



Lifeline SPAC I Oyj

Y-tunnus 3229349-3

Tilinpäätöstiedote

13.8.-31.12.2021

9.3.2022

13.8.-31.12.2021

- Lifeline SPAC I Oyj ("Lifeline SPAC I" tai "Yhtiö") perustettiin 13.8.2021 ja Yhtiö listautui Nasdaq Helsingin säännellyn markkinapaikan SPAC-segmentille 15.10.2021. Yhtiön tarkoituksena on toteuttaa pörssin sääntöjen mukaisen määritelmän täyttävä yritysosto ("Yritysosto") 24–36 kuukauden kuluessa listautumisesta.
- Yhtiö keräsi listautumisannissa 100 miljoonan euron bruttovarat laskemalla liikkeeseen 10 miljoonaa uutta A-sarjan osaketta ("Listautuminen"). Nämä varat on talletettu suljetulle pankkitilille¹, ja niitä on tarkoitus käyttää ensisijaisesti Yritysoston kohdeyhtiön kasvun rahoittamiseen.
- Listautumisen yhteydessä Yhtiö laski liikkeeseen myös B-sarjan osakkeita sekä Sponsor- ja Perustajawarrantteja, joilla Yhtiö keräsi sponsoreiltaan, hallituksen jäseniltään ja johdoltaan yhteensä noin 4,4 miljoonan euron bruttovarat listautumisannin kustannusten, Yhtiön operatiivisen toiminnan ja kohdeyhtiön etsintävaiheen toimintojen rahoittamiseen. Listautumisannin kokonaiskustannukset olivat noin 1,9 miljoonaa euroa. Yhtiön rahat ja pankkisaamiset olivat katsauskauden lopussa noin 2,0 miljoonaa euroa.
- Liiketappio katsauskaudelta oli 7,0 miljoonaa euroa. Yhtiön liikkeeseen laskemien B-sarjan osakkeiden sekä Sponsor- ja Perustajawarranttien merkintähintojen ja käypien arvojen erotuksesta johtuva kertaluonteinen kulukirjaus muodosti 6,8 miljoonaa euroa liiketappiosta. Kulukirjauksella ei ollut kassavirtavaikutusta.
- Tappio oli 7,2 miljoonaa euroa.

Tilinpäätöstiedotteen luvut ovat tilintarkastettuja.

Toimitusjohtaja Tuomo Vähäpassi:

"Lifeline SPAC I on listautumisen jälkeen jatkanut suunnitelmallista toimintaansa.

Olemme analysoineet huomattavan määrän korkean kasvupotentiaalin teknologiayhtiöitä Suomessa ja muissa Pohjoismaissa. Syvemmissä analyysissä yhtiöt on Lifeline SPAC -rakenteen näkökulmasta jaettu kolmeen: mahdollisesti kiinnostavat, myöhemmässä ajankohdassa mahdollisesti kiinnostavat sekä ei-kiinnostavat. Mahdollisesti kiinnostavien yhtiöiden määrä on vastannut ennako-odotuksiamme tai jopa ylittänyt ne.

Listautumisemme jälkeen olemme myös seuranneet tarkoin erityisesti teknologiasektorissa tapahtunutta listattujen yhtiöiden arvostustasojen laskua. Muun muassa BVP Nasdaq Emerging Cloud Index laski noin 15 % listautumisemme ja vuoden 2021 lopun välillä ja yli 30 % listautumisemme ja helmikuun 2022 lopun välillä, Goldman Sachs Non-Profitable Technology Company Index'in laskiessa

¹ Nämä varat esitetään taseen erässä Muut saamiset.

samoilla aikaväleillä noin 19 % ja noin 38 %. Kokonaisuutena arvioiden uskomme arvostustasojen laskun olevan Lifeline SPAC I:n kannalta toistaiseksi melko neutraali tekijä.

Pääomamarkkinoilla on tällä hetkellä tiettyjä epävarmuustekijöitä, joita aiheuttavat muun muassa inflaatio- ja korkonäkemykset sekä Venäjän Ukrainaan kohdistama hyökkäys. Tässä ympäristössä arvioimme, että Lifeline SPAC I:n tarjoama riittävä kasvupääoma ja pitkäaikainen tuki kasvattavat suhteellista arvoaan kohdeyhtiöidemme näkökulmasta.”

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. Tarkoituksenamme on toteuttaa yritysosto 24–36 kuukauden kuluessa listautumisesta.

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 jälkeen².

Lifeline SPAC I:n niin sanottuina sponsoreina toimivat Lifeline Ventures -pääomasijoitusyhtiöiden³ osakkaat Timo Ahopelto, Kai Bäckman, Petteri Koponen ja Juha Lindfors (”Sponsorit”).

Sijoitusstrategia

Lifeline SPAC I:n strategiana on ensisijaisesti tunnistaa ja hankkia korkean kasvupotentiaalin listaamaton teknologiasektorilla toimiva kohdeyhtiö. Strategiamme keskiössä on yritystoston toteuttaminen osakevastikkeella, jolloin listautumisannissa keräämämme varat käytetään kohdeyhtiön kasvun rahoittamiseen.

Sijoitusstrategiamme 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.

² Yhtiön Sponsorit, hallituksen jäsenet ja johto ovat sitoutuneet omistamiensa A-sarjan osakkeiden osalta luovutusrajoituksiin, jotka ovat voimassa 24 kuukautta Yritystoston toteutumisesta.

³ LLV Fund Management Oy, Lifeline Ventures Fund Management Oy ja näiden hallinnoimat rahastot

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

Lifeline SPAC I:n liiketappio tilikaudella 13.8.–31.12.2021 oli 7,0 miljoonaa euroa ja tilikauden tappio 7,2 miljoonaa euroa. Osakekohtainen tulos (laimentamaton ja laimennettu) oli -4,27 euroa⁴. Etsintävaiheessa olevalle SPAC-yhtiölle tyypillisesti Yhtiöllä ei ollut tilikaudella lainkaan liikevaihtoa.

Valtaosa Yhtiön liiketoiminnan kuluista muodostui työsuhde-etuuksista, mikä oli seurausta Yhtiön Sponsoreiden, hallituksen jäsenten ja johdon tekemien Sponsor- ja Perustajawarranttien sekä B-sarjan osakkeiden merkintöjen käsittelystä IFRS 2 Osakeperusteiset maksut -standardin alaisina transaktioina. Yhtiö kirjasi warranttien ja B-sarjan osakkeiden merkintähintojen ja käypien arvojen erotuksista yhteensä noin 6,8 miljoonan euron työsuhde-etuuksista aiheutuneen kulun. Kirjatulla kululla ei ollut kassavirtavaikutusta.

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

Yhtiön rahoituskulut, yhteensä 0,2 miljoonaa euroa, muodostuivat pääasiassa listautumisannin kustannuksista tilikaudelle jaksotetusta kulusta.

Yhtiön oman pääoman tuotto tilikaudella oli -366,2 %⁵.

Rahoitusasema ja rahavirta

Lifeline SPAC I:n taseen loppusumma 31.12.2021 oli 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 lyhyt- ja pitkäaikaisiin rahoitusvelkoihin ja arvostettu efektiivisen koron menetelmällä jaksotettuun hankintamenuun.

Tilikauden lopussa Yhtiön rahat ja pankkisaamiset olivat 2,0 miljoonaa euroa. Mikäli Yhtiö tarvitsee lisää käyttöpääomaa kohdeyrityksen etsintään ja toimintaansa, ovat Yhtiön Sponsorit sitoutuneet

⁴ Osakekohtainen tulos = Kauden tulos / B-sarjan osakkeiden keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana. Lunastusehtoisia A-sarjan osakkeita ja Perustaja- ja Sponsorwarrantteja ei huomioida dilutoivina instrumentteina.

⁵ Oman pääoman tuotto = Kauden tulos / Oma pääoma (keskiarvo)

merkitsemään yhteensä enintään 200 000 Yhtiön A-sarjan osaketta 10,00 euron osakekohtaiseen merkintähintaan.

Yhtiön liiketoiminnan rahavirta oli yhteensä -0,4 miljoonaa euroa. Investointien rahavirtaa ei tilikaudella ollut. 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 3,8 %⁶ ja osakekohtainen omapääoma 1,57 euroa⁷.

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 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 varojenjako-oikeuden 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 31.12.2021 yhteensä 2 987 osakkeenomistajaa. Kaksikymmentä suurinta rekisteröityä osakkeenomistajaa omistivat yhteensä 69,7 % Yhtiön kaikista osakkeista. Hallintarekisteröidyt osakkeenomistajat omistivat yhteensä 3,3 % Yhtiön kaikista osakkeista.

⁶ Omavaraisuusaste = Oma pääoma yhteensä / (Taseen loppusumma – Saadut ennakot)

⁷ Osakekohtainen oma pääoma = Oma pääoma yhteensä / B-sarjan osakkeiden lukumäärä tilikauden lopussa

Yhtiön 20 suurinta osakkeenomistajaa tilikauden lopussa olivat:

		A- osakkeet	B- 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	515 514	0	515 514	4,12
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	Sijoitusrahasto Visio Allocator	324 338	0	324 338	2,59
14	Säästöpankki Korko Plus-Sijoitusrahasto	310 000	0	310 000	2,48
15	Illusian Oy	50 000	194 118	244 118	1,95
16	Sijoitusrahasto Säästöpankki Pienyhtiöt	230 000	0	230 000	1,84
17	Keskinäinen Vakuutusyhtiö Kaleva	210 000	0	210 000	1,68
18	Oy Julius Tallberg Ab	175 000	0	175 000	1,40
19	Op-alternative Portfolio -erikoissijoitusrahasto	170 000	0	170 000	1,36
20	Elinkorkolaitos Hereditas	150 000	0	150 000	1,20
20 suurinta yhteensä		6 569 852	2 146 326	8 716 178	69,73

Katsauskauden aikana Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeen ylin kurssi Nasdaq Helsingin kaupankäynnissä oli 13,50 euroa, alin kurssi 10,52 euroa ja osakevaihdolla painotettu keskikurssi 12,04 euroa. Katsauskauden lopussa osakkeen päätöskurssi oli 13,00 euroa ja A-osakkeiden markkina-arvo yhteensä 130 miljoonaa euroa⁸. A-sarjan osakkeita vaihdettiin Nasdaq Helsingissä katsauskaudella yhteensä 0,8 miljoonaa kappaletta, joka vastasi 7,6 % kaikista A-sarjan osakkeista.

⁸ Osakekannan markkina-arvo = Osakkeiden lukumäärä x Osakekurssi tilikauden lopussa

A- ja B-sarjan osakkeiden lisäksi Yhtiö laski katsauskauden aikana 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 äänioikeuksista⁹.

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.

Yhtiön hallinto, johto ja henkilöstö

Lifeline SPAC I:n hallitukseen valittiin osakkeenomistajien 28.9.2021 tekemällä yksimielisellä päätöksellä Timo Ahopelto, Alain-Gabriel Courtines, Caterina Fake, Irena Goldenberg ja Petteri Koponen toimikaudeksi, joka alkoi 30.9.2021 ja päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Puheenjohtajaksi valittiin Timo Ahopelto ja varapuheenjohtajaksi Alain-Gabriel Courtines.

