



Listautuminen Nasdaq Helsinki Oy:n First North Growth Market Finland -markkinapaikalle

Tämä yhtiöesite ("Yhtiöesite") ei ole Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/1129, annettu 14 päivänä kesäkuuta 2017, arvopapereiden yleisölle tarjoamisen tai kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla ottamisen yhteydessä julkaistavasta esitteestä ja direktiivin 2003/71/EY kumoamisesta tarkoittama esite. Tämän Yhtiöesitteen päivämääränä Lifeline SPAC I Oyj:n ("Lifeline SPAC I" tai "Yhtiö") A-sarjan osakkeet ovat kaupankäynnin kohteena Nasdaq Helsinki Oy:n ("Nasdaq Helsinki") säännellyn markkinan SPAC-segmentillä kaupankäyntitunnuksella "LL1SPAC". Lisäksi Lifeline SPAC I:llä on listaamattomia B-sarjan osakkeita (B-sarjan osakkeet yhdessä A-sarjan osakkeiden kanssa "Osakkeet").

Lifeline SPAC I on tehnyt 5.7.2024 Canatu Oy:n ("Canatu" tai "Kohdeyhtiö") osakkeenomistajien ja optionhaltijoiden kanssa sopimuksen kaikista Canatun ulkona olevista osakkeista, optio-oikeuksista ja muista Canatun osakkeisiin oikeuttavista erityisistä oikeuksista ("Transaktio" ja "Transaktiosopimus"). Lifeline SPAC I hankkii kaikki Canatun ulkona olevat osakkeet, optio-oikeudet ja muut Canatun osakkeisiin oikeuttavat erityiset oikeudet Canatun nykyisiltä osakkeenomistajilta ja optionhaltijoilta ("Myyjät") Lifeline SPAC I:n uusista osakkeista koostuvalla suunnatulla osakeannilla. Kiinteää kauppahintaa maksetaan 21 791 821 uudella Lifeline SPAC I:n C-sarjan osakkeella ("Vastikeosakkeet") ja 1 676 752 uudella täysin ansaitulla uusiin A-sarjan osakkeisiin oikeuttavalla optio-oikeudella ("Vastikeoptiot"). Lisäksi Lifeline SPAC I ja Canatu ovat sopineet lisäkauppahinnasta, joka tulee maksettavaksi, jos osakkeen kaupankäyntimäärillä painotettu keskipurssi ylittää tietyt raja-arvot. Transaktio on ehdollinen Lifeline SPAC I:n 23.8.2024 pidettävän ylimääräisen yhtiökokouksen hyväksynnälle. Lifeline SPAC I:n hallitus ehdottaa ylimääräiselle yhtiökokoukselle Lifeline SPAC I:n nimen muuttamista Canatu Oyj:ksi. Mikäli Lifeline SPAC I:n ylimääräinen yhtiökokous antaa hyväksyntänsä, Transaktion toteuttamisen seurauksena Canatusta tulee Lifeline SPAC I:n kokonaan omistama tytäryhtiö ("Yhdistynyt Yhtiö"). Yhdistynyt Yhtiö jatkaa Canatun liiketoimintaa. Lisätietoja on esitetty kohdassa "Transaktio ja Transaktiosopimus" ja "Tietoa Yhdistyneestä Yhtiöstä".

Mikäli Lifeline SPAC I:n ylimääräinen yhtiökokous antaa hyväksyntänsä, Lifeline SPAC I aikoo jättää listalleottohakemuksen Yhdistyneen Yhtiön A-sarjan osakkeiden ("Listattavat Osakkeet") listaamiseksi Nasdaq Helsingin ylläpitämälle monenkeskiselle First North Growth Market Finland -markkinapaikalle ("First North -markkinapaikka") kaupankäyntitunnuksella "CNT" ("Listautuminen"). Kaupankäynnin Listattavilla Osakkeilla odotetaan alkavan First North -markkinapaikalla arviolta 17.9.2024. Vastikeosakkeet muunnetaan automaattisesti Yhdistyneen Yhtiön A-sarjan osakkeiksi 60 päivän kuluttua Transaktion toteuttamisesta ja haetaan listattavaksi First North -markkinapaikalle uusina Listattavina Osakkeina. Carnegie Investment Bank AB (publ) toimii osakkeiden liikkeeseenlaskijoille suunnattujen Nasdaq First North Growth Market -sääntöjen tarkoittamana Yhdistyneen Yhtiön hyväksyttynä neuvonantajana ("Hyväksytty Neuvonantaja").

Lifeline SPAC I on laatinut tämän Yhtiöesitteen Listattavien Osakkeiden listaamiseksi First North -markkinapaikalle. Lifeline SPAC I ei tarjoa Listautumisen yhteydessä olemassa olevia tai uusia osakkeita.

Listattavia Osakkeita ei tarjota tai myydä suoraan tai välillisesti Yhdysvalloissa tai Yhdysvaltoihin, eikä Listattavia Osakkeita ole rekisteröity eikä rekisteröidä Yhdysvaltain Arvopaperilain tai minkään Yhdysvaltain osavaltion arvopaperilakien mukaisesti, eikä niitä siten saa tarjota tai myydä suoraan tai välillisesti Yhdysvalloissa tai Yhdysvaltoihin ilman Yhdysvaltain Arvopaperilain rekisteröintivaatimuksista säädettyä poikkeusta ja soveltuvia Yhdysvaltain osavaltioiden arvopaperilakeja noudattaen. Yhtiöesite ei muodosta tarjousta tai tarjouspyyntöä ostaa tai merkitä Listattavia Osakkeita sellaisessa valtiossa, jossa tarjous tai tarjouspyyntö olisi lainvastainen. Lifeline SPAC I:llä ja sen edustajilla ei ole minkäänlaista oikeudellista vastuuta näiden rajoitusten rikkomuksista riippumatta siitä, ovatko tällaiset rajoitukset Listattavien Osakkeiden mahdollisten ostajien tiedossa vai eivät. Katso "Tärkeitä tietoja Yhtiöesitteestä".

Nasdaq First North Growth Market on rahoitusvälineiden kaupankäynnistä annetun direktiivin (2014/65), siten kuin se on kansallisesti saatettu voimaan Tanskassa, Suomessa ja Ruotsissa, rekisteröity pk-yritysten kasvumarkkina, jota ylläpitää Nasdaq-konserniin kuuluva pörssi. Nasdaq First North Growth Market -markkinapaikan liikkeeseenlaskijoihin ei sovelleta kaikkia samoja sääntöjä kuin liikkeeseenlaskijoihin säännellyillä päämarkkinoilla, siten kuin ne on määritelty EU-lainsäädännössä ja saatettu voimaan kansallisesti, vaan ne noudattavat pienille kasvuyhtiöille tarkoitettuja, suppeampia sääntöjä. Nasdaq First North Growth Market -markkinapaikan liikkeeseenlaskijoihin sijoittaminen saattaa tämän vuoksi sisältää suuremman riskin kuin päämarkkinoiden Liikkeeseenlaskijoihin sijoittaminen. Kaikilla Nasdaq First North Growth Market -markkinapaikan liikkeeseenlaskijoilla, joiden osakkeita on hyväksytty kaupankäynnin kohteeksi, on hyväksytty neuvonantaja, joka valvoo, että sääntöjä noudatetaan. Kaupankäynnin kohteeksi ottamista koskevan hakemuksen hyväksyy asianmukainen Nasdaq-pörssi.

Yhtiöesitteen jakelu saattaa olla tietyissä maissa rajoitettua. Yhtiöesitettä ei saa levittää Yhdysvaltoihin, Kanadaan, Uuteen-Seelantiin, Australiaan, Japaniin, Hongkongiin, Singaporeen, Etelä-Afrikkaan tai muuhun sellaiseen maahan, johon sen levittäminen olisi sovellettavien lakien tai määräysten vastaista.

Listattaviin Osakkeisiin sijoittamiseen liittyy riskejä. Mahdollisia sijoittajia kehoitetaan tutustumaan Yhtiöesitteeseen ja erityisesti sen kohtaan "Riskitekijät" harkitessaan sijoittamista Listattaviin Osakkeisiin.

