

Kansainvälisten menestystarinoiden jäljillä

Strategiana yhdistyä pohjoismaisen,
korkean kasvupotentiaalin teknologiayhtiön kanssa
Lifeline SPAC I Oyj:n yleisöanti 5.–12.10.2021

MARKKINOINTIESITE. Tämä ei ole Finanssivalvonnan hyväksymä esite. Tässä markkinointiesitteessä esitetyt tiedot perustuvat Lifeline SPAC I Oyj:n julkaisemaan esitteeseen, joka on saatavilla osoitteessa www.lifeline-spac1.com/fi/listautuminen. Sijoitusta harkitsevaa suositellaan huomioimaan, että SPAC-yhtiön listautumisanti poikkeaa tietyiltä ehdoiltaan ja riskeiltään tavanomaisista listautumisanneista.

Strategiana yhdistyä pohjoismaisen, korkean kasvupotentiaalin teknologiayhtiön kanssa

”Olemme ensimmäinen pohjoismainen SPAC-yhtiö, jonka tavoitteena on tunnistaa ja hankkia korkean kasvupotentiaalin teknologiapainotteinen kohdeyhtiö. Tiimillämme on selkeät näytöt kansainvälisten menestystarinoiden rakentamisesta. Tavoitteenamme on tukea kohdeyhtiön kasvustrategian toteuttamista listautumisannissa kerättävillä varoilla sekä hyödyntäen omaa ja laajan kansainvälisen verkostomme osaamista.”

Tuomo Vähäpassi, toimitusjohtaja, Lifeline SPAC I



”Suomalaisista start-upeista on kasvanut useita arvokkaita ja hienoja teknologiayrityksiä, ja alue houkuttelee merkittäviä sijoituspääomia kansainvälisesti.

Lifeline visiona on rakentaa Suomesta teknologiapohjaisten yhtiöiden kasvukeskus ja olla tukemassa kasvuyritysten menestymistä. Lifeline SPAC I tarjoaa mahdollisuuden sijoittaa uudella tavalla kohteeseen, johon monilla sijoittajilla ei ole muutoin mahdollista sijoittaa. Hallituksen jäsenet ja sponsorit tarjoavat yhtiön käyttöön pitkäaikaisen osaamisensa potentiaalisten kasvuyritysten tunnistamiseksi ja kehittämiseksi – tavoitteenamme on luoda lisäarvoa kohdeyhtiölle ja Lifeline SPAC I:n osakkeenomistajille.”

Timo Ahopelto, hallituksen puheenjohtaja, Lifeline SPAC I

SPAC-yhtiön toiminta-ajatus

SPAC-yhtiö (Special Purpose Acquisition Company) on yritystoja varten perustettu yhtiö, jonka tavoitteena on kerätä pääomaa listautumisannin avulla toteuttaakseen listaamattoman kohdeyhtiön tai -yhtiöiden hankinnan tietyn ajanjakson kuluessa, tavallisesti 6–36 kuukauden sisällä SPAC-yhtiön omasta listautumisesta.

SPAC-yhtiön perustajaosakkaista ja mahdollisista sponso-reista koostuva ryhmä vastaa lähtökohtaisesti yritystokoh-teiden etsimisestä, analysoinnista ja yritystoston toteutukses-ta. SPAC-yhtiön listaaminen toimii vaihtoehtona perinteiselle listautumisprosessille, jolloin SPAC-yhtiö tarjoaa yritystoston kohteelle listausrunгон, jolla kohdeyhtiö pääsee välittömäs-ti pääomamarkkinoille keräämään rahoitusta ja pääsee hyö-dyntämään SPAC-yhtiön jo keräämää rahoitusta yksinkertai-semmassa listausprosessissa.

SPAC-yhtiöt ovat uudentyypinen sijoituskohde, joka laa-jentaa sijoittajien käytössä olevia sijoitusvaihtoehtoja. SPAC-malli on runko, jonka ympärille on mahdollista raken-taa sijoitusprofiililtaan hyvin erityyppisiä yhtiöitä, ja yhtiön rakenne riippuu paljon sen perustaneen sponsorin ja perus-tajien osaamisalueista ja vahvuuksista.

Useisiin SPAC-yhtiöihin, kuten Lifeline SPAC I:een, sisältyy myös sisäänrakennettu, ainakin osaa listautumisannissa ke-rättyjä varoja koskeva palautusmekanismi, mikäli yritysosto ei toteudu asetetussa aikarajassa tai yritystostokohde ei sivi

sijoittajan sijoitussuunnitelmaan. Tällä tavalla varmistetaan, että listautumisannin varat menevät kerättyyn tarkoitukseen tai vaihtoehtoisesti jäljellä olevat varat palautetaan omistajille.

SPAC-yhtiö laskee tyypillisesti liikkeeseen osakkeita, joiden avulla sijoittaja pääsee heti käyttämään osakkeen oikeutta-mia oikeuksia yhtiössä, sekä mahdollisesti myös warrantteja, jotka oikeuttavat uusien osakkeiden merkintään yritystoston toteuttamisen jälkeen.

Mikäli SPAC-yhtiön warrantteja käytetään SPAC-yhtiön osakkeiden merkitsemiseen, laimenee mainitun yhtiön osak-keenomistajien suhteellinen omistusosuus. Vastaavasti osak-keenomistajien omistusosuus SPAC-yhtiössä laimenee, mi-käli SPAC-yhtiön uusia osakkeita käytetään maksuvälineenä kohdeyhtiön hankinnassa.

SPAC-yhtiön tavoitteiden saavuttamiseksi on olennaista, että SPAC-yhtiön osakkeenomistajien ja sponsorien intressit ovat yhtenevät. SPAC-yhtiön toiminnassa voi yhtenevistä olete-tuista intresseistä huolimatta ilmetä kuitenkin tilanteita, jot-ka voivat aiheuttaa eturistiriitoja liittyen sponsoreiden rooliin SPAC-yhtiössä.

Mahdollisten sijoittajien tulisi ennen sijoituspäätöksen te-kemistä tarkastella markkinointiesitteen sivuilla 14–15 mainittuja riskitekijöitä huolellisesti muiden Finanssivalvonnan hyväksymässä esitteessä esitettyjen tietojen lisäksi.

Lifeline SPAC I:n strategiana on ensisijaisesti yhdistyä korkean kasvupotentiaalin omaan listaamattoman teknologiapainotteisen kohdeyhtiön kanssa, jonka kotipaikka on lähtökohtaisesti Suomi tai muu Pohjoismaa. Strategian keskiössä on yritystoston toteuttaminen kokonaan tai lähes kokonaan osakevastikkeella, jolloin listautumisannilla kerättävät varat käytetään mahdollisimman suurelta osin kohdeyhtiön kasvun rahoittamiseen.



