



Lifeline SPAC I Oyj

Y-tunnus 3229349-3

**Puolivuosisikatsaus**

**1.1.-30.6.2024**

19.7.2024

## 1.1.-30.6.2024

- Lifeline SPAC I Oyj ("Lifeline SPAC I" tai "Yhtiö") jatkoi katsauskaudella korkean kasvupotentiaalin teknologiayhtiöiden arviointia ja analysointia Suomessa sekä muissa Pohjoismaissa.
- Liiketappio katsauskaudelta oli 1,1 miljoonaa euroa ja kauden tulos 0,7 miljoonaa euroa. Etsintävaiheessa olevalle SPAC-yhtiölle tyypillisesti Yhtiöllä ei ollut katsauskaudella lainkaan liikevaihtoa.
- Yhtiön rahat ja pankkisaamiset olivat katsauskauden lopussa noin 0,1 miljoonaa euroa.
- Yhtiön suljetulle pankkitilille talletetut varat olivat katsauskauden lopussa noin 105,6 miljoonaa euroa<sup>1</sup>.
- Katsauskauden jälkeen 5.7.2024 Yhtiö tiedotti allekirjoittaneensa Canatu Oy:n osakkeenomistajien kanssa osakevaihtosopimuksen, jolla Yhtiö hankkii kaikki Canatu Oy:n osakkeet, optio-oikeudet ja muut Canatu Oy:n osakkeisiin oikeuttavat erityiset oikeudet Yhtiön uusista osakkeista koostuvalla suunnatulla osakeannilla yhdistyneen yhtiön muodostamiseksi. Lisätietoja yhdistymisestä on annettu jäljempänä kohdassa "*Katsauskauden jälkeiset tapahtumat*".
- Katsauskauden jälkeen 5.7.2024 Yhtiön hallitus päätti myös 94 995 uuden A-sarjan osakkeen suunnatusta osakeannista sponsoreille saattaakseen 5.7.2024 tiedotetun yritysoston loppuun. Yhtiön sponsorit ovat 30.9.2021 antamansa sitoumuksen nojalla sitoutuneet sijoittamaan Yhtiöön lisäpääomaa merkitsemällä Yhtiön A-sarjan osaketta 10,00 euron osakekohtaiseen merkintähintaan, mikäli Yhtiö tarvitsee lisää käyttöpääomaa yritysostokohteen etsimiseen ja yritysoston toteuttamiseen. Lisätietoja suunnatusta osakeannista on annettu jäljempänä kohdassa "*Katsauskauden jälkeiset tapahtumat*".

*Puolivuosisikatsaus on tilintarkastamaton.*

---

<sup>1</sup> 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.

## **Toimitusjohtaja Tuomo Vähäpassi:**

”Etsintävaiheemme päättyi 5.7.2024 kun allekirjoitimme sopimuksen Canatu Oy:n kaikkien osakkeiden ja niihin oikeuttavien oikeuksien hankinnasta osakevaihdolla.

Analysoituamme lukuisia yhtiöitä päädyimme yhdistymisen Canatun kanssa olevan osakkeenomistajiemme kannalta paras vaihtoehto.

Canatu on syväteknologia-yhtiö, jolla on laajaa kasvupotentiaalia hiilinanoputkisovellusten teknologia-alustana. Yhtiö toimii kasvavilla markkinoilla, sen viime vuosien kasvu on jo ollut kovaa ja sen asiakkailleen tuottama korkea lisäarvo on näkynyt hyvinä bruttokatteina. Teknologiaan perustuvan vahvan kilpailuaseman lisäksi sen liiketoimintamalli on skaalautuva, sillä on todistettu massavalmistuskäyvykyys, kokenut johto ja kunnianhimoinen yrityskulttuuri. Yhdistymisen tuomien etujen, kuten Lifeline SPAC I:sen tiimin tuki ja merkittävien pääomien mahdollistamat investoinnit, odotetaan tukevan ja nopeuttavan Canatun kasvupolkua.

Yhdistyminen tulee vielä hyväksyä ylimääräisessä yhtiökokouksessamme, joka pidetään arviolta 23. elokuuta. Yhdistymisellä on jo osakkeenomistajiemme vahva tuki, kun osakkeenomistajat, jotka edustavat noin 72 % kaikista osakkeista, ovat peruuttamattomasti sitoutuneet kannattamaan yhdistymistä ja äänestämään sen puolesta. Toivotan kuitenkin kaikki osakkeenomistajamme tervetulleeksi yhtiökokoukseen kuulemaan lisää yhdistymisestä ja tekemään oman päätöksensä.

Mikäli osakkeenomistajamme hyväksyvät yhdistymisen, siirrymme poikkeuksellisen SPAC-rakenteemme mukaisesti seuraavaan arvonluontivaiheeseen. Tuemme yhdistynyttä yhtiötä pitkäaikaisesti hallitustyöskentelyssä ja muilla yhteisesti sovitulla tavoilla. Uskomme, että näin toimien Canatulla on paras mahdollisuus tuottaa arvoa osakkeenomistajillemme ja muille tärkeille sidosryhmilleen.”

## 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 pankkitilille<sup>2</sup>, 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 jälkeen<sup>3</sup>.

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 -pääomasijoitusyhtiöiden<sup>4</sup> 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.

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.

<sup>2</sup> Nämä varat esitetään taseen erässä Muut saamiset.

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

<sup>4</sup> 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.–30.6.2024 oli 1,1 (0,7) miljoonaa euroa ja kauden tulos 0,7 (0,2) miljoonaa euroa. Osakekohtainen tulos (laimentamaton ja laimennettu) oli 0,29 (0,08) euroa<sup>5</sup>. 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 0,9 (0,5) miljoonaa euroa, muodostuivat yritysostokohteen etsintään liittyvistä asiantuntijapalveluista sekä Yhtiöön hallintoon liittyvistä palveluista.