Taloudelliset Neuvonantajat

Hyväksytty Neuvonantaja



TÄRKEITÄ TIETOJA YHTIÖESITTEESTÄ

Listautumisen yhteydessä Lifeline SPAC I on laatinut tämän yhtiöesitteen ("Yhtiöesite") arvopaperimarkkinain 3 luvun 2 §:ssä tarkoitusta perustietoasiakirjasta annetun valtiovarainministeriön asetuksen (1281/2018, muutoksineen) sekä First North -markkinapaikan sääntöjen mukaisesti. Yhtiöesite sisältää arvopaperimarkkinain (746/2012, muutoksineen) ("Arvopaperimarkkinalaki") 3 luvun 2 §:ssä tarkoitettujen perustietoasiakirjan sisältämät tiedot. Yhtiöesitteeseen ei sovelleta Arvopaperimarkkinain 3 luvun esitettä koskevia säännöksiä eikä Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/1129, annettu 14 päivänä kesäkuuta 2017, arvopapereiden yleisölle tarjoamisen tai kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla ottamisen yhteydessä julkaistavasta esitteestä ja direktiivin 2003/71/EY kumoamisesta säännöksiä. Yhtiöesitettä ei voida käyttää arvopapereiden hakemiseen kaupankäynnin kohteeksi Arvopaperimarkkinain 2 luvun 5 §:ssä tarkoitettulla säännellyllä markkinalla eikä osakkeiden tarjoamiseen säännellyllä markkinalla, vaan ainoastaan kaupankäynnin kohteeksi hakemiseen Nasdaq Helsinki Oy:n ("Nasdaq Helsinki") ylläpitämällä monenkeskisellä First North Growth Market Finland -markkinapaikalla ("First North -markkinapaikka") ja liittyen First North -markkinapaikan sääntöjen mukaiseen yleisöantiin. Yhtiöesite ei välttämättä sisällä kaikkia Lifeline SPAC I:n liiketoiminnastaan julkaisemia tietoja. Nasdaq Helsinki on tarkastanut Yhtiöesitteen, mutta Lifeline SPAC I ja Canatu vastaavat sen sisältämistä tiedoista kohdan "Yhtiöesitteessä annetuista tiedoista vastuulliset tahot" mukaisesti. Sijoittajien on tehtävä oma arvionsa arvopapereihin sijoittamisen tarkoituksenmukaisuudesta. Lifeline SPAC I on laatinut Yhtiöesitteestä englanninkielisen käännöksen ("**Company Description -dokumentti**"), joka vastaa suomenkielistä Yhtiöesitettä. Nasdaq Helsinki ei ole tarkastanut Company Description -dokumentin välillä on eroavaisuuksia, suomenkielinen Yhtiöesite on ratkaiseva.

Yhtiöesitteessä "Lifeline SPAC I" ja "Yhtiö" tarkoittavat Lifeline SPAC I Oyj:tä. Viittauksilla Yhtiön osakkeisiin, osakepääomaan tai Yhtiön hallintoon tarkoitetaan Lifeline SPAC I Oyj:n osakkeita, osakepääomaa ja hallintoa. Yhtiöesitteessä "Canatu" ja "Kohdeyhtiö" tarkoittavat Canatu Oy:tä ja sen tytäryhtiötä kokonaisuutena, ellei asiayhteydestä ilmene, että kyseessä on ainoastaan Canatu Oy, sen tytäryhtiö tai liiketoimintayksikkö, tai jotkin näistä yhdessä. Yhtiöesitteessä "Yhdistynyt Yhtiö" tarkoittaa konsernia, jonka emoyhtiönä on Lifeline SPAC I Oyj ja tytäryhtiönä Canatu Oy Transaktion toteutumisen jälkeen, paitsi jos asiayhteydestä ilmenee selvästi, että sillä viitataan vain Lifeline SPAC I Oyj:öön Transaktion toteuttamisen jälkeen. Viittaukset Yhdistyneen Yhtiön osakkeisiin, osakepääomaan tai hallintoon viittaavat Lifeline SPAC I Oyj:n osakkeisiin, osakepääomaan tai hallintoon Transaktion toteuttamisen jälkeen. "Lifeline Venturesilla" tarkoitetaan Lifeline Ventures Fund Management Oy:tä, LLV Fund Management Oy:tä sekä Lifeline Ventures -rahastoyhtiöitä. Lifeline Ventures ei osallistu yhtiönä Lifeline SPAC I:n toimintaan, vaan riskipääomaa Lifeline SPAC I:een sijoittavat Lifeline Venturesin osakkaat (Timo Ahopelto, Kai Bäckman, Petteri Koponen ja Juha Lindfors, yhdessä "Sponsorit" ja kukin erikseen "Sponsori"). Viittauksilla "Sponsorikomiteaan" tarkoitetaan Sponsoreita ja Ilkka Paanasta, joka toimii Sponsorikomitean puheenjohtajana.

Lifeline SPAC I on laatinut Yhtiöesitteen ainoastaan siinä tarkoituksessa, että Yhdistyneen Yhtiön A-sarjan osakkeet ("Listattavat Osakkeet") listataan First North -markkinapaikalle. Mikään Yhtiöesitteessä ei muodosta Lifeline SPAC I:n, Carnegie Investment Bank AB, Suomen sivukonttorin ("Carnegie") tai Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeen ("Danske") (Carnegie ja Danske yhdessä "Taloudelliset Neuvonantajat") lupaus tai vakuutusta tulevaisuudesta, eikä Yhtiöesitettä tule pitää tällaisena lupauksena tai vakuutuksena. Tehdessään sijoituspäätöstä sijoittajien tulee tutustua Yhtiöesitteessä annettuihin tietoihin ja tukeutua omaan arvioonsa Yhdistyneestä Yhtiöstä. Ketään ei ole valtuutettu antamaan Listautumisen yhteydessä mitään muita kuin Yhtiöesitteeseen sisältyviä tietoja tai lausuntoja. Mikäli tällaisia tietoja tai lausuntoja annetaan, niitä ei tule katsoa Lifeline SPAC I:n tai Taloudellisten Neuvonantajien hyväksymiksi. Yhtiöesitteen jakelu ja siihen perustuvat myynnit tai toimeksiannot eivät merkitse sitä, että Yhtiöesitteessä esitetyt tiedot pitäisivät paikkansa tulevaisuudessa tai että Lifeline SPAC I:n tai Yhdistyneen Yhtiön liiketoiminnassa ei olisi tapahtunut muutoksia Yhtiöesitteen päivämäärän jälkeen.

Lifeline SPAC I ei anna vakuutusta Listattavien Osakkeiden ostajille niiden Listattaviin Osakkeisiin tekemän sijoituksen laillisuudesta niihin sovellettavan lain nojalla. Sijoittajien tulee harkintansa mukaan konsultoida neuvonantajiaan ennen Listattavien Osakkeiden ostamista. Sijoittajien tulee tehdä itsenäinen arvio Listattavien Osakkeiden ostamisen oikeudellisista, verotuksellisista, liiketoiminnallisista, taloudellisista ja muista seurauksista ja riskeistä.

Tiettyjen valtioiden lainsäädännössä asetetaan rajoituksia tämän Yhtiöesitteen levittämiseksi. Listattavia Osakkeita ei saa tarjota tai myydä suoraan tai välillisesti eikä tätä Yhtiöesitettä tai Listattaviin Osakkeisiin liittyviä muita asiakirjoja tai mainoksia saa levittää tai julkaista valtiossa, joissa tämä rikkoo voimassa olevaa lainsäädäntöä tai edellyttäisi muun kuin Suomen lain mukaisia toimia. Lifeline SPAC I ei ole ryhtynyt eikä ryhdy mihinkään toimenpiteisiin Listattavien Osakkeiden liikkeeseenlaskun sallimiseksi Suomen ulkopuolella. Näin ollen Suomen ulkopuolella asuvat henkilöt eivät välttämättä saa ottaa vastaan Yhtiöesitettä tai ostaa Listattavia Osakkeita. Asianmukaisten tietojen hankkiminen sanotuista rajoituksista tai rajoitusten noudattaminen eivät ole Lifeline SPAC I:n vastuulla. Tämä Yhtiöesite ei muodosta tarjousta tai tarjouspyyntöä ostaa Listattavia Osakkeita sellaisessa valtiossa, jossa tarjous tai tarjouspyyntö olisi lainvastainen. Lifeline SPAC I:llä tai sen edustajilla ei ole minkäänlaisia oikeudellista vastuuta näiden rajoitusten rikkomuksista riippumatta siitä, ovatko tällaiset rajoitukset Listattavien Osakkeiden mahdollisten ostajien tiedossa vai eivät.

Listautumiseen sovelletaan Suomen lakia. Listautumista koskevat riidat ratkaistaan toimivaltaisessa tuomioistuimessa Suomessa.

