



Lifeline SPAC I Oyj

Y-tunnus 3229349-3

Puolivuosikatsaus

1.1.-30.6.2023

24.8.2023

1.1.-30.6.2023

- Lifeline SPAC I Oyj ("Lifeline SPAC I" tai "Yhtiö") on katsauskaudella jatkanut korkean kasvupotentiaalin teknologiayhtiöiden arviointia ja analysointia Suomessa sekä muissa Pohjoismaissa.
- Liiketappio katsauskaudelta oli 0,7 miljoonaa euroa ja voitto 0,2 miljoonaa euroa. Etsintävaiheessa olevalle SPAC-yhtiölle tyypillisesti Yhtiöllä ei ollut katsauskaudella lainkaan liikevaihtoa.
- Yhtiön rahat ja pankkisaamiset olivat katsauskauden lopussa noin 1,2 miljoonaa euroa.
- Yhtiön suljetulle pankkitilille talletetut varat olivat katsauskauden lopussa noin 101,5 miljoonaa euroa¹.

Puolivuosikatsaus on tilintarkastamaton.

Toimitusjohtaja Tuomo Vähäpassi:

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

Olemme arvioineet katsauskaudella ja sen jälkeen myös uusia mahdollisuuksia. Päähuomiomme on kuitenkin ollut syvemmissä analyysissä ja dialogissa niissä jo tunnistetuissa yhtiöissä, jotka arvioimme osakkeenomistajiemme kannalta mielenkiintoisimmiksi.

Eräs keskeisistä listautumisemme jälkeisistä pääomamarkkinan teemoista on ollut listattujen teknologiasektorin yhtiöiden markkina-arvojen ja arvostustasojen voimakas lasku. Tätä kehitystä me olemme myös seuranneet tarkoin. Vaikka pääomamarkkinoilla on edelleen epävarmuustekijöitä ja erilaisia näkemyksiä markkinoiden kehityksestä, teknologiasektorin yhtiöiden markkina-arvot osoittivat katsauskaudella ja myös sen jälkeen nousun tai vakautumisen merkkejä. Muun muassa BVP Nasdaq Emerging Cloud Index nousi noin 21 % tammikuun 2023 ja elokuun 2023 puolivälin välillä, Goldman Sachs Non-Profitable Technology Company Index'in noustessa samalla aikavälillä noin 28 %.

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

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

Lifeline SPAC I

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

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

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

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

Sijoitusstrategia

Lifeline SPAC I:n strategiana on ensisijaisesti tunnistaa ja hankkia korkean kasvupotentiaalin listaamaton teknologiasektorilla toimiva kohdeyhtiö. Strategiamme keskiössä on yritystoston 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 Nämä varat esitetään taseen erässä Muut saamiset.

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

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

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 katsauskaudella 1.1.–30.6.2023 oli 0,7 (0,3) miljoonaa euroa ja kauden voitto 0,2 (-1,1) miljoonaa euroa. Osakekohtainen tulos (laimentamaton ja laimennettu) oli 0,08 (-0,43) euroa⁵. Etsintävaiheessa olevalle SPAC-yhtiölle tyypillisesti Yhtiöllä ei ollut katsauskaudella lainkaan liikevaihtoa.

Yhtiön työsuhde-etuudet, yhteensä 0,2 (0,2) miljoonaa euroa, muodostuivat palkoista ja palkkioista sekä näihin liittyvistä henkilösivukuluista.

Yhtiön liiketoiminnan muut kulut, yhteensä 0,5 (0,1) miljoonaa euroa, muodostuivat yritysostokohteen etsintään liittyvistä asiantuntijapalveluista sekä Yhtiöön hallintoon liittyvistä palveluista.

Yhtiön rahoitustuotot ja -kulut, yhteensä 0,9 (-0,7) miljoonaa euroa, muodostuivat korkotuotoista, joita Yhtiö sai käyttö- ja sulkutileille talletetuille varoille, sekä listautumisannin kustannuksista katsauskaudelle jaksotetusta kulusta.