Listautumisanti pähkinänkuoressa

LISTAUTUMISANTI LYHYESTI

- Lifeline SPAC I pyrkii keräämään 100 miljoonan euron bruttovarat tarjoamalla merkittäväksi alustavasti enintään 10 000 000 uutta A-sarjan osaketta
- Listautumisanti koostuu yleisöannista yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa sekä instituutioannista institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja soveltuvien lakien mukaisesti Yhdysvaltain ulkopuolella kansainvälisesti
- Tarjottavia osakkeita tarjotaan listautumisannissa 10,00 euron merkintähintaan osakkeelta
- Merkintäsitoumuksen tulee yleisöannissa koskea vähintään 100 ja enintään 10 000 tarjottavaa osaketta
- Yleisöantiin voivat osallistua sijoittajat, joiden kotipaikka on Suomessa ja jotka antavat merkintäsitoumuksensa Suomessa

MERKINTÄSITOUMUKSET

Alla luetellut ankkurisijoittajat ovat kukin erikseen antaneet listautumisantiin liittyen merkintäsitoumuksia, joiden nojalla ne ovat kukin erikseen sitoutuneet merkitsemään tarjottavia osakkeita merkintähintaan tietyin edellytyksin. Ankkurisijoittajat ovat antaneet merkintäsitoumuksia seuraavasti:

- Ahlström Invest B.V.:n sitoumus on määrältään 7 miljoonaa euroa
- Oy G.W. Sohlberg Ab:n sitoumus on määrältään 10 miljoonaa euroa
- Mandatum Asset Management Oy:n sitoumus on määrältään 7 miljoonaa euroa
- Rettig Group Oy Ab:n sitoumus on määrältään 10 miljoonaa euroa
- Tiettyjen Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien rahastojen sitoumus on määrältään 4,9 miljoonaa euroa
- Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varman sitoumus on määrältään 9 miljoonaa euroa
- Visio Varainhoito Oy:n sitoumus on määrältään 4 miljoonaa euroa
- Tiettyjen WIP Asset Management Oy:n hallinnoimien varojen sitoumus on määrältään 17 miljoonaa euroa

TÄRKEITÄ PÄIVÄMÄÄRIÄ

Listautumisannin merkintäaika alkaa	5.10.2021	kello 10.00
Yleisöannin merkintäaika päättyy, arviolta	12.10.2021	kello 16.00
Instituutioanti voidaan keskeyttää aikaisintaan	12.10.2021	kello 16.00
Instituutioannin merkintäaika päättyy, arviolta	14.10.2021	kello 12.00
Listautumisannin tulos julkistetaan, arviolta	14.10.2021	
Yleisöannissa annetut tarjottavat osakkeet kirjataan sijoittajien arvo-osuustileille, arviolta	15.10.2021	
A-sarjan osakkeiden kaupankäynti Nasdaq Helsingin säännellyn markkinan SPAC-segmentillä alkaa arviolta	15.10.2021	

Ankkurisijoittajien merkintäsitoumukset vastaavat 68,9 prosenttia tarjottavista osakkeista olettaen, että listautumisanti on täysin merkitty.

Suunnitellun listautumisannin ehdot ja ohjeet on sisällytetty kokonaisuudessaan Finanssivalvonnan hyväksymään esitteeseen, jonka Lifeline SPAC I Oyj on laatinut suunnitellun listautumisannin yhteydessä. Esite on julkaistu yhtiön internetsivuilla osoitteessa www.lifeline-spac1.com/fi/listautuminen.

Tässä markkinointiesitteessä mainittuja arvopapereita tarjotaan merkittäväksi Lifeline SPAC I Oyj:n julkistamalla Finanssivalvonnan hyväksymällä esitteellä. Esite sisältää yksityiskohtaisia tietoja yhtiöstä ja sen johdosta sekä taloudellisista tiedoista. Tämä markkinointiesite on mainos eikä esiteasetuksen mukainen esite. Sijoittajien ei tule hankkia mitään tässä markkinointiesitteessä mainittuja arvopapereita muutoin kuin esitteeseen sisällytettyjen tietojen perusteella. Finanssivalvonnan antamaa esitteen hyväksyntää ei tule pitää suosituksena merkitä esitteellä tarjottavia arvopapereita.

Yleisöannin merkintäpaikat

DANSKE BANKIN ASIAKKAAT:

- Danske Bankin verkkopankki, pankkitunnuksilla henkilöasiakkaille, osoitteessa www.danskebank.fi;
- Danske Bankin yritysten verkkopankki Markets Online -moduulissa District-sopimusasiakkaille;
- Danske Bankin Sijoitusasiantuntijakeskus puhelimitse Danske Bankin pankkitunnuksilla ma–pe kello 9.00–18.00 numerossa +358 200 20109 (pvm/mpm). Danske Bankin Sijoitusasiantuntijakeskuksen puhelut nauhoitetaan;
- Danske Bankin konttorit Suomessa niiden tavanomaisina aukioloaikoina; sekä
- Danske Bankin Private Banking -konttorit Suomessa (vain Danske Bankin Private Banking -asiakkaille)
- Merkintäsitoumuksen antaminen puhelimitse Danske Bankin Sijoitusasiantuntijakeskuksen tai Danske Bankin verkkopankin kautta edellyttää voimassaolevaa verkkopankkisopimusta Danske Bankin kanssa
- Merkintäsitoumuksen tekeminen osakesäästölille on mahdollista Danske Bankin kautta vain Danske Bankissa olevalle osakesäästölille tehtynä

MUUT KUIN DANSKE BANKIN ASIAKKAAT:

- Danske Bankin verkkomerkintä henkilöasiakkaille osoitteessa www.danskebank.fi. Internetin kautta merkintäsitoumuksen antavilla tulee olla Aktian, Danske Bankin, Handelsbankenin, Nordean, Oma Säästöpankin, OP:n, POP Pankin, S-Pankin, Säästöpankin tai Ålandsbankenin verkkopalvelutunnukset;
- Danske Bankin konttorit (pois lukien yritysconttorit) Suomessa niiden tavanomaisina aukioloaikoina. Tiedon merkintäpalveluita tarjoavista konttoreista saa Danske Bankin Sijoitusasiantuntijakeskuksesta puhelimitse ma–pe kello 9.00–18.00 numerossa +358 200 20109 (pvm/mpm) tai internetistä osoitteesta www.danskebank.fi. Puhelut Danske Bankiin nauhoitetaan.

Danske Bankin verkkomerkinnän kautta yksittäinen sijoittaja voi tehdä yleisöannissa enintään 100 000 euron määräisen merkintäsitoumuksen.

Yhteisöt eivät voi antaa merkintäsitoumuksia Danske Bankin verkkomerkintänä.



Toimitusjohtajalta

MIKÄ ON LIFELINE SPAC I JA MITÄ SE TARJOAA SIOITTAJILLE?

Lifeline SPAC I on yritysostoja varten perustettu yhtiö eli niin sanottu SPAC-yhtiö (Special Purpose Acquisition Company). Tavoitteemme on kerätä nyt 100 miljoonaa euroa pääomaa listautumisannilla, listautua Nasdaq Helsingin säännellyn markkinan SPAC-segmentille ja toteuttaa yhdistyminen kohdeyhtiön kanssa 24 kuukauden kuluessa listautumisesta. Yhtiö voi tarvittaessa hakea yhtiökokoukselta suostumuksen 12 kuukauden lisäajalle, mikäli yritysoston toteuttaminen sitä edellyttää.

Tarjoamme mahdollisuuden sijoittaa SPAC-yhtiön kautta kohteeseen, johon yksityissijoittajilla tai monilla institutionaalisilla sijoittajilla ei olisi yleensä mahdollisuuksia sijoittaa, sillä tällaisia sijoituksia tekevät tyypillisesti myöhemmän vaiheen pääomasijoitusrahastot. Pyrimme saavuttamaan tuottoa osakkeenomistajille valitsemalla oikean kohdeyhtiön sekä kasvattamalla sen arvoa yhdistymisen jälkeen.

MITEN KUVAILLET LIFELINE SPAC I:N VAHVUUKSIA?

Olemme ensimmäinen pohjoismainen SPAC-yhtiö, jonka tavoitteena on tunnistaa ja hankkia korkean kasvupotentiaalin teknologiapainotteinen kohdeyhtiö. Tiimillämme, johon kuuluvat johdon lisäksi hallitus ja niin sanotut sponsorit, on selkeät näytöt kansainvälisten menestystarinoiden rakentamisesta. Tavoitteenamme on tukea kohdeyhtiön kasvustrategian toteuttamista

listautumisessa kerättävillä varoilla sekä hyödyntäen omaa ja laajan kansainvälisen verkostomme osaamista.

