



Lifeline SPAC I Oyj

Y-tunnus 3229349-3

Tilinpäätöstiedote

1.1.-31.12.2023

8.2.2024

1.1.-31.12.2023

Heinä-joulukuu 2023

- Lifeline SPAC I Oyj ("Lifeline SPAC I" tai "Yhtiö") jatkoi katsauskaudella korkean kasvupotentiaalin teknologiayhtiöiden arviointia ja analysointia Suomessa sekä muissa Pohjoismaissa.
- Liiketappio katsauskaudelta oli 0,7 miljoonaa euroa ja kauden tulos 1,2 miljoonaa euroa. Etsintävaiheessa olevalle SPAC-yhtiölle tyypillisesti Yhtiöllä ei ollut katsauskaudella lainkaan liikevaihtoa.
- Yhtiön käyttötulille ja suljetulle pankkitilille talletetut varat tuottivat katsauskaudella korkotuottoja yhteensä 2,0 miljoonaa euroa.

Tammi-joulukuu 2023

- Liiketappio tilikaudelta oli 1,4 miljoonaa euroa ja kauden tulos 1,4 miljoonaa euroa
- Yhtiön rahat ja pankkisaamiset olivat tilikauden lopussa noin 0,4 miljoonaa euroa.
- Yhtiön suljetulle pankkitilille talletetut varat olivat tilikauden lopussa noin 103,5 miljoonaa euroa¹.

Tilinpäätöstiedote on tilintarkastamaton.

Toimitusjohtaja Tuomo Vähäpassi:

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

Olemme arvioineet katsauskaudella ja sen jälkeen myös uusia mahdollisuuksia. Päähuomiomme on kuitenkin kääntynyt syvempään analyysiin ja dialogiin rajallisessa määrässä yhtiöitä, jotka arvioimme osakkeenomistajiemme kannalta mielenkiintoisimmiksi.

Eräs keskeisistä listautumisemme jälkeisistä pääomamarkkinan teemoista on ollut listattujen teknologiasektorin yhtiöiden markkina-arvojen ja arvostustasojen voimakas lasku. Tätä kehitystä me olemme myös seuranneet tarkoin. Vaikka pääomamarkkinoilla on edelleen epävarmuustekijöitä ja erilaisia näkemyksiä markkinoiden kehityksestä, teknologiasektorin yhtiöiden markkina-arvot osoittivat katsauskauden lopulla ja sen jälkeen vakautumisen merkkejä. Muun muassa BVP Nasdaq Emerging Cloud Index nousi noin 14 % heinäkuun 2023 ja tammikuun 2024 välillä, ja Goldman Sachs Non-

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 yritysoston kohdeyhtiön kasvun rahoittamiseen. Suljetulle pankkitilille talletetut varat esitetään taseen erässä Muut saamiset.

Profitable Technology Company Index oli tammikuun 2024 lopussa samalla tasolla kuin heinäkuun 2023 alussa.

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

Vuoden 2024 alkaessa alkoi myös Lifeline SPAC I:n etsintävaiheen viimeinen kausi. Meille asetettu aikaraja yhdistyä korkean kasvupotentiaalin omaavan pohjoismaisen teknologiayrityksen kanssa päättyi lokakuussa 2024. Toiminta-ajatuksemme keskiössä on ollut ja on tehdä osakkeenomistajiemme kannalta oikeat ratkaisut oikeaan aikaan. Tämän ajattelutavan tärkeys luonnollisesti edelleen korostuu tämän ja tulevien vuosineljännesten aikana.”

Lifeline SPAC I

Lifeline SPAC I Oyj on suomalainen yritysostaja 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 laskelmalla liikkeeseen 10 miljoonaa uutta A-sarjan osaketta. Nämä varat on talletettu suljetulle pankkitilille², ja niitä on tarkoitus käyttää ensisijaisesti Yritysoston kohdeyhtiön kasvun rahoittamiseen.