Yhtiön oman pääoman tuotto katsauskaudella oli 7,9 (-31,9) %⁶.

Rahoitusasema ja rahavirta

Lifeline SPAC I:n taseen loppusumma 30.6.2023 oli 102,7 (101,7) miljoonaa euroa. Listautumisannissa A-sarjan osakkeiden liikkeeseenlaskun kautta kerätyt varat on talletettu sulkutilille ja siksi esitetty Yhtiön taseen muissa saamisissa. A-sarjan osakkeet ovat IAS 32 -standardin alaisia rahoitusinstrumentteja, ja niihin sisältyvän lunastusehdon takia osakkeiden merkintähinnat transaktiomenoilla vähennettynä on kirjattu rahoitusvelkoihin ja arvostettu efektiivisen koron menetelmällä jaksotettuun hankintamenuun. Huomioiden, että 26.6.2023 pidetty varsinainen yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti myöntää yritysoston hyväksymiselle 12 kuukauden lisääjän 15.10.2024 asti mutta yritysosto voi silti toteutua 12 kuukauden sisällä katsauskauden päättymisestä, 1/3 jaksotetusta hankintamenosta on kirjattu lyhytaikaiseksi velaksi ja 2/3 pitkäaikaiseksi velaksi.

Katsauskauden lopussa Yhtiön rahat ja pankkisaamiset olivat 1,2 (1,9) miljoonaa euroa. Mikäli Yhtiö tarvitsee lisää käyttöpääomaa kohdeyrityksen etsintään ja toimintaansa, ovat Yhtiön Sponsorit

⁵ Osakekohtainen tulos = Kauden tulos / B-sarjan osakkeiden keskimääräinen lukumäärä katsauskauden aikana.
Lunastusehtoisia A-sarjan osakkeita ja Perustaja- ja Sponsorivarranteja ei huomioida dilutoivina instrumentteina.

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

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

Yhtiön liiketoiminnan rahavirta oli yhteensä -0,4 (-0,2) miljoonaa euroa. Yhtiöllä ei katsauskaudella ollut investointien rahavirtaa eikä rahoituksen rahavirtaa.

Yhtiön omavaraisuusaste katsauskauden lopussa oli 2,5 (2,8) %⁷ ja osakekohtainen omapääoma 1,03 (1,14) euroa⁸.

Osakkeet, osakkeenomistajat ja kurssikehitys

Lifeline SPAC I:n osakepääoma oli katsauskauden 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. Katsauskauden lopussa A-sarjan osakkeiden lukumäärä oli yhteensä 10 000 000 ja B-sarjan osakkeiden lukumäärä yhteensä 2 500 000.

B-sarjan osakkeiden keskimääräinen lukumäärä katsauskauden aikana oli 2 500 000 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 määriteltyjen 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 30.6.2023 yhteensä 2 995 (3 204) osakkeenomistajaa. Kaksikymmentä suurinta rekisteröityä osakkeenomistajaa omistivat yhteensä 69,0 (69,0) % Yhtiön kaikista osakkeista. Hallintarekisteröidyt osakkeenomistajat omistivat yhteensä 4,4 (3,7) % Yhtiön kaikista osakkeista.

⁷ Omavaraisuusaste = Oma pääoma yhteensä / (Taseen loppusumma – Saadut ennakot)

⁸ Osakekohtainen oma pääoma = Oma pääoma yhteensä / B-sarjan osakkeiden lukumäärä katsauskauden lopussa