Yhtiön rahoitustuotot ja -kulut, yhteensä 2,0 (0,9) miljoonaa euroa, muodostuivat korkotuotoista, joita Yhtiö sai käyttö- ja sulkutileille talletetuille varoille, sekä listautumisannin kustannuksista katsauskaudelle jaksotetusta kulusta.

Yhtiön oman pääoman tuotto katsauskaudella oli 17,2 (7,9) %<sup>6</sup>.

## Rahoitusasema ja rahavirta

Lifeline SPAC I:n taseen loppusumma 30.6.2024 oli 105,8 (102,7) 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 hankintamenuon. Huomioiden, että Yhtiön 36 kuukauden aikaraja Yritysoston toteuttamiselle päättyy lokakuussa 2024, on jaksotettu hankintamenu kirjattu lyhytaikaiseksi velaksi.

Katsauskauden lopussa Yhtiön rahat ja pankkisaamiset olivat 0,1 (1,2) 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. Katsauskauden jälkeen 5.7.2024 Yhtiön hallitus päätti 94 995 uuden A-sarjan osakkeen suunnatusta osakeannista Yhtiön sponsoreille Timo Ahopellolle, Petteri Kuposelle

<sup>5</sup> Osakekohtainen tulos = Kauden tulos / B-sarjan osakkeiden keskimääräinen lukumäärä katsauskauden aikana.

Lunastusehtoisia A-sarjan osakkeita ja Perustaja- ja Sponsorivarranteja ei huomioida dilutoivina instrumentteina.

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

ja Juha Lindforsille saattaakseen 5.7.2024 tiedotetun Yritystoston loppuun. Lisätietoja suunnatusta osakeannista on annettu jäljempänä kohdassa ”Katsauskauden jälkeiset tapahtumat”.

Yhtiön liiketoiminnan rahavirta oli yhteensä -0,3 (-0,4) miljoonaa euroa. Yhtiöllä ei katsauskaudella ollut investointien rahavirtaa eikä rahoituksen rahavirtaa.

Yhtiön omavaraisuusaste katsauskauden lopussa oli 4,3 (2,5) %<sup>7</sup> ja osakekohtainen omapääoma 1,80 (1,03) euroa<sup>8</sup>.

## 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 tilinpäätöksen 2023 liitetiedoissa kuvattujen edellytysten täytyessä.

Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaan Yhtiön Sponsoreilla ja perustaja-toimitusjohtaja Tuomo Vähäpassilla on Yritystostoon 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 30.6.2024 yhteensä 2 679 (2 995) osakkeenomistajaa. Kaksikymmentä suurinta rekisteröityä osakkeenomistajaa omistivat yhteensä 66,2 (69,0) % Yhtiön kaikista osakkeista. Hallintarekisteröidyt osakkeenomistajat omistivat yhteensä 7,3 (4,4) % Yhtiön kaikista osakkeista.

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

<sup>8</sup> 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	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	639 066	0	639 066	5,11
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-Holding Oy	150 000	0	150 000	1,20
	<b>20 suurinta yhteensä</b>	<b>6 130 436</b>	<b>2 146 326</b>	<b>8 276 762</b>	<b>66,21</b>

Katsauskauden aikana Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeen ylin kurssi Nasdaq Helsingin kaupankäynnissä oli 10,30 (10,50) euroa, alin kurssi 9,60 (9,58) euroa ja osakevaihdon painotettu keskimurssi 9,83 (9,92) euroa. Katsauskauden lopussa osakkeen päätöskurssi oli 10,00 (9,80) euroa ja A-osakkeiden markkina-arvo yhteensä 100,0 (98,0) miljoonaa euroa<sup>9</sup>. A-sarjan osakkeita vaihdettiin

<sup>9</sup> Osakekannan markkina-arvo = Osakkeiden lukumäärä x Osakekurssi katsauskauden lopussa

Nasdaq Helsingissä katsauskaudella yhteensä 0,2 (0,5) miljoonaa kappaletta, joka vastasi 1,8 (4,6) % kaikista A-sarjan osakkeista.

A- ja B-sarjan osakkeiden lisäksi Yhtiö on laskenut liikkeeseen yhteensä 2 833 333 Sponsori- ja Perustajawarranttia, joista jokainen tietyin edellytyksin oikeuttaa merkitsemään yhden Yhtiön A-sarjan osakkeen. Sponsori- ja Perustajawarranttien ehdot on kuvattu muun muassa Yhtiön tilinpäätöksen 2023 liitetiedoissa. Jos jokaisella Sponsori- ja Perustajawarrantilla merkittäisiin yksi uusi A-sarjan osake, vastaisivat uudet osakkeet noin 18,5 % Yhtiön kaikista osakkeista ja niiden tuottamista äänioikeuksista<sup>10</sup>.

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 tilinpäätöksen 2023 liitetiedoissa.

Katsauskauden jälkeen Yhtiön hallitus päätti 94 995 uuden A-sarjan osakkeen suunnatusta osakeannista Sponsoreille saattaakseen 5.7.2024 tiedotetun yritystoston loppuun. Samassa yhteydessä Yhtiön hallitus päätti nostaa annettavien Sijoittajawarranttien enimmäismäärää 3 333 333 Sijoittajawarrantista 3 364 998 Sijoittajawarranttiin, jotta varmistetaan annettavien Sijoittajawarranttien riittävyys kaikille A-sarjan osakkeenomistajille sen jälkeen, kun uudet A-sarjan osakkeet on liikkeeseenlaskettu. Lisätietoja suunnatusta osakeannista on annettu jäljempänä kohdassa ”Katsauskauden jälkeiset tapahtumat”.

## **Yhtiökokous ja hallituksen valtuudet**

Lifeline SPAC I Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 19.6.2024. Yhtiökokous vahvisti tilinpäätöksen ja myönsi hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vastuuvapauden tilikaudelta 1.1.–31.12.2023. Yhtiökokous hyväksyi neuvoo-antavissa äänestyksissä yhtiön toimielinten palkitsemisraportin.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että 31.12.2023 päättyneeltä tilikaudelta ei makseta osinkoa, ja että tilikauden tulos 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 27.5.2024 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.