SISÄLLYSLUETTELO

TÄRKEITÄ TIETOJA YHTIÖESITTEESTÄ	1
LIFELINE SPAC I, CANATU JA TRANSAKTIO LYHYESTI.....	1
Johdanto ja varoitukset	1
Keskeiset tiedot Lifeline SPAC I:stä.....	1
Keskeiset tiedot arvopapereista	6
Keskeiset tiedot kaupankäynnin kohteeksi ottamisesta.....	8
RISKITEKIJÄT	9
Makrotalouden kehitykseen ja Yhdistyneen Yhtiön toimintaympäristöön liittyviä riskejä	10
Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan liittyviä riskejä	17
Transaktioon liittyviä riskejä	24
Yhdistyneen Yhtiön taloudelliseen asemaan ja rahoitukseen liittyviä riskejä	30
Osakkeisiin liittyviä riskejä.....	33
Listautumiseen ja kaupankäyntiin First North -markkinapaikalla liittyviä riskejä.....	35
YHTIÖESITTEESSÄ ANNETUISTA TIEDOISTA VASTUULLISET TAHOT	38
Hallituksen vastuulausunto	38
HALLITUKSET, TILINTARKASTAJAT JA NEUVONANTAJAT	39
ERÄITÄ SEIKKOJA	41
Tulevaisuutta koskevat lausumat.....	41
Ulkopuolisista lähteistä peräisin olevat tiedot	41
Taloudellisten ja eräiden muiden tietojen esittäminen	42
Yhtiöesitteen saatavilla olo.....	44
Verkkosivuston muut tiedot eivät kuulu Yhtiöesitteeseen.....	44
Tulevaisuudessa saatavilla olevia tietoja	44
ENSILISTAUKSESSA HANKITTUJEN VAROJEN KÄYTTÖ.....	45
TÄRKEITÄ PÄIVÄMÄÄRIÄ.....	46
TRANSAKTIO JA TRANSAKTIOSOPIMUS.....	47
Transaktion tausta.....	47
Yleiskatsaus Transaktiosta	47
Osakkeenomistajien tuki	48
Rahoitus	48
Transaktiosopimus	48
Muutokset Lifeline SPAC I:n yhtiöjärjestykseen.....	49
Yhdistyneen Yhtiön hallitus	49
Yhdistyneen Yhtiön hallituksen palkkiot.....	50
Osakevastike.....	50
Yhdistyneen Yhtiön osakepääoma	52
Transaktiosopimuksen edellytykset	52
Lifeline SPAC I:n Transaktiosta päättävä ylimääräinen yhtiökokous.....	53
Sijoittajawarrantit – Sarja 2021-C	56
Transaktioon liittyvät palkkiot ja kustannukset.....	57
Listattavien Osakkeiden listaaminen.....	58

Liikkeeseenlasku- ja maksuasiamies	58
Taloudelliset neuvonantajat	58
TIETOA YHDISTYNEESTÄ YHTIÖSTÄ.....	59
Yleiskatsaus	59
Yhdistymisen syyt	59
Yhdistyneen Yhtiön liiketoiminta	60
Pitkän Aikavälin Taloudelliset Tavoitteet ja osinkopolitiikka	60
Konsernirakenne	60
Hallitus, johto ja tilintarkastajat.....	61
Hallinnointi ja Listattavien Osakkeiden listaus	63
Osakkeenomistajien nimitystoimikunta	63
Osakkeet ja omistus.....	64
PÄÄOMARAKENNE JA VELKAANTUNEISUUS	70
Käyttöpääomaa koskeva lausunto	71
ERÄITÄ LIFELINE SPAC I:N TALOUDELLISIA TIETOJA.....	72
Tuloslaskelma	72
Tase	73
Laskelma oman pääoman muutoksista	74
Rahavirtalaskelma.....	75
Jakokelpoinen oma pääoma Suomalaisen Kirjanpitokäytännön mukaisesti	75
Merkittävät muutokset Lifeline SPAC I:n taloudellisessa asemassa	76
ERÄITÄ CANATUN TALOUDELLISIA TIETOJA	77
Tuloslaskelma	77
Tase	78
Rahavirtalaskelma.....	79
Oma pääoma	80
Taloudelliset tunnusluvut.....	80
Vaihtoehtoisten Tunnuslukujen laskentakaavat ja käyttötarkoitus.....	81
Merkittävät muutokset Canatun taloudellisessa asemassa	82
TILINTARKASTAMATTOMAT PRO FORMA -TALOUDELLISET TIEDOT	83
Laatimisperusta.....	83
Tilintarkastamaton pro forma -tuloslaskelma 31.12.2023 päättyneeltä tilikaudelta	86
Tilintarkastamaton pro forma -tase 31.12.2023	87
Pro Forma -tietojen liitetiedot	88
MARKKINA- JA TOIMIALAKATSAUS.....	95
Johdanto Canatun markkinoihin	95
Puolijohdeteollisuus	96
Autoteollisuuden markkinat	102
Diagnostiikka	105
Kilpailutilanne	107
TIETOA CANATUSTA	110
Yleistä	110
Canatun liiketoiminta.....	110

Lähipiiriliiketoimet.....	130
Sääntely-ympäristö	130
Liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema.....	131
Hallinto, johto ja tilintarkastajat.....	144
Canatun osakkeet ja osakepääoma.....	151
TIETOA LIFELINE SPAC I:STÄ	156
Yleistä	156
Yleiskatsaus	156
Keskeiset vahvuudet	157
Sijoitusstrategia.....	162
Sijoitusprosessi	162
Taloudelliset tavoitteet	164
Organisaatio	164
Immateriaalioikeudet	165
Kiinteistöt ja vuokraoikeudet	165
Merkittävät sopimukset	165
Oikeudenkäynnit, välimiesmenettelyt ja hallinnolliset menettelyt	166
Vakuutukset	166
Lähipiiriliiketoimet.....	166
Sääntely-ympäristö	166
Liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema.....	172
Hallinto, johto ja tilintarkastajat.....	181
Lifeline SPAC I:n Osakkeet ja osakepääoma	190
OSAKKEENOMISTAJIEN OIKEUDET	194
Osakkeenomistajien merkintäetuoikeus	194
Yhtiökokoukset.....	194
Äänioikeus.....	195
Osingot ja muu voitonjako.....	195
Omat osakkeet	196
Osakkeiden luovutus.....	196
Lunastusoikeus ja -velvollisuus sekä velvollisuus tehdä julkinen ostotarjous	196
Yhtiöjärjestyksen mukainen A-sarjan osakkeiden erityinen lunastusehtoisuus.....	196
Lifeline SPAC I:n B-sarjan osakkeiden muuntaminen	197
Valuuttakontrolli.....	198
SUOMEN ARVOPAPERIMARKKINAT	199
Yleistä First North -markkinapaikasta	199
Kaupankäynti ja selvitys First North -markkinapaikalla.....	199
Suomen arvopaperimarkkinoiden sääntely.....	199
Arvo-osuusjärjestelmä.....	201
VEROTUS SUOMESSA	203
Yleistä verotuksesta	203
Osinkojen ja vapaan oman pääoman rahastosta tapahtuvan varojenjaon verotus.....	204
Luovutusvoittojen verotus	206

Suomen varainsiirtoverotus.....	207
NÄHTÄVILLÄ PIDETTÄVÄT ASIAKIRJAT	209
ESITTEESEEN VIITTAAMALLA SISÄLLYTETYT ASIAKIRJAT	210
LIITE A – CANATU OYJ:N YHTIÖJÄRJESTYS.....	A-1
LIITE B – RIIPPUMATTOMAN TOIMEKSIANNON SUORITTAJAN VARMENNUSRAPORTTI YHTIÖESITTEESEEN SISÄLTYVÄN TALOUDELLISEN PRO FORMA -INFORMAATION KOKOAMISESTA.....	B-1
LIITE C – CANATUN TILINTARKASTETUT TILINPÄÄTÖKSET JA TILINTARKASTUSKERTOMUKSET 31.12.2023, 31.12.2022 JA 31.12.2021 PÄÄTTYNEILTÄ TILIKAUSILTA	C-1

LIFELINE SPAC I, CANATU JA TRANSAKTIO LYHYESTI

Johdanto ja varoitukset

Tätä yhteenvetoa tulee lukea tämän yhtiöesitteen ("**Yhtiöesite**") johdantona. Sijoittajan tulisi perustaa Lifeline SPAC I Oyj:n ("**Lifeline SPAC I**") ja Canatun ("**Canatu**") välisen transaktion ("**Transaktio**") seurauksena muodostuvan yhtiön ("**Yhdistynyt Yhtiö**") A-sarjan osakkeita ("**Listattavat Osakkeet**") koskeva sijoituspäätöksensä tähän Yhtiöesitteeseen kokonaisuutena.