Yhtiön 20 suurinta osakkeenomistajaa katsauskauden lopussa olivat:

| | | A- | B- | | % |
|----|--|------------------|------------------|------------------|--------------|
| | Osakkeenomistaja | osakkeet | osakkeet | Yhteensä | osakkeista |
| 1 | Oy G.W.Sohlberg Ab | 1 000 000 | 0 | 1 000 000 | 8,00 |
| 2 | Anchor Oy Ab | 1 000 000 | 0 | 1 000 000 | 8,00 |
| 3 | Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Varma | 900 000 | 0 | 900 000 | 7,20 |
| 4 | Ahlstrom Invest B.V | 700 000 | 0 | 700 000 | 5,60 |
| 5 | Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö | 642 138 | 0 | 642 138 | 5,14 |
| 6 | TSOEH Oy | 35 000 | 375 000 | 410 000 | 3,28 |
| 7 | Heikintorppa Oy | 400 000 | 0 | 400 000 | 3,20 |
| 8 | Wipunen Varainhallinta Oy | 400 000 | 0 | 400 000 | 3,20 |
| 9 | TA Ventures Oy | 0 | 394 302 | 394 302 | 3,15 |
| 10 | Långdal Ventures Oy | 0 | 394 302 | 394 302 | 3,15 |
| 11 | Decurion Ventures Oy | 0 | 394 302 | 394 302 | 3,15 |
| 12 | Sofki Oy | 0 | 394 302 | 394 302 | 3,15 |
| 13 | Säästöpankki Korko Plus-Sijoitusrahasto | 298 017 | 0 | 298 017 | 2,38 |
| 14 | Illusian Oy | 50 000 | 194 118 | 244 118 | 1,95 |
| 15 | Sijoitusrahasto Säästöpankki Pienyhtiöt | 217 779 | 0 | 217 779 | 1,74 |
| 16 | Keskinäinen Vakuutusyhtiö Kaleva | 210 000 | 0 | 210 000 | 1,68 |
| 17 | Op-alternative Portfolio -erikoissijoitusrahasto | 170 000 | 0 | 170 000 | 1,36 |
| 18 | Oy Julius Tallberg Ab | 160 574 | 0 | 160 574 | 1,29 |
| 19 | Elinkorkolaitos Hereditas | 150 000 | 0 | 150 000 | 1,20 |
| 20 | Procurator-Holding Oy | 150 000 | 0 | 150 000 | 1,20 |
| | 20 suurinta yhteensä | 6 483 508 | 2 146 326 | 8 629 834 | 69,04 |

Katsauskauden aikana Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeen ylin kurssi Nasdaq Helsingin kaupankäynnissä oli 10,50 (13,10) euroa, alin kurssi 9,58 (9,98) euroa ja osakevaihdon painotettu keskimurssi 9,92 (11,08) euroa. Katsauskauden lopussa osakkeen päätöskurssi oli 9,80 (10,25) euroa ja A-osakkeiden markkina-arvo yhteensä 98,0 (102,5) miljoonaa euroa⁹. A-sarjan osakkeita vaihdettiin

⁹ Osakekannan markkina-arvo = Osakkeiden lukumäärä x Osakekurssi katsauskauden lopussa

Nasdaq Helsingissä katsauskaudella yhteensä 0,5 (1,2) miljoonaa kappaletta, joka vastasi 4,6 (11,7) % kaikista A-sarjan osakkeista.

A- ja B-sarjan osakkeiden lisäksi Yhtiö on laskenut liikkeeseen yhteensä 2 833 333 Sponsori- ja Perustajawarranttia, joista jokainen tietyin edellytyksin oikeuttaa merkitsemään yhden Yhtiön A-sarjan osakkeen. Sponsori- ja Perustajawarranttien ehdot on kuvattu muun muassa Yhtiön listalleottoesitteessä. Jos jokaisella Sponsori- ja Perustajawarrantilla merkittäisiin yksi uusi A-sarjan osake, vastaisivat uudet osakkeet noin 18,5 % Yhtiön kaikista osakkeista ja niiden tuottamista äänioikeuksista¹⁰.