---

<sup>10</sup> Ennen Sijoittajawarrantteilla mahdollisesti merkittäviä A-sarjan osakkeita



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.

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 19.6.2024 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:

<b>Nimi</b>	<b>Omistus Lifeline SPAC I Oyj:ssä 30.06.2024</b>
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
<b>Yhteensä</b>	<b>85 404 A-sarjan osaketta</b> <b>2 500 000 B-sarjan osaketta</b> <b>495 833 Perustajawarranttia</b> <b>2 337 500 Sponsoriwarranttia</b>

## 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.

Katsauskauden jälkeen 5.7.2024 Yhtiö tiedotti allekirjoittaneensa Canatu Oy:n osakkeenomistajien kanssa osakevaihtosopimuksen, jolla Yhtiö hankkii kaikki Canatu Oy:n osakkeet, optio-oikeudet ja muut Canatu Oy:n osakkeisiin oikeuttavat erityiset oikeudet Yhtiön uusista osakkeista koostuvalla suunnatulla osakeannilla yhdistyneen yhtiön muodostamiseksi. Yhdistymisen yhteydessä Yhtiö tulee julkaisemaan yhtiöesitteen Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikan osakkeiden liikkeeseenlaskijoiden sääntöjen mukaisesti. Yhtiöesitteessä esitetään kattavammat tiedot Lifeline SPAC I:stä, Canatu Oy:stä ja Yhdistymisestä, mukaan lukien niihin liittyvät edut ja riskit. Yhtiöesite julkaistaan Lifeline SPAC I:n verkkosivuilla osoitteessa <https://www.lifeline-spac1.com/fi/> arviolta 2.8.2024.

## **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 30.06.2024 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 katsauskauden päättymistä seuraavien 12 kuukauden ajan on ehdollinen sille, että Yritystoa hyväksytään yhtiökokouksessa ja toteutetaan viimeistään 15.10.2024 mennessä.

Ottaen huomioon, että Yhtiö tiedotti 5.7.2024 allekirjoittaneensa Canatu Oy:n osakkeenomistajien kanssa osakevaihtosopimuksen, jolla Yhtiö hankkii kaikki Canatu Oy:n osakkeet, optio-oikeudet ja muut Canatu Oy:n osakkeisiin oikeuttavat erityiset oikeudet Yhtiön uusista osakkeista koostuvalla suunnatulla osakeannilla yhdistyneen yhtiön muodostamiseksi, Yhtiön hallitus ja toimitusjohtaja katsovat kokonaisarvion perustuen, että Yhtiön toiminta täyttää jatkuvuuden periaatteen edellytykset toistaiseksi. Lisätietoja yhdistymisestä on annettu jäljempänä kohdassa "*Katsauskauden jälkeiset tapahtumat*".

Yhtiön puolivuosi- ja vuosikatsaus on laadittu noudattaen toiminnan jatkuvuuden periaatetta.

## Tulevaisuudennäkymät

Lifeline SPAC I tiedotti katsauskauden jälkeen 5.7.2024 allekirjoittaneensa Canatu Oy:n osakkeenomistajien kanssa osakevaihtosopimuksen, jolla Yhtiö hankkii kaikki Canatu Oy:n osakkeet, optio-oikeudet ja muut Canatu Oy:n osakkeisiin oikeuttavat erityiset oikeudet Yhtiön uusista osakkeista koostuvalla suunnatulla osakeannilla yhdistyneen yhtiön muodostamiseksi. Ottaen huomioon, että yhdistymisen täytäntöönpano on ehdollinen Yhtiön ylimääräisen yhtiökokouksen hyväksynnälle, ja että Yhtiön toiminta SPAC-yhtiönä jatkuu toistaiseksi, Yhtiö ei anna tulosennustetta tai muuta tulevaisuudennäkymää.

## Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

- 1) Yhtiö allekirjoitti 5.7.2024 Canatu Oy:n ("Canatu") osakkeenomistajien (Canatun osakkeenomistajat ja optionhaltijat yhdessä "Myyjät") kanssa osakevaihtosopimuksen, jolla Yhtiö hankkii kaikki Canatun osakkeet, optio-oikeudet ja muut Canatun osakkeisiin oikeuttavat erityiset oikeudet Yhtiön uusista osakkeista koostuvalla suunnatulla osakeannilla ("Yhdistyminen") yhdistyneen yhtiön muodostamiseksi ("Yhdistynyt Yhtiö").
  - Arvioituaan suurta joukkoa mahdollisia yritysostokohteita Yhtiö katsoo Canatun täyttävän Yhtiön asettamat sijoituskriteerit olennaisilta osin ja on valinnut Canatun kohdeyhtiöksi.
  - Yhdistymisessä kiinteä kauppahinta maksetaan 21 791 821 uudella uuden osakelajin osakkeella, jotka muunnetaan automaattisesti Yhtiön A-sarjan osakkeiksi sen jälkeen, kun sijoittajawarrantit on laskettu liikkeeseen ("Vastikeosakkeet"), ja 1 676 752 uudella optio-oikeudella vastineeksi kaikista Canatun osakkeista, optio-oikeuksista ja muista Canatun osakkeiksi vaihdettavissa olevista oikeuksista, mikä tarkoittaisi 234,7 miljoonan euron osakekannan arvoa ja arviolta 230 miljoonan euron yritysarvoa Yhdistymisen täytäntöönpanon ("Täytäntöönpano") ajankohtana.
  - Yhtiö ja Myyjät ovat sopineet myös enintään 6 499 831 Yhdistyneen Yhtiön A-sarjan osakkeesta koostuvasta lisäkauppahinnasta, joka saattaa tulla maksettavaksi, jos Yhdistyneen Yhtiön osakkeen kaupankäyntimäärillä painotettu keskihinta nousee tulevaisuudessa yli 14, 18 ja 22 euroon osakkeelta, sekä uudesta Optio-Ohjelmasta 2024-II (kuten määritelty jäljempänä), joka käsittää 500 074 uutta optio-oikeutta, joihin syntyy merkintäoikeus, jos Yhdistyneen Yhtiön osakkeen kaupankäyntimäärillä painotettu keskihinta nousee tulevaisuudessa yli 14, 18 ja 22 euroon osakkeelta, ja jotka oikeuttavat merkitsemään enintään 500 074 uutta Yhdistyneen Yhtiön A-sarjan osaketta.