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

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

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 Yritysoston toteutumisesta.

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

Sijoitusstrategia

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

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

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

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

Taloudellinen kehitys

Heinä-joulukuu 2023

Heinä-joulukuussa Lifeline SPAC I:n liiketappio oli 0,7 (0,3) miljoonaa euroa ja kauden tulos 1,2 (-0,5) miljoonaa euroa. Osakekohtainen tulos (laimentamaton ja laimennettu) oli 0,49 (-0,19) euroa⁵. Etsintävaiheessa olevalle SPAC-yhtiölle tyypillisesti Yhtiöllä ei ollut katsauskaudella lainkaan liikevaihtoa.

Yhtiön työsuhte-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 Yhtiön hallintoon liittyvistä palveluista.

Yhtiön rahoitustuotot ja -kulut, yhteensä 1,9 (-0,2) miljoonaa euroa, muodostuivat korkotuotoista Yhtiön käyttö- ja sulkutileille talletettuihin varoihin liittyen, sekä listautumisannin kustannuksista katsauskaudelle jaksotetusta kulusta. Yhtiön talletusten korko on sidottu EKP:n talletuskorkoon, joka oli katsauskauden aikana 3,50–4,00 %.

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

Yhtiön oman pääoman tuotto katsauskaudella oli 38,4 (-18,0) %⁶.

Tammi-joulukuu 2023

Tammi-joulukuussa Lifeline SPAC I:n liiketappio oli 1,4 (0,7) miljoonaa euroa ja kauden tulos 1,4 (-1,6) miljoonaa euroa. Osakekohtainen tulos (laimentamaton ja laimennettu) oli 0,57 (-0,62) euroa⁷.

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

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

Yhtiön rahoitustuotot ja -kulut, yhteensä 2,8 (-0,9) miljoonaa euroa, muodostuivat korkotuotoista ja -kuluista Yhtiön käyttö- ja sulkutileille talletettuihin varoihin liittyen, sekä listautumisannin kustannuksista tilikaudelle jaksotetusta kulusta. Yhtiön talletusten korko on sidottu EKP:n talletuskorkoon, joka nousi tilikauden aikana 2,00 prosentista 4,00 prosenttiin, mikä kasvatti talletuksista kertynyttä korkotuottoa. Vertailukaudella EKP:n talletuskorko oli negatiivinen 1.1.-26.7.2022.

Yhtiön oman pääoman tuotto tilikaudella oli 45,9 (-45,8) %⁸.

Rahoitusasema ja rahavirta

Lifeline SPAC I:n taseen loppusumma 31.12.2023 oli 104,0 (101,7) miljoonaa euroa. Listautumisannissa A-sarjan osakkeiden liikkeeseenlaskun kautta kerätyt 100 miljoonan euron varat on talletettu sulkutilille ja siksi esitetty Yhtiön taseen muissa saamisissa. A-sarjan osakkeet ovat IAS 32 -standardin alaisia rahoitusinstrumentteja, ja niihin sisältyvän lunastusehdon takia osakkeiden merkintähinnat transaktiomenoilla vähennettynä on kirjattu rahoitusvelkoihin ja arvostettu efektiivisen koron menetelmällä jaksotettuun hankintamenoon. Huomioiden, että Yhtiön 36 kuukauden aikaraja Yritysoston toteuttamiselle päättyy lokakuussa 2024, on jaksotettu hankintameno kirjattu lyhytaikaiseksi velaksi.

Tilikauden lopussa Yhtiön rahat ja pankkisaamiset olivat 0,4 (1,6) miljoonaa euroa. Mikäli Yhtiö tarvitsee lisää käyttöpääomaa kohdeyrityksen etsintään ja toimintaansa, ovat Yhtiön Sponsorit sitoutuneet merkitsemään yhteensä enintään 200 000 Yhtiön A-sarjan osaketta 10,00 euron osakekohtaiseen merkintähintaan.