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

Yhtiökokous ja hallituksen valtuudet

Lifeline SPAC I Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 26.6.2023. Yhtiökokous vahvisti tilinpäätöksen ja myönsi hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vastuuvapauden tilikaudelta 1.1.–31.12.2022. Yhtiökokous hyväksyi neuvoo-antavissa äänestyksissä yhtiön toimielinten palkitsemisraportin.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että 31.12.2022 päättyneeltä tilikaudelta ei makseta osinkoa, ja että tilikauden tappio kirjataan voitto- / tappiotilille.

Yhtiön hallituksen jäsenten lukumääräksi vahvistettiin yhteensä viisi jäsentä. Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaisesti yhtiön sponsoreilla on oikeus valita kaksi hallituksen jäsentä ja yhtiökokous valitsee muut kolme hallituksen jäsentä. Yhtiö on 30.5.2023 saanut Sponsoreilta kirjallisen ilmoituksen, jonka mukaan Timo Ahopelto ja Petteri Koponen toimivat Sponsoreiden edustajina yhtiön hallituksessa. Yhtiökokous päätti valita hallituksen jäseniksi Alain-Gabriel Courtines'n, Caterina Faken ja Irena Goldenbergin.

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

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

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että yritystoston hyväksymiselle myönnetään 12 kuukauden lisäaika. Lisäaika alkaa 16.10.2023 ja päättyy 15.10.2024.

¹⁰ Ennen Sijoittajawarrantteilla mahdollisesti merkittäviä A-sarjan osakkeita

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

Osakkeenomistajien 28.9.2021 tekemän yksimielisen päätöksen perusteella Yhtiön hallituksella on seuraava valtuutus:

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

Yhtiön hallinto, johto ja henkilöstö

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

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

Yhtiökokouksen 26.6.2023 tekemällä päätöksellä Yhtiön tilintarkastajaksi valittiin tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab ja KHT Jussi Paski päävastuulliseksi tilintarkastajaksi.

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

Talousjohtajan lisäksi Yhtiöllä ei ollut katsauskauden aikana muita työsuhteisia työntekijöitä.

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

| Nimi | Omistus Lifeline SPAC I Oyj:ssä 30.06.2023 |
|---|--|
| Timo Ahopelto | 394 302 B-sarjan osaketta |
| Hallituksen puheenjohtaja ja Sponsorikomitean jäsen | 446 875 Sponsoriwarranttia |
| Alain-Gabriel Courtines | 97 058 B-sarjan osaketta |
| Hallituksen varapuheenjohtaja | 109 999 Sponsoriwarranttia |
| Caterina Fake | 97 058 B-sarjan osaketta |
| Hallituksen jäsen | 109 999 Sponsoriwarranttia |
| Irena Goldenberg | 97 058 B-sarjan osaketta |
| Hallituksen jäsen | 109 999 Sponsoriwarranttia |
| Petteri Koponen | 394 302 B-sarjan osaketta |
| Hallituksen jäsen ja Sponsorikomitean jäsen | 446 875 Sponsoriwarranttia |
| Ilkka Paananen | 50 000 A-sarjan osaketta |
| Sponsorikomitean puheenjohtaja | 194 118 B-sarjan osaketta 220 003 Sponsoriwarranttia |
| Kai Bäckman | 394 302 B-sarjan osaketta |
| Sponsorikomitean jäsen | 446 875 Sponsoriwarranttia |
| Juha Lindfors | 394 302 B-sarjan osaketta |
| Sponsorikomitean jäsen | 446 875 Sponsoriwarranttia |
| Tuomo Vähäpassi | 35 000 A-sarjan osaketta |
| Toimitusjohtaja | 375 000 B-sarjan osaketta 425 000 Perustajawarranttia |
| Mikko Vesterinen | 404 A-sarjan osaketta |
| Talousjohtaja | 62 500 B-sarjan osaketta 70 833 Perustajawarranttia |
| Yhteensä | 85 404 A-sarjan osaketta 2 500 000 B-sarjan osaketta 495 833 Perustajawarranttia 2 337 500 Sponsoriwarranttia |

Liiketoiminnan merkittävimmät riskit ja epävarmuustekijät

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

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

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

Tulevaisuudennäkymät

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

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Euroopan keskuspankin neuvosto päätti 27.7.2023 nostaa EKP:n kaikkia kolmea ohjauskorkoa 0,25 prosenttiyksikköä, minkä seurauksena EKP:n talletuskorko on 2.8.2023 alkaen 3,75 prosenttia. EKP:n koronnostolla on positiivinen vaikutus Yhtiön rahoitustuottoihin.