Osakkeenomistajien yksimielisellä päätöksellä 28.9.2021 hallitukselle annettiin seuraavat valtuudet:

- Hallitus valtuutettiin päättämään uusien A-sarjan osakkeiden antamisesta ja/tai omien A-sarjan osakkeiden luovuttamisesta yhdessä tai useammassa erässä maksua vastaan tai maksutta. Valtuutuksen nojalla voidaan antaa uusia A-sarjan osakkeita ja/tai luovuttaa omia A-sarjan osakkeita yhteensä enintään 10 000 000 kappaletta. Hallitus on valtuutettu päättämään osakeannin tai omien osakkeiden luovutuksen ehdoista, mukaan lukien osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeamisesta. Hallitus käytti tämän valtuutuksen kokonaisuudessaan päättäessään Yhtiön listautumisantiin lokakuussa 2021.
- 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,

⁹ Ennen Sijoittajawarrantteilla mahdollisesti merkittäviä A-sarjan osakkeita

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 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.

Osakkeenomistajien 22.9.2021 tekemällä yksimielisellä päätöksellä Yhtiön tilintarkastajaksi valittiin tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab ja KHT Turo Koila 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 31.12.2021
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

Kommentteja Venäjän Ukraina-hyökkäyksen aiheuttamaan geopolittiseen epävarmuuteen, asetettuihin pakotteisiin, mahdollisiin lisäpakotteisiin ja vastapakotteisiin sekä niiden mahdollisiin vaikutuksiin Lifeline SPAC I:n liiketoimintaan on luettavissa kappaleessa ”Katsauskauden jälkeiset tapahtumat”.

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 Yritysostoa tule olemaan operatiivista toimintaa Yritystoston 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 Yritysostoa 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 Yritysosto riippuvat Yhtiön avainhenkilöistä, hallituksesta ja Yhtiön palveluntarjoajista.
- Yhtiöön kohdistuu Yritystostoon liittyviä riskejä, ja Yritystoston toteuttamiseen tähtäävät toimenpiteet saattavat aiheuttaa huomattavia kustannuksia ilman, että Yritysosto toteutuu.
- Yhtiö saattaa kohdata merkittävää kilpailua yritysostomarkkinoilla, mikä voi heikentää Yhtiön mahdollisuuksia tunnistaa yritysostokohteita ja toteuttaa Yritysosto.
- 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 Yritysosto 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 Yritystoston kohdetta.
- Yhtiöön kohdistuvien veroriskien realisoituminen voi vaikuttaa negatiivisesti sen verotukseen ja taloudelliseen asemaan.

Tulevaisuudennäkymät

Lifeline SPAC I on etsintävaiheessa, jossa se tunnistaa ja analysoi mahdollisia kohdeyhtiötä 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 samankaltaista muuta tulevaisuudennäkymää.

Hallituksen ehdotus voitonjaosta ja varsinainen yhtiökokous 2022

Suomalaisia kirjanpitoikäytäntöjä soveltaen Lifeline SPAC I:n jakokelpoiset varat 31.12.2021 olivat 102,1 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 kirjanpitoikäytäntöjen perusteella.

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että 31.12.2021 päättyneeltä tilikaudelta ei makseta osinkoa.

Lifeline SPAC I:n varsinainen yhtiökokous on suunniteltu pidettäväksi keskiviikkona 18.5.2022. Yhtiökokouskutsu julkaistaan erillisenä tiedotteena.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Lifeline SPAC I vastaanotti Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiöltä 27.1.2022 liputusilmoituksen, jossa yhtiö ilmoitti, että sen suora ja välillinen omistus kaikista Lifeline SPAC I Oyj:n osakkeista ja äänistä on ylittänyt viiden prosentin rajan 27.1.2022.

24.2.2022 Venäjä aloitti 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 epävakausta pääomamarkkinoilla ja vaikuttaa Lifeline SPAC I:n liiketoimintaan.

Yhtiön hallitus on 8.3.2022 vahvistanut päivitetyn tiedonantopolitiikan, joka tuli voimaan välittömästi. Päivitetty tiedonantopolitiikka on saatavilla yhtiön verkkosivuilla osoitteessa <https://www.lifeline-spac1.com/fi/hallinnointi/tiedonantopolitiikka/>.

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

Lifeline SPAC I:n selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä julkaistaan hallituksen toimintakertomuksesta erillisenä raporttina 21.3.2022 alkavalla viikolla, ja se on julkaisunsa jälkeen saatavilla myös Yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.lifeline-spac1.com.



Lifeline SPAC I Oyj

Y-tunnus 3229349-3

Tilinpäätös

13.8.-31.12.2021

Tilinpäätös

Tuloslaskelma

EUR	Liite	13.8.-31.12.2021
Liikevaihto		-
Työsuhde-etuudet	10	-6 860 987,75
Osakeperusteiset maksut		-6 761 749,89
Palkat ja palkkiot		-85 749,45
Henkilöstösivukulut		-13 488,41
Liiketoiminnan muut kulut	9	-129 420,12
Liikevoitto (-tappio)		-6 990 407,87
Rahoitustuotot ja -kulut		
Korkokulut ja muut rahoituskulut	12	-205 978,90
Voitto (-tappio) ennen veroja		-7 196 386,77
Kauden tulos (-tappio)		-7 196 386,77
Kauden tuloksen jakautuminen yhtiön osakkeenomistajille		-7 196 386,77
Osakekohtainen tulos		
Laimentamaton osakekohtainen tulos	13	-4,27
Laimennettu osakekohtainen tulos		-4,27

Yhtiöllä ei ole ollut laajan tuloksen erää

Liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Tase

EUR	Liite	31.12.2021
Varat		
Pitkäaikaiset varat		
Muut saamiset	14	100 000 000,00
Pitkäaikaiset varat yhteensä		100 000 000,00
Lyhytaikaiset varat		
Muut saamiset	14	125 204,51
Siirtosaamiset	14	89 325,04
Rahat- ja pankkisaamiset	15	2 033 952,52
Lyhytaikaiset varat yhteensä		2 248 482,07
Varat yhteensä		102 248 482,07
Oma pääoma ja velat		
Oma pääoma		
Osakepääoma	16	80 000,00
Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	16	4 284 635,82
Kertyneet voittovarot	16	-434 636,88
Oma pääoma yhteensä		3 929 998,94
Pitkäaikaiset velat		
Muut rahoitusvelat (lunastusehtoiset osakkeet)	17	65 508 163,04
Pitkäaikaiset velat yhteensä		65 508 163,04
Lyhytaikaiset velat		
Muut rahoitusvelat (lunastusehtoiset osakkeet)	17	32 754 081,52
Ostovelat ja muut velat	17	56 238,57
Lyhytaikaiset velat yhteensä		32 810 320,09
Velat yhteensä		98 318 483,13
Oma pääoma ja velat yhteensä		102 248 482,07

Liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Laskelma oman pääoman muutoksista

EUR	Liite	Osake- pääoma	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	16	80 000,00	4 284 635,82	0,00	4 364 635,82
Osakeperusteiset maksut	11	0,00	0,00	6 761 749,89	6 761 749,89
Tilikauden tulos / tappio	16	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

Liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Rahavirtalaskelma

EUR	13.8.-31.12.2021
Liiketoiminnan rahavirta	
Tilikauden tulos / tappio	-7 196 386,77
Osakeperusteiset maksut (henkilöstökulut)	6 761 749,89
Muut oikaisut *	205 865,07
Käyttöpääoman muutos:	-158 290,98
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	-387 062,79
Investointien rahavirta	0,00
Investointien rahavirta yhteensä	0,00
Rahoituksen rahavirta	
Perustamisanti	25,00
Osakeanti A-sarja	100 000 000,00
Osakeanti B-sarja	99 860,00
Anti - Perustajawarrantit	10 500,00
Anti - Sponsoriwarrantit	4 254 250,82
Antikulut	-1 943 620,51
Siirto sulkutilille	-100 000 000,00
Rahoituksen rahavirta yhteensä	2 421 015,31
Rahavirtojen muutos	2 033 952,52
Rahat ja pankkisaamiset tilikauden alussa	0,00
Rahat ja pankkisaamiset tilikauden lopussa	2 033 952,52
Muutos	2 033 952,52

* Muut oikaisut muodostuvat jaksotettuun hankintamenuun kirjatuista rahoituskuluista.

Liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

Tilinpäätöksen liitetiedot

1. Yhtiön perustiedot

Yhtiöntiedot

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 lähipiiryhtiö) ja Mikko Vesterinen. Yhtiön niin sanottuina sponsoreina toimivat Timo Ahopelto, Kai Bäckman, Petteri Koponen ja Juha Lindfors (yhdessä "Sponsorit"). Kaikki Yhtiön Sponsorit ovat tilinpäätöshetkellä Lifeline Venturesin¹⁰ osakkaita. Sponsorit toimivat roolissaan henkilökohtaisesti tai määräysvalta yhteisöidensä kautta. Lifeline Ventures ei osallistu Lifeline SPAC I:n toimintaan.

Yhtiön ensimmäinen tilikausi on 13.8.2021-31.12.2021, yhtiön rekisteröity tilikausi on kalenterivuosi.

Yhtiöllä ei ole ollut tilikauden aikana mitään muuta kuin SPAC yhtiön perustamiseen ja 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 listautumisasi 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 Yritysostojen tekeminen, jotka tuottavat pitkällä aikavälillä merkittävää taloudellista lisäarvoa osakkeenomistajille. Yhtiö voi tarvittaessa hakea osakkeenomistajilta yhtiökokouksen kautta suostumuksen 12 kuukauden lisäajalle, mikäli Yritysoston 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 Yritysoston toteuttaminen kokonaan tai lähes kokonaan osakevastikkeella, jolloin Yhtiön listautumisannilla keräämät varat käytetään kohdeyhtiön kasvun rahoittamiseen.

¹⁰ Lifeline Ventures" tarkoittaa Lifeline Ventures Fund Management Oy:tä, LLV Fund Management Oy:tä sekä Lifeline Ventures -rahastoyhtiöitä.

Yhtiön liiketoiminnan ei odoteta tuottavan tuottoja ennen Yritystoa.

2. Laatomisperusta

Laatomisperusta ja IFRS-standardien käyttöönnotto

Yhtiön tilinpäätös on laadittu noudattaen 31.12.2021 voimassa olevia Euroopan Unionin hyväksymiä kansainvälisiä tilinpäätösstandardeja (International Financial Reporting Standards, IFRS) ja niiden tulkintaohjeita (IFRIC).

Tilinpäätös perustuu pääosin alkuperäisiin hankintamenoihin, ellei jäljempänä olevissa tilinpäätöksen laatimisperiaatteissa toisin mainita.

Tilinpäätös on laadittu noudattaen toiminnan jatkuvuuden periaatetta.

Yhtiö tilinpäätös 31. joulukuuta 2021 käsittää yhtiön ensimmäisen tilikauden ja vertailuvuosien tietoja ei ole.

Yhtiö ei laadi erillistä FAS tilinpäätöstä.