Sijoittaja voi menettää Listattaviin Osakkeisiin sijoittamansa pääoman kokonaisuudessaan tai osittain. Jos tuomioistuimessa pannaan vireille Yhtiöesitteeseen sisältyviä tietoja koskeva kanne, kantajana toimiva sijoittaja saattaa sovellettavaksi tulevan lainsäädännön nojalla joutua ennen oikeudenkäynnin vireillepanoa vastaamaan Yhtiöesitteen käänköskustannuksista.

Liikkeeseenlaskijan nimi ja yhteystiedot ovat:

Yhtiö	Lifeline SPAC I Oyj
Y-tunnus	3229349-3
Oikeushenkilötunnus ("LEI-tunnus")	743700CKOP7IHGI98B12
Kotipaikka	Helsinki
Rekisteröity osoite	Pursimiehenkatu 26 C, 00150 Helsinki

Tämän Yhtiöesitteen päivämääränä Lifeline SPAC I:llä on kaksi osakesarjaa: A-sarjan osakkeet ja B-sarjan osakkeet (yhdessä "**Osakkeet**"). Osakkeiden ISIN-koodit ovat FI4000512496 (A-sarjan osakkeet) ja FI4000512124 (B-sarjan osakkeet). Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeet ovat kaupankäynnin kohteena Nasdaq Helsinki Oy:n ("**Nasdaq Helsinki**") säännellyn markkinan SPAC-segmentillä kaupankäyttitunnuksella "LL1SPAC".

Keskeiset tiedot Lifeline SPAC I:stä

Kuka on arvopapereiden liikkeeseenlaskija?

Liikkeeseenlaskijan virallinen nimi on suomeksi Lifeline SPAC I Oyj ja englanniksi Lifeline SPAC I Plc. Lifeline SPAC I Oyj on suomalainen julkinen osakeyhtiö, johon sovelletaan Suomen lakia, ja sen kotipaikka on Helsinki ja sen LEI-tunnus on 743700CKOP7IHGI98B12.

Pääasiallinen toiminta

Lifeline SPAC I on suomalainen yritystoston toteuttamista varten perustettu julkinen osakeyhtiö, niin sanottu SPAC-yhtiö (Special Purpose Acquisition Company). Lifeline SPAC I keräsi 100 miljoonan euron bruttovarat listautumisannissaan 14.10.2021. Lifeline SPAC I:n strategiana on ensisijaisesti tunnistaa pohjoismainen korkean kasvupotentiaalin omaava listaamaton teknologiapainotteinen kohdeyhtiö ja yhdistyä sen kanssa. Tarkasteltuaan suurta joukkoa mahdollisia yritystostokohteita Lifeline SPAC I katsoo Canatun täyttävän Lifeline SPAC I:n asettamat sijoituskriteerit olennaisilta osin, ja Lifeline SPAC I on valinnut Canatun kohdeyhtiöksi Lifeline SPAC I:n sijoitusprosessin mukaisesti.

Suurimmat osakkeenomistajat

Osakkeenomistajilla, jotka omistavat vähintään viisi prosenttia Lifeline SPAC I:n osakkeista tai osakkeiden tuottamista äänistä, on arvopaperimarkkinalain (746/2012, muutoksineen) ("**Arvopaperimarkkinalaki**") mukainen omistus- ja ääniosuutta koskeva ilmoitusvelvollisuus. Seuraavassa taulukossa esitetään osakkeenomistajat, joilla on vähintään viiden prosentin osuus Lifeline SPAC I:n osakkeista tai äänistä Lifeline SPAC I:n 31.7.2024 käytettävissä olevien tietojen mukaan:

Osakkeenomistaja	A- osakkeiden lukumäärä	B- osakkeiden lukumäärä	Osakkeiden määrä yhteensä	Äänien määrä yhteensä	Osuus Osakkeista ja äänistä, %
WIP Asset Management Oy ¹⁾	0	0	0	1 526 254	12,12
Oy G.W.Sohlberg Ab	1 000 000	0	1 000 000	1 000 000	7,94
Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma...	900 000	0	900 000	900 000	7,15
Ahlstrom Invest B.V.	700 000	0	700 000	700 000	5,56
Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö	639 065	0	639 065	639 065	5,07
Muut osakkeenomistajat	6 855 930	2 500 000	9 355 930	7 829 676	62,16
Yhteensä.....	10 094 995	2 500 000	12 594 995	12 594 995	100,00

¹⁾ WIP Asset Management Oy:n 5.7.2024 toimittaman Arvopaperimarkkinalain 9 luvun 10 §:n mukaisen liputusilmoituksen mukaan WIP Asset Management Oy:llä on oikeus käyttää 12,21 prosenttia Lifeline SPAC I:n kaikkien osakkeiden tuottamista äänistä, perustuen WIP Asset Management Oy:n sijoitusasiakkaiden WIP Asset Management Oy:lle antamiin toistaiseksi voimassa oleviin valtakirjoihin, joiden perusteella WIP Asset Management Oy on oikeutettu edustamaan osakkeenomistajia Lifeline SPAC I:n yhtiökokouksissa oman harkintansa mukaan sekä ilman osakkeenomistajien antamia ohjeita.

Lifeline SPAC I ei ole tietoinen mistään Lifeline SPAC I:een kohdistuvaa määräysvaltaa käyttävistä osakkeenomistajista eikä mistään sellaisista tapahtumista tai järjestelyistä, jotka voivat tulevaisuudessa vaikuttaa määräysvallan käyttämiseen Lifeline SPAC I:ssä.

Tietyt Lifeline SPAC I:n suuret osakkeenomistajat eli Ahlstrom Invest B.V., tietyt Sp-Rahastoyhtiö Oy:n ja WIP Asset Management Ltd:n sijoitusrahastot, Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö, Oy G.W. Sohlberg Ab ja Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma sekä tietyt muut osakkeenomistajat, mukaan lukien Lifeline SPAC I:n hallituksen, johtoryhmän ja Sponsorikomitean jäsenet, jotka edustavat tämän Yhtiöesitteen päivämääränä yhdessä noin 72 prosenttia Lifeline SPAC I:n Osakkeista ja äänistä, ovat peruuttamattomasti sitoutuneet tukemaan Transaktiota ja äänestämään sen puolesta Transaktiosta päättävässä Lifeline SPAC I:n ylimääräisessä yhtiökokouksessa.

Hallitus, johtoryhmä ja tilintarkastaja

Seuraavassa taulukossa esitetään Lifeline SPAC I:n hallituksen jäsenet tämän Yhtiöesitteen päivämääränä:

Nimi	Syntymävuosi	Asema	Hallituksessa vuodesta
Timo Ahopelto	1975	Hallituksen puheenjohtaja	2021
Alain-Gabriel Courtines	1971	Hallituksen varapuheenjohtaja	2021
Caterina Fake	1968	Hallituksen jäsen	2021
Irena Goldenberg	1979	Hallituksen jäsen	2021
Petteri Koponen	1970	Hallituksen jäsen	2021

Seuraavassa taulukossa esitetään Lifeline SPAC I:n johtoryhmän jäsenet tämän Yhtiöesitteen päivämääränä:

Nimi	Syntymävuosi	Asema	Johtoryhmässä vuodesta
Tuomo Vähäpassi	1969	Toimitusjohtaja	2021
Mikko Vesterinen	1983	Talousjohtaja	2021

Lifeline SPAC I:n tilintarkastajana toimii tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT-tilintarkastaja Jussi Paski.

Mitä ovat liikkeeseenlaskijaa koskevat keskeiset taloudelliset tiedot?

Seuraavissa taulukoissa esitetään eräitä Lifeline SPAC I:n taloudellisia tietoja 31.12.2023 ja 31.12.2022 päättyneiltä tilikausilta ja 13.8. ja 31.12.2021 väliseltä jaksolta sekä 30.6.2024 päättyneeltä kuuden kuukauden

jaksolta, sisältäen vertailutiedot 30.6.2023 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta. Alla esitettävät eräät taloudelliset tiedot ovat peräisin EU:n käyttöön ottamien International Accounting Standards Boardin kansainvälisten IFRS-tilinpäätösstandardien ("IFRS-tilinpäätösstandardit") mukaisesti laadituista Lifeline SPAC I:n tilintarkastetuista tilinpäätöksistä 31.12.2023 ja 31.12.2022 päättyneiltä tilikausilta ja 13.8. ja 31.12.2021 väliseltä jaksolta sekä "IAS 34 – Osavuositarkastukset" -standardin mukaisesti laaditusta Lifeline SPAC I:n tilintarkastamattomasta osavuositarkastuksesta 30.6.2024 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta, sisältäen vertailutietoina esitetyt tilintarkastamattomat taloudelliset tiedot 30.6.2023 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta, jotka on sisällytetty tähän Yhtiöesitteeseen viittaamalla.