MINKÄ TYYPISTÄ KOHDEYHTIÖTÄ ETSITTE?

Etsimme korkean kasvupotentiaalin omaavaa teknologiapohjaista yhtiötä, jonka kotipaikka on Suomi tai jokin muu Pohjoismaa. Yhtiön kohdesegmentteihin voivat kuulua esimerkiksi yritysohjelmistot, terveysteknologia, ilmastoteknologia, digitaaliset kuluttajatuotteet ja -palvelut sekä robotiikka ja laitteistot.

Yhdistyminen on tarkoitus toteuttaa kokonaan tai lähes kokonaan osakevastikkeella, jolloin listautumisannissa kerätyt varat voidaan mahdollisimman suurelta osin käyttää kohdeyhtiön kasvun rahoittamiseen.

MITÄ LIFELINE SPAC I TARJOAA KOHDEYHTIÖLLE?

Tarjoamme yksinkertaisen, nopean ja läpinäkyvän tavan saada tarvittavaa pääomaa kasvustrategian toteuttamiseen sekä listayhtiön edut muun muassa rekrytointiin, kannustinjärjestelmiin, laadukkaaseen sijoittajapohjaan ja jatkorahoitukseen liittyen. Erittäin arvokasta on lisäksi se, että tiimimme tarkoituksena on tukea kohdeyhtiötä myös yhdistymisen jälkeen. Kohdeyhtiö voi tällöin hyödyntää laaja-alaista osaamistamme ja kansainvälistä kontaktiverkostoaamme sekä tiimimme todistettua kykyä kiihdyttää kasvua ja luoda menestystarinoita.

Osoituksena pitkäaikaisesta sitoutumisestamme on poikkeuksellisen pitkä aika, jolloin emme saa itse myydä osakkeitamme. Tämä henkii siitä, että tarkoituksenamme on yhdessä kohdeyhtiön johdon kanssa luoda arvoa myös pidemmällä aikavälillä.

MITÄ SIOITTAJAN TULISI OTTAA HUOMIOON?

SPAC-malli on Suomessa vielä melko uusi sijoitusmuoto, joten suosittelen sijoittajia perehtymään huolellisesti listautumisantiin liittyvään Finanssivalvonnan hyväksymään esitteeseen. Siinä muun muassa viitataan warrantti-rakenteeseen, joihin listautumisannissa tarjottavat osakkeet tietyin edellytyksin oikeuttavat ja joita Lifeline SPAC I:n sponsoreilla ja johtoryhmän osakkailla on ja joita tullaan laskemaan liikkeeseen sponsorikomitean jäsenille sekä hallituksen jäsenille, sekä mahdollisiin eturistiriitatilanteisiin liittyen sponsorien rooliin ja omistuksen mahdolliseen laimentumiseen yritysoston yhteydessä. Tietyt esitteessä mainitut riskitekijät on myös esitetty tässä markkinointiesitteessä sivuilla 14–15.

Lifeline SPAC I:n kohdeyhtiö ei ole tässä vaiheessa tiedossa, joten sijoittaja voi arvioida kohdeyhtiöön liittyviä riskejä tarkemmin vasta myöhemmässä vaiheessa. On hyvä huomata, että listautumisannissa kerätyt varat talletetaan suljetulle pankkitilille. Yritysoston yhteydessä yhtiön A-sarjan osakkaiden osakkeenomistaja voi tietyin ehdoin vaatia omis-



tamiensa osakkeiden lunastamista. Luonteeltaan kohdeyhtiömme ovat kuitenkin korkean riskin ja potentiaalisesti korkeamman tuoton kohteita. Tämä seikka jokaisen pitää ottaa huomioon sijoitusta ja sen suuruutta harkitessa.

Lifeline SPAC I:n erittäin kokeneen tiimin tavoitteena on löytää vahvasti kasvava teknologiayhtiö kehitysvaiheessa, jossa riskituottosuhde on usein houkutteleva. Samalla sitoudumme tukemaan pitkäjänteisesti kohdeyhtiön kasvua ja kehitystä. Tässä työssä hyödynnämme osaamistamme ja kansainvälistä kontaktiverkostoaamme, tavoitteena luoda merkittävää lisäarvoa osakkeenomistajillemme.

Tervetuloa mukaan!

Tuomo Vähäpassi
toimitusjohtaja, Lifeline SPAC I

Lifeline SPAC I keskittyy kasvaviin pohjoismaisiin teknologiayrityksiin

Lifeline SPAC I:llä on yhtiön arvion mukaan vahvat valmiudet tunnistaa, arvioida ja toteuttaa houkutteleva yritysostomahdollisuus sekä tukea kohdeyhtiön kehitystä pitkäjänteisesti luoden merkittävää lisäarvoa Lifeline SPAC I:n osakkeenomistajille.

YHTIÖN VAHVUDET VOIDAAN JAKAA KOLMEN LAAJEMMAN TEEMAN ALLE:

Ensimmäinen pohjoismainen vahvasti kasvavien teknologiayhtiöiden kasvurahoitukseen fokusoitunut SPAC

- Sijoittajille mahdollisuus sijoittaa korkean kasvun teknologiayhtiöihin myöhemmässä kasvuvaiheessa
- Yhtiön maantieteellisillä kohdealueilla eli Suomen ja Pohjoismaiden markkinoilla on kyky tuottaa potentiaalisia yksisarvisia¹
- Tavoitteena tunnistaa merkittävän arvonnousupotentiaalin omaavia kohdeyhtiöitä hyödyntämällä toimivaksi arvioitua sijoitusstrategiaa

Erittäin kokenut tiimi, jolla on laajat verkostot kohdeyhtiöihin sekä vahvat näytöt kansainvälisten menestystarinoiden rakentamisesta

- Laajat kansalliset ja kansainväliset kontaktiverkostot, jotka tukevat lupaavien kohdeyhtiöiden identifioimista ja kehittämistä
- Laaja-alaista kokemusta sijoittamisesta kohdealueen mukaisiin yhtiöihin ja näiden yhtiöiden kansainvälisen kasvun tukemisesta
- Hyvä teknologia-alan ja kasvurahoituksen kokemus
- Laajaa kokemusta listaamattomien kasvuyhtiöiden aktiivisesta omistamisesta ja kehittamisestä
- Vahva kokemus listayhtiöiden arvonnousta, sijoittajakommunikaatiosta ja yrityskauppaprosesseista sekä todistettu kyky kasvattaa sijoitusten omistaja-arvoa

Vahvasti yhdenmukaistetut kannustimet sijoittajien kanssa ja tehokas rakenne

- Tavoitteena kerätä 100 miljoonaa euroa kohdeyhtiön kasvurahoitukseksi ja tarjota suoraviivainen, läpinäkyvä ja transaktioriskiltään maltillinen listautumisvaihtoehto kohdeyhtiölle. Yhtiö pyrkii myös tarjoamaan kohdeyhtiölle laadukkaan sijoittajapohjan, joka pystyy tukemaan kohdeyhtiön pitkäaikaista kasvua ja arvonnousta.
- Lifeline SPAC I:n ehdot on pyritty suunnittelemaan niin, että sponsoreiden ja sijoittajien intressit olisivat mahdollisimman yhdenmukaiset²

¹Yhtiö, jolla on todistettusti yli miljardin Yhdysvaltain dollarin yritysarvo.