Yhtiöllä ei ole ollut tilikauden aikana mitään muuta kuin SPAC yhtiön perustamiseen ja yritysostokohteen etsintään liittyvää toimintaa, minkä takia Yhtiöllä ei ole ollut tuottoja. Yhtiöllä ei ole erikseen raportoitavia segmenttejä. Yhtiön rahavirrat liittyvät pääasiassa listautumisen yhteydessä kerättyihin varoihin sekä listautumiseen liittyviin kustannuksiin.

Tilinpäätös on laadittu euroina, joka on Yhtiön toimintavaluutta.

3. Käyvän arvon laskenta

Yhtiö arvostaa käypään arvoon arvostetut rahoitusinstrumentit jokaisena tilinpäätöspäivänä.

Laadintaperiaatteet

Käypä arvo on hinta, joka saataisiin omaisuuserän myynnistä tai maksettaisiin velan siirtämisestä markkinaosapuolten välillä arvostuspäivänä toteutuvassa tavanmukaisessa liiketoimessa. Käypää arvoa määritettäessä oletetaan, että omaisuuserän myymiseksi tai velan siirtämiseksi toteutuva liiketoimi tapahtuu joko:

- omaisuuserän tai velan pääasiallisilla markkinoilla; tai
- jos pääasiallisia markkinoita ei ole, omaisuuserän tai velan suotuisimmilla markkinoilla.

Yhtiöllä on oltava pääsy pääasiallisille markkinoille tai suotuisimmille markkinoille.

Omaisuuserän tai velan käypä arvo on määritettävä käyttäen niitä oletuksia, joita markkinaosapuolet käyttäisivät omaisuuserän tai velan hinnoittelussa olettaen, että markkinaosapuolet toimivat parhaan taloudellisen etunsa mukaisesti.

Yhtiö käyttää arvostusmenetelmiä, jotka ovat kyseisissä olosuhteissa asianmukaisia ja joita varten on saatavilla riittävästi tietoa käyvän arvon määrittämiseksi siten, että käytetään mahdollisimman paljon merkityksellisiä havainnoitavissa olevia syöttötietoja ja mahdollisimman vähän muita kuin havainnoitavissa olevia syöttötietoja.

Käyvän arvon arviointi

Kaikki omaisuuserät ja velat, joille määritetään tai ilmoitetaan käypä arvo tilinpäätöksessä, luokitellaan käypien arvojen hierarkiaan seuraavasti perustuen alimman tason syöttötietoon, joka on merkittävä koko arvonmäärityksen kannalta:

Taso 1:

Näiden omaisuuserien tai velkojen käypä arvo perustuu täysin samanlaisille varoille tai veloille noteerattuihin (oikaisemattomiin) hintoihin toimivilla markkinoilla, joille yhteisöllä on pääsy.

Taso 2:

Näiden omaisuuserien tai velkojen käypä arvo perustuu arvostusmenetelmiin, joissa käyvän arvon arvioimisen kannalta merkittävät syöttötiedot, jotka ovat havainnoitavissa omaisuuserälle tai velalle joko suorasti tai epäsuorasti. Arvostuksen syöttötiedot perustuvat noteerattuun tai muuhun helposti saatavilla olevaan lähteeseen.

Taso 3:

Näiden omaisuuserien tai velkojen käypä arvo perustuu muihin kuin havainnoitavissa oleviin syöttötietoihin, jotka ovat merkittäviä käyvän arvon määrittämisen kannalta. Näiden syöttötietojen arvostusmenetelmät edellyttävät itsenäistä harkintaa.

Yhtiö päättää uudelleen käypään arvoon arvostettaviin varoihin ja velkoihin liittyvistä tasojen välisistä siirtymistä uudelleen arvioimalla niiden luokittelun jokaisena raportointi päivänä (määrittely perustuu helpoimmin saatavilla oleviin käypiin arvoihin liittyviin merkittäviin syöttötietoihin).

Yhtiön johto arvioi jokaisena raportointipäivänä niiden varoihin ja velkoihin liittyvää arvon muutosta ja uudelleen arvostuksen tarvetta.

Käyvän arvon raportoinnin vuoksi yhtiö on luokitellut varat ja velat niiden luonteen, piirteiden ja riskien sekä käyvänarvon hierarkiatasojen mukaisesti, kuten ylempänä kuvataan.

4. Rahoitusvarat ja -velat

Laadintaperiaatteet

Rahoitusinstrumentteihin luetaan mikä tahansa sopimus, joka synnyttää yhdelle osapuolelle yrityksen rahoitusvaroihin kuuluvan erän ja toiselle osapuolelle rahoitusvelan tai oman pääoman ehtoisen instrumentin.

Rahoitusvarat

Yhtiön rahoitusvarat arvostetaan käypään arvoon alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä kaupantekopäivänä, ja ne luokitellaan myöhemmin arvostettaviksi jaksotettuun hankintamenuon, käypään arvoon muiden laajan tuloslaskelman erien (OCI) kautta tai käypään arvoon tulosvaikutteisesti. Luokitus perustuu rahoitusvarojen sopimusperusteisiin kassavirtoihin ja yhtiön instrumenttien hallinnointia koskevaan liiketoimintamalliin.

Jaksotettu hankintamenu

Rahoitusvarat luokitellaan jaksotettuun hankintamenuon, jos omaisuuserää pidetään hallussa sopimusperusteisten rahavirtojen keräämiseksi ja jos rahavirrat ovat yksinomaan pääoman ja siitä syntyvien korkojen maksuja. Rahoitusvarat, jotka täyttävät molemmat ehdot, arvostetaan myöhemmin käyttämällä efektiivisen koron menetelmää (EKM), ja ne ovat altistuneita arvonalentumisille. Rahoitusvaroista syntyvät voitot tai tappiot kirjataan tulosvaikutteisesti, kun omaisuuserä kirjataan pois taseelta, sitä muutetaan tai sen arvo on pysyvästi alentunut.

Yhtiön jaksotettuun hankintamenuon kirjatut yhtiön rahoitusvarat sisältävät rahat- ja pankkisaamiset sekä sulkutilille talletetut varat.

Rahoitusvarat käypään arvoon tuloksen kautta

Rahoitusvarat luokitellaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti, kun rahoitusvarojen erää pidetään hallussa kaupankäyntiä varten, ja kun rahavirtojen kerääminen ei perustu pääoman ja niistä syntyvien korkojen maksuihin, eivätkä SPPI (yksinomaan pääoman ja koron maksua) -kriteerit täyty. Rahoitusvarat luokitellaan kaupankäyntitarkoituksessa hallussa pidettäväksi, jos ne hankitaan myytäväksi tai takaisinostoa varten lähitulevaisuudessa. Käypään arvoon tulosvaikutteisesti luokitellut rahoitusvarat kirjataan taseeseen käypään arvoon ja käyvän arvon nettomuutokset kirjataan tuloslaskelmaan.

Yhtiöllä ei ole tässä kategoriassa yhtään rahoitusvaroja raportointihetkellä.

Rahoitusvarat käypään arvoon laajan tuloksen kautta

Sijoitukset velkainstrumentteihin luokitellaan arvostettavaksi käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta, jos rahoitusvaroja pidetään hallussa sekä sopimusperusteisten rahavirtojen keräämiseksi että rahoitusvarojen myymiseksi ja jos rahoitusvarojen erästä syntyvät rahavirrat ovat pelkästään pääoman ja siitä syntyvien korkojen maksuja. Korkotuotot kirjataan tuloslaskelmalle käyttäen efektiivisen koron menetelmää. Jäljelle jäävä käyvän arvon muutos kirjataan muun laajan tuloksen kautta. Kumulatiivinen laajassa tuloslaskelmassa kirjattu käyvän arvon muutos kirjataan tuloslaskelmalle taseelta poiskirjaamisen yhteydessä.

Yhtiöllä ei tällä hetkellä ole käypään arvoon laajan tuloksen kautta luokiteltavia sijoituksia velkainstrumentteihin.

Alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä yhtiö voi tehdä peruuttamattoman valinnan luokitella ja arvostaa sen tekemät sijoitukset oman pääoman ehtoiseksi instrumenteiksi, jotka on luokiteltu käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta, kun näitä instrumentteja ei pidetä hallussa myyntitarkoituksessa ja kun nämä rahoitusinstrumentit täyttävät IAS 32 -standardin mukaiset ehdot oman pääoman ehtoista instrumenteista. Rahoitusvarojen käyvän arvon muutoksista johtuvia voittoja ja tappioita ei koskaan kierrätetä tuloslaskelman kautta. Osingot kirjataan tuloslaskelmassa muihin tuloihin, kun oikeus maksuun on vahvistettu, paitsi jos yhtiö kattaa tällaisilla tuotoilla rahoitusvarojen hankinnasta syntyviä kuluja, jolloin tuotot kirjataan muihin laajan tuloksen eriin.

Rahoitusvarojen kirjaaminen pois taseesta

Yhtiö kirjaa rahoitusvarat pois taseesta vain silloin, kun sopimusperusteiset oikeudet rahavirtoihin rahoitusvaroihin kuuluvasta erästä lakkaavat tai se siirtää rahoitusvaroihin kuuluvan erän ja siirto täyttää taseesta pois kirjaamisen edellytykset.

Kun yhtiö on siirtänyt oikeutensa vastaanottaa rahavirtoja omaisuuserästä tai ottanut käyttöön pass-through -järjestelyn, se arvioi, onko se pitänyt omistamiseen liittyvät riskit ja edut itsellään ja missä määrin. Jos konserni ei ole siirtänyt omaisuuserän omistamiseen liittyviä riskejä ja etuja olennaisilta osin toiselle eikä pidä niitä olennaisilta osin itsellään ja sillä säilyy määräysvalta omaisuuserään, se pitää siirretyn omaisuuserän edelleen taseessaan siihen määrään asti kuin sillä on säilynyt siihen intressi. Siinä tapauksessa konserni kirjaa myös siihen liittyvän velan.

Rahoitusvelat

Yhtiö kirjaa rahoitusvelan taseeseensa vain silloin, kun yhteisöstä tulee instrumentin sopimuslausekkeen osapuoli. Yhtiön rahoitusvelat arvostetaan käypään arvoon alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä kaupantekopäivänä, ja ne luokitellaan myöhemmin arvostettaviksi jaksotettuun hankintamenuun ja käypään arvoon tulosvaikutteisesti. Rahoitusvelat luokitellaan niiden lyhyt- ja pitkäaikaisiin eriin.

Jaksotettu hankintamenu

Yhtiön rahoitusvelat luokitellaan jaksotettuun hankintamenuun, kuten korolliset velat ja ostovelat kirjataan alun perin käypään arvoon vähennettynä niihin liittyvillä mahdollisilla transaktiomenoilla ja ne arvostetaan myöhemmin efektiivisen koron menetelmällä (EKM). Voitot ja tappiot kirjataan tulosvaikutteisesti, kun velat kirjataan pois taseesta sekä EKM-jaksotusmenetelmän kautta.

Jaksotettu hankintamenu lasketaan ottamalla huomioon hankinnan diskonttaus tai preemio sekä palkkiot tai menot, jotka ovat erottamaton osa EKM:ää. EKM-jaksotukset sisällytetään tuloslaskelmaan rahoituskuluina.