Seuraavassa taulukossa esitetään eräitä Lifeline SPAC I:n keskeisiä taloudellisia tietoja mainituilta ajanjaksoilta:

Tuhatta euroa	1.1.–30.6. ja 30.6.		1.1.–31.12. ja 31.12.		13.8.–31.12. ja 31.12.
	2024	2023	2023	2022	2021
	(tilintarkastamaton)		(tilintarkastettu)		
Tuloslaskelmatietoja					
Liikevaihto.....	-	-	-	-	-
Liikevoitto (-tappio)	-1 077	-738	-1 429	-663	-6 990
Kauden tulos.....	713	195	-1 419	-1 552	-7 196
Laimentamaton ja laimennettu osakekohtainen tulos (EUR) ¹⁾	0,29	0,08	0,57	-0,62	-4,27
Tasetietoja					
Varat yhteensä.....	105 795	102 713	103 992	101 696	102 248
Oma pääoma yhteensä ...	4 510	2 573	3 797	2 378	3 930
Rahavirtalaskelmatietoja					
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	-286	-417	-1 163	-453	-387
Investointien rahavirta yhteensä	-	-	-	-	-
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-	-	-	-	2 421

¹⁾ Osakekohtainen tulos = Kauden tulos / B-sarjan osakkeiden keskimääräinen lukumäärä katsauskauden aikana. Lunastusehtoisia A-sarjan osakkeita ja Perustaja- ja Sponsorivarranteja ei huomioida dilutoivina instrumentteina.

Lifeline SPAC I:n 31.12.2023 päättyneen tilikauden tilinpäätöksestä annettu tilintarkastuskertomus sisältää lisätiedon toiminnan jatkuvuuteen liittyvästä olennaisesta epävarmuudesta. Tilintarkastaja kiinnittää huomiota tilinpäätöksen liitetietojen kohtaan "Laatimisperusta ja toiminnan jatkuvuus", jonka mukaan, mikäli yritysostoa ei ole hyväksytty yhtiökokouksessa ja toteutettu 36 kuukauden kuluessa (eli 15.10.2024 mennessä) siitä, kun Lifeline SPAC I:n osakkeet on otettu kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsingin säännellyn markkinan SPAC-segmentillä, Lifeline SPAC I:n hallitus on velvollinen kutsumaan yhtiökokouksen koolle päättämään Lifeline SPAC I:n selvitystilaan asettamisesta. Yhtiökokous on tässä tilanteessa velvollinen hyväksymään selvitystilaan asettamista koskevan ehdotuksen ja tekemään päätöksen Lifeline SPAC I:n asettamisesta selvitystilaan. Lifeline SPAC I:n hallitus katsoo, että Lifeline SPAC I:n likviditeetti 31.12.2023 on riittävä kattamaan Lifeline SPAC I:n tarpeet vähintään yritysoston toteuttamiselle asetetun aikarajan päättymiseen lokakuussa 2024 asti. Lisäksi Lifeline SPAC I:n Sponsorit ovat sitoutuneet merkitsemään yhteensä 200 000 Lifeline SPAC I:n A-sarjan osaketta 10,00 euron osakekohtaiseen merkintähintaan, mikäli Lifeline SPAC I tarvitsisi lisää käyttöpääomaa yritysostokohteen etsimiseen ja yritysoston toteuttamiseen. Tilintarkastaja katsoo, että yllä kuvatut olosuhteet osoittavat, että Lifeline SPAC I toiminnan jatkuvuus tilinpäätöshetkeä seuraavien 12 kuukauden ajan on ehdollinen sille, että yritysosto hyväksytään yhtiökokouksessa ja toteutetaan viimeistään 15.10.2024 mennessä, mikä saattaa antaa merkittävää aihetta epäillä Lifeline SPAC I:n kykyä jatkaa toimintaansa. Tilintarkastuskertomukseen sisältyvää tilintarkastajan lausuntoa ei ole mukautettu tämän seikan osalta. Lifeline SPAC I:n Sponsorit Timo Ahopelto, Petteri Koponen ja Juha Lindfors merkitsivät 5.7.2024 yhteensä 94 995 uutta A-sarjan osaketta suunnatussa osakeannissa 10,00 euron osakekohtaiseen merkintähintaan varmistaakseen Lifeline SPAC I:n käyttöpääoman riittävyyden Transaktion toteuttamiseen.

Lifeline SPAC I:n 31.12.2022 päättyneeltä tilikaudelta ja 13.8. ja 31.12.2021 väliseltä jaksolta laadittuihin tilintarkastettuihin tilinpäätöksiin liittyviin tilintarkastuskertomuksiin ei sisälly varauksia.

Millainen on kohdeyhtiö?

Canatun toiminimi on Canatu Oy, ja sen kotipaikka on Helsinki. Canatu on Suomessa rekisteröity osakeyhtiö, johon sovelletaan Suomen lakia. Canatu on rekisteröity Kaupparekisteriin 18.3.2004. Canatu on rekisteröity Kaupparekisteriin y-tunnuksella 1886098-1 ja LEI-tunnuksella 8945007ZRTM45H9HF841. Canatun postiosoite on Tiilenlyöjänkuja 9 A, 01720 Vantaa. Canatun verkkosivusto sijaitsee osoitteessa <https://canatu.com/>. Canatun tilikausi on kalenterivuosi.

Pääasiallinen toiminta

Canatu kehittää edistyneitä hiilinanoputkipohjaisia materiaaleja ja hiilinanoputkireaktoreita eri toimialoja uudistaviin tuotteisiin. Canatun hiilinanoputki- eli CNT-tekniikan kehitystyössä on luotu edistyksellinen Dry Deposition™ -kuivapinnoitusprosessi, jonka avulla Canatun hiilinanoputkitekniikalle pyritään varmistamaan edistyneiden teknisten ratkaisujen vaatima monipuolisuus ja luotettavuus. Canatu uudistaa merkittävästi tuotetarjontaa nanohiilen avulla yhteistyössä alan johtavien yritysten kanssa. Canatun painopiste on puolijohde- ja autoteollisuudessa sekä diagnostiikka-alassa, ja sen portfolio kattaa muun muassa EUV-litografiaan käytettävät hiilinanoputkimembraanit ja ADAS-järjestelmien kalvolämmittimet.

Osakkeenomistajat

Canatun osakkeenomistajat ovat solmineet osakassopimuksen, joka raukeaa Transaktion toteuttamispäivänä.

Yllä olevaa lukuun ottamatta, Canatu ei ole tietoinen Canatuun kohdistuvaa määräysvaltaa käyttävistä osakkeenomistajista eikä sellaisista tapahtumista tai järjestelyistä, jotka voivat tulevaisuudessa vaikuttaa määräysvallan käyttämiseen Canatussa.

Hallitus, johtoryhmä ja tilintarkastaja

Seuraavassa taulukossa esitetään Canatun hallituksen jäsenet tämän Yhtiöesitteen päivämääränä:

Nimi	Syntymävuosi	Asema	Hallituksessa vuodesta
Ari Ahola	1957	Hallituksen puheenjohtaja	2021 ja vuosina 2008–2019
Jörg Buchholz	1969	Hallituksen jäsen	2018
Anthony Cannestra	1964	Hallituksen jäsen	2017
Sami Lampinen	1970	Hallituksen jäsen	2023 ja vuosina 2011–2021
Thomas P. Lantzsch	1960	Hallituksen jäsen	2023

Seuraavassa taulukossa esitetään Canatun johtoryhmän jäsenet tämän Yhtiöesitteen päivämääränä:

Nimi	Syntymävuosi	Asema	Johtoryhmässä vuodesta
Juha Kokkonen	1969	Toimitusjohtaja	2016
Timo Suominen	1969	Talousjohtaja	2017
Jussi Rahomäki	1982	Tuotejohtaja, johtavat kalvot	2024
Heikki Heinaro	1962	Tuotejohtaja, vapaasti kantavat nanoputkiverkot	2023
Ilkka Varjos	1978	Teknologiajohtaja	2012
Samuli Kohonen	1973	Myyntijohtaja	2017
Mari Makkonen	1981	Markkinointi- ja viestintäjohtaja	2020
Taneli Juntunen	1990	Teknisestä suunnittelusta vastaava johtaja	2022
Antti Valkola	1983	Tuotantojohtaja	2021
Markku Lamberg	1971	Toimitusketjun hallinnasta vastaava johtaja	2018
Risto Laine	1985	Tuotantolaitteista vastaava johtaja	2022
Ann-Sofi Reims	1968	Henkilöstöjohtaja	2023

Canatun tilintarkastajana toimii tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT-tilintarkastaja Harri Kauttonen.