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

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

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

Yhtiön liiketoiminnan rahavirta oli heinä-joulukuussa -0,7 (-0,3) miljoonaa euroa ja koko tilikaudella tammi-joulukuussa yhteensä -1,2 (-0,5) miljoonaa euroa. Yhtiöllä ei ollut tilikaudella ja vertailukaudella investointien rahavirtaa eikä rahoituksen rahavirtaa.

Yhtiön omavaraisuusaste tilikauden lopussa oli 3,7 (2,3) %⁹ ja osakekohtainen omapääoma 1,52 (0,95) euroa¹⁰.

Osakkeet, osakkeenomistajat ja kurssikehitys

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

B-sarjan osakkeiden keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana oli 2 500 000 (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 tilinpäätöksen liitetiedoissa 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 31.12.2023 yhteensä 2 2825 (3 037) osakkeenomistajaa. Kaksikymmentä suurinta rekisteröityä osakkeenomistajaa omistivat yhteensä 66,24 (69,1) % Yhtiön kaikista osakkeista. Hallintarekisteröidyt osakkeenomistajat omistivat yhteensä 7,2 (4,4) % Yhtiön kaikista osakkeista.

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

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

Yhtiön 20 suurinta osakkeenomistajaa tilikauden lopussa olivat:

		A-	B-		%
	Osakkeenomistaja	osakkeet	osakkeet	Yhteensä	osakkeista
1	Oy G.W.Sohlberg Ab	1 000 000	0	1 000 000	8,00
2	Rettig Group Oy Ab	1 000 000	0	1 000 000	8,00
3	Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Varma	900 000	0	900 000	7,20
4	Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö	641 838	0	641 838	5,13
5	TSOEH Oy	35 000	375 000	410 000	3,28
6	Heikintorppa Oy	400 000	0	400 000	3,20
7	Wipunen Varainhallinta Oy	400 000	0	400 000	3,20
8	TA Ventures Oy	0	394 302	394 302	3,15
9	Långdal Ventures Oy	0	394 302	394 302	3,15
10	Decurion Ventures Oy	0	394 302	394 302	3,15
11	Sofki Oy	0	394 302	394 302	3,15
12	Ahlstrom Invest B.V	350 000	0	350 000	2,80
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	1,28
19	Elinkorkolaitos Hereditas	150 000	0	150 000	1,20
20	Procurator Oy	150 000	0	150 000	1,20
	20 suurinta yhteensä	6 133 208	2 146 326	8 278 534	66,24

Katsauskauden aikana Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeen ylin kurssi Nasdaq Helsingin kaupankäynnissä oli 10,50 (13,10) euroa, alin kurssi 9,42 (9,86) euroa ja osakevaihdon painotettu keskimurssi 9,85 (10,86) euroa. Katsauskauden lopussa osakkeen päätöskurssi oli 9,80 (10,05) euroa ja A-osakkeiden markkina-arvo yhteensä 98 (101) miljoonaa euroa⁸. A-sarjan osakkeita vaihdettiin

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

Nasdaq Helsingissä katsauskaudella yhteensä 0,6 (1,7) miljoonaa kappaletta, joka vastasi 6,2 (17,0) % kaikista A-sarjan osakkeista.

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

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

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 neuvoa-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- / tappiutilille.

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 alkoi 16.10.2023 ja päättyy 15.10.2024.

¹² 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 seuraavat valtuudet:

Osakkeenomistajien yksimielisellä päätöksellä 28.9.2021 hallitukselle annettiin seuraavat valtuudet:

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

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 tilikauden lopussa Yhtiön osakkeita ja warrantteja seuraavasti:

Nimi	Omistus Lifeline SPAC I Oyj:ssä 31.12.2023
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

Lifeline SPAC I:n liiketoimintaan liittyvät olennaisimmat riskit ja epävarmuustekijät 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 kehittyä epäsuotuisasti, osakkeenomistajat voivat menettää sijoituksensa osittain tai kokonaan.
- Kohdeyhtiöön liittyviä riskejä ei voida arvioida tässä vaiheessa, koska Yhtiö ei ole vielä tunnistanut mahdollista Yritystoa kohdetta.
- Yhtiöön kohdistuvien veroriskien realisoiduminen voi vaikuttaa negatiivisesti sen verotukseen ja taloudelliseen asemaan.