- Yhdistymisen ja Vastikeosakkeiden muuntamisen seurauksena ja olettaen, että Yhtiön nykyiset osakkeenomistajat eivät vaadi A-sarjan osakkeidensa lunastusta Yhdistymisen yhteydessä, Canatun nykyiset osakkeenomistajat (mukaan lukien Toissijaisen Erän Sijoittajat (kuten määritelty jäljempänä)) omistavat yhteensä 69 prosenttia ja Yhtiön nykyiset osakkeenomistajat yhteensä 31 prosenttia Yhdistyneen Yhtiön A-sarjan osakkeista välittömästi Täytäntöönpanon jälkeen. Yhdistyneen Yhtiön A-sarjan osakkeiden lukumäärä on 31 791 821 osaketta välittömästi Täytäntöönpanon jälkeen.
- Yhdistymisen ja listautumisen odotetaan tukevan Canatun strategian mukaista kasvua. Olettaen, että Yhtiön osakkeenomistajat eivät vaadi A-sarjan osakkeidensa lunastamista Yhdistymisen yhteydessä, Canatu saa Yhdistymisestä noin 105,6 miljoonan euron bruttovarat (laskettuna Sulkutilillä Olevien Varojen (kuten määritelty jäljempänä) 30.6.2024 mukaisen tilanteen perusteella ja ennen esimerkiksi veroja ja tiettyjä transaktiokustannuksia) kasvunsa rahoittamiseen.
- Nasdaq Helsingin yritysostoja varten perustettuja erillisyhtiöitä ("SPAC-yhtiöt") koskevien sääntöjen mukaisesti Yhtiön hallitus on yksimielisesti päättänyt suositella Yhtiön osakkeenomistajille Yhdistymisen hyväksymistä ja sen puolesta äänestämistä Yhtiön ylimääräisessä yhtiökokouksessa, joka pidetään arviolta 23.8.2024. Tietty Lifeline SPAC I:n suuret osakkeenomistajat eli Ahlstrom Invest B.V, tietyt Sp-Rahastoyhtiön ja WIP Asset Managementin sijoitusrahastot, Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö, Oy G.W. Sohlberg Ab ja Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma sekä tietyt muut osakkeenomistajat (mukaan lukien Yhtiön johto, hallituksen jäsenet ja sponsorit), jotka edustavat yhdessä noin 72 prosenttia kaikista Yhtiön osakkeista, ovat peruuttamattomasti sitoutuneet kannattamaan Yhdistymistä ja äänestämään sen puolesta ylimääräisessä yhtiökokouksessa.
- Yhdistymisen yhteydessä tietyt Myyjät ovat päättäneet myydä osan Canatun osakkeistaan tietyille sijoittajille ("Toissijaisen Erän Sijoittajat") käteisvastiketta vastaan välittömästi ennen Täytäntöönpanoa. Osakkeet vastaavat Canatun kiinteän 230 miljoonan euron yritysarvon perusteella noin 49,7 miljoonaa euroa ("Toissijainen Erä"). Toissijaisen Erän Sijoittajista tulee Myyjiä, ja niillä on oikeus osakevaihtosopimuksen mukaisesti vastikkeeseen, mukaan lukien Vastikeosakkeisiin ja lisäkauppahintaan. Toissijaisen Erän Sijoittajina on johtavia suomalaisia institutionaalisia ja teknologiasijoittajia, kuten Danske Capital, First Fellow Oy, Hannu Turunen, Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen, Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo, Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma, Kirva Holding Oy, Mandatum Asset Management Oy, Tech Consulting Group TCG Oy ja Veikko Laine Oy.

- Täytäntöönpano edellyttää sen hyväksymistä ylimääräisessä yhtiökokouksessa. Täytäntöönpano edellyttää niin ikään tarvittavien viranomaisyhväksyntien saamista sekä muiden tavanomaisten edellytysten täyttymistä. Täytäntöönpanon jälkeen Yhdistynyt Yhtiö vaihtaa nimensä Canatu Oyj:ksi (englanniksi Canatu Plc), ja sen pääkonttori tulee sijaitsemaan Vantaalla.
  - Yhtiö tulee hakemaan Yhdistyneen Yhtiön osakkeiden ottamista kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsingin ylläpitämällä Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalla ("First North Growth Market -markkinapaikka"). Listautumisen odotetaan näillä näkymin tapahtuvan syyskuussa 2024.
  - Yhdistymisen yhteydessä Lifeline SPAC I tulee julkaisemaan yhtiöesitteen First North Growth Market -markkinapaikan osakkeiden liikkeeseenlaskijoiden sääntöjen mukaisesti.
  - Täytäntöönpanon jälkeen Yhdistynyt Yhtiö laatii konsernitilinpäätöksen Suomalaisen Kirjanpitoikäntännön (FAS) mukaisesti.
- 2) Yhtiön hallitus päätti 5.7.2024 94 995 uuden A-sarjan osakkeen ("Uudet Osakkeet") suunnatusta osakeannista Yhtiön sponsoreille Timo Ahopellolle, Petteri Kuposelle ja Juha Lindforsille ("Sponsorit") saattaakseen 5.7.2024 tiedotetun yritysoston loppuun.
- Sponsorit ovat 30.9.2021 sitoutuneet sijoittamaan Yhtiöön yhteensä enintään 2 miljoonaa euroa lisäpääomaa merkitsemällä yhteensä enintään 200 000 Yhtiön A-sarjan osaketta 10,00 euron osakekohtaiseen merkintähintaan, mikäli Yhtiö tarvitsee lisää käyttöpääomaa yritysostokohteen etsimiseen ja yritysoston toteuttamiseen. Merkittäväillä A-sarjan osakkeilla ei ole oikeutta Yhtiön varoihin selvitysmenettelyssä tai muuhun varojenjakoön ennen yritysoston toteuttamista, sillä Sponsorit ovat sitoutuneet (i) luopumaan mahdollisesti merkitsemiensä A-sarjan osakkeiden oikeuttamasta osuudesta Yhtiön varojenjakoön ennen yritysoston toteuttamista sekä (ii) siihen, että mikäli Yhtiö asetetaan ennen yritysoston toteuttamista selvitystilaan tai konkurssiin, he luovuttavat Yhtiölle nämä omistamansa A-sarjan osakkeet vastikkeetta. Suunnatulle osakeannille on Yhtiön kannalta painava taloudellinen syy, sillä suunnatulla osakeannilla pyritään varmistamaan Yhtiön käyttöpääoman riittävyys yritysoston toteuttamiseen.
  - Uusien Osakkeiden osakekohtainen merkintähinta on annetun sitoumuksen mukaisesti 10,00 euroa, mikä vastaa Yhtiön osakekohtaista merkintähintaa listautumisannissa. Osakeannissa merkittävien osakkeiden määrä on 94 995 muodostaen noin 0,9 prosenttia Yhtiön nykyisestä listatusta osakemäärästä.