Yhtiön A-sarjan osakkeet ovat IAS 32 alaisia rahoitusinstrumentteja ja niihin kohdistuvan lunastusehdon takia osakkeiden merkintähinnat kirjataan velaksi yritysoston toteutumiseen asti ja käsitellään jaksotettuun hankintamenuun vähennettynä transaktiokustannuksilla.

Rahoitusvelat käypään arvoon tuloksen kautta

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti luokiteltavat rahoitusvelat sisältävät ne instrumentit, joita pidetään hallussa kaupankäyntitarkoituksessa, ja jotka on luokiteltu alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä tulosvaikutteisesti käypään arvoon.

Kaupankäyntitarkoituksessa hallussa pidettäviksi rahoitusveloiksi luokitellaan instrumentit, jotka on hankittu lähitulevaisuudessa tapahtuvaa takaisinostoa varten. Tähän luokkaan kuuluvat johdannaisinstrumentit, joista konserni on tehnyt sopimuksen ja joita ei ole määritetty IFRS 9 -standardin mukaisiksi suojausinstrumenteiksi suojaussuhteissa.

Yhtiöllä ei ole käypään arvoon tuloksen kautta kirjattavia eriä raportointihetkellä.

Rahoitusvelkojen kirjaaminen pois taseesta

Yhtiö kirjaa rahoitusvelat pois taseesta vain silloin, kun rahoitusvelkaan liittyvä velvoite, joka on yksilöity kyseisessä sopimuksessa, on täytetty, peruutettu tai sen voimassaolo on päättynyt. Tämä koskee myös tilanteita, joissa olemassa oleva rahoitusvelka korvataan toisella velalla, jonka sama lainanantaja myöntää olennaisilta osin erilaisin ehdoin, tai olemassa olevan velan ehtoja muutetaan olennaisesti, tällaista vaihtoa tai muutosta käsitellään alkuperäisen velan kirjaamisena pois taseesta ja uuden velan kirjaamisena taseeseen. Kyseisten kirjanpitoarvojen erotus kirjataan tuloslaskelmaan. Yhtiö ei ole poistanut velkoja taseesta tilikauden tai vertailukausien aikana.

5. Tuloverot

Laadintaperiaatteet

Yhtiön tuloverot koostuvat tilikauden verotettavasta tuloksesta kirjattavasta verosta sekä laskennallisista veroista. Tuloslaskelman eristä kirjatut verot sisällytetään tuloslaskelmalla tuloveroihin.

Kauden verotettavaan tuloon perustuva vero

Verotettavaan tulokseen perustuvat verot kirjataan paikallisten verolakien mukaisesti käyttämällä alueelle soveltuvaa verokantaa. Jos tuloverojen säännösten tulkintaan liittyy epävarmuutta, yhtiö arvioi pystyykö se täysin hyödyntämään tuloverolaskelman mukaisen verotuksellisen aseman ja tarvittaessa oikaisee verokirjauksia.

Laskennalliset verot

Laskennalliset verosaamiset ja -velat kirjataan väliaikaisista eroista, jotka syntyvät verotuksellisten arvojen ja kirjanpitoarvojen välisestä erotuksesta tilinpäätöspäivänä. Laskennalliset verosaamiset ja -velat lasketaan tilinpäätöshetkellä hyväksytyjen verokantojen mukaan, joita arvioidaan käytettävän sinä vuonna, kun laskennalliset verosaamiset ja -velat hyödynnetään.

Laskennallisten verosaamisten tasearvo tarkastellaan jokaisena raportointipäivänä ja sitä vähennetään silloin, kun ei ole enää todennäköistä, että verotettavaa tuloa on käytettävissä riittävästi verosaamisten

osittaiseen tai kokonaismääräiseen hyödyntämiseen. Kirjaamattomat laskennalliset verosaamiset arvioidaan uudelleen jokaisena raportointipäivänä ja ne kirjataan siinä määrin, kun on todennäköistä, että verotettavia tuloja on käytettävissä riittävästi verosaamisten hyödyntämiseen. Laskennalliset verovelat kirjataan taseelle täysimääräisinä.

Yhtiö vähentää laskennalliset verosaamiset ja -velat toisistaan vain silloin kun yhtiöllä on laillisesti toimeenpantavissa oleva oikeus netottaa kauden tuloon perustuvat laskennalliset verosaamiset ja -velat keskenään.

Johdon harkintaa edellyttävät keskeiset arviot ja oletukset

Johto käyttää harkintaa määrittäessään, mikä osuus laskennallisista verosaamisista kirjataan taseeseen. Harkinta perustuu arvioon tulevaisuuden verotettavista tuloista, vahvistettujen tappioiden hyödynnettävyydestä ja mahdollisista verolakien muutoksista Suomessa.

Yhtiö ei ole kirjannut laskennallista verosaamista tilikauden tappiosta niiden hyödynnettävyyteen liittyvän epävarmuuden johdosta.

Tuloverokulun täsmäytys alustavaan laskennalliseen määrään nähden (EUR)

Tulos ennen veroja	-7 196 386,77
Vero 20 %:n verokannalla	1 439 277,35
- Osakeperusteiset maksut	-1 352 349,98
- Jaksotetut rahoituskustannukset	347 551,09
- Tappiot, joista ei ole kirjattu verosaamista	-434 478,78
Verokulu	0,00
Tappiot, joista ei ole kirjattu verosaamista	-2 172 392,32
Verovaikutus 20 %	434 478,46

6. Työsuhde-etuudet

Yhtiön työsuhde-etuudet koostuvat seuraavista:

- lyhytaikaiset työsuhde-etuudet
- työsuhteen päättymisen jälkeiset etuudet; ja
- osakeperusteiset maksut.

Lyhytaikaiset työsuhde-etuudet

Lyhytaikaisia työsuhde-etuuksia ovat palkat, palkkiot sekä luontaisedut, vuosilomat ja bonukset.

Työsuhteen päättymisen jälkeiset etuudet (eläkkeet)

Työsuhteen päättymisen jälkeiset etuudet maksetaan saajilleen työsuhteen päättymisen jälkeen. Yhtiössä nämä etuudet koostuvat eläkkeistä. Yhtiön henkilöstön eläketurva on hoidettu eläkevakuutuksilla. Eläkejärjestely luokitellaan joko maksu- tai etuspohjaiseksi järjestelyksi. Maksupohjaisessa järjestelyssä yhtiö suorittaa kiinteitä maksuja erilliselle yhteisölle tai järjestelylle, jonka jälkeen yhtiöllä ei ole mitään lakiin perustuvaa tai tosiasiallista velvoitetta suorittaa lisämaksuja, jos maksujen vastaanottaja olisi kykenemätön suorittamaan kyseessä olevat eläkkeet. Maksupohjaisten eläkejärjestelyjen maksut kirjataan tuloslaskelmaan sen tilikauden kuluksi, johon ne liittyvät. Yhtiöllä oli ainoastaan maksupohjaisia järjestelyjä tilikaudella (Tyel).

Osakeperusteiset maksut

Omana pääomana maksettavat osakeperusteiset työsuhde-etuudet arvostetaan käypään arvoon niiden myöntämishetkellä. Kuluksi kirjattava määrä jaksotetaan henkilöstökuluihin ja oman pääoman lisäykseksi oikeuden syntymisajanjakson kuluessa. Alkuperäisiin arvioihin tehtävien tarkistusten mahdolliset vaikutukset kirjataan henkilöstökuluna tuloslaskelmaan, ja vastaava oikaisu tehdään omaan pääomaan.

7. Oma pääoma

Uusien osakkeiden liikkeeseenlaskusta saadut maksut kirjataan omaan pääomaan, vähennettyinä liikkeeseenlaskusta välittömästi johtuvilla transaktiomenoilla sekä verojen osuudella. Mikäli Yhtiö ostaa omia osakkeitaan, maksettu vastike ja hankinnasta välittömästi aiheutuvat transaktiomenot, verovaikutuksilla oikaistuna, vähennetään emoyrityksen omistajille kuuluvasta omasta pääomasta, kunnes osakkeet mitätöidään tai ne lasketaan uudelleen liikkeeseen. Jos kyseiset omat osakkeet myöhemmin myydään edelleen tai ne lasketaan uudelleen liikkeeseen, saadut vastikkeet merkitään suoraan Yhtiön omistajille kuuluvaan omaan pääomaan, vähennettynä liikkeeseenlaskusta välittömästi johtuvilla transaktiomenoilla sekä verojen osuudella.

Hallituksen yhtiökokoukselle ehdottamaa osinkoa ei vähennetä Yhtiön omasta pääomasta ennen kuin yhtiökokous on päättänyt osingon maksamisesta.

A-sarjan osakkeet voidaan lunastaa tietyin ehdoin ja ne sisältävät oikeuden mahdollisesti saada vastikkeetta yksi warrantti-oikeus kolmea osaketta kohden. A-sarjan osakkeet sisältäen warrantti-oikeudet (Sarja 2021-C) vähennettynä transaktiomenoilla, jotka liittyvät A-sarjan osakkeiden liikkeeseenlaskuun, on käsitelty velkana IAS 32 -standardin mukaisesti.

A-sarjan osakkeiden lisäksi yhtiöllä on myös liikkeeseen laskettuja listaamattomia B-sarjan osakkeita ja Perustaja- (Sarja 2021-A) sekä Sponsor WARRANTTEJA (Sarja 2021-B), jotka on käsitelty osakeperusteisina maksuina IFRS 2 -standardin mukaisesti.

8. Johdon harkintaa edellyttävät keskeiset arviot ja oletukset

IFRS tilinpäätöksen laatiminen vaatii johdon harkintaa sekä arvioiden ja oletusten hyödyntämistä. Nämä vaikuttavat sekä laatimisperiaatteiden soveltamiseen sekä velkojen ja kulujen kirjattaviin määriin.

Riskien ja epävarmuustekijöiden takia toteutumat saattavat poiketa johdon tekemistä arvoista ja olettamista, mukaan lukien nykyiseen taloudelliseen ympäristöön liittyvä epävarmuus.

Arvioita ja oletuksia arvioidaan yhtiön johdon osalta jatkuvasti. Muutokset kirjanpidollisissa arvioissa kirjataan sillä ajanjaksolla, jolla arvioita muutetaan ja niillä tulevilla kausilla, joille muutokset vaikuttavat.

Merkittävimmät johdon arviot liittyvät osakeperusteisten maksujen käypään arvoon arvostamiseen sekä arvioon de-spacin toteutusajankohdasta.

Yhtiön listautumisen säännellyillä markkinoilla yhteydessä liikkeeseen laskettujen osakkeiden ja warranttien kirjanpitokäsittely edellyttää merkittävää harkintaa ja sovellettavien tilinpäätösstandardien tulkintaa niiden soveltamisen, luokittelun ja arvostamisen osalta yhtiön taseessa ja tuloslaskelmassa.