²Yhtiö on arvioinut mahdollisia eturistiriitatilanteita, jotka liittyvät yhtiön toimialaan ja toimintaan yritysoston toteuttamiseksi, sponsoreiden eri rooleihin Lifeline-yhtiöissä sekä B-sarjan osakkeisiin ja perustaja- ja sponsorivarrantteihin. Sponsoreiden eturistiriitatilanteita voi syntyä, mikäli yhtiö sijoittaa Lifeline-yhtiöiden kanssa samanaikaisesti samaan yhtiöön tai Lifeline portfolioyhtiöön, minkä lisäksi eturistiriitoja voivat aiheuttaa sponsoreiden ristikkäiset roolit Lifeline-yhtiöissä sekä ajankäytölliset ristiriidat, joita voivat aiheuttaa sponsoreiden tehtävät Lifeline-yhtiöissä. Yhtiö on tunnistanut myös muita mahdollisia eturistiriitatilanteita ja laatinut ohjeita ja toimintaperiaatteita, joilla näitä eturistiriitoja pyritään vähentämään.

Sijoitusstrategia

Lifeline SPAC I:n strategiana on ensisijaisesti tunnistaa ja hankkia korkean kasvupotentiaalin listaamaton teknologiasektorilla toimiva kohdeyhtiö. Yhtiö pyrkii valitsemaan kohdeyhtiöehdokkaikseen teknologiapainotteisia myöhäisemmän kasvuvaiheen yhtiöitä, jotka eivät usein vielä tuota voittoa, mutta joilla on toimivaksi arvioitu liiketoimintamalli.

Yhtiö keskittyy toimialoihin, joista sponsoreilla, johdolla ja hallituksen jäsenillä on kokemusta. Yhtiön arvion mukaan erityisesti teknologiapainotteisten kasvuyhtiöiden markkina on Suomessa ja Pohjoismaissa lupaava. Sopivan ostokohteen uskotaan löytyvän yhtiön strategian mukaiselta sektorilta, mutta yhtiö ei kuitenkaan etukäteen sulje pois sijoitusta jollekin muullekin toimialalle.

ALLA ON MÄÄRITETTY TYYPILLISIÄ KRITEEREITÄ JA PIIRTEITÄ, JOTKA LISÄÄVÄT KOHDEYHTIÖN HOUKUTTELEVUUTTA LIFELINE SPAC I:N NÄKÖKULMASTA:

- Korkean kasvupotentiaalin omaava markkina ja suotuisat pitkän aikavälin trendit
- Varteenotettava markkinaposition ja epäreilun kilpailuetu
- Toimivaksi arvioitu liiketoimintamalli
- Kyvykäs, sitoutunut ja vahva johto
- Miljardien eurojen arvopotentiaali
- Mahdollisuus kasvun rahoitukseen kohdeyhtiön omistajien jatkaessa merkittävänä omistajina sekä kohdeyhtiön hyötyminen listayhtiöympäristöstä ja kerätystä pääomasta
- Kohdeyhtiö pystyy hyödyntämään sponsoreiden asiantuntemusta ja verkostoja

Lopullinen sijoituspäätös on kuitenkin aina kokonaisarvio, eivätkä kaikki yllä mainitut kriteerit välttämättä täyty.

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

YHTIÖ ARVIOI, ETTÄ SE ON KASVUYHTIÖIDEN NÄKÖKULMASTA HOUKUTTELEVA OSTAJAEHDOKAS JA VAIHTOEHTO SEURAAVISTA SYISTÄ:

- Yhtiön sponsoreilla on todennettu kyky kiihdyttää kohdeyhtiöiden kasvua ja kasvattaa kansainvälisiä menestystarinoita
- Kohdeyhtiö pääsee hyötymään yhtiön laaja-alaisesta osaamisesta sekä kansainvälisestä kontaktiverkostosta kohdeyhtiön kehittämisen tueksi
- Yhtiöllä on hyvät suhteet kansainvälisiin yrittäjiin ja hallitusammattilaisiin, joita voidaan mahdollisesti hyödyntää kohdeyhtiön hallituksessa
- Yhtiö tarjoaa potentiaalisille kohdeyhtiöille mahdollisuuden hankkia kasvurahoitusta neuvotellen suoraviivaisesti ja läpinäkyvästi ainoastaan yhden osapuolen kanssa
- Yhtiö tarjoaa kohdeyhtiölle yritysoston kautta suoran pääsyn suomalaisille ja kansainvälisille rahoitusmarkkinoille nopeutetulla aikataululla, mikä osaltaan tukee kohdeyhtiön kasvua ja kehitystä, lisää tietoisuutta kohdeyhtiöstä ja vahvistaa sen brändiä
- Sponsorit tarjoutuvat toimimaan kohdeyhtiöiden perustajien ja johtoryhmien keskeisenä keskustelukumppanina ja sparraajina muun muassa hallitusjäsenyyden kautta

Näin Lifeline SPAC I toimii

Lifeline SPAC I:n strategiana on ensisijaisesti yhdistyä korkean kasvupotentiaalin omaavan listaamattoman teknologiapainotteisen kohdeyhtiön kanssa, jonka kotipaikka on lähtökohtaisesti Suomi tai muu Pohjoismaa.

1)

Pääoman kerääminen listautumisannilla ja Lifeline SPAC I:n listautuminen

2)

Potentiaalisten kohdeyhtiöiden tunnistaminen sijoitusstrategian mukaisesti

3)

Yritystoa koskeva sopimus ja ehdotus yhtiökokoukselle yritystoa hyväksymiseksi

4)

Yhtiökokous yritystoa hyväksymiseksi

(A-sarjan osakkeenomistajilla oikeus vaatia omistamiensa Lifeline SPAC I:n osakkeiden lunastamista tietyin edellytyksin)

5)

SPAC-yhtiön osakkeen siirto Nasdaq Helsingin pörssilistalle tai First Northiin Nasdaq Helsingin hyväksyttyä yhdistyneen yhtiön listalleottohakemuksen

6)

Yritystoa toteuttaminen ensisijaisesti osakevastikkeella

7)

Kohdeyhtiön kehittäminen listautumisannissa kerättyjä varoja hyödyntäen

Lifeline SPAC I:n tavoitteena on toteuttaa yritysosto 24 kuukauden aikana listautumisesta tai vaihtoehtoisesti, mikäli yhtiön yhtiökokous päättää lisäajan myöntämisestä, 36 kuukauden kuluessa. Mikäli yhtiö ei kykene toteuttamaan yritysostoa asetetussa aikarajassa, yhtiö haetaan selvitystilaan, sen varat ja velat jaetaan yhtiön omistajien ja velkojien kesken ja kaupankäynti yhtiön listatulla osakkeella päättyy.