Mitä ovat kohdeyhtiötä koskevat keskeiset taloudelliset tiedot?

Seuraavassa taulukossa esitetään Canatun keskeisiä taloudellisia tietoja mainituilta ajanjaksoilta:

Tuhatta euroa	1.1.–31.12. ja 31.12.		
	2023	2022	2021
	(tilintarkastamaton, ellei toisin ilmoiteta)		
Liikevaihto ⁽¹⁾	13 591	8 382	5 455
Bruttokate ^{(2, (3)}	9 632	5 503	3 330
Bruttokate % ^{(2, (3)}	71 %	66 %	61 %
Käyttökate ⁽³⁾	278 ⁽⁴⁾	-1 782	-2 911
Käyttökate % ⁽³⁾	2 % ⁽⁴⁾	-21 %	-53 %
Liikevoitto (-tappio), EBIT ⁽¹⁾	-640 ⁽⁴⁾	-2 440	-3 660
Liikevoitto (-tappio), EBIT %.....	-5 % ⁽⁴⁾	-29 %	-67 %
Tilikauden voitto (-tappio) ⁽¹⁾	-1 318 ⁽⁴⁾	-2 974	-3 930
Omavaraisuusaste % ⁽³⁾	28 % ⁽⁴⁾	30 %	12 %

¹⁾ Tilintarkastettu.

²⁾ Lifeline SPAC I:n due diligence -työn perusteella tietyt henkilöstökulut on luokiteltu uudelleen liiketoiminnan kuluista myytyjen tuotteiden kustannuksiin.

³⁾ Vaihtoehtoinen tunnusluku.

⁴⁾ Sisältää Business Finlandin lainasta noin 1,7 miljoonan euron muuntamisen avustukseksi, joka on kirjattu liiketoiminnan muiksi tuotoiksi.

Canatun 31.12.2023, 31.12.2022 ja 31.12.2021 päättyneiltä tilikausilta laadittuihin tilintarkastettuihin tilinpäätöksiin liittyviin tilintarkastuskertomuksiin ei sisälly varauksia.

Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot

Tilintarkastamattomat yhdistetyt pro forma -taloudelliset tiedot ("**Pro Forma -tiedot**") on esitetty ainoastaan havainnollistamistarkoituksessa kuvaamaan Lifeline SPAC I:n ja Canatun välisen Transaktion ja Yhdistyneen Yhtiön Listautumisen vaikutuksia ikään kuin Transaktio ja Listautuminen olisivat tapahtuneet aikaisempaan ajankohtana.

Pro forma -tuloslaskelmassa 31.12.2023 päättyneeltä tilikaudelta esitetään Transaktion ja Listautumisen vaikutukset ikään kuin Transaktio ja Listautuminen olisivat tapahtuneet 1.1.2023. Pro forma -taseessa 31.12.2023 Transaktion ja Listautumisen vaikutukset esitetään ikään kuin Transaktio ja Listautuminen olisivat tapahtuneet kyseisenä päivänä. Pro Forma -tiedot ovat tilintarkastamattomia.

Pro Forma -tietoihin sisältyvä hypoteettinen taloudellinen asema ja tulos saattavat poiketa Yhdistyneen Yhtiön todellisesta taloudellisesta asemasta ja tuloksesta, eikä niiden ole tarkoitus antaa viitteitä Yhdistyneen Yhtiön taloudellisesta asemasta tai tuloksesta tulevaisuudessa.

Pro Forma -tiedot on laadittu yhdenmukaisesti komission delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 liitteen 20 sekä niiden laskentaperiaatteiden kanssa, joita Yhdistynyt Yhtiö tulee soveltamaan Transaktion ja Listautumisen jälkeisessä konsernitilinpäätöksessään, joka laaditaan Suomessa tilinpäätösten laatimista koskevien säännösten ja määräysten mukaisesti ("**Suomalainen Kirjanpitokäytäntö**" tai "**FAS**").

Pro Forma -tietoja laadittaessa historiallisiin taloudellisiin tietoihin on tehty oikaisuja, joiden tarkoituksena on tuoda esiin välittömästi Transaktiosta ja Listautumisesta johtuvien tapahtumien pro forma -vaikutus ja jotka ovat perusteltavissa tosiseikoin. Pro forma -oikaisu sisältävät tiettyjä oletuksia liittyen Vastikeosakkeiden arvostukseen, mahdollisen lisäkauppahinnan määrään, Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeiden mahdollisiin käteislunastuksiin, tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden yhdenmukaistamiseen ja muihin Transaktioon ja Listautumiseen liittyviin tapahtumiin, joiden johto uskoo olevan kohtuullisia vallitsevissa olosuhteissa. Ottaen huomioon, että Transaktion ja Listautumisen lopullinen kirjanpito-vaikutus voidaan määrittää vasta Transaktion ja Listautumisen toteutumispäivänä, tässä Yhtiöesitteessä esitetyt pro forma -oikaisu ovat alustavia ja perustuvat tällä hetkellä saatavilla oleviin tietoihin, ja Pro Forma -tiedot voivat näin ollen muuttua. Ei ole mitään varmuutta siitä, että Pro Forma -tietoja laadittaessa käytetyt oletukset osoittautuvat oikeiksi. Transaktion ja Listautumisen lopulliset vaikutukset saattavat poiketa olennaisesti käytetyistä oletuksista ja Pro Forma -tiedoissa esitettävistä pro forma -oikaisista.

Seuraavassa taulukossa esitetään yhteenveto Pro Forma -tietoihin liittyvistä keskeisistä tunnusluvuista ilmoitettuina aikoina ja ajanjaksoina:

	1.1.–31.12.2023 ja 31.12.2023
	FAS
	Yhdistynyt Yhtiö
	pro forma
	(tilintarkastamaton)
Tuhatta euroa	
Liikevaihto	13 591
Liikevoitto (-tappio).....	-2 939
Tilikauden voitto (-tappio).....	-2 922
Laimentamaton ja laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos, EUR	-0,09
Oma pääoma yhteensä.....	113 071
Rahat ja pankkisaamiset.....	104 178
Taseen loppusumma.....	125 021

Keskeiset tiedot arvopapereista

Mitkä ovat arvopapereiden keskeiset ominaisuudet?

Tämän Yhtiöesitteen päivämääränä Lifeline SPAC I:n osakepääoma on 80 000 euroa. Lifeline SPAC I:llä on kaksi (2) osakesarjaa. Lifeline SPAC I:n osakkeiden kokonaismäärä tämän Yhtiöesitteen päivämääränä on 12 594 995 osaketta, jotka jakautuvat 10 094 995 A-sarjan osakkeeseen ja 2 500 000 B-sarjan osakkeeseen. Osakkeilla ei ole nimellisarvoa. Osakkeet on rekisteröity Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään arvo-osuustilijärjestelmään, ja A-sarjan osakkeiden ISIN-koodi on FI4000512496 ja B-sarjan osakkeiden ISIN-koodi FI4000512124. Tämän Yhtiöesitteen päivämääränä Lifeline SPAC I:n hallussa ei ole sen omia Osakkeita. Perustuen 31.7.2024 tilanteen mukaisesti osakeomistuksiin Lifeline SPAC I:ssa ja Canatussa Yhdistyneen Yhtiön hyväksytty neuvonantaja Carnegie Investment Bank AB (publ) ei omista Yhdistyneen Yhtiön osakkeita. Osakkeet on laskettu liikkeeseen Suomen lainsäädännön mukaisesti, ja ne ovat euromääräisiä.