9. Liiketoiminnan muut kulut

Yhtiön liiketoiminnan muut kulut koostuvat pääasiassa yhtiön hallintoon liittyvistä kuluista

EUR	13.8.-31.12.2021
Muut kulut	-129 420,12
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	-129 420,12

Liiketoiminnan muihin kuluihin sisältyvät seuraavat tilintarkastuspalkkiot (KPMG Oy Ab:lle):

EUR	13.8.-31.12.2021
Tilintarkastus	15 000,00
Muut palvelut	25 000,00
Yhteensä	40 000,00

10. Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut

Tilikauden aika yhtiön henkilökunta on muodostunut toimitusjohtajasta ja talousjohtajasta. Henkilöstökulut muodostuvat pääasiassa osakeperusteisista palkkioista, jotka ovat seurausta Yhtiön Sponsoreiden, hallituksen jäsenten ja johdon B-sarjan osakkeiden ja Perustaja- ja Sponsor WARRANTtien merkintöjen käsittelystä IFRS 2 Osakeperusteiset maksut-standardin mukaisina transaktioina. Osakeperusteiset palkkiot katsotaan kokonaisuudessaan ansaituksi myöntämishetkellä, ja niiden vaikutus on kirjattu tilikauden tulokseen. Tarkemmat tiedot osakeperusteisista palkkioista on esitetty liitetiedossa 11.

EUR	13.8.-31.12.2021
Palkat ja palkkiot	-85 749,45
Eläkekulut - maksupohjaiset järjestelyt	-11 140,68
Muut	-2 347,73
Osakeperusteiset maksut	-6 761 749,89
Työsuhde-etuudet yhteensä	-6 860 987,75

11. Osakeperusteiset maksut

Yhtiön Sponsoreiden, hallituksen jäsenten ja johdon tilikauden aikana tekemät osake- ja warrantimerkinnät, pois lukien A-sarjan osakkeiden merkinnät, on tulkittu IFRS 2 Osakeperusteiset maksut -standardin alaisiksi transaktioiksi.

Yhtiön yksimieliset osakkeenomistajat päättivät 3.9.2021 antaa 1.050.000 perustajawarranttia merkittäväksi TSOEH Oy:lle (Tuomo Vähäpassin lähipiiriyhtiö) ja Mikko Vesteriselle. Warrantikohtainen merkintähinta oli 0,01 euroa ja yhteenlaskettu merkintähinta kaikista Perustajawarranteista oli 10 500,00 euroa. Merkintähinta kirjattiin Yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon Perustajawarranttien merkitsijöiden tekemät warrantimerkinnät ovat IFRS 2 Osakeperusteiset maksut alaisia transaktioita. Perustajawarranttien käyväksi arvoksi on määritetty 0,34 euroa per warrantti modifioitua Black & Scholes -optiohinnoittelumallia soveltaen. Perustajawarranttien merkintähintojen ja käypien arvojen erotus 346 500,00 euroa, on kirjattu kokonaisuudessaan Yhtiön työsuhde-etuuksista aiheutuvaksi kuluksi tilikaudelle 13.8.-31.12.2021.

Yhtiön yksimieliset osakkeenomistajat päättivät 28.9.2021 antaa suunnatussa maksullisessa osakeannissa yhteensä 2 014 708 Yhtiön uutta B-sarjan osaketta merkittäväksi TA Ventures Oy:lle (Timo Ahopellon lähipiiriyhtiö), Decurion Ventures Oy:lle (Kai Backman lähipiiriyhtiö), Sofki Oy:lle (Petteri Koposen lähipiiriyhtiö), Långdal Ventures Oy:lle (Juha Lindforsin lähipiiriyhtiö), TSOEH Oy:lle (Tuomo Vähäpassin lähipiiriyhtiö) ja Mikko Vesteriselle. Osakekohtainen merkintähinta oli 0,04 euroa ja yhteenlaskettu merkintähinta kaikista uusista osakkeista oli 80 448,32 euroa. 80 000,00 euroa merkintähinnasta kirjattiin Yhtiön osakepääomaan, ja loppuosa merkintähinnasta eli 448,32 euroa kirjattiin Yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Osakeannilla yhtiö rahoittaa käyttöpääomaansa. B-osakkeiden merkitsijöiden tekemät osakemerkinnät ovat IFRS 2 Osakeperusteiset maksut alaisia transaktioita. B-osakkeiden käyväksi arvoksi on määritetty 3,10 euroa per osake soveltaen tiettyjä oletuksia mm. A-osakkeen kurssikehitykseen liittyen. B-osakkeiden merkintähintojen ja käypien arvojen erotus, yhteensä 6 165 006,48 euroa on kirjattu kokonaisuudessaan Yhtiön työsuhde-etuuksista aiheutuvaksi kuluksi tilikaudelle 13.8.-31.12.2021.

Yhtiön yksimieliset osakkeenomistajat päättivät 28.9.2021 antaa 329 672 Sponsoriwarranttia merkittäväksi TA Ventures Oy:lle (Timo Ahopellon lähipiiriyhtiö), Decurion Ventures Oy:lle (Kai Backmanin lähipiiriyhtiö), Sofki Oy:lle (Petteri Koposen lähipiiriyhtiö) ja Långdal Ventures Oy:lle (Juha Lindforsin lähipiiriyhtiö). Warrantikohtainen merkintähinta oli 1,82 euroa ja yhteenlaskettu merkintähinta kaikista Sponsoriwarranteista oli 600 003,04 euroa. Merkintähinta kirjattiin Yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Sponsoriwarranttien annilla Yhtiö rahoittaa käyttöpääomaansa. Sponsoriwarranttien merkitsijöiden tekemät warrantimerkinnät ovat IFRS 2 Osakeperusteiset maksut alaisia transaktioita. Sponsoriwarranttien käyväksi arvoksi on määritetty 1,37 euroa per warrantti modifioitua Black & Scholes -optiohinnoittelumallia soveltaen. Sponsoriwarranttien

merkintähintojen ja käypien arvojen erotus 148 352,40 euroa, on kirjattu Yhtiön työsuhde-etuuksista aiheutuvia kuluja pienentävänä eränä kaudelle 13.8.-31.12.2021.

Yhtiön yksimieliset osakkeenomistajat päättivät 28.9.2021 antaa suunnatussa maksullisessa osakeannissa yhteensä 485 292 Yhtiön uutta B-sarjan osaketta merkittäväksi Alain-Gabriel Courtinesille, Caterina Fakelle, Irena Goldenbergille ja Ilkka Paanaselle. Osakekohtainen merkintähinta oli 0,04 euroa ja yhteenlaskettu merkintähinta kaikista uusista osakkeista oli 19 411,68 euroa, joka kirjataan Yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Osakeannilla yhtiö rahoittaa käyttöpääomaansa. B-osakkeiden merkitsijöiden tekemät osakemerkinnät ovat IFRS 2 Osakeperusteiset maksut alaisia transaktiota. B-osakkeiden käyväksi arvoksi määritetty 3,10 euroa per osake soveltaen tiettyjä oletuksia mm. A-osakkeen kurssikehitykseen liittyen. B-osakkeiden merkintähintojen ja käypien arvojen erotus yhteensä 1 484 993,52 euroa, on kirjattu kokonaisuudessaan Yhtiön työsuhde-etuuksista aiheutuvaksi kuluksi tilikaudelle 13.8.-31.12.2021.

Yhtiön yksimieliset osakkeenomistajat päättivät 28.9.2021 antaa 2 007 828 Sponsorivarranttia merkittäväksi TA Ventures Oy:lle (Timo Ahopellon lähipiiri-yhtiö), Decurion Ventures Oy:lle (Kai Backmanin lähipiiri-yhtiö), Sofki Oy:lle (Petteri Koposen lähipiiri-yhtiö), Långdal Ventures Oy:lle (Juha Lindforsin lähipiiri-yhtiö), Alain-Gabriel Courtinesille, Caterina Fakelle, Irena Goldenbergille ja Ilkka Paanaselle. Warranttikohdainen merkintähinta oli 1,82 euroa, ja yhteenlaskettu merkintähinta kaikista Sponsorivarrantteista on 3 654 246,96 euroa. Merkintähinta kirjataan Yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Sponsorivarranttien annilla Yhtiö rahoittaa käyttöpääomaansa. Sponsorivarranttien merkitsijöiden tekemät warranttimerkinnät ovat IFRS 2 Osakeperusteiset maksut alaisia transaktioita. Sponsorivarranttien käyväksi arvoksi on määritetty 1,37 euroa per warrantti modifioitua Black & Scholes -optiohinnoittelumallia soveltaen. Sponsorivarranttien merkintähintojen käypien arvojen erotus yhteensä 903 522,60 euroa, on kirjattu Yhtiön työsuhde-etuuksista aiheutuvia kuluja pienentävänä eränä kaudelle 13.8.-31.12.2021.

28.9.2021 TSOEH Oy (Tuomo Vähäpassin lähipiiri-yhtiö) ja Mikko Vesterinen palauttivat vastikkeetta Yhtiölle yhteensä 554 167 Perustajawarranttia. Palautetut warrantit päätettiin mitätöidä osakkeenomistajien yksimielisellä päätöksellä. Perustajawarranttien merkitsijöiden tekemät alun perin tekemät warranttimerkinnät olivat IFRS 2 Osakeperusteiset maksut alaisia transaktioita. Perustajawarranttien alkuperäisen merkintähetken käyväksi arvoksi on määritetty 0,34 euroa per warrantti modifioitua Black & Scholes -optiohinnoittelumallia soveltaen. Palautettujen Perustajawarranttien käypien arvojen summa, 182 875,11 euroa, on kirjattu Yhtiön työsuhde-etuuksista aiheutuvia kuluja pienentävänä eränä kaudelle 13.8.-31.12.2021.

Keskeiset palkkioiden arvostamiseen liittyvät tekijät

B-sarjan osakkeiden arvostus

Osakkeiden määrä	2 500 000
Tuotto-odotus, p.a.	6 %

Aika, vuotta	5
Volatiliteetti	34 %
Lähtöhinta, EUR	8,00
B-osakkeen arvo yrityshankinnassa, EUR	4,31
De-Spacin todennäköisyys	90 %
Aika de-Spaciin, vuotta	2
Listautumisen todennäköisyys	90 %
B-osakkeen oikaistu arvo ennen listautumista, EUR	3,10

Perustaja- ja Sponsorivarranttien arvostus

Osakkeen hinta, EUR	10
Toteutushinta, EUR	12
Juoksuaika, vuotta	5
Volatiliteetti	34 %
Diskonttokorko, p.a.	5,90 %
De-Spac todennäköisyys	90 %
Listautumisen todennäköisyys	90 %
Sponsorivarranttien oikaistu arvo merkintähetkellä, EUR	1,37
Perustajavarranttien diskontto suhteessa Sponsorivarrantteihin	-25 %
Perustajavarranttien oikaistu arvo merkintähetkellä, EUR	0,34

12. Rahoitustuotot ja kulut

EUR	13.8.-31.12.2021
Korkokulut jaksotettuun hankintamenoön kirjattavista rahoitusveloista	-205 865,07
Muut rahoituskulut	-113,83
Rahoituskulut yhteensä	-205 978,90

13. Osakekohtainen tulos

Laadintaperiaatteet

Laimentamaton osakekohtainen tulos lasketaan jakamalla yhtiön osakkeenomistajille kuuluva tilikauden tulos tilikauden aikana ulkona olevien osakkeiden lukumäärän painotetulla keskiarvolla.