Taulukko-osio

Tuloslaskelma

| EUR | 1.1-30.6.2023 | 1.1.-30.6.2022 | 1.1.-31.12.2022 |
|--|--------------------|----------------------|----------------------|
| Liikevaihto | - | - | - |
| Työsuhde-etuudet | -195 383,03 | -197 235,11 | -373 943,62 |
| Palkat ja palkkiot | -168 632,81 | -171 548,94 | -316 423,54 |
| Henkilöstösivukulut | -26 750,22 | -25 686,17 | -57 520,08 |
| Liiketoiminnan muut kulut | -542 185,88 | -149 322,28 | -288 839,23 |
| Liikevoitto (-tappio) | -737 568,91 | -346 557,39 | -662 782,85 |
| Rahoitustuotot ja -kulut | 932 133,22 | -735 307,42 | -888 849,39 |
| Korkotuotot ja muut rahoitustuotot | 1 416 222,83 | - | 372 932,87 |
| Korkokulut ja muut rahoituskulut | -484 089,61 | -735 307,42 | -1 261 782,26 |
| Voitto (-tappio) ennen veroja | 194 564,31 | -1 081 732,98 | -1 551 632,24 |
| Kauden tulos (-tappio) | 194 564,31 | -1 081 732,98 | -1 551 632,24 |
| Kauden tuloksen jakautuminen yhtiön osakkeenomistajille | 194 564,31 | -1 081 732,98 | -1 551 632,24 |
| Osakekohtainen tulos | | | |
| Laimentamaton osakekohtainen tulos * | 0,08 | -0,43 | -0,62 |
| Laimennettu osakekohtainen tulos * | 0,08 | -0,43 | -0,62 |

Yhtiöllä ei ole ollut laajan tuloksen eriä.

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

Tase

| EUR | 30.6.2023 | 30.6.2022 | 31.12.2022 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Varat | | | |
| Pitkäaikaiset varat | | | |
| Muut saamiset | 101 476 236,29 | 99 769 772,58 | - |
| Pitkäaikaiset varat yhteensä | 101 476 236,29 | 99 769 772,58 | - |
| Lyhytaikaiset varat | | | |
| Muut saamiset | 21 987,57 | - | 100 079 725,08 |
| Siirtosaamiset | 51 303,62 | 66 495,78 | 35 313,52 |
| Rahat- ja pankkisaamiset | 1 163 703,10 | 1 883 277,62 | 1 581 094,96 |
| Lyhytaikaiset varat yhteensä | 1 236 994,29 | 1 949 773,40 | 101 696 133,56 |
| Varat yhteensä | 102 713 230,58 | 101 719 545,98 | 101 696 133,56 |
| Oma pääoma ja velat | | | |
| Oma pääoma | | | |
| Osakepääoma | 80 000,00 | 80 000,00 | 80 000,00 |
| Sijoitetun vapaan pääoman rahasto | 4 284 635,82 | 4 284 635,82 | 4 284 635,82 |
| Kertyneet voittovarot | -1 791 704,81 | -1 516 369,86 | -1 986 269,12 |
| Oma pääoma yhteensä | 2 572 931,01 | 2 848 265,96 | 2 378 366,70 |
| Pitkäaikaiset velat | | | |
| Muut rahoitusvelat (lunastusehtoiset osakkeet) | 66 476 931,75 | 65 829 335,67 | - |
| Pitkäaikaiset velat yhteensä | 66 476 931,75 | 65 829 335,67 | - |
| Lyhytaikaiset velat | | | |
| Muut rahoitusvelat (lunastusehtoiset osakkeet) | 33 238 465,87 | 32 912 271,03 | 99 231 308,00 |
| Ostovelat ja muut velat | 424 901,95 | 129 673,32 | 86 458,86 |
| Lyhytaikaiset velat yhteensä | 33 663 367,82 | 33 041 944,35 | 99 317 766,86 |
| Velat yhteensä | 100 140 299,57 | 98 871 280,02 | 99 317 766,86 |
| Oma pääoma ja velat yhteensä | 102 713 230,58 | 101 719 545,98 | 101 696 133,56 |