- Uudet Osakkeet rekisteröidään kaupparekisteriin arviolta 16.7.2024, ja ne tuottavat osakkeenomistajan oikeudet rekisteröintipäivästä lähtien. Yhtiö hakee Uusien Osakkeiden ottamista julkisen kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:ssä Yhtiön muiden osakkeiden kanssa (kaupankäyntitunnus: LL1SPAC, ISIN-tunnus: FI4000512496) siten, että kaupankäynti alkaa arviolta 17.7.2024. Yhtiön osakkeiden kokonaislukumäärä on Uusien Osakkeiden rekisteröinnin jälkeen yhteensä 12 594 995 osaketta.
- Lisäksi Yhtiön hallitus päätti 5.7.2024 sijoittajawarranttien ehtojen muutoksesta. Yhtiön hallitus on 30.9.2021 päättänyt laskea liikkeeseen yhteensä enintään 3 333 333 osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettua osakkeisiin oikeuttavaa erityistä oikeutta ("Sijoittajawarrantit"). Sijoittajawarrantit tarjotaan niille Yhtiön A-sarjan osakkeiden omistajille, jotka eivät ole (a) äänestäneet yhtiökokouksessa yritysostoa vastaan ja (b) esittäneet osakkeidensa lunastusta koskevaa pyyntöä Yhtiön hallitukselle. Osakkeenomistajilla on oikeus yritysoston yhteydessä yhteen (1) Sijoittajawarranttiin jokaista kolmea (3) omistamaansa A-sarjan osaketta kohden. Kukin Sijoittajawarrantti oikeuttaa merkitsemään yhden (1) uuden Yhtiön A-sarjan osakkeen. Yhtiön hallitus on päättänyt nostaa annettavien Sijoittajawarranttien enimmäismäärää 3 333 333 Sijoittajawarrantista 3 364 998 Sijoittajawarranttiin, jotta varmistetaan annettavien Sijoittajawarranttien riittävyys kaikille A-sarjan osakkeenomistajille sen jälkeen, kun uudet A-sarjan osakkeet on liikkeeseenlaskettu.
- Lisäksi Yhtiön hallitus päätti 5.7.2024 teknisestä muutoksesta Sijoittajawarranttien ehtojen kohdassa 3.1 poistetaan poistamalla "tai sen hallussa olevan" lauseesta: "Kukin Sijoittajawarrantti oikeuttaa Sijoittajawarrantin haltijan merkitsemään yhden (1) uuden tai sen hallussa olevan Yhtiön A-sarjan osakkeen"



## Taulukko-osio

### Tuloslaskelma

EUR	1.1.-30.6.2024	1.1.-30.6.2023	1.1.-31.12.2023
<b>Liikevaihto</b>	-	-	-
<b>Työsuhde-etuudet</b>	<b>-194 583,17</b>	<b>-195 383,03</b>	<b>-394 838,36</b>
Palkat ja palkkiot	-168 675,78	-168 632,81	-336 399,83
Henkilöstösivukulut	-25 907,39	-26 750,22	-58 438,53
Liiketoiminnan muut kulut	-882 635,65	-542 185,88	-1 034 387,25
<b>Liikevoitto (-tappio)</b>	<b>-1 077 218,82</b>	<b>-737 568,91</b>	<b>-1 429 225,61</b>
<b>Rahoitustuotot ja -kulut</b>	<b>1 992 417,16</b>	<b>932 133,22</b>	<b>2 847 502,12</b>
Korkotuotot ja muut rahoitustuotot	2 102 016,50	1 416 222,83	3 442 441,75
Korkokulut ja muut rahoituskulut	-109 599,35	-484 089,61	-594 705,36
<b>Voitto (-tappio) ennen veroja</b>	<b>915 198,33</b>	<b>194 564,31</b>	<b>1 418 510,78</b>
Tuloverot	-202 040,39	-	-
<b>Kauden tulos</b>	<b>713 157,94</b>	<b>194 564,31</b>	<b>1 418 510,78</b>
<b>Kauden tuloksen jakautuminen yhtiön osakkeenomistajille</b>	<b>713 157,94</b>	<b>194 564,31</b>	<b>1 418 510,78</b>
<b>Osakekohtainen tulos</b>			
Laimentamaton osakekohtainen tulos *	0,29	0,08	0,57
Laimennettu osakekohtainen tulos *	0,29	0,08	0,57