Lifeline SPAC I:n 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 Lifeline SPAC I:n purussa. B-sarjan osakkeiden taloudelliset oikeudet on sidottu Transaktion onnistumiseen siten, että nämä osakkeet tullaan yhtiöjärjestykseen kirjattujen edellytysten täyttyessä osakkeenomistajan vaatimuksesta muuntamaan A-sarjan osakkeiksi. Mikäli Transaktio toteutuu, Lifeline SPAC I:n yhtiöjärjestyksestä ehdotetaan muutettavaksi siten, että A-sarjan osakkeiden lunastusehto poistettaisiin sen jälkeen, kun mahdolliset A-sarjan osakkeiden lunastusta koskevat pyynnöt on toteutettu.

Canatun osakkeenomistajat ja optionhaltijat saavat Transaktion yhteydessä vastikkeeksi 21 791 821 uutta C-sarjan osaketta ("**Vastikeosakkeet**") ja 1 676 752 uutta täysin ansaittua uusiin A-sarjan osakkeisiin oikeuttavaa optio-oikeutta ("**Vastikeoptiot**"). Vastikeosakkeet muunnetaan automaattisesti uusiksi A-sarjan osakkeiksi 60 päivän kuluessa Transaktion toteuttamisen jälkeen.

Tämän Yhtiöesitteen päivämääränä Lifeline SPAC I on laskenut liikkeeseen 2 337 500 warranttia hallituksensa ja Sponsorikomitean jäsenille ("**Sponsoriwarrantit**") sekä 495 833 warrantia johtoryhmänsä jäsenille ("**Perustajawarrantit**"). Lisäksi jos ylimääräinen yhtiökokous hyväksyy Transaktion, Lifeline SPAC I laskee liikkeeseen yhteensä enintään 3 364 998 warranttia ("**Sijoittajawarrantit**") osakkeenomistajille, jotka eivät äänestä Transaktiota vastaan ja vaadi A-sarjan osakkeidensa lunastamista. Kukin Sponsoriwarrantti, Perustajawarrantti ja Sijoittajawarrantti oikeuttaa merkitsemään yhden uuden A-sarjan osakkeen. Sponsoriwarrantteilla ja Perustajawarrantteilla merkittävien osakkeiden merkintähinta on 12,00 euroa osakkeelta, ja Sijoittajawarrantteilla merkittävien osakkeiden merkintähinta on 11,50 euroa osakkeelta.

Lifeline SPAC I:n B-sarjan osakkeiden omistajalla on oikeus vaatia B-sarjan osakkeidensa muuntamista Yhdistyneen Yhtiön A-sarjan osakkeiksi suhteessa 1:1. Muunto-oikeus tulee voimaan, ja säilyy aina voimassa, sellaisen kaupankäyntipäivän jälkeen, jona A-sarjan osakkeiden päätöskurssi on minä tahansa kymmenenä (10) päivänä minkä tahansa perättäisen kolmenkymmenen (30) kaupankäyntipäivän aikana, sen jälkeen, kun Lifeline SPAC I:n ylimääräinen yhtiökokous tekee päätöksen Transaktion hyväksymisestä, yhtä suuri tai suurempi kuin alla esitetty raja ("**Osakkeen Hintaraja**"):

- 8/50 voidaan muuntaa, kun hinta on 10 euroa osakkeelta tai korkeampi;

- 21/50 voidaan muuntaa, kun hinta on 12 euroa osakkeelta tai korkeampi;
- 21/50 voidaan muuntaa, kun hinta on 14 euroa osakkeelta tai korkeampi.

Jos Lifeline SPAC I tai Yhdistynyt Yhtiö jakaa varoja osinkona tai muuna varojenjakona, Osakkeen Hintarajaa lasketaan euro eurosta -periaatteella välittömästi kyseisen varojenjaon täsmäytyspäivää seuraavana päivänä. Muunto-oikeudesta poiketen kaikkia B-sarjan osakkeita koskeva muuntooikeus tulee voimaan, ja säilyy aina voimassa, mikäli julkistetaan osakkeita koskeva ostotarjous tai jos osakkeenomistajalla on osakeyhtiölain (624/2006, muutoksineen, "Osakeyhtiölaki") 18 lukuun perustuva oikeus ja velvollisuus lunastaa osakkeet muilta osakkeenomistajilta, tai jos tapahtuu mikä tahansa Osakeyhtiölain mukainen sulautuminen tai jakautuminen, jossa Lifeline SPAC I tai Yhdistynyt Yhtiö on osallisena.

Lifeline SPAC I:n yhtiöjärjestyksessä on säädetty edellytykset sille, miten A-sarjan osakkeita omistava osakkeenomistaja voi vaatia omistamiensa A-sarjan osakkeiden lunastamista Transaktion yhteydessä. A-sarjan osakkeiden lunastamiseen sovelletaan seuraavia ehtoja:

- Omistamiensa A-sarjan osakkeiden lunastamista voivat vaatia sellaiset A-sarjan osakkeiden osakkeenomistajat, jotka äänestävät Transaktiosta päättävässä ylimääräisessä yhtiökokouksessa Transaktion toteuttamista vastaan. Lunastusoikeuden toteutuminen edellyttää, että Transaktio hyväksytään ja että osakkeenomistaja on esittänyt osakkeidensa lunastusta koskevan pyynnön Lifeline SPAC I:n hallitukselle kymmenen pankkipäivän kuluessa siitä päivästä, jolloin ylimääräinen yhtiökokous on hyväksynyt Transaktion, kyseinen päivä mukaan luettuna. Lunastuspyyntö tulee tehdä kirjallisesti Lifeline SPAC I:n tarjoamalla lomakkeella. Lomakkeessa on esitettävä lunastettavaksi pyydettyjen osakkeiden lukumäärä. Lifeline SPAC I julkaisee tarkemmat ohjeet lunastusoikeuden käyttämisestä ylimääräisen yhtiökokouksen kokouskutsun julkistamisen yhteydessä.
- Osakkeita koskevan lunastuspyynnön voi esittää vain sellainen osakkeenomistaja, joka on merkitty arvo-osuusjärjestelmässä ylläpidettävään Lifeline SPAC I:n osakasluetteloon viimeistään ylimääräisen yhtiökokouksen täsmäytyspäivään mennessä.
- Osakkeen lunastushintana käytetään Lifeline SPAC I:n lokakuussa 2021 toteuttaman listautumisannin merkintähintaa, eli lunastushinta on 10,00 euroa lunastettavalta osakkeelta. Lunastushinta maksetaan käteisellä Lifeline SPAC I:n hallituksen päättämässä aikataulussa.
- Lifeline SPAC I:n lunastaessa A-sarjan osakkeita tulee päätös osakkeiden lunastamisesta tehdä ylimääräisessä yhtiökokouksessa, jollei ylimääräinen yhtiökokous ole valtuuttanut hallitusta päättämään osakkeiden lunastamisesta ja edellyttäen, että lunastus voidaan toteuttaa vapaalla omalla pääomalla. Mikäli lunastukseen käytetään sidottua omaa pääomaa, osakkeiden lunastaminen edellyttää yhtiön velkojien suostumusta Osakeyhtiölaissa määritetyllä tavalla.

A-sarjan osakkeiden osakkeenomistajan osakkeet voidaan lunastaa yllä olevan mukaisesti vain, jos osakkeenomistaja vakuuttaa Lifeline SPAC I:n tarjoamalla lunastuspyyntölomakkeella, ettei osakkeenomistaja kuulu niiden henkilöiden ryhmään, joilla ei sovellettavien Nasdaq Helsingin sääntöjen mukaan ole oikeutta pyytää osakkeidensa lunastamista ja jos lunastus voidaan toteuttaa Osakeyhtiölain varojen jakamista koskevan 13 luvun mukaisesti.

Kun hallitus on todennut osakkeita koskevan lunastuspyynnön täyttävän Lifeline SPAC I:n yhtiöjärjestyksessä, Osakeyhtiölaissa ja muussa soveltuvassa lainsäädännössä sekä Nasdaq Helsingin säännöissä asetetut edellytykset, Lifeline SPAC I lunastaa osakkeet hallituksen 23.8.2024 pidettävälle ylimääräiselle yhtiökokoukselle ehdottaman mukaisesti kolmen kuukauden kuluessa siitä, kun ylimääräinen yhtiökokous on hyväksynyt Transaktion. Jos lunastuspäivä ei ole pankkipäivä, lunastus tapahtuu kyseistä päivää välittömästi seuraavana pankkipäivänä. Lunastushinta maksetaan ensisijaisesti Lifeline SPAC I:n sijoitetusta vapaasta omasta pääomasta. Lunastushinnalle ei makseta korkoa.

Missä arvopapereilla tullaan käymään kauppaa?