Laskelma oman pääoman muutoksista

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

| EUR | Osakepääoma | Sijoitetun vapaan pääoman rahasto | Kertyneet voittovarot | Oma pääoma yhteensä |
|-----------------------|------------------|--|--------------------------|------------------------|
| 1.1.2022 | 80 000,00 | 4 284 635,82 | -434 636,88 | 3 929 998,94 |
| Kauden tulos / tappio | 0,00 | 0,00 | -1 081 732,98 | -1 081 732,98 |
| 30.6.2022 | 80 000,00 | 4 284 635,82 | -1 516 369,86 | 2 848 265,96 |

| EUR | Osakepääoma | Sijoitetun vapaan pääoman rahasto | Kertyneet voittovarot | Oma pääoma yhteensä |
|-----------------------|------------------|--|--------------------------|------------------------|
| 1.1.2023 | 80 000,00 | 4 284 635,82 | -1 986 269,12 | 2 378 366,70 |
| Kauden tulos / tappio | 0,00 | 0,00 | 194 564,31 | 194 564,31 |
| 30.6.2023 | 80 000,00 | 4 284 635,82 | -1 791 704,81 | 2 572 931,01 |

Rahavirtalaskelma

| EUR | 1.1.-30.6.2023 | 1.1.-30.6.2022 | 1.1.-31.12.2022 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Liiketoiminnan rahavirta | | | |
| Kauden tulos / tappio | 194 564,31 | -1 081 732,98 | -1 551 632,24 |
| Muut oikaisut * | 484 089,61 | 479 362,14 | 969 063,45 |
| Maksetut korot ** | - | 245 567,84 | 287 143,83 |
| Saadut korot** | -1 396 607,19 | - | -366 772,93 |
| Käyttöpääoman muutos: | 300 561,41 | 206 128,10 | 209 340,33 |
| Liiketoiminnan rahavirta yhteensä | -417 391,86 | -150 674,90 | -452 857,56 |
| Investointien rahavirta | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Investointien rahavirta yhteensä | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Rahoituksen rahavirta | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Rahoituksen rahavirta yhteensä | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Rahavirtojen muutos | -417 391,86 | -150 674,90 | -452 857,56 |
| Rahat ja pankkisaamiset kauden alussa | 1 581 094,96 | 2 033 952,52 | 2 033 952,52 |
| Rahat ja pankkisaamiset kauden lopussa | 1 163 703,10 | 1 883 277,62 | 1 581 094,96 |
| Muutos | -417 391,86 | -150 674,90 | -452 857,56 |

* Muut oikaisut muodostuvat jaksotettuun hankintamenoön kirjatuihin rahoituskuluihin.