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	30.6.2024	30.6.2023	31.12.2023
<b>Varat</b>			
<b>Pitkäaikaiset varat</b>			
Muut saamiset	-	101 476 236,29	-
<b>Pitkäaikaiset varat yhteensä</b>	-	<b>101 476 236,29</b>	-
<b>Lyhytaikaiset varat</b>			
Muut saamiset	105 602 514,56	21 987,57	103 543 935,01
Siirtosaamiset	60 669,90	51 303,62	29 990,35
Rahat- ja pankkisaamiset	131 976,39	1 163 703,10	417 671,59
<b>Lyhytaikaiset varat yhteensä</b>	<b>105 795 160,85</b>	<b>1 236 994,29</b>	<b>103 991 596,95</b>
<b>Varat yhteensä</b>	<b>105 795 160,85</b>	<b>102 713 230,58</b>	<b>103 991 596,95</b>
<b>Oma pääoma ja velat</b>			
<b>Oma pääoma</b>			
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	145 399,61	-1 791 704,81	-567 758,34
<b>Oma pääoma yhteensä</b>	<b>4 510 035,43</b>	<b>2 572 931,01</b>	<b>3 796 877,48</b>
<b>Pitkäaikaiset velat</b>			
Muut rahoitusvelat (lunastusehtoiset osakkeet)	-	66 476 931,75	-
<b>Pitkäaikaiset velat yhteensä</b>	-	<b>66 476 931,75</b>	-
<b>Lyhytaikaiset velat</b>			
Muut rahoitusvelat (lunastusehtoiset osakkeet)	99 935 547,48	33 238 465,87	99 826 013,37
Ostovelat ja muut velat	1 349 577,94	424 901,95	368 706,10
<b>Lyhytaikaiset velat yhteensä</b>	<b>101 285 125,42</b>	<b>33 663 367,82</b>	<b>100 194 719,47</b>
<b>Velat yhteensä</b>	<b>101 285 125,42</b>	<b>100 140 299,57</b>	<b>100 194 719,47</b>
<b>Oma pääoma ja velat yhteensä</b>	<b>105 795 160,85</b>	<b>102 713 230,58</b>	<b>103 991 596,95</b>

## Laskelma oman pääoman muutoksista

EUR	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
<b>1.1.2023</b>	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
<b>31.12.2023</b>	<b>80 000,00</b>	<b>4 284 635,82</b>	<b>-567 758,33</b>	<b>3 796 877,49</b>

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

EUR	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
<b>1.1.2024</b>	80 000,00	4 284 635,82	-567 758,33	3 796 877,49
Kauden tulos	0,00	0,00	713 157,94	713 157,94
<b>30.6.2024</b>	<b>80 000,00</b>	<b>4 284 635,82</b>	<b>145 399,61</b>	<b>4 510 035,43</b>

## Rahavirtalaskelma

EUR	1.1.-30.6.2024	1.1.-30.6.2023	1.1.-31.12.2023
Liiketoiminnan rahavirta			
Voitto (-tappio) ennen veroja	915 198,33	194 564,31	1 418 510,78
Muut oikaisut *	109 534,12	484 089,61	594 705,36
Sulkutilille kertyneen koron oikaisu	-2 096 573,85	-1 396 607,19	-3 408 008,41
Käyttöpääoman muutos:	786 146,20	300 561,41	231 368,90
<b>Liiketoiminnan rahavirta yhteensä</b>	<b>-285 695,20</b>	<b>-417 391,86</b>	<b>-1 163 423,37</b>
Investointien rahavirta	0,00	0,00	0,00
<b>Investointien rahavirta yhteensä</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Rahoituksen rahavirta	0,00	0,00	0,00
<b>Rahoituksen rahavirta yhteensä</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Rahavirtojen muutos</b>	<b>-285 695,20</b>	<b>-417 391,86</b>	<b>-1 163 423,37</b>
Rahat ja pankkisaamiset kauden alussa	417 671,59	1 581 094,96	1 581 094,96
Rahat ja pankkisaamiset kauden lopussa	131 976,39	1 163 703,10	417 671,59
<b>Muutos</b>	<b>-285 695,20</b>	<b>-417 391,86</b>	<b>-1 163 423,37</b>

\* Muut oikaisut muodostuvat jaksotettuun hankintamenoön kirjatuihin rahoituskuluihin.

## 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 lähipiiryhtiö) 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 Venturesin<sup>11</sup> osakkaita. Sponsorit toimivat roolissaan henkilökohtaisesti tai määräysvalta-yhteisöidensä 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 Yritysojien 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 Yritysojien toteuttaminen kokonaan tai lähes kokonaan osakevastikkeella, jolloin Yhtiön listautumisannilla keräämät varat käytetään kohdeyhtiön kasvun rahoittamiseen.

Yhtiön liiketoiminnan ei odoteta tuottavan tuottoja ennen Yritysojien ostoa.

---

<sup>11</sup> "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 31.12.2023 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 Yritystalon toteutumiseen asti ja käsitellään jaksotettuun hankintamenuon vähennettynä transaktiokustannuksilla. Huomioiden, että Yhtiön 36 kuukauden aikaraja Yritystalon toteuttamiselle päättyy lokakuussa 2024, on jaksotettu hankintamenu kirjattu lyhytaikaiseksi velaksi.

## Saamiset

Listautumisannissa kerätyt varat on talletettu yhtiöstä riippumattoman rahoituslaitoksen ylläpitämälle suljetulle pankkitilille siihen asti, kunnes Yritystalo toteutetaan. Yhtiö on tallettanut sulkutilille 105,6 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 Yritystalon toteuttamiselle päättyy lokakuussa 2024, on varat esitetty lyhytaikaisissa saamisissa.