LIFELINE



Lifeline SPAC I:n avainhenkilöt

Toimiva johto



TUOMO VÄHÄPASSI
s. 1969
Oikeustieteen kandidaatti
Toimitusjohtaja ja toinen
perustajaosakas

Yli 25 vuoden kokemus
investointipankkitoiminnasta sekä
liikejuridiikasta

- Skandinaviska Enskilda Banken, Suomen sivuliike: investointipankin (Corporate Finance) vetäjä (MD, Head of Corporate Finance) ja muita johtotehtäviä 2008–2020
- Hannes Snellman Asianajotoimisto Oy: osakas, hallituksen jäsen, yrityskaupparyhmän vetäjä (Co-Head/M&A, Head/Private Equity) ja muita tehtäviä 1998–2007
- Kamux Oyj:n ja Oy G.W. Sohlberg Ab:n hallitusten varapuheenjohtaja
- Omistus: 375 000 B-sarjan osaketta, 425 000 perustajawarranttia



MIKKO VESTERINEN
s. 1983
Kauppatieteiden maisteri
Talousjohtaja ja toinen
perustajaosakas

Noin 10 vuoden kokemus
investointipankkitoiminnasta ennen
siirtymistä talousjohtajaksi

- Qvik Oy, talousjohtaja vuodesta 2017
- Skandinaviska Enskilda Bankenin Suomen sivuliike, eri asiantuntija- ja johtotehtävissä 2007–2017
- Omistus: 62 500 B-sarjan osaketta, 70 833 perustajawarranttia

Hallitus



TIMO AHOPELTO
s. 1975
Diplomi-insinööri
Hallituksen puheenjohtaja

Yli 20 vuoden kokemus kasvurahoituksesta
ja liiketoiminnasta teknologia- ja
terveyssektoreilla

- Lifeline Venturesin perustajaosakas vuodesta 2009
- Blyk Services Oy:ssä liiketoimintajohtaja 2006–2009, Signant Health Oy:n perustaja-toimitusjohtajana ja kaupallisena johtajana 2000–2007
- Hallituksen puheenjohtaja muun muassa Slush Oy, Digital Workforce Services Oy
- Hallituksen jäsen muun muassa Solidium Oy, TietoEVRY Oyj, Oura Health Oy
- Omistus: 394 302 B-sarjan osaketta, 82 418 sponsorivarranttia



IRENA GOLDENBERG
s. 1979
Kauppatieteiden maisteri

Noin 20 vuoden kokemus sijoittamisesta,
kasvurahoituksesta ja liikkeenjohdon
konsultoinnista

- Highland Europe UK LLP:n osakas vuodesta 2012
- Highland Capital Partnersilla Principal-nimikkeellä 2007–2012, Flybridge Capital Partnersilla Associatena 2003–2005, ja Bain & Companylla konsulttina 2001–2003
- Hallituksen jäsen Supermetrics Oy:ssä, Kollwitz Internet GmbH:ssa, WeTransfer BV:ssä, eGYM GmbH:ssa ja hallitustarkkailijana Wolt Enterprises Oy:ssä
- Omistus: –



ALAIN-GABRIEL COURTINES
s. 1971
Kauppatieteiden maisteri
Hallituksen varapuheenjohtaja

Noin 30 vuoden kokemus sijoittamisesta ja
investointipankkitoiminnasta

- Neuvonantaja, sijoittaja ja hallituksen jäsen useissa kasvuvaiheen teknologiayrityksissä vuodesta 2011
- Toiminut aiemmin muun muassa Intel Capitalin sijoitusjohtajana, Ladenburg Thalmann & Co. Inc:n Investment Banking -yksikön johdossa ja NatWest Markets PLC:n palveluksessa
- Hallituksen jäsen Realstocks Oy:ssä ja RiskLedger Ltd:ssä
- Toiminut hallituksen jäsenenä Oura Health Oy:ssä
- Omistus: –



PETTERI KOPONEN
s. 1970
Fysiikan ja kauppatieteiden
opintoja

Yli 25 vuoden kokemus kasvurahoituksesta
ja start-up yrittämisestä, yksi Jaiku Oy:n
perustajista

- Lifeline Venturesin perustajaosakas vuodesta 2009
- Hallituksen puheenjohtajana muun muassa Wolt Enterprises Oy:ssä ja Varjo Technologies Oy:ssä, aiemmin Smartly.io Solutions Oy:ssä ja Supercell Oy:ssä
- Hallituksen jäsen muun muassa Smartly.io Solutions Oy:ssä, Supercell Ventures Oy:ssä ja aiemmin Elisa Oyj:ssä
- Omistus: 394 302 B-sarjan osaketta, 82 418 sponsorivarranttia



CATERINA FAKE
s. 1969
Humanististen tieteiden
kandidaatti

Noin 20 vuoden kokemus yrittäjyydestä ja
sijoittamisesta teknologiasektorilla, yksi
Flickr:n perustajista

- Yes VC:n perustajaosakas vuodesta 2018
- Sundance Institutin johtokunnan jäsen vuodesta 2015
- Perustajana Flickr:ssä, Founder Collective Management Co LLC:ssä, Finderyssä ja Hunch Inc:ssä
- Toiminut aiemmin muun muassa Etsy Inc:in hallituksen puheenjohtajana
- Omistus: –

Yhtiön osakkeenomistajat ovat 28.9.2021 päättäneet laskea liikkeeseen Alain-Gabriel Courtines'ille 97 058 B-sarjan osaketta, Caterina Fakelle 97 058 B-sarjan osaketta sekä Irena Goldenbergille 97 058 B-sarjan osaketta. He ovat kukin erikseen sitoutuneet merkitsemään osakkeet listautumisannin yhteydessä.

Lisäksi yhtiön osakkeenomistajat päättivät laskea liikkeeseen sponsorivarrantteja seuraavasti: TA Ventures Oy:lle (Timo Ahopellon määräysvalta-yhtiö) 364 457 kpl, Sofki Oy:lle (Petteri Koposen määräysvalta-yhtiö) 364 457 kpl, Alain-Gabriel Courtines'ille 109 999 kpl, Caterina Fakelle 109 999 kpl ja Irena Goldenbergille 109 999 kpl. Yhtiön hallituksen jäsenet ovat kukin erikseen henkilökohtaisesti tai määräysvalta-yhtiöidensä kautta sitoutuneet merkitsemään warrantit listautumisannin yhteydessä.

Omistukset on esitetty esitteen päivämääränä. Timo Ahopellon omistus määräysvalta-yhtiönsä TA Ventures Oy:n ja Petteri Koposen omistus määräysvalta-yhtiönsä Sofki Oy:n kautta.

Sponsorit ja Lifeline Ventures

Lifelinein osakkaista *Timo Ahoelto*, *Kai Bäckman*, *Petteri Koponen* ja *Juha Lindfors* toimivat Lifeline SPAC I:n niin sanottuina sponsoreina. Lisäksi *Ilkka Paananen* toimii sponsorikomitean puheenjohtajana. Sponsoreiden tarkoituksena on rahoittaa yhtiön kohdeyhtiön etsintävaiheen käyttöpääomatarvetta sekä toimia yhtiön johtoryhmän aktiivisina neuvonantajina. Petteri Koponen ja Timo Ahoelto ovat myös yhtiön hallituksessa.

Sponsoreilla on pitkä kokemus yhdessä toimimisesta ja pääomasijoittamisesta. Sponsoreiden Lifelinein toiminnassa ja muutoin muodostuneet kokemukset ja verkostot ovat keskeisessä roolissa yhtiön toiminnan onnistumisessa, vaikka sponsorit sijoittavat Lifeline SPAC I:een nimenomaan henkilökohtaisesti eivätkä Lifeline-yhtiöiden kautta.

SPONSORIKOMITEA

Yhtiöllä on hallituksen alaisuudessa toimiva sponsorikomitea, joka neuvoo ja ohjeistaa johtoa kohdeyhtiöiden tunnistamis- ja analysointiprosessissa. Sponsorikomiteaan kuuluvat yhtiön sponsorit Petteri Koponen, Timo Ahoelto, Kai Bäckman ja Juha Lindfors. Sponsorikomitean puheenjohtajana toimii Ilkka Paananen.

Sponsorikomitean tarkoituksena on huolellisesti analysoida kaikki yhtiön arvioitavaksi tulevat potentiaaliset kohdeyhtiöt sekä hyödyntää kontaktiverkostojaan ja osaamista uusien ostokohteiden paikallistamisessa.