Laimennettu osakekohtainen tulos lasketaan jakamalla yhtiön osakkeenomistajille kuuluva tulos tilikauden aikana ulkona olevien osakkeiden lukumäärän painotetulla keskiarvolla lisätynä osakkeiden määrällä, jotka laskettaisiin liikkeeseen, jos kaikki laimentavat potentiaaliset osakkeet vaihdettaisiin osakkeisiin.

Osakekohtainen tulos, laimentamaton ja laimennettu

EUR	31.12.2021
-----	------------

Yhtiön omistajille kuuluva osatilikauden tulos	-7 196 386,77
Osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo, laimentamaton ja laimennettu (B- osakkeet)	1 685 616
Osakekohtainen tulos, laimentamaton	-4,27
Osakekohtainen tulos, laimennettu	-4,27
Potentiaaliset tulevat osakkeet, joita ei huomioida dilutoivina	
Lunastusehtoiset A-sarjan osakkeet	10 000 000
A ja B sarjan warrantit	2 833 333
Yhteensä	12 833 333

14. Saamiset

EUR	31.12.2021
Pitkäaikaiset saamiset	
Muut saamiset	100 000 000,00
Yhteensä	100 000 000,00
EUR	31.12.2021
Lyhytaikaiset saamiset	
Muut saamiset	125 204,51
Siirtosaamiset	89 325,04
Yhteensä	214 529,55

Listautumisannissa kerätyt varat on talletettu yhtiöstä riippumattoman rahoituslaitoksen ylläpitämille suljetulle pankkitilille siihen asti, kunnes Yritysosto toteutetaan. Yhtiö on tallettanut sulkutilille 100 milj. euroa. Yhtiö maksaa 1.1.2022 alkaen negatiivisesta viitekorosta johtuen 0,5 % korkoa sulkutilille talletetuista varoista.

Sellaiset Yhtiön rahavarat, jotka eivät ole Yhtiön käytettävissä esitetään taseen erässä Muut saamiset eikä niitä luokitella Rahoiksi ja pankkisaamisiksi. Yritysoston toteutuminen seuraavan 12 kk:n aikana ei ole varmaa ja varat on esitetty pitkäaikaisissa saamissa.

Yhtiö ei välttämättä onnistu toteuttamaan Yritysostoa 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.

15. Rahat ja pankkisaamiset

Rahat ja pankkisaamiset koostuvat pankkisaamisista, käteisestä rahasta ja lyhytaikaisista sijoituksista, jotka erääntyvät alle kolme kuukauden sisällä. Rahoihin ja pankkisaamisiin ei kohdistu arvomuutokseen liittyvää riskiä.

EUR	31.12.2021
Rahat ja pankkisaamiset	2 033 952,52
Yhteensä	2 033 952,52

16. Oma pääoma

Oma pääoma ja pääoma rahastot

Yhtiön oman pääoman määrä tilikauden päättyessä 31.12.2021 oli yhteensä 3 929 998,94 euroa.

Osakkeiden lukumäärä

Osakkeiden lukumäärä yhteensä tilikauden alussa (*)	1 000
Yhtiön hallussa olleet omat osakkeet tilikauden alussa	0
Osakeanti (*)	2 500
Osakeanti A-sarjan osakkeet	10 000 000
Osakeanti B-sarjan osakkeet	2 496 500
Osakkeiden lukumäärä yhteensä tilikauden lopussa	12 500 000
Yhtiön hallussa olleet omat osakkeet tilikauden lopussa	0
Yhtiön liikkeelle laskemat osakkeet tilikauden lopussa	12 500 000

* yhtiön 3 500 osaketta konvertoitiin yhtiöjärjestyksen muutoksella B-sarjan osakkeiksi.

Warranttien lukumäärä

	Warranttien lukumäärä	Keskimääräinen toteutushinta, EUR
Warranttien lukumäärä yhteensä tilikauden alussa	0	-
Tilikauden aikana asetetut	3 387 500	12,00
Tilikaudella rauenneet/palautuneet	-54 167	12,00
Warranttien lukumäärä tilikauden lopussa	2 833 333	12,00
Toteutettavissa olevat warrantit tilikauden lopussa	0	-

Warrantit muodostuvat Perustajawarranteista (sarja 2021-A) sekä Sponsoriwarranteista (sarja 2021-B). Sijoittajawarrantit (sarja 2021-C) ovat yhtiön hallussa eivätkä sisälly yllä ilmoitettuihin määriin.

Jakokelpoinen oma pääoma (FAS)

EUR	31.12.2021
Sijoitetun vapaa pääoman rahasto	104 284 635,82
Kertyneet voittovarot	-2 172 392,32

Jakokelpoinen oma pääoma (FAS)**102 112 243,50**

Yhtiö laatii erillistilinpäätöksensä IFRS-standardien mukaisesti. Yhtiön tulinnan ja sen hankkimien asiantuntijalausuntojen mukaan sen jakokelpoiset varat määräytyvät kuitenkin ensisijaisesti Suomen osakeyhtiölain ja sitä kautta suomalaisten kirjanpitokäytäntöjen perusteella.

Osakkeet ja warrantit

Yhtiö perustettiin 13.8.2021 ja perustamisen yhteydessä merkittiin yhteensä 1 000 osaketta.

31.8.2021 yksimieliset osakkeenomistajat päättivät antaa suunnatussa osakeannissa merkittäväksi yhteensä 2 500 A-sarjan osaketta merkintähintaan 0,01 euroa. Osakkeiden merkintähinta kirjattiin sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

3.9.2021 Yksimieliset osakkeenomistajat päättivät antaa suunnatussa annissa merkittäväksi yhteensä 1 050 000 perustajawarranttia merkintähintaan 0,01 euroa. Warranttien merkintähinta kirjattiin sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

28.9.2021 Yhtiön perustajaosakkaat palauttivat yhtiölle vastikkeetta 554 167 Perustajawarranttia, jotka mitätöitiin hallituksen päätöksellä.

28.9.2021 Yksimieliset osakkeenomistajat päättivät antaa suunnatussa annissa merkittäväksi yhteensä 2 337 500 Sponsoriwarranttia merkintähintaan 1,82 euroa. Warranttien merkintähinta kirjattiin sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

28.9.2021 Yksimieliset osakkeenomistajat päättivät antaa suunnatussa osakeannissa merkittäväksi yhteensä 2 496 500 B sarjan osakkeet merkintähintaan 0,04 euroa. Osakkeiden merkintähinta kirjattiin sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

15.10.2021 toteutetussa listautumisannissa yhtiö laski liikkeeseen yhteensä 10 000 000 A sarjan osaketta 10 euron merkintähintaan. Osakkeiden merkintähinta on kirjattu sijoitetun vapaan pääoman rahastoon (FAS). Osakkeisiin liittyvän lunastusehdon takia merkintähinta on esitetty IAS 32:n mukaisesti velkana IFRS tilinpäätöksessä.

Hallituksen valtuutukset

28.9.2021 Yksimieliset osakkeenomistajat päättivät valtuuttaa hallituksen päättämään uusien A-sarjan osakkeiden antamisesta ja/tai omien A-sarjan osakkeiden luovuttamisesta yhdessä tai useammassa erässä maksua vastaan tai maksutta. Valtuutuksen nojalla voidaan antaa uusia A-sarjan osakkeita ja/tai luovuttaa omia A-sarjan osakkeita yhteensä enintään 10 000 000 kappaletta. Hallitus on valtuutettu päättämään osakeannin tai omien osakkeiden luovutuksen ehdoista, mukaan lukien

osakkeenomistajien merkintätuoikeudesta poikkeamisesta. Hallitus käytti tämän valtuutuksen kokonaisuudessaan päättäessään Yhtiön listautumisantiin lokakuussa 2021.

28.9.2021 Yksimieliset osakkeenomistajat päättivät valtuuttaa hallituksen 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 merkintätuoikeudesta 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.

28.9.2021 Yksimieliset osakkeenomistajat päättivät valtuuttaa hallituksen 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.

Osakkeet ja osakepääoma

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 osakelajia. A-sarjan osakkeet (FI4000512496) ovat 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.

Yhtiön kaikki osakkeet tuottavat yhtäläiset ääni- ja taloudelliset oikeudet, pois lukien A-sarjan osakkeiden yhtiöjärjestyksen mukainen lunastusehtoisuus sekä B-sarjan osakkeiden osinko- ja varojenjako -oikeuden poisrajaaminen ja jako-osuuden poisrajaaminen yhtiön purussa. B-sarjan osakkeet ovat muunnettavissa A-sarjan osakkeiksi Yhtiön yhtiöjärjestyksessä määriteltujen edellytysten täyttyessä.

Yhtiöjärjestyksen mukainen A-sarjan osakkeiden erityinen lunastusehtoisuus

Yhtiön yhtiöjärjestyksessä on säädetty edellytykset sille, miten A-sarjan osakkaiden osakkeenomistaja voi vaatia omistamiensa A-sarjan osakkeiden lunastamista Yritystoston yhteydessä. A-sarjan osakkeiden lunastamiseen sovelletaan seuraavia ehtoja:

- A-sarjan osakkeiden osakkeenomistajat, jotka äänestävät Yritystosta päättävässä yhtiökokouksessa Yritystoston toteuttamista vastaan, voivat vaatia omistamiensa A-sarjan osakkeiden lunastamista. Lunastusoikeus edellyttää, että kyseinen Yritystosto hyväksytään ja

osakkeenomistaja on esittänyt osakkeidensa lunastusta koskevan pyynnön Yhtiön hallitukselle 10 pankkipäivän kuluessa siitä päivästä, kun yhtiökokous on hyväksynyt Yritysoston, kyseinen päivä mukaan luettuna. Pyyntö on tehtävä kirjallisesti Yhtiön määräämällä tavalla ja tarjoamalla lomakkeella. Lomakkeessa on esitettävä lunastettavaksi pyydettyjen osakkeiden lukumäärä. Yhtiö tulee julkaisemaan tarkemmat ohjeet lunastusoikeuden käyttämisestä Yritysostosta päättävän yhtiökokouksen kokouskutsun julkistamisen yhteydessä.

- Osakkeiden lunastusvaatimuksen esittäminen edellyttää, että osakkeenomistaja on merkittynä arvo-osuusjärjestelmässä ylläpidettävään Yhtiön osakasluetteloon viimeistään yhtiökokouksen täsmäytyspäivään mennessä.
- Osakkeen lunastushintana käytetään Listautumisannin merkintähintaa eli lunastushinta on 10 euroa lunastettavalta osakkeelta. Lunastushinta maksetaan käteisellä hallituksen päättämässä aikataulussa.
- Yhtiön lunastaessa A-sarjan osakkeita, tulee päätös osakkeiden lunastamisesta tehdä yhtiökokouksessa, jollei yhtiökokous ole valtuuttanut hallitusta päättämään osakkeiden lunastamisesta ja edellyttäen, että lunastus voidaan toteuttaa vapaalla omalla pääomalla. Mikäli lunastukseen käytetään sidottua omaa pääomaa, edellyttää osakkeiden lunastaminen yhtiön velkojien suostumusta Osakeyhtiölain edellyttämällä tavalla.