Yhtiö ei välttämättä onnistu toteuttamaan Yritystaloa 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

1) Yhtiö allekirjoitti 5.7.2024 Canatu Oy:n ("Canatu") osakkeenomistajien (Canatun osakkeenomistajat ja optionhaltijat yhdessä "Myyjät") kanssa osakevaihtosopimuksen, jolla Yhtiö hankkii kaikki Canatun osakkeet, optio-oikeudet ja muut Canatun osakkeisiin oikeuttavat erityiset oikeudet Yhtiön uusista osakkeista koostuvalla suunnatulla osakeannilla ("Yhdistyminen) yhdistyneen yhtiön muodostamiseksi ("Yhdistynyt Yhtiö").

- Arvioituaan suurta joukkoa mahdollisia yritysostoita Yhtiö katsoo Canatun täyttävän Yhtiön asettamat sijoituskriteerit olennaisilta osin ja on valinnut Canatun kohdeyhtiöksi.
- Yhdistymisessä kiinteä kauppahinta maksetaan 21 791 821 uudella uuden osakelajin osakkeella, jotka muunnetaan automaattisesti Yhtiön A-sarjan osakkeiksi sen jälkeen, kun sijoittajawarrantit on laskettu liikkeeseen ("Vastikeosakkeet"), ja 1 676 752 uudella

optio-oikeudella vastineeksi kaikista Canatun osakkeista, optio-oikeuksista ja muista Canatun osakkeiksi vaihdettavissa olevista oikeuksista, mikä tarkoittaisi 234,7 miljoonan euron osakekannan arvoa ja arviolta 230 miljoonan euron yritysarvoa Yhdistymisen täytäntöönpanon ("Täytäntöönpano") ajankohtana.

- Yhtiö ja Myyjät ovat sopineet myös enintään 6 499 831 Yhdistyneen Yhtiön A-sarjan osakkeesta koostuvasta lisäkauppahinnasta, joka saattaa tulla maksettavaksi, jos Yhdistyneen Yhtiön osakkeen kaupankäyntimäärillä painotettu keskihinta nousee tulevaisuudessa yli 14, 18 ja 22 euroon osakkeelta, sekä uudesta Optio-Ohjelmasta 2024-II (kuten määritelty jäljempänä), joka käsittää 500 074 uutta optio-oikeutta, joihin syntyy merkintäoikeus, jos Yhdistyneen Yhtiön osakkeen kaupankäyntimäärillä painotettu keskihinta nousee tulevaisuudessa yli 14, 18 ja 22 euroon osakkeelta, ja jotka oikeuttavat merkitsemään enintään 500 074 uutta Yhdistyneen Yhtiön A-sarjan osaketta.
- Yhdistymisen ja Vastikeosakkeiden muuntamisen seurauksena ja olettaen, että Yhtiön nykyiset osakkeenomistajat eivät vaadi A-sarjan osakkeidensa lunastusta Yhdistymisen yhteydessä, Canatun nykyiset osakkeenomistajat (mukaan lukien Toissijaisen Erän Sijoittajat (kuten määritelty jäljempänä)) omistavat yhteensä 69 prosenttia ja Yhtiön nykyiset osakkeenomistajat yhteensä 31 prosenttia Yhdistyneen Yhtiön A-sarjan osakkeista välittömästi Täytäntöönpanon jälkeen. Yhdistyneen Yhtiön A-sarjan osakkeiden lukumäärä on 31 791 821 osaketta välittömästi Täytäntöönpanon jälkeen.
- Yhdistymisen ja listautumisen odotetaan tukevan Canatun strategian mukaista kasvua. Olettaen, että Yhtiön osakkeenomistajat eivät vaadi A-sarjan osakkeidensa lunastamista Yhdistymisen yhteydessä, Canatu saa Yhdistymisestä noin 105,6 miljoonan euron bruttovarat (laskettuna Sulkutilillä Olevien Varojen (kuten määritelty jäljempänä) 30.6.2024 mukaisen tilanteen perusteella ja ennen esimerkiksi veroja ja tiettyjä transaktiokustannuksia) kasvunsa rahoittamiseen.
- Nasdaq Helsingin yritysostoja varten perustettuja erillisyhtiöitä ("SPAC-yhtiöt") koskevien sääntöjen mukaisesti Yhtiön hallitus on yksimielisesti päättänyt suositella Yhtiön osakkeenomistajille Yhdistymisen hyväksymistä ja sen puolesta äänestämistä Yhtiön ylimääräisessä yhtiökokouksessa, joka pidetään arviolta 23.8.2024. Tietty Lifeline SPAC I:n suuret osakkeenomistajat eli Ahlstrom Invest B.V, tietyt Sp-Rahastoyhtiön ja WIP Asset Managementin sijoitusrahastot, Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö, Oy G.W. Sohlberg Ab ja Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma sekä tietyt muut osakkeenomistajat (mukaan lukien Yhtiön johto, hallituksen jäsenet ja sponsorit), jotka edustavat yhdessä noin 72 prosenttia kaikista Yhtiön

osakkeista, ovat peruuttamattomasti sitoutuneet kannattamaan Yhdistymistä ja äänestämään sen puolesta ylimääräisessä yhtiökokouksessa.