Sponsorikomitealla on laaja kokemus korkean kasvun teknologiayhtiöiden kasvurahoituksesta ja tällaisen liiketoiminnan kehittämisestä sekä siitä, mitä kasvuyhtiöt tarvitsevat eri rahoituskerroksilla. Sponsorikomitea voi tarjota tätä kautta yhtiölle apua myös itse yritystostoprosessin suunnitteluun ja toteutukseen.



Sponsoreiden tavoitteena on SPAC-rakenteen avulla tuoda markkinoille uusi toimija, joka kykenee tekemään sijoituksen kohdeyhtiöön, jolla on potentiaalia kasvaa globaaliksi toimijaksi, mutta jonka kasvutarina on vielä kesken.

TAUSTATIETOA LIFELINESTA

Lifeline on toimintansa aikana kasvanut suomalaisessa mittakaavassa merkittäväksi pääomasijoitusyhtiöksi, jonka sijoitusportfolioon kuuluu monia merkittäviä suomalaisia teknologiayhtiöitä ja teknologiasektorille painottuneita yhtiöitä.

Lifelinein rahastojen ja sponsoreiden sijoitushistoriaan kuuluu muun muassa seuraavia merkittäviä portfolioyhtiöitä



Lifeline on myös globaalissa mittakaavassa menestynyt pääomasijoitusyhtiö, joka on onnistunut kerryttämään erinomaisia tuottoja sijoituksillaan. Lifelinella on siten todistetusti kyky luoda lisäarvoa omistamilleen yhtiöille, ja tätä osaamista sponsorit ovat nyt valmiita antamaan yhtiön käyttöön listautumisannissa kerättävän pääoman avulla.

Kysymyksiä ja vastauksia

Lisätietoja Lifeline SPAC I:n listautumisannista ja suunnitellusta listautumisesta sekä Finanssivalvonnan hyväksymä esite on saatavilla osoitteessa www.lifeline-spac1.com/fi/listaaminen.

Listautumisannin ehdot kokonaisuudessaan on myös esitetty esitteessä.

MISTÄ LISTAUTUMISANNISSA ON KYSE?

Lifeline SPAC I pyrkii keräämään 100 miljoonan euron bruttovarat tarjoamalla enintään 10 000 000 uutta A-sarjan osaketta merkittäväksi. Yhtiö on suomalainen Special Purpose Acquisition Company (SPAC), joka on yritystoa varten perustettu julkinen osakeyhtiö ja jonka tarkoituksena on hankkia operatiivinen yritys pörssilistan SPAC-sääntöjen mukaisesti. Listautumisannin tavoitteena on listautumisannista saatavilla varoilla mahdollistaa yhtiön suunnitteleman yritystoa toteuttaminen siten, että itse yritystoa toteutetaan pääosin tai osittain osakevastikkeella. Tavoitteena on toteuttaa yritystoa 24 kuukauden kuluessa Lifeline SPAC I:n listautumisesta tai vaihtoehtoisesti, mikäli yhtiön yhtiökokous päättää lisäajan myöntämisestä, 36 kuukauden kuluessa.

MIHIN LISTAUTUMISANNISSA KERÄTYT VARAT KÄYTETÄÄN?

Yhtiön listautumisannissa keräämät varat tullaan käyttämään yhtiön suunnitteleman yritystoa edistämiseen, ja varat talletetaan yhtiön sulkutilille Danske Bankiin. Yhtiö suunnittelee toteuttavansa yritystoa ensisijaisesti osakevastikkeella, jolloin listautumisannin pääomaa voidaan hyödyntää ostokohteen toiminnan kehittämiseen ja liiketoiminnan laajentamiseen.

Mikäli yhtiö ei kykene toteuttamaan tarkoitustaan eli yritystoa 24 kuukauden kuluessa listautumisesta tai, mikäli yhtiökokous päättää lisäajan myöntämisestä, viimeistään 36 kuukauden kuluessa, yhtiö tulee hakeutumaan selvitystilaan ja hakemaan A-sarjan osakkeensa poistamista Helsingin Pörssin SPAC-segmentiltä.

MILLOIN OSAKKEITA VOI MERKITÄ?

Merkintäaika yleisöannissa on 5.–12.10.2021.

MIKÄ ON MERKINTÄHINTA?

Osakkeita tarjotaan 10,00 euron merkintähintaan tarjottavalla osakkeella.

KUINKA PALJON VOIN MERKITÄ OSAKKEITA YLEISÖANNISSA?

Yleisöannissa merkintäsitoumuksen tulee koskea vähintään 100 ja enintään 10 000 tarjottavaa osaketta.

MISSÄ VOIN MERKITÄ OSAKKEITA?

Merkintäpaikat on esitetty tämän markkinointiesitteen sivulla 5.

MILLOIN KAUPANKÄYNTI OSAKKEILLA ALKAA?

Yhtiön hallitus päättää listautumisannin toteuttamisesta, tarjottavien osakkeiden lopullisesta määrästä ja tarjottavien osakkeiden allokoinnista. Mikäli listautumisannissa ei saada yhtiötä ja pääjärjestäjiä tyydyttävää määrää merkintöjä ja kerättyä vähintään 90 miljoonan euron bruttovaroja, listautumisannia ei toteuteta.

Yhtiön A-sarjan osakkeiden kaupankäynti Nasdaq Helsingin säännellyn markkinan SPAC-segmentillä alkaa arviolta 15.10.2021.

MITÄ OVAT NIIN SANOTUT SIOITTAJAWARRANTIT?

Yhtiön hallitus on päättänyt antaa yhteensä enintään 3 333 333 sijoittajawarranttia merkittäväksi yhtiön A-sarjan osakkeenomistajille yritystoa toteuttamisen yhteydessä. Sijoittajawarrantit annetaan niille osakkeenomistajille, jotka eivät ole äänestäneet yhtiökokouksessa yritystoa vastaan ja vaatineet omistamiensa A-sarjan osakkeiden lunastamista yritystoa päättävän yhtiökokouksen jälkeen.

Kaikille A-sarjan osakkeenomistajille annetaan hallituksen määrittämänä täsmäytyspäivänä jokaista kolmea osakkeenomistajan omistamaa A-sarjan osaketta kohden yksi sijoittajawarrantti, joista jokainen oikeuttaa (mutta ei velvoita) merkitsemään yhden yhtiön A-sarjan osakkeen 11,50 euron osakekohtaiseen merkintähintaan.

Sijoittajawarranttien ehdot on esitetty Finanssivalvonnan hyväksymän esitteen liitteessä C.

Kysymyksiä ja vastauksia

MITEN OSAKEMÄÄRÄT VOIVAT MUUTTUA?

Yhtiö on laskenut liikkeelle 329 672 sponsoriwarranttia yhtiön sponsoreille ja 495 833 perustajawarranttia yhtiön johdoryhmän jäsenille. Yhtiö tulee listautumisannin yhteydessä laskemaan liikkeelle yhteensä 10 000 000 A-sarjan osaketta (olettaen, että tarjottavat osakkeet merkitään kokonaisuudessaan) ja yhteensä 485 292 B-sarjan osaketta tietyille hallituksen jäsenille ja sponsorikomitean puheenjohtajalle. Lisäksi yhtiö tulee listautumisannin yhteydessä laskemaan liikkeelle yhteensä 2 007 828 sponsoriwarranttia sponsorikomitean ja hallituksen jäsenille.

Perustaja- ja sponsoriwarranttien keskimääräinen merkintähinta on 1,5 euroa merkittävältä warrantilta. Lisäksi yhtiö tarjoaa maksutta yhteensä enintään 3 333 333 sijoittajawarranttia yritystoston yhteydessä. Jokainen yhtiön liikkeeseenlaskema warrantti oikeuttaa merkitsemään yhden yhtiön A-sarjan osakkeen, minkä lisäksi yhtiön B-sarjan osakkeet voidaan muuntaa A-sarjan osakkeiksi tietyin edellytyksin. Yllä on kuvattu yhtiön osakemäärän muutokset, mikäli kaikki yhtiön liikkeeseenlaskemat warrantit käytettäisiin osakemerkintöihin täysimääräisesti ja kaikki B-sarjan osakkeet muunneltaisiin A-sarjan osakkeiksi.

