00
Osakeanti A-sarja	0,00	100 000 000,00	0,00	100 000 000,00
Osakeanti B-sarja	0,00	99 860,00	0,00	99 860,00
Anti - Perustajawarrantit	0,00	10 500,00	0,00	10 500,00
Anti - Sponsorivarrantit	0,00	4 254 250,82	0,00	4 254 250,82
Antikulut	0,00	-1 943 620,51	0,00	-1 943 620,51
Siirto sulkutilille	0,00	-100 000 000,00	0,00	-100 000 000,00
Rahoituksen rahavirta yhteensä	0,00	2 421 015,31	0,00	2 421 015,31
Rahavirtojen muutos	-302 182,66	2 033 952,52	-452 857,56	2 033 952,52
Rahat ja pankkisaamiset kauden alussa	1 883 277,62	0,00	2 033 952,52	0,00
Rahat ja pankkisaamiset kauden lopussa	1 581 094,96	2 033 952,52	1 581 094,96	2 033 952,52
Muutos	-302 182,66	2 033 952,52	-452 857,56	2 033 952,52

* Muut oikaisut muodostuvat jaksotettuun hankintamenoön kirjatuihin rahoituskuluihin.

** Maksetut korot muodostuvat Yhtiön sulkutilille talletetuista varoista maksetusta negatiivisesta korosta. Saadut korot muodostuvat Yhtiön sulkutilille talletetuille varoille saadusta korosta.

Yhtiön perustiedot

Yleiset tiedot

Lifeline SPAC I Oyj (jäljempänä "Lifeline SPAC I" tai "Yhtiö") (Y-tunnus: 3229349-3), on suomalainen ja Suomen lakien alainen osakeyhtiö ja yritysostoa suunnitteleva SPAC-yhtiö ("Special Purpose Acquisition Company").

Yhtiön perustamissopimus on allekirjoitettu 13.8.2021 ja yhtiön on rekisteröity 18.8.2021 Helsingissä, Suomessa. Yhtiön toimii Suomen lakien alaisuudessa. Yhtiön päätoimipaikka on Helsinki. Yhtiön perustajia ovat TSOEH Oy (Tuomo Vähäpassin lähipiiriyhtiö) ja Mikko Vesterinen. Yhtiön niin sanottuina sponsoreina toimivat Timo Ahopelto, Kai Bäckman, Petteri Koponen ja Juha Lindfors (yhdessä "Sponsorit"). Timo Ahopelto, Petteri Koponen ja Juha Lindfors ovat tilinpäätöshetkellä Lifeline Venturesin¹³ osakkaita. Sponsorit toimivat roolissaan henkilökohtaisesti tai määräysvalta-yhteisöidensä kautta. Lifeline Ventures ei osallistu Lifeline SPAC I:n toimintaan.

Yhtiön ensimmäinen tilikausi oli 13.8.-31.12.2021, Yhtiön rekisteröity tilikausi on kalenterivuosi. Tilikausi 1.1.-31.12.2022 on Yhtiön toinen.

Yhtiöllä ei ole ollut tilikauden aikana mitään muuta kuin yritysostokohteen etsintään liittyvää toimintaa.

Yhtiö listautui lokakuussa 2021 Nasdaq Helsingin säännellyn markkinan SPAC-segmentille. Yhtiö keräsi listautumisannissa 100 miljoonan euron bruttovarat tarjoamalla merkittäväksi enintään 10 000 000 yhtiön uutta A-sarjan osaketta. Yhtiön listautumisanti ylimerkittiin ja listautuminen toteutettiin suunnitellusti. Kaupankäynti Yhtiön A-sarjan osakkeilla alkoi 15.10.2021.

Yhtiön toiminta ja tavoitteet

Yhtiön tarkoituksena on toteuttaa soveltuvien pörssin sääntöjen määritelmän mukainen yritysosto ("Yritysosto") 24 kuukauden kuluessa listautumisesta. Yhtiön sijoitusstrategiaan kuuluu sellaisten yritysostokohteiden tunnistaminen ja Yritysojien tekeminen, jotka tuottavat pitkällä aikavälillä merkittävää taloudellista lisäarvoa osakkeenomistajille. Yhtiö voi tarvittaessa hakea osakkeenomistajilta yhtiökokouksen kautta suostumuksen 12 kuukauden lisäajalle, mikäli Yritysojien toteuttaminen sitä edellyttää. Yhtiön strategiana on ensisijaisesti tunnistaa ja hankkia korkean kasvupotentiaalin omaava listaamaton teknologiapainotteinen kohdeyhtiö, jonka kotipaikka on lähtökohtaisesti Suomi tai muu pohjoismaa. Yhtiön strategian keskiössä on Yritysojien toteuttaminen kokonaan tai lähes kokonaan osakevastikkeella, jolloin Yhtiön listautumisannilla keräämät varat käytetään kohdeyhtiön kasvun rahoittamiseen.