A-sarjan osakkeiden osakkeenomistajan osakkeet voidaan lunastaa yllä olevan mukaisesti, vain, jos osakkeenomistaja vakuuttaa yhtiön tarjoamalla lunastuspyyntölomakkeella, ettei osakkeenomistaja kuulu niiden henkilöiden ryhmään, joilla ei sovellettavien pörssin sääntöjen mukaan ole oikeutta pyytää osakkeidensa lunastamista, ja lunastus voidaan toteuttaa osakeyhtiölain varojen jakamista koskevan 13 luvun mukaisesti.

Kun hallitus on todennut osakkeiden lunastuspyynnön täyttävän tässä yhtiöjärjestyksessä, osakeyhtiölaissa ja muussa soveltuvassa lainsäädännössä sekä pörssin säännöissä asetetut edellytykset, Yhtiö lunastaa osakkeet 3–6 kuukauden kuluessa laskettuna siitä, kun Yritysosto on toteutunut. A-sarjan osakkeiden lunastukset toteutetaan siten, että lunastettavaksi vaaditut osakkeet muunnetaan omaksi osakelajikseen, joita ei ole mahdollista luovuttaa ennen kuin Yhtiö on toteuttanut osakkeiden lunastukset. Jos lunastuspäivä ei ole pankkipäivä, lunastus tapahtuu kyseistä päivää välittömästi seuraavana pankkipäivänä. Lunastushinta maksetaan yhtiön sijoitetusta vapaasta omasta pääomasta. Lunastushinnalle ei makseta korkoa.

Yhtiöjärjestyksen mukainen Yhtiön B-sarjan osakkeiden muuntaminen

Yhtiön yhtiöjärjestyksessä on määritelty, etteivät Yhtiön B-sarjan osakkeet oikeuta osuuteen Yhtiön varoista osingonmaksuna tai muuna varojenjakona, eikä Yhtiön B-sarjan osakkeilla ole oikeutta Yhtiön jakokelpoihin varoihin Yhtiön purkamisen tai kaupparekisteristä poistamisen yhteydessä. B-sarjan osakkeet ovat kuitenkin muunnettavissa 1:1 suhteessa Yhtiön A-sarjan osakkeiksi Yhtiöjärjestyksessä määriteltyjen edellytysten täytyessä. B-sarjan osakkeet katsotaan muunnetuiksi A-sarjan osakkeiksi, kun muunto on rekisteröity kaupparekisteriin.

Yhtiön B-sarjan osakkeiden muuntaminen A-sarjan osakkeiksi on mahdollista aikaisintaan sen jälkeen, kun Yhtiön yhtiökokous on hyväksynyt Yritystoston. Muunto-oikeuden käyttäminen edellyttää lisäksi, että Yhtiön A-sarjan osakkeiden päätöskurssi Nasdaq Helsingin ylläpitämällä säännellyllä markkinalla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä, jossa Yhtiön A-sarjan osakkeet on Yhtiön hakemuksesta otettu kaupankäynnin kohteeksi, on minä tahansa kymmenenä kaupankäyntipäivänä 30 kaupankäyntipäivän ajanjaksolla, laskettuna siitä päivästä, kun Yhtiökokous tekee päätöksen Yritystoston tai -ostojen hyväksymisestä, yhtiöjärjestyksessä määritellyllä tavalla ylittänyt seuraavat rajat ("Osakkeen Hintaraja"):

- 8/50 voidaan muuntaa, kun hinta on yhtä suuri tai ylittää 10 euroa osakkeelta.
- 21/50 voidaan muuntaa, kun hinta on yhtä suuri tai ylittää 12 euroa osakkeelta.
- 21/50 voidaan muuntaa, kun hinta on yhtä suuri tai ylittää 14 euroa osakkeelta.

Mikäli Yhtiö jakaa varoja osinkona tai muuna varojenjakona, Osakkeen Hintarajaa lasketaan vastaavalla määrällä varojenjaon täsmäytyspäivää seuraavasta päivästä. Muunto-oikeudesta poiketen kaikkia B-sarjan osakkeita koskeva muunto-oikeus tulee voimaan, mikäli julkistetaan Yhtiön Osakkeita koskeva ostotarjous tai jos osakkeenomistajalla on Osakeyhtiölain 18 lukuun perustuva oikeus ja velvollisuus lunastaa osakkeet yhtiön muilta osakkeenomistajilta, tai jos tapahtuu mikä tahansa osakeyhtiölain mukainen sulautuminen tai jakautuminen, jossa yhtiö on osallisena Yritystoston jälkeen.

Yhtiön B-sarjan osakkeiden osakkeenomistajalla on oikeus esittää Yhtiölle vaatimus osakkeiden muuntamisesta, kun muuntamisen edellytykset täyttyvät.

Warrantit

Perustajawarrantit – Sarja 2021-A

Yhtiön Perustajaosakkaat ovat syyskuussa 2021 merkinneet yhteensä 1 050 000 warranttia, joista 554 167 warranttia on palautettu Yhtiölle ja jotka Yhtiö on mitätöinyt. Perustajaosakkailla tilikauden lopussa 495 833 kappaletta Yhtiön liikkeeseen laskemia Perustajawarrantteja, joista jokainen oikeuttaa merkitsemään yhden Yhtiön A-sarjan osakkeen. Perustajawarrantteilla merkittävien osakkeiden merkintähinta on 12,00 euroa merkittävältä osakkeelta.

Yhtiön hallituksella on oikeus päättää, että Perustajawarranttien merkinnät voidaan toteuttaa nettomerkintänä.

Perustajawarrantit oikeuttavat merkitsemään Yhtiön A-sarjan osakkeita 30 päivän kuluttua Yritystoston toteuttamisen jälkeen ja merkintäoikeus päättyy 5 vuoden päästä merkintäajan alusta.

Sponsoriwarrantit – Sarja 2021-B

Yhtiön Sponsorit, Sponsorikomitean jäsenet ja hallituksen jäsenet merkitsivät tilikauden aikana yhteensä 2 337 500 kappaletta Yhtiön liikkeeseen laskemia Sponsoriwarrantteja. Sponsoriwarrantteista

jokainen oikeuttaa merkitsemään yhden Yhtiön A-sarjan osakkeen. Sponsoriwarranteilla merkittävien osakkeiden merkintähinta on 12,00 euroa merkittävältä osakkeelta.

Yhtiön hallituksella on oikeus päättää, että Sponsoriwarranttien merkinnät voidaan toteuttaa nettomerkitänä

Sponsoriwarrantit oikeuttavat merkitsemään Yhtiön A-sarjan osakkeita 30 päivän kuluttua Yritystoston toteuttamisen jälkeen ja oikeus päättyy 5 vuoden päästä merkintäajan alusta.

Sijoittajawarrantit – Sarja 2021-C

Yhtiön hallitus on 30.9.2021 päättänyt antaa yhteensä 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. Kaikille A-sarjan osakkeenomistajille annetaan hallituksen määrittämänä täsmäytyspäivänä, joka on 30 päivää Yritystosta päättävästä yhtiökokouksesta, jokaista kolmea osakkeenomistajan omistamaa A-sarjan osaketta kohden yksi Sijoittajawarrantti, joka oikeuttaa merkitsemään yhden uuden A-sarjan osakkeen 11,50 euron osakekohtaiseen merkintähintaan Sijoittajawarranttien ehtojen mukaisena merkintäaikana. Sijoittajawarrantteja voidaan antaa enintään 3 333 333 kappaletta, jotka oikeuttavat merkitsemään yhteensä enintään 3 333 333 Yhtiön A-sarjan osaketta.

Sijoittajawarranttien merkintäaika alkaa ja Sijoittajawarrantit lasketaan liikkeelle täsmäytyspäivää seuraavasta kaupankäyntipäivästä ja merkintäaika jatkuu viisi vuotta merkintäajan alusta. Sijoittajawarrantit on tarkoitus liittää Euroclear Finlandin ylläpitämään arvo-osuusjärjestelmään ja hakea Nasdaq Helsingin ylläpitämälle monenkeskiselle kauppapaikalle mahdollisimman pian merkintäajan alusta alkaen. Sijoittajawarrantit ovat vapaasti luovutettavissa. Sijoittajawarranttien viimeinen kaupankäyntipäivä on 4 kaupankäyntipäivää ennen Sijoittajawarranttien merkintäajan päättymistä tai muuna Nasdaq Helsingin päättämänä päivänä. Mikäli Yhtiön hallitus päättää vaatia Sijoittajawarranttien ennenaikaista erääntymistä, Yhtiö voi päättää hakea kaupankäynnin päättämistä 4 kaupankäyntipäivää ennen Sijoittajawarranttien tällaisen ylimääräisen merkintäajan päättymistä tai muuna Nasdaq Helsingin päättämänä päivänä.

Sijoittajawarranteilla on mahdollista merkitä Yhtiön A-sarjan osakkeita tai vastaavan yhdistyneen Yhtiön listattuja osakkeita merkintäikkunoiden aikana. Merkinnät tehdään Yhtiön hallituksen päättämässä järjestyksessä siten, että Sijoittajawarrantin haltija ilmoittaa osakemerkinnästä ja maksaa merkintähinnan Yhtiön hallituksen määrittelemälle pankkitilille ja Yhtiön hallitus rekisteröi osakemerkinnät kaupparekisteriin mahdollisimman pian merkintäikkunan päätteeksi. Merkintäikkunoita on neljä kertaa vuodessa 1.1.–31.3., 1.4.–30.6., 1.7.–30.9. ja 1.10.–31.12. Sijoittajawarranteilla merkityt osakkeet tuottavat samat oikeudet muiden Yhtiön A-sarjan osakkeiden kanssa kaupparekisterin rekisteröintipäivästä lukien.

Mikäli Sijoittajawarranteilla merkitään yhteensä yli 50 000 A-sarjan osaketta, voi Yhtiön hallitus päättää ylimääräisestä merkintäikkunasta ja rekisteröidä kaikki merkityt osakkeet kaupparekisteriin nopeutetulla aikataululla.

Yhtiön oikeus edellyttää osakkeiden merkintää

Yhtiön hallituksella on oikeus vaatia, että osakkeenomistaja merkitsee Yhtiön A-sarjan osakkeita tai vastaavan yhdistyneen yhtiön listattuja osakkeita Sijoittajawarranteilla sellaisen kaupankäyntipäivän jälkeen, jona A-sarjan (tai vastaavan yhdistyneen yhtiön) osakkeiden päätöskurssi Nasdaq Helsingissä tai muulla säännellyllä markkinalla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä, jossa A-sarjan osakkeet on yhtiön hakemuksesta otettu kaupankäynnin kohteeksi, on kymmenen peräkkäisen kaupankäyntipäivän aikana yhtä suuri tai suurempi kuin 18 euroa.

Mikäli Yhtiö päättää vaatia Sijoittajawarranttien käyttämistä Yhtiön A-sarjan osakkeiden merkintään, Yhtiö julkistaa tiedotteen päätöksestä ja ylimääräisestä Sijoittajawarranttien merkintäikkunasta.

Sijoittajawarranttien haltijoilla on 45 päivää ilmoituksesta ilmoituspäivä mukaan lukien aikaa merkitä Yhtiön A-sarjan osakkeita 11,50 euron merkintähinnalla. Tämän jälkeen käyttämättä jääneet Sijoittajawarrantit erääntyvät arvottomina siten, ettei jäljelle jääneille Sijoittajawarranteille myönnetä enää merkintäikkunoita. Erääntyneet Sijoittajawarrantit voidaan hakea Sijoittajawarranttien ehtojen mukaisesti pois kaupankäynnistä.