Yhtiö on laatinut mahdollisesta osakkeenomistajien omistus-osuuksien laimentumisesta alapuolella olevan esimerkkilaskelman. Taulukossa on esitetty laimentuminen tilanteessa, jossa yhtiö ostaa kohdeyhtiön osakkeet osakevastikkeella ja laskee liikkeelle 30 000 000 kappaletta uusia osakkeitaan kohdeyhtiön osakkeenomistajille. Esitteessä on esitetty esimerkkejä laimentumisvaikutuksesta toteutettaessa sponsori- ja perustajawarrantit nettomerkintänä sekä tavanomaisina merkintöinä.

	Uudet A-sarjan osakkeet enintään	A-sarjan osakkeet yhteensä enintään
Listautumisannissa tarjottavat A-sarjan osakkeet	10 000 000	10 000 000
B-sarjan osakkeet muunnetaan A-sarjan osakkeiksi	2 500 000	12 500 000
Sponsoriwarranteilla merkitään A-sarjan osakkeita	2 337 500	14 837 500
Perustajawarranteilla merkitään A-sarjan osakkeita	495 833	15 333 333
Sijoittajawarranteilla merkitään A-sarjan osakkeita	3 333 333	18 666 666

Kuvitteellinen A-sarjan osakkeen markkinahinta yritystoston jälkeen (euroa)	10,0	11,0	12,0	13,0	14,0	15,0	16,0	17,0
Listautumisannissa liikkeelle laskettujen A-osakkeiden lukumäärä	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Kuvitteellinen kohdeyhtiön omistajille suunnattujen A-osakkeiden lukumäärä	30 000 000	30 000 000	30 000 000	30 000 000	30 000 000	30 000 000	30 000 000	30 000 000
Sijoittajawarranttien toteutuksesta saatavien A-osakkeiden lukumäärä ¹	0	0	3 333 333	3 333 333	3 333 333	3 333 333	3 333 333	3 333 333
A-osakkeiksi muunnettavien B-osakkeiden lukumäärä	400 000	400 000	1 450 000	1 450 000	2 500 000	2 500 000	2 500 000	2 500 000
Sponsoriwarranttien ja perustajawarranttien toteutuksesta saatavien A-osakkeiden lukumäärä ²	0	0	0	2 833 333	2 833 333	2 833 333	2 833 333	2 833 333

1) Olettaen, että kaikki warrantit on toteutettu. Osakekohtainen merkintähinta on 11,50 euroa.

2) Olettaen, että kaikki warrantit on toteutettu. Osakekohtainen merkintähinta on 12,00 euroa.

Riskitekijät

Mahdollisten sijoittajien tulisi ennen sijoituspäätöksen tekemistä tarkastella alla mainittuja riskitekijöitä huolellisesti muiden Finanssivalvonnan hyväksymässä esitteessä esitettyjen tietojen lisäksi. Esitetyt riskitekijät on jaettu kahdeksaan kategoriaan niiden luonteen perusteella. Jokaisessa kategoriassa esitetään ensimmäisenä riski, jonka arvioidaan olevan olennaisin.

YHTIÖN LIIKETOIMINTAAN JA LIIKETOIMINTAMALLIIN LIITTYVÄT RISKIT

- Yhtiöllä ei ole ollut aiemmin eikä ennen yritystoa tule olemaan operatiivista toimintaa yritystoa valmistelua ja neuvottelua lukuun ottamatta, eikä se ole tuottanut liikevaihtoa, joten sijoittajien voi olla vaikea arvioida yhtiön kykyä saavuttaa liiketoimintansa tavoitteet sekä tuottaa liikevaihtoa tulevaisuudessa
- Mahdolliset eturistiriidat yhtiön hallituksen jäsenten ja sponsoriin muiden tehtävien, omistusten ja muiden intressien kanssa voivat aiheuttaa mainehaittaa ja vaikeuttaa yritystoa toteuttamista tai aiheuttaa riskin yritystoa toteuttamisesta huonoillakin ehdoilla
- Yhtiö ei välttämättä onnistu toteuttamaan yritystoa 36 kuukauden kuluessa, mikä 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
- Rahoitusmarkkinoilla tapahtuvat muutokset saattavat vaikeuttaa yritystoa toteuttamista
- Yhtiön menestys ja sen kyky toteuttaa onnistunut yrityssto riippuvat yhtiön avainhenkilöistä, hallituksesta ja yhtiön palveluntarjoajista

- Yhtiöön kohdistuu yritystoaan liittyviä riskejä, ja yritystoa toteuttamiseen tähtäävät toimenpiteet saattavat aiheuttaa huomattavia kustannuksia ilman, että yrityssto toteutuu
- Yhtiö saattaa kohdata merkittävää kilpailua yritystoa-markkinoilla, mikä voi heikentää yhtiön mahdollisuuksia tunnistaa yritystokohteita ja toteuttaa yrityssto
- 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
- Listautumisedellytysten täyttämiseen liittyvä prosessi saattaa olla raskas ja aiheuttaa paljon työtä, eikä yhdistynyt yhtiö välttämättä läpäise Nasdaq Helsingin listautumisprosessia
- Yhtiön A-sarjan osakkeiden osakkeenomistajilla on vain rajallinen mahdollisuus vaikuttaa kohdeyhtiön valintaan ja yritystoaan
- Yhtiön johtoryhmän, hallituksen ja sponsorikomitean jäsenillä on listautumisannin jälkeen huomattava vaikutusvalta yhtiöön, ja niiden intressit voivat poiketa Yhtiön tai muiden osakkeenomistajien intresseistä
- Säätelyyn ja oikeudenkäynteihin liittyvien riskien toteutuminen voi heikentää Yhtiön liiketoimintaa, taloudellista asemaa ja yhtiön kykyä hankkia kohdeyhtiö, mikä lisäksi yhtiö voi joutua vastaamaan kolmansien osapuolten immateriaalioikeuksien loukkaamista koskeviin vaateisiin, ja yhtiön vakuutusuojaan voi liittyä riskejä
- Riski yhtiön luokittelusta vaihtoehtorahastoksi ja vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain noudattamisvelvollisuus saattaisi merkittävästi kasvattaa yhtiön liiketoiminnan harjoittamisen kustannuksia