Yhtiön liiketoiminnan ei odoteta tuottavan tuottoja ennen Yritysojien ostoa.

¹³ Lifeline Ventures" tarkoittaa Lifeline Ventures Fund Management Oy:tä, LLV Fund Management Oy:tä sekä Lifeline Ventures -rahastoyhtiöitä.

Laatimisperusta

Yhtiön tilinpäätöstiedote on laadittu IAS 34 -standardin mukaisesti. Tilinpäätöstiedotteen laatimisessa on sovellettu samoja laadintaperiaatteita kuin Yhtiön ensimmäisessä IFRS-tilinpäätöksessä 31.12.2021 päättyneeltä tilikaudelta.

Yhtiön ensimmäinen tilinpäätös 31.12.2021 käsitti Yhtiön ensimmäisen tilikauden 13.8. – 31.12.2021, joka esitetään tilinpäätöstiedotteessa vertailukautena sekä katsauskaudelle 1.7. – 31.12.2022 että koko tilikaudelle 1.1. – 31.12.2022

Tilinpäätöstiedotteen luvut esitetään euroissa.

A-sarjan osakkeiden luokittelu

Yhtiön A-sarjan osakkeet ovat IAS 32 alaisia rahoitusinstrumentteja ja niihin kohdistuvan lunastusehdon takia osakkeiden merkintähinnat kirjataan velaksi yritystoteutumiseen asti ja käsitellään jaksotettuun hankintamenuun vähennettynä transaktiokustannuksilla. Huomioiden, että Yhtiön 24 kuukauden aikaraja Yritystoteutamiselle päättyy lokakuussa 2023, mikäli Yhtiö ei ennen sitä hae ja saa osakkeenomistajiltaan 12 kuukauden lisäaikaa, on jaksotettu hankintamenu kirjattu lyhytaikaiseksi velaksi,

Saamiset

Listautumisannissa kerätyt varat on talletettu Yhtiöstä riippumattoman rahoituslaitoksen ylläpitämälle suljetulle pankkitilille siihen asti, kunnes Yritystoteutetaan. Yhtiö on tallettanut sulkutilille 100,1 miljoonaa euroa. Negatiivisesta viitekorosta johtuen Yhtiö maksoi 1.1.-26.7.2022 0,5 % korkoa sulkutilille talletetuista varoista. Viitekoron nousun seurauksena Yhtiö sai sulkutilille talletetuille varoille 0,75 % korkoa 14.9.-1.11.2022, 1,50 % korkoa 2.11.-20.12.2022 ja 2,00 % korkoa 21.-31.12.2022.

Sellaiset Yhtiön rahavarat, jotka eivät ole Yhtiön käytettävissä esitetään taseen erässä Muut saamiset eikä niitä luokitella Rahoiksi ja pankkisaamisiksi. Huomioiden, että Yhtiön 24 kuukauden aikaraja Yritystoteutamiselle päättyy lokakuussa 2023, mikäli Yhtiö ei ennen sitä hae ja saa osakkeenomistajiltaan 12 kuukauden lisäaikaa, on varat esitetty lyhytaikaisissa saamisissa.

Yhtiö ei välttämättä onnistu toteuttamaan Yritystoteutusta 36 kuukauden kuluessa listautumisesta, minkä seurauksena kaupankäynti Yhtiön A-sarjan osakkeilla voidaan lopettaa ja Yhtiö on asetettava selvitystilaan, jolloin on olemassa merkittävä riski, ettei sijoittaja saa kaikkea sijoittamaansa pääomaa takaisin.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Euroopan keskuspankin neuvosto päätti 2.2.2023 nostaa EKP:n kaikkia kolmea ohjauskorkoa 0,50 prosenttiyksikkö, minkä seurauksena EKP:n talletuskorko on 8.2.2023 alkaen 2,50 prosenttiin. EKP:n koronnostolla on positiivinen vaikutus Yhtiön rahoitustuottoihin.