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

Yhtiön perustiedot

Yleiset tiedot

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

Yhtiön perustamissopimus on allekirjoitettu 13.8.2021 ja yhtiön on rekisteröity 18.8.2021 Helsingissä, Suomessa. Yhtiön toimii Suomen lakien alaisuudessa. Yhtiön päätoimipaikka on Helsinki. Yhtiön perustajia ovat TSOEH Oy (Tuomo Vähäpassin lähipiiriyhtiö) ja Mikko Vesterinen. Yhtiön niin sanottuina sponsoreina toimivat Timo Ahopelto, Kai Bäckman, Petteri Koponen ja Juha Lindfors (yhdessä "Sponsorit"). Katsauskauden päättyessä kaikki Timo Ahopelto, Petteri Koponen ja Juha Lindfors ovat Lifeline Venturesin¹¹ osakkaita. Sponsorit toimivat roolissaan henkilökohtaisesti tai määräysvaltaehtoisuutensa kautta. Lifeline Ventures ei osallistu Lifeline SPAC I:n toimintaan.

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

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

Yhtiön toiminta ja tavoitteet

Yhtiön tarkoituksena on toteuttaa soveltuvien pörssin sääntöjen määritelmän mukainen yritysosto ("Yritysosto") 36 kuukauden kuluessa listautumisesta. Yhtiön sijoitusstrategiaan kuuluu sellaisten yritysostokohteiden tunnistaminen ja Yritystostojen tekeminen, jotka tuottavat pitkällä aikavälillä merkittävää taloudellista lisäarvoa osakkeenomistajille. 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 Yritystoston toteuttaminen kokonaan tai lähes kokonaan osakevastikkeella, jolloin Yhtiön listautumisannilla keräämät varat käytetään kohdeyhtiön kasvun rahoittamiseen.

Yhtiön liiketoiminnan ei odoteta tuottavan tuottoja ennen Yritystostoa.

¹¹ "Lifeline Ventures" tarkoittaa Lifeline Ventures Fund Management Oy:tä, LLV Fund Management Oy:tä sekä Lifeline Ventures -rahastoyhtiöitä.

Laatimisperusta

Yhtiön puolivuositarkastus on laadittu IAS 34 -standardin mukaisesti. Puolivuositarkastuksen laatimisessa on sovellettu samoja laadintaperiaatteita kuin Yhtiön IFRS-tilinpäätöksessä 31.12.2022 päättyneeltä tilikaudelta.

Puolivuositarkastuksen luvut esitetään euroissa.

A-sarjan osakkeiden luokittelu

Yhtiön A-sarjan osakkeet ovat IAS 32 alaisia rahoitusinstrumentteja ja niihin kohdistuvan lunastusehdon takia osakkeiden merkintähinnat kirjataan velaksi yritystoteutumiseen asti ja käsitellään jaksotettuun hankintamenuon vähennettynä transaktiokustannuksilla. Huomioiden, että 26.6.2023 pidetty varsinainen yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti myöntää yritystoteutumiseen 12 kuukauden lisääjän 15.10.2024 asti mutta yritystoteutumiseen voi silti toteutua 12 kuukauden sisällä katsauskauden päättymisestä, 1/3 jaksotetusta hankintamenuosta on kirjattu lyhytaikaiseksi velaksi ja 2/3 pitkäaikaiseksi velaksi.

Saamiset

Listautumisannissa kerätyt varat on talletettu yhtiöstä riippumattoman rahoituslaitoksen ylläpitämälle suljetulle pankkitilille siihen asti, kunnes Yritystoteutetaan. Yhtiö on tallettanut sulkutilille 101,5 miljoonaa euroa. Yhtiö sai sulkutilille talletetuille varoille 2,00% korkoa 1.1.-7.2.2023, 2,50% korkoa 8.2.-21.3.2023, 3,00% korkoa 22.3.-9.5.2023, 3,25% korkoa 10.5.-20.6.2023 ja 3,50% korkoa 21.6.-30.6.2023.

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

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

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Euroopan keskuspankin neuvosto päätti 27.7.2023 nostaa EKP:n kaikkia kolmea ohjauskorkoa 0,25 prosenttiyksikköä, minkä seurauksena EKP:n talletuskorko on 2.8.2023 alkaen 3,75 prosenttia. EKP:n koronnostolla on positiivinen vaikutus Yhtiön rahoitustuottoihin.