17. Velat

EUR	31.12.2021
Pitkäaikainen vieras pääoma	
Muut rahoitusvelat (lunastusehtoiset osakkeet)	65 508 163,04
Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä	65 508 163,04
EUR	31.12.2021
Lyhytaikainen vieras pääoma	
Muut rahoitusvelat (lunastusehtoiset osakkeet)	32 754 081,52
Ostovelat	26 372,22
Siirtovelat	29 866,35
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	32 801 320,09

Siirtovelat muodostuvat pääasiassa jaksotetuista henkilöstökuluista.

A-sarjan osakkeet ovat IAS 32 alaisia rahoitusinstrumentteja ja niihin kohdistuvan lunastusehdon takia osakkeiden merkintähinnat kirjataan velaksi yritysosaston toteutumiseen asti. Huomioiden että yritysosto voi toteutua 12 kk sisällä 1/3 on kirjattu lyhytaikaiseksi velaksi ja 2/3 yhtiön pitkäaikaiseksi velaksi. Velka on kirjattu jaksotettuun hankintamenuun. Merkintähinnasta on vähennetty antikulut 1 943 620,41 euroa ja vuotuinen efektiivinen korko 24 kuukauden jaksolle on 0,98 %.

18. Vastuut ja vastuusitoumukset

Yhtiöllä ei ole tilinpäätöshetkellä vastuusitoumuksia.

19. Lähipiiritapahtumat

Yhtiön lähipiiriin kuuluvat Yhtiön hallituksen jäsenet, Sponsorit, Yhtiön hallituksen asettaman sponsorikomitean jäsenet, toimitusjohtaja ja talousjohtaja sekä heidän perheenjäsenensä ja heidän määräysvallassaan olevat yhteisöt.

Lähipiiriin kuuluvat myös Lifeline Ventures ja kaikki sen konserniin kuuluvat mahdolliset tytär- ja osakkuusyhtiöt sekä rahastot, sillä Lifeline Ventures on Sponsoreina toimivien osakkaiden määräysvallassa.

Tiedot lähipiiriin kuluviin henkilöiden palkkioista on esitetty liitetiedossa 20 – Hallituksen ja johdon palkkiot

Yhtiöllä on vuokrasopimus lähipiiriin kuuluvan Tehtaankadun Tukikohta Oy:n kanssa. Sopimuksen mukainen kokonaisvuokra on 1.000,00 euroa (ALV 0 %) kuukaudessa ja vuokra-aika alkaa 1.10.2021. Tehtaankadun Tukikohta Oy kuuluu Yhtiön lähipiiriin.

20. Hallituksen ja johdon palkkiot

Hallitus

Osakeyhtiölain ja yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaisesti hallituksen jäsenten palkkioista päättävät osakkeenomistajat varsinaisessa yhtiökokouksessa.

Yhtiön osakkeenomistajat päättivät 28.9.2021 yksimielisesti, että yhtiön hallituksen puheenjohtajalle maksetaan palkkiona 15 000 euroa vuodessa ja hallituksen jäsenille 10 000 euroa vuodessa.

Toimitusjohtaja ja muu johtoryhmä

Hallitus päättää toimitusjohtajan ja muun johtoryhmän palkasta, palkkioista ja muista eduista. Yhtiön toimitusjohtajan palkkio muodostuu ainoastaan kiinteästä kuukausipalkasta. Hänen palkkansa on 12 000 euroa kuukaudessa.

Yhtiön toimitusjohtajan sopimuksen ehtojen mukaisesti toimitusjohtajan tulee yhtiön hallituksen pyynnöstä antaa kaikki osakkeensa ja osakkeisiin oikeuttavat arvopaperinsa (pois lukien A-sarjan osakkeet) yhtiön lunastettavaksi tai myydä kaikki osakkeensa yhtiön hallituksen nimeämälle ostajalle, jos toimitusjohtajan palvelussuhde yhtiöön päättyy toimitusjohtajan toimesta. Mikäli yhtiö ei käytä oikeuttaan lunastaa osakkeet tai nimetä ostaja, on jokaisella muulla B-sarjan osakkeenomistajalla oikeus ostaa toimitusjohtajan osakkeet.

Yhtiö on tehnyt talousjohtajan kanssa työ sopimuksen, jonka mukaan talousjohtajan palkkio muodostuu kiinteästä kuukausipalkasta. Hänen palkkansa on 9 000 euroa kuukaudessa.

Yhtiön talousjohtajan sopimus sisältää yhtiön toimitusjohtajan sopimusta vastaavan ehdon kaikkien osakkeiden ja osakkeisiin oikeuttavien arvopapereiden (pois lukien A-sarjan osakkeet) lunastamiseksi antamisesta ja myymisestä, jos talousjohtajan työsuhde yhtiöön päättyy talousjohtajan toimesta.

Tilikauden aikana ansaitut palkkiot

EUR	Palkat ja palkkiot *	Osakeperusteiset maksut
<i>Hallitus</i>		
Alain-Gabriel Courtines	2 500,00	247 497,93
Caterina Fake	2 500,00	247 497,93
Irena Goldenberg	2 500,00	247 497,93
Petteri Koponen	2 500,00	1 005 470,37
Timo Ahopelto, puheenjohtaja	3 750,00	1 005 470,37
<i>Toimitusjohtaja</i>		
Tuomo Vähäpassi	36 060,00	1 287 755,00

* Hallitusten jäsenten palkkiot maksetaan heidän toimikautensa päättymisen jälkeen, joten hallituspalkkioita ei ole maksettu hallituksen jäsenille tilikaudella 2021.

Lifeline SPAC I Oyj:n yhtiökokoukselle 18.5.2022 esitettävän palkitsemispolitiikan mukaisesti hallituksen jäsenet ja johto eivät saaneet tilikaudella 2021 palkkioina yhtiön osakkeita tai osakepohjaisia etuuksia. Yhtiön Sponsoreiden, hallituksen jäsenten ja johdon tilikauden aikana tekemät osake- ja warrantimerkinnät, pois lukien A-sarjan osakkeiden merkinnät, on kuitenkin tulkittu IFRS 2 Osakeperusteiset maksut -standardin alaisiksi transaktioiksi (liitetieto 11) ja sisällytetty yllä olevaan taulukkoon.

21. Pääoman hallinnan periaatteet

Yhtiön tavoitteena on luoda ja varmistaa vahva pohja pääomalle, jotta sijoittajien ja markkinoiden luottamus Yhtiöön säilyy. Vahva pääoma luo osaltaan edellytyksiä Yritystoston toteuttamiselle ja rahoitukselle hankittavan liiketoiminnan kasvun mahdollistamiseksi sekä mahdollistaa Yhtiön toiminnan jatkamisen.

Yhtiön perustajaosakkaat tai heidän määräysvalta-yhtiönsä ovat myös sitoutuneet merkitsemään enintään 200 000 Yhtiön A-sarjan osaketta 10,00 euron osakekohtaiseen merkintähintaan, yhteensä enintään 2 miljoonalla eurolla, mikäli Yhtiö tarvitsee lisää käyttöpääomaa ennen yhdistymisen hyväksyvää yhtiökokousta.

22. Rahoitusriskien hallinta

Rahoitusriskienhallinnan tavoitteet ja toimintaperiaatteet

Yhtiöllä ei ole vielä liikevaihtoa tai muita tuottoja. Yhtiöllä ei ole myöskään ollut ulkomaan rahan määräisiä tapahtumia. Merkittävimmät rahoitusriskit kohdistuvat yhtiön pankkitalletuksiin liittyvään luottorisktiin

Luottoriski

Luottoriski on riski siitä, että rahoitussopimuksen vastapuoli ei täytä velvoitteitaan Yhtiötä kohtaan ja aiheuttaa täten Yhtiölle luottotappion.

Yhtiö soveltaa odotettavissa olevien luottotappioiden kirjaamiseen IFRS 9:ssä määrättyä yksinkertaistettua menettelyä, jonka mukaan kaikista myyntisaamista ja sopimukseen perustuvista omaisuuseristä kirjataan koko voimassaoloajalta odotettavissa olevat luottotappiot.

Yhtiö arvioi luottotappion riskiä 12 kuukauden periodilla. Yhtiön varat muodostuvat pääasiassa Danske Bank A/S. Suomen sivuliikkeessä olevalle sulkutilille ja käyttötilille talletetuista varoista, jotka olivat tilikauden lopussa yhteensä noin 102 miljoonaa euroa. Danske Bank A/S:n luottoluokitus talletuksille on A+. Yhtiön arvion mukaan odotettavissa oleva luottotappion määrä on 0,0 miljoonaa euroa ja luottotappiota ei ole kirjattu 31.12.2021.

Korkoriski

Yhtiön pankkitalletuksiin kohdistuu korko riski. Talletussopimuksen mukaan yhtiö maksaa 1.1.2022 alkaen sulkutilille talletetuista varoista korkoa viitekoron ollessa negatiivinen. Maksettava korko on EKP:n talletuskorko, joka raportointihetkellä 31.12.2021 oli -0,5 %.

Korkoriski (milj. euroa)	2022
1 % korkotason nousun vaikutus tulokseen verojen jälkeen	+0,5
1 % korkotason laskun vaikutus tulokseen verojen jälkeen	-1,0

Maksuvalmiusriski

Maksuvalmiusriskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että yrityksen likvidit rahavarat ja lisärahoitusmahdollisuudet eivät riitä kattamaan liiketoiminnan tarpeita. Maksuvalmiusriskin hallinnan tavoitteena on riittävien likvidien varojen ylläpitäminen siten, että Yhtiön liiketoiminnan rahoitus on jatkuvasti turvattu.

Yhtiön hallitus katsoo, että Yhtiön likviditeetti on riittävä kattamaan Yhtiön tarpeet 31.12.2021 ja vähintään sitä seuraavan 12 kuukauden ajan. Yhtiön Sponsorit ovat sitoutuneita merkitsemään yhteensä 200 000 Yhtiön A-sarjan osaketta 10,00 euron osakekohtaiseen merkintähintaan, mikäli Yhtiö tarvitsee lisää käyttöpääomaa yritysostokohteen etsimiseen ja Yritysoston toteuttamiseen listautumisen jälkeen.

23. Tilikauden jälkeiset tapahtumat

Lifeline SPAC I vastaanotti Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiöltä 27.1.2022 liputusilmoituksen, jossa yhtiö ilmoitti, että sen suora ja välillinen omistus kaikista Lifeline SPAC I Oyj:n osakkeista ja äänistä on ylittänyt viiden prosentin rajan 27.1.2022.

24.2.2022 Venäjä aloitti 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 epävakausta pääomamarkkinoilla ja vaikuttaa Lifeline SPAC I:n liiketoimintaan.

Yhtiön hallitus on 8.3.2022 vahvistanut päivitetyn tiedonantopolitiikan, joka tuli voimaan välittömästi. Päivitetty tiedonantopolitiikka on saatavilla yhtiön verkkosivuilla osoitteessa <https://www.lifeline-spac1.com/fi/hallinnointi/tiedonantopolitiikka/>.