Ukrainan sodalla ja sen johdosta asetetuilla pakotteilla ei arvioida olevan nykyisellään merkittäviä suoria vaikutuksia Lifeline SPAC I:n liiketoimintaan. Sodan pitkittymisellä tai sen laajentumisella voi kuitenkin mahdollisesti olla merkittäviä epäsuoria vaikutuksia Yhtiön liiketoimintaan pääomamarkkinoiden kasvavan epävarmuuden ja epävakauden kautta. Vastaavia epäsuoria vaikutuksia Yhtiön liiketoimintaa voi olla myös muilla geopolittisillä konflikteilla tai niiden laajenemisilla sekä yleisten talousnäkömien heikkenemisellä.

Yhtiöön liittyviä riskejä on kuvattu myös Yhtiön listalleottoesitteessä.

Laatimisperusta ja toiminnan jatkuvuus

Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaan, mikäli Yritystoa ei ole hyväksytty yhtiökokouksessa ja Yritystoa toteutettu 36 kuukauden kuluessa (15.10.2024 mennessä) siitä, kun Yhtiön osakkeet on otettu kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsingin säännellyn markkinan SPAC-segmentissä, on hallitus velvollinen kutsumaan yhtiökokouksen koolle päättämään Yhtiön selvitystilaan asettamisesta. Yhtiökokous on tässä tilanteessa velvollinen hyväksymään selvitystilaan asettamista koskevan ehdotuksen ja tekemään päätöksen Yhtiön asettamisesta selvitystilaan.

Yhtiön hallitus katsoo, että Yhtiön likviditeetti on riittävä kattamaan Yhtiön tarpeet 31.12.2023 ja vähintään Yritystoa toteuttamiselle asetetun aikarajan päättymiseen lokakuussa 2024 asti. Lisäksi 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 Yritystoa toteuttamiseen.

Yllä kuvatut olosuhteet osoittavat, että Yhtiön toiminnan jatkuvuus tilinpäätöshetkeä seuraavien 12 kuukauden ajan on ehdollinen sille, että Yritystoa hyväksytään yhtiökokouksessa ja toteutetaan viimeistään 15.10.2024 mennessä, joka saattaa antaa merkittävää aihetta epäillä Yhtiön kykyä jatkaa toimintaansa. Vaikka Yritystoa toteutukseen liittyy olennaista epävarmuutta, mikä on tyyppillistä etsintävaiheessa olevalle SPAC-yhtiölle, Yhtiön hallitus ja toimitusjohtaja katsovat kokonaisarvioon perustuen, että Yhtiön toiminta täyttää jatkuvuuden periaatteen edellytykset toistaiseksi.

Yhtiön tilinpäätös on laadittu noudattaen toiminnan jatkuvuuden periaatetta.

Tulevaisuudennäkymät

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

Hallituksen ehdotus voitonjaosta ja varsinainen yhtiökokous 2024

Suomalaisia kirjanpitokäytäntöjä soveltaen Lifeline SPAC I:n jakokelpoiset varat 31.12.2023 olivat 103,5 miljoonaa euroa. Vaikka Yhtiö laatii erillistilinpäätöksensä IFRS-standardien mukaisesti, Yhtiön tulkinnan ja sen hankkimien asiantuntijalausuntojen mukaan Yhtiön jakokelpoiset varat määräytyvät kuitenkin ensisijaisesti Suomen osakeyhtiölain ja sitä kautta suomalaisten kirjanpitokäytäntöjen (FAS) perusteella.