YRITYSTOON LIITTYVÄT RISKIT

- Mikäli yrityssto 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 yritystoaan kohdetta
- Kohdeyhtiön toiminta on todennäköisesti ollut historiallisesti tappiollista, eikä sen toiminnasta tule välttämättä koskaan kannattavaa
- Jos yhtiö ei onnistu tekemään riittävää ja onnistunutta kohdeyhtiön due diligence -tarkastusta ennen yritystoa, yhtiö voi joutua toteuttamaan huomattavia uudelleenjärjestelyjä sekä kirjaamaan arvonalentumisia ja alaskirjauksia
- Yksityisistä teknologiapainotteisista yhtiöistä on saatavilla vain rajallisesti tietoa, mikä vaikeuttaa potentiaalisten kohdeyhtiöiden tunnistamista
- Vaikka Yhtiö toteuttaisi yritystoa, ei ole takeita siitä, että kohdeyhtiöön mahdollisesti tehtävillä strategisilla, operatiivisilla tai muilla parannuksilla onnistutaan kasvattamaan kohdeyhtiön arvoa
- Kohdeyhtiön menestys saattaa riippua sen avainhenkilöistä, eikä kohdeyhtiö välttämättä pysty rekrytoimaan tai pitämään palveluksessaan kohdeyhtiön tukemiseen liiketoimintojen yhdistämisen jälkeen tarvittavia työntekijöitä
- Yhtiön A-sarjan osakkeenomistajien mahdollisuus vaatia osakkeidensa lunastusta saattaa tehdä yhtiöstä taloudellisesti tarkasteltuna vähemmän houkuttelevan kumppanin kohdeyhtiöehdokkaiden kannalta, mikä saattaa heikentää yhtiön mahdollisuuksia toteuttaa yrityssto
- Kohdeyhtiön hankinta saattaa peruuntua, mikäli Yhtiö ei kykene hankkimaan riittävää rahoitusta tai mikäli rahoitusta on saatavilla ainoastaan epätyytyttävillä ehdoilla
- Kohdeyhtiön käyvästä markkina-arvosta ei välttämättä anneta riippumattoman asiantuntijan fairness opinion -lausuntoa

Riskitekijät

MAKROTALouden KEHITYKSEEN LIITTYVÄT RISKIT

- Kohdeyhtiön toimintamaiden talouden, poliittisen ympäristön ja rahoitusmarkkinoiden epävarmoilla ja epäsuotuisilla olosuhteilla voi olla olennaisen haitallinen vaikutus yhtiön tai yhtiön mahdollisesti hankkiman kohdeyhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen
- COVID-19-pandemia ja muut mahdolliset pandemiat ja epidemiat saattavat vaikeuttaa kohdeyhtiön etsintää

VEROTUKSEEN LIITTYVÄT RISKIT

- Yhtiöön kohdistuvien veroriskien realisoituminen voi vaikuttaa negatiivisesti sen verotukseen ja taloudelliseen asemaan
- Yritysosto saattaa aiheuttaa sijoittajille niihin sovellettavien sääntöjen mukaisia verotukseen liittyviä seurauksia, jotka saattavat vaihdella sijoittajakohteisesti sijoittajien asemasta ja asuinmaasta riippuen
- Sijoittajille saattaa aiheutua A-sarjan osakkeiden hankkimisesta, omistamisesta ja luovuttamisesta veroseuraamuksia

SULKUTILIIN LIITTYVÄT RISKIT

- Yhtiöllä on rajallinen pääsy sulkutilille, ja varojen palauttaminen voi viivästyä sulkutiliä koskevaan sopimukseen liittyvien erimielisyyksien johdosta tai varoihin voi kohdistua ulkopuolisia vaateita
- Negatiivisen korkoympäristön kehitystä on vaikea arvioida, mikä voi vaikuttaa sulkutilille talletettuihin varoihin
- Maksukyvyttömyystilanteissa ja selvitystilassa sulkutilille talletetut varat saatetaan menettää osittain tai kokonaan
- Epäonnistuneeseen yritysostoon tai muihin seikkoihin liittyvät vastuuoikeudenkäynnit ja muut vastuut voivat alentaa A-sarjan osakkeiden lunastukseen käytettävissä olevien varojen tai jakosuuden määrää ja lykätä lunastushinnan tai jako-osuuden maksua

YHTIÖN TALOUDELLISEEN ASEMAAN LIITTYVÄT RISKIT

- Yhtiön taloudellinen asema voi heikentyä odotettua useamman osakkeenomistajan vaatiessa osakkeidensa lunastamista, mikä voi vaikuttaa Yritystoston toteuttamiseen
- Yhtiö saattaa laskea liikkeeseen joukkovelkakirjalainoja tai muita velkakirjoja tai muutoin hankkia merkittävän määrän lainarahoitusta Yritystoston tai yhdistyneen yhtiön liiketoiminnan toteuttamiseksi, mikä saattaa vaikuttaa negatiivisesti yhtiön neuvotteluasemaan, rahoitukselliseen asemaan ja taloudelliseen asemaan sekä vastaavasti sen osakkeenomistajien tekemien sijoitusten arvoon
- Yhtiöllä ei välttämättä ole tarpeeksi varoja toimintansa rahoittamiseksi ennen Yritystosta

YHTIÖN A-SARJAN OSAKKEISIIN LIITTYVÄT RISKIT

- Sarjan osakkeet eivät ole aiemmin olleet kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä, eikä A-sarjan osakkeille välttämättä muodostu aktiivista ja likvidiä markkinaa Nasdaq Helsingin säännellyn markkinan SPAC-segmentillä
- Yhtiön johtoryhmän, hallituksen ja sponsorikomitean jäsenten tai muiden merkittävien osakkeenomistajien toteuttama osakkeiden myynti tai näkemys myynnin mahdollisuudesta saattaa laskea A-sarjan osakkeen hintaa
- Yhtiön A-sarjan osakkeiden hinta voi vaihdella ja olla vaikeasti ennustettavissa, ja sijoittajat voivat menettää osan tai koko sijoituksensa
- Yhtiö ei välttämättä kykene maksamaan osinkoa moneen vuoteen tai koskaan
- Tulevat osakeannit esimerkiksi kohdeyhtiön hankintahinnan maksamiseksi ja A-sarjan osakkeiden merkitseminen liikkeeseen lasketuilla sponsorivarranteilla, perustajavarranteilla ja tulevilla sijoittajavarranteilla sekä yhtiön muut mahdolliset rahoitustarpeet voivat johtaa osakkeenomistajien omistuksen laimentumiseen

- Kaikilla yhtiön osakkeenomistajilla ei välttämättä ole mahdollisuutta merkitä yhtiön tulevaisuudessa liikkeeseenlaskemilla sijoittajavarranteilla Yhtiön A-sarjan osakkeita tai myydä sijoittajavarranteita, mikä voi johtaa osakkeenomistajan omistuksen laimentumiseen ja sijoittajavarranttien erääntymiseen arvottomina
- Mikäli yhtiön hallitus päättää käyttää oikeuttaan eräännyttää A-sarjan osakkeisiin oikeuttavat sijoittajavarrantit ennenaikaisesti, sijoittajavarrantit saattavat erääntyä arvottomina
- Yhtiö joutuu kirjaamaan yhtiön liikkeeseen laskemat A-sarjan osakkeet velaksi, millä saattaa olla vaikutusta yhtiön houkuttelevuuteen sijoituskohteena ja vaikuttaa yhtiön A-sarjan osakkeen kaupankäyntiin

LISTAUTUMISANTIIN LIITTYVÄT RISKIT

- Mikäli listautumisannissa ei saada yhtiötä sekä pääjärjestäjiä tyydyttävää määrää tarjottavia osakkeita koskevia merkintöjä ja kerättyä vähintään 90 miljoonan euron bruttovaroja, listautumisantia ei toteuteta
- Ankkurisijoittajien etukäteiset merkintäsitoumukset eivät välttämättä toteudu. Mikäli tietyt ehdot eivät täyty, riskinä on, että ankkurisijoittajat pidättyvät täyttämästä velvoitteitaan, mikä voi vaikuttaa olennaisen haitallisesti listautumisannin toteuttamiseen ja yhtiön mahdollisuuksiin toteuttaa yritysosto.
- A-sarjan osakkeet saatetaan listata monenkeskiselle kauppapaikalle yritysoston yhteydessä. Mikäli yhtiön osake myöhemmässä vaiheessa listattaisiin First Northille, voisi tästä aiheutua, ettei markkinapaikka enää sovellu kaikille sijoittajille.



Lifeline SPAC I Oyj
www.lifeline-spac1.com/fi/listautuminen