- Yhdistymisen yhteydessä tietyt Myyjät ovat päättäneet myydä osan Canatun osakkeistaan tietyille sijoittajille ("Toissijaisen Erän Sijoittajat") käteisvastiketta vastaan välittömästi ennen Täytäntöönpanoa. Osakkeet vastaavat Canatun kiinteän 230 miljoonan euron yritysarvon perusteella noin 49,7 miljoonaa euroa ("Toissijainen Erä"). Toissijaisen Erän Sijoittajista tulee Myyjiä, ja niillä on oikeus osakevaihtosopimuksen mukaisesti vastikkeeseen, mukaan lukien Vastikeosakkeisiin ja lisäkauppahintaan. Toissijaisen Erän Sijoittajina on johtavia suomalaisia institutionaalisia ja teknologiasijoittajia, kuten Danske Capital, First Fellow Oy, Hannu Turunen, Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen, Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo, Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma, Kirva Holding Oy, Mandatum Asset Management Oy, Tech Consulting Group TCG Oy ja Veikko Laine Oy.
  - Täytäntöönpano edellyttää sen hyväksymistä ylimääräisessä yhtiökokouksessa. Täytäntöönpano edellyttää niin ikään tarvittavien viranomaishyväksyntien saamista sekä muiden tavanomaisten edellytysten täyttymistä. Täytäntöönpanon jälkeen Yhdistynyt Yhtiö vaihtaa nimensä Canatu Oyj:ksi (englanniksi Canatu Plc), ja sen pääkonttori tulee sijaitsemaan Vantaalla.
  - Yhtiö tulee hakemaan Yhdistyneen Yhtiön osakkeiden ottamista kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsingin ylläpitämällä Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalla ("First North Growth Market -markkinapaikka"). Listautumisen odotetaan näillä näkymin tapahtuvan syyskuussa 2024.
  - Yhdistymisen yhteydessä Lifeline SPAC I tulee julkaisemaan yhtiöesitteen First North Growth Market -markkinapaikan osakkeiden liikkeeseenlaskijoiden sääntöjen mukaisesti.
  - Täytäntöönpanon jälkeen Yhdistynyt Yhtiö laatii konsernitilinpäätöksen Suomalaisen Kirjanpitoikäntönnön (FAS) mukaisesti.
- 2) Yhtiön hallitus päätti 5.7.2024 94 995 uuden A-sarjan osakkeen ("Uudet Osakkeet") suunnatusta osakeannista Yhtiön sponsoreille Timo Ahopellolle, Petteri Kuposelle ja Juha Lindforsille ("Sponsorit") saattaakseen 5.7.2024 tiedotetun yritysoston loppuun
- Sponsorit ovat 30.9.2021 sitoutuneet sijoittamaan Yhtiöön yhteensä enintään 2 miljoonaa euroa lisäpääomaa merkitsemällä yhteensä enintään 200 000 Yhtiön A-sarjan osaketta 10,00 euron osakekohtaiseen merkintähintaan, mikäli Yhtiö tarvitsee lisää käyttöpääomaa yritysostokohteen etsimiseen ja yritysoston toteuttamiseen. Merkittäville A-sarjan osakkeilla ei ole oikeutta Yhtiön varoihin selvitysmenettelyssä tai



muuhun varojenjakoon ennen yritystoston toteuttamista, sillä Sponsorit ovat sitoutuneet (i) luopumaan mahdollisesti merkitsemiensä A-sarjan osakkeiden oikeuttamasta osuudesta Yhtiön varojenjakoon ennen yritystoston toteuttamista sekä (ii) siihen, että mikäli Yhtiö asetetaan ennen yritystoston toteuttamista selvitystilaan tai konkurssiin, he luovuttavat Yhtiölle nämä omistamansa A-sarjan osakkeet vastikkeetta. Suunnatulle osakeannille on Yhtiön kannalta painava taloudellinen syy, sillä suunnatulla osakeannilla pyritään varmistamaan Yhtiön käyttöpääoman riittävyys yritystoston toteuttamiseen.

- Uusien Osakkeiden osakekohtainen merkintähinta on annetun sitoumuksen mukaisesti 10,00 euroa, mikä vastaa Yhtiön osakekohtaista merkintähintaa listautumisannissa. Osakeannissa merkittävien osakkeiden määrä on 94 995 muodostaen noin 0,9 prosenttia Yhtiön nykyisestä listatusta osakemäärästä.
- Uudet Osakkeet rekisteröidään kaupparekisteriin arviolta 16.7.2024, ja ne tuottavat osakkeenomistajan oikeudet rekisteröintipäivästä lähtien. Yhtiö hakee Uusien Osakkeiden ottamista julkisen kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:ssä Yhtiön muiden osakkeiden kanssa (kaupankäyntitunnus: LL1SPAC, ISIN-tunnus: FI4000512496) siten, että kaupankäynti alkaa arviolta 17.7.2024. Yhtiön osakkeiden kokonaislukumäärä on Uusien Osakkeiden rekisteröinnin jälkeen yhteensä 12 594 995 osaketta.
- Lisäksi Yhtiön hallitus päätti 5.7.2024 sijoittajawarranttien ehtojen muutoksesta. Yhtiön hallitus on 30.9.2021 päättänyt laskea liikkeeseen yhteensä enintään 3 333 333 osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettua osakkeisiin oikeuttavaa erityistä oikeutta ("Sijoittajawarrantit"). Sijoittajawarrantit tarjotaan niille Yhtiön A-sarjan osakkeiden omistajille, jotka eivät ole (a) äänestäneet yhtiökokouksessa yritystosta vastaan ja (b) esittäneet osakkeidensa lunastusta koskevaa pyyntöä Yhtiön hallitukselle. Osakkeenomistajilla on oikeus yritystoston yhteydessä yhteen (1) Sijoittajawarranttiin jokaista kolmea (3) omistamaansa A-sarjan osaketta kohden. Kukin Sijoittajawarrantti oikeuttaa merkitsemään yhden (1) uuden Yhtiön A-sarjan osakkeen. Yhtiön hallitus on päättänyt nostaa annettavien Sijoittajawarranttien enimmäismäärää 3 333 333 Sijoittajawarrantista 3 364 998 Sijoittajawarranttiin, jotta varmistetaan annettavien Sijoittajawarranttien riittävyys kaikille A-sarjan osakkeenomistajille sen jälkeen, kun uudet A-sarjan osakkeet on liikkeeseenlaskettu.
- Lisäksi Yhtiön hallitus päätti 5.7.2024 teknisestä muutoksesta Sijoittajawarranttien ehtojen kohdassa 3.1 poistetaan poistamalla "tai sen hallussa olevan" lauseesta: "Kukin Sijoittajawarrantti oikeuttaa Sijoittajawarrantin haltijan merkitsemään yhden (1) uuden tai sen hallussa olevan Yhtiön A-sarjan osakkeen"