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että 31.12.2023 päättyneeltä tilikaudelta ei makseta osinkoa, ja että tilikauden tulos kirjataan voitto- / tappiutilille.

Lifeline SPAC I:n varsinainen yhtiökokous on suunniteltu pidettäväksi keskiviikkona 19.6.2024. Yhtiökokouskutsu julkaistaan erillisenä tiedotteena.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Katsauskauden jälkeen ei ole ollut olennaisia tapahtumia.

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

Lifeline SPAC I:n selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä julkaistaan hallituksen toimintakertomuksesta erillisenä raporttina 12.2.2024 alkavalla viikolla, ja se on julkaisunsa jälkeen saatavilla myös Yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.lifeline-spac1.com.

Taulukko-osio

Tuloslaskelma

EUR	1.7. – 31.12.2023	1.7. – 31.12.2022	1.1. – 31.12.2023	1.1. – 31.12.2022
Liikevaihto	-	-	-	-
Työsuhde-etuudet	-199 455,33	-176 708,51	-394 838,36	-373 943,62
Palkat ja palkkiot	-167 767,02	-144 874,60	-336 399,83	-316 423,54
Henkilöstösivukulut	-31 688,31	-31 833,91	-58 438,53	-57 520,08
Liiketoiminnan muut kulut	-492 201,37	-139 516,95	-1 034 387,25	-288 839,23
Liikevoitto (-tappio)	-691 656,70	-316 225,46	-1 429 225,61	-662 782,85
Rahoitustuotot ja -kulut	1 915 368,90	-153 673,80	2 847 502,12	-888 849,39
Korkotuotot ja muut rahoitustuotot	2 026 218,92	372 801,04	3 442 441,75	372 932,87
Korkokulut ja muut rahoituskulut	-110 615,75	-526 474,84	-594 705,36	-1 261 782,26
Voitto (-tappio) ennen veroja	1 223 946,47	-469 899,26	1 418 510,78	-1 551 632,24
Kauden tulos	1 223 946,47	-469 899,26	1 418 510,78	-1 551 632,24
Kauden tuloksen jakautuminen yhtiön osakkeenomistajille	1 223 946,47	-469 899,26	1 418 510,78	-1 551 632,24
Osakekohtainen tulos				
Laimentamaton osakekohtainen tulos*	0,49	-0,19	0,57	-0,62
Laimennettu osakekohtainen tulos*	0,49	-0,19	0,57	-0,62

Yhtiöllä ei ole ollut muita laajan tuloksen eriä

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

Tase

EUR	31.12.2023	31.12.2022
Varat		
Lyhytaikaiset varat		
Muut saamiset	103 543 935,01	100 079 725,08
Siirtosaamiset	29 990,35	35 313,52
Rahat- ja pankkisaamiset	417 671,59	1 581 094,96
Lyhytaikaiset varat yhteensä	103 991 596,95	101 696 133,56
Varat yhteensä	103 991 596,95	101 696 133,56
Oma pääoma ja velat		
Oma pääoma		
Osakepääoma	80 000,00	80 000,00
Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	4 284 635,82	4 284 635,82
Kertyneet voittovarot	-567 758,34	-1 986 269,12
Oma pääoma yhteensä	3 796 877,48	2 378 366,70
Lyhytaikaiset velat		
Muut rahoitusvelat (lunastusehtoiset osakkeet)	99 826 013,37	99 231 308,00
Ostovelat ja muut velat	368 706,10	86 458,86
Lyhytaikaiset velat yhteensä	100 194 719,47	99 317 766,86
Velat yhteensä	100 194 719,47	99 317 766,86
Oma pääoma ja velat yhteensä	103 991 596,95	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
Kauden tulos	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
1.1.2023	80 000,00	4 284 635,82	-1 986 269,12	2 378 366,70
Kauden tulos	0,00	0,00	1 418 510,78	1 418 510,78
31.12.2023	80 000,00	4 284 635,82	-567 758,33	3 796 877,49

Rahavirtalaskelma

EUR	1.7. – 31.12.2023	1.7. – 31.12.2022	1.1. – 31.12.2023	1.1. – 31.12.2022
Liiketoiminnan rahavirta				
Kauden tulos	1 223 946,47	-469 899,26	1 418 510,78	-1 551 632,24
Muut oikaisut *	110 615,75	489 701,31	594 705,36	969 063,45
Sulkutililtä veloitettu koron oikaisu	0,00	36 020,43	0,00	287 143,83
Sulkutilille kertyneen koron oikaisu	-2 011 401,22	-366 772,93	-3 408 008,41	-366 772,93
Käyttöpääoman muutos	-69 192,51	8 767,79	231 368,90	209 340,33
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	-746 031,51	-302 182,66	-1 163 423,37	-452 857,56
Investointien rahavirta	0,00	0,00	0,00	0,00
Investointien rahavirta yhteensä	0,00	0,00	0,00	0,00
Rahoituksen rahavirta	0,00	0,00	0,00	0,00
Rahoituksen rahavirta yhteensä	0,00	0,00	0,00	0,00
Rahavirtojen muutos	-746 031,51	-302 182,66	-1 163 423,37	-452 857,56
Rahat ja pankkisaamiset kauden alussa	1 163 703,10	1 883 277,62	1 581 094,96	2 033 952,52
Rahat ja pankkisaamiset kauden lopussa	417 671,59	1 581 094,96	417 671,59	1 581 094,96
Muutos	-746 031,51	-302 182,66	-1 163 423,37	-452 857,56

* Muut oikaisut muodostuvat jaksotettuun hankintamenuun kirjatusta rahoituskuluista.

Yhtiön perustiedot

Yleiset tiedot

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

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

Yhtiöllä ei ole ollut tilikauden 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 Yritysostojen 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 Yritysoston toteuttaminen kokonaan tai lähes kokonaan osakevastikkeella, jolloin Yhtiön listautumisannilla keräämät varat käytetään kohdeyhtiön kasvun rahoittamiseen.

Yhtiön liiketoiminnan ei odoteta tuottavan liikevaihtoa ennen Yritysostoa.

Laatimisperusta

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

Tilinpäätöstiedotteen luvut esitetään euroissa.

A-sarjan osakkeiden luokittelu

Yhtiön A-sarjan osakkeet ovat IAS 32 alaisia rahoitusinstrumentteja ja niihin kohdistuvan lunastusehdon takia osakkeiden merkintähinnat kirjataan velaksi Yritysoston toteutumiseen asti ja käsitellään

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

jaksotettuun hankintamenoon vähennettynä transaktiokustannuksilla. Huomioiden, että Yhtiön 36 kuukauden aikaraja Yritystoston toteuttamiselle päättyy lokakuussa 2024, on jaksotettu hankintameno kirjattu lyhytaikaiseksi velaksi,

Saamiset

Listautumisannissa kerätyt varat on talletettu Yhtiöstä riippumattoman rahoituslaitoksen ylläpitämälle suljetulle pankkitilille siihen asti, kunnes Yritystosto toteutetaan. Yhtiö on tallettanut sulkutilille 103,5 miljoonaa euroa.

Sellaiset Yhtiön rahavarat, jotka eivät ole Yhtiön käytettävissä esitetään taseen erässä Muut saamiset eikä niitä luokitella Rahoiksi ja pankkisaamisiksi. Huomioiden, että Yhtiön 36 kuukauden aikaraja Yritystoston toteuttamiselle päättyy lokakuussa 2024, on varat esitetty lyhytaikaisissa saamisissa.

Yhtiö ei välttämättä onnistu toteuttamaan Yritystosta 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

Katsauskauden jälkeen ei ole ollut olennaisia tapahtumia.