Lifeline SPAC I aikoo hakea Yhdistyneen Yhtiön A-sarjan osakkeet ("**Listattavat Osakkeet**") julkisen kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalle ("**First North -markkinapaikka**") ("**Listautuminen**") kaupankäyntitunnuksella "CNT". Listalleottohakemus jätetään ennen Listautumisen päivämäärää. Tämän Yhtiöesitteen päivämääränä Lifeline SPAC I:n A-osakkeet ovat

kaupankäynnin kohteena Nasdaq Helsingin säännellyn markkinan SPAC-segmentillä. Kaupankäynnin Listattavilla Osakkeilla odotetaan alkavan First North -markkinapaikalla 17.9.2024 tai niin pian sen jälkeen kuin on kohtuudella mahdollista.

Keskeiset tiedot kaupankäynnin kohteeksi ottamisesta

Miksi tämä Yhtiöesite on laadittu?

Lifeline SPAC I on laatinut ja julkaissut tämän Yhtiöesitteen Listautumisen hakemista varten edellä kohdassa ”*Keskeiset tiedot arvopapereista – Missä arvopapereilla tullaan käymään kauppaa?*” kuvatulla tavalla.

Yhdistyneen Yhtiön nimeksi tulee suomeksi Canatu Oyj ja englanniksi Canatu Plc. Yhdistyneen Yhtiön pääkonttori tulee sijaitsemaan Vantaalla, ja sillä tulee olemaan noin 127 työntekijää, jotka työskentelevät maailmanlaajuisesti viidessä toimipisteessä yhteensä viidessä maassa: Suomessa, Yhdysvalloissa, Japanissa, Taiwanissa ja Vietnamissa.

Lifeline SPAC I ja Canatu ilmoittivat 5.7.2024 suunnittelewansa osakevaihdoilla toteutettavaa yhdistymistä. Suunnittelun Transaktion jälkeen Yhdistynyt Yhtiö jatkaa Canatun liiketoimintaa First North -markkinapaikalle listattuna yhtiönä tukenaan Lifeline SPAC I:n käteisvarat ja Lifeline SPAC I:n hallituksen, johtoryhmän ja Sponsorikomitean laaja kokemus teknologia-alan kasvuyhtiöiden rahoituksesta ja kehittämisestä hallitustyöskentelyn kautta tai mahdollisesti muutoin Canatun kanssa sovittavin tavoin.

Lifeline SPAC I:n tavoitteena on hankkia korkean kasvupotentiaalin listaamaton teknologiapainotteinen yhtiö. Tarkasteltuaan suurta joukkoa mahdollisia yritysostokohteita Lifeline SPAC I katsoo Canatun täyttävän Lifeline SPAC I:n asettamat sijoituskriteerit olennaisilta osin, ja Lifeline SPAC I on valinnut Canatun kohdeyhtiöksi Lifeline SPAC I:n sijoitusprosessin mukaisesti.

Transaktio ja Listautuminen tukevat Canatun strategiaa asemoitua edistyneiden hiilinanoputkien valmistajaksi, jonka hiilinanoputkia käytetään teollisuutta uudistavissa prosesseissa ja tuotteissa, kuten EUV-teknologialla tuotettavien sirujen valmistusprosessissa, autonomisiin ajoneuvoihin liittyvissä sovelluksissa ja kehittyneissä vieritestaussovelluksissa. Yhdistynyt Yhtiö ei saa varoja Vastikeosakkeiden liikkeeseenlaskusta.

Carnegie Investment Bank AB, Suomen sivukonttori (”**Carnegie**”) ja Danske Bank A/S, Suomen sivuliike (”**Danske**”) (Carnegie ja Danske yhdessä ”**Taloudelliset Neuvonantajat**”) toimivat Lifeline SPAC I:n Taloudellisina Neuvonantajina ja saavat palveluistaan Lifeline SPAC I:n lokakuussa 2021 toteuttaman listautumisannin tulokseen perustuvan palkkion. Carnegie ja Danske ovat tarjonneet Lifeline SPAC I:lle ja voivat tulevaisuudessa tarjota Yhdistyneelle Yhtiölle erilaisia pankki-, talous- ja sijoituspalveluita sekä kaupallisia ja muita palveluita osana tavanomaista liiketoimintaa.

Lifeline SPAC I:lle ja Canatulle Transaktion yhteydessä syntyvien kokonaiskustannusten, jotka koostuvat lähinnä Taloudellisten Neuvonantajien neuvontapalveluihin, taloudelliseen raportointiin, lakiasioihin ja First North -markkinapaikalle listautumiseen liittyvistä kustannuksista, odotetaan olevan yhteensä noin 3 600 tuhatta euroa, josta noin 550 tuhatta on Lifeline SPAC I:n transaktiokustannuksia, noin 750 tuhatta Canatun transaktiokustannuksia ja noin 2 300 tuhatta euroa Listautumiseen liittyviä kustannuksia. Listautumiseen liittyviin kuluihin sisältyy Lifeline SPAC I:n lokakuussa 2021 toteuttaman listautumisannin yhteydessä sovittu yhteensä enintään 1,5 miljoonan euron palkkio Taloudellisille Neuvonantajille. Transaktion toteutumisen yhteydessä maksettavaksi tulevan arvioidun varainsiirtoveron määrä on yhteensä 3 269 tuhatta euroa (ilman lisäkauppahintaa).

Mitkä ovat arvopaperiin sijoittamisen edellytykset ja aikataulu?

Lifeline SPAC I:n hallitus on 2.8.2024 ehdottanut, että Lifeline SPAC I:n 23.8.2024 pidettävä ylimääräinen yhtiökokous päättää Transaktiosta. Transaktion toteuttaminen edellyttää muun muassa, että Lifeline SPAC I:n osakkeenomistajat hyväksyvät Transaktion ja että osakevaihtosopimuksessa asetetut ennakkoehdot ovat täyttyneet tai niistä on luovuttu.

Listautumisen suunniteltu päivämäärä on 17.9.2024. Listautumisen päivämäärä voi muuttua, ja se voi olla aiempi tai myöhempi. Lifeline SPAC I aikoo hakea Yhdistyneen Yhtiön A-sarjan osakkeiden ottamista julkisen kaupankäynnin kohteeksi First North -markkinapaikalla. Kaupankäynnin osakkeilla First North -markkinapaikalla odotetaan alkavan Listautumisen päivämääränä tai niin pian sen jälkeen kuin on kohtuudella mahdollista.

RISKITEKIJÄT

Yhdistyneeseen Yhtiöön sijoittamiseen liittyy riskejä, jotka voivat olla merkittäviä. Seuraava riskitekijöiden kuvaus sisältää Transaktioon liittyviä riskejä sekä riskejä, jotka liittyvät Yhdistyneeseen Yhtiöön ja sen liiketoimintaan ja osakkeisiin tämän Yhtiöesitteen päivämäärästä lukien. Monet Yhdistyneeseen Yhtiöön liittyvät riskit ovat Yhdistyneen Yhtiön liiketoiminnalle luonteenomaisia ja tyypillisiä Yhdistyneen Yhtiön toimialalla. Osakkeenomistajia kehoitetaan tutustumaan huolellisesti tähän Yhtiöesitteeseen sisältyviin tietoihin ja erityisesti jäljempänä kuvattuihin riskitekijöihin sekä ottamaan ne huomioon. Lisätietoja Yhdistyneestä Yhtiöstä sekä Transaktion syistä ja hyödyistä on esitetty kohdissa "Tietoja Yhdistyneestä Yhtiöstä" ja "Transaktio ja Transaktiosopimus".

Ellei riskitekijä nimenomaisesti viittaa Transaktioon tai sen yhteydessä suunniteltuun liiketoimintaan, esitetyt riskit kuvaavat niiden toteutumisesta Yhdistyneelle Yhtiölle aiheutuvia vaikutuksia kuvailemalla Lifeline SPAC I:n ja Canatun liiketoimintaa ennen Transaktiota. Tässä esitettyjen riskien toteutumisella voi olla riskitekijässä kuvattu itsenäinen vaikutus myös joko Lifeline SPAC I:een tai Canatuun tai niiden osakkeiden hintaan jo ennen Transaktion toteuttamista.

Alla esitetty kuvaus riskitekijöistä perustuu tämän Yhtiöesitteen päivämääränä saatavilla olleisiin tietoihin ja laadittuihin arvioihin, eikä se siten välttämättä ole tyhjentävä. Jotkin näistä tekijöistä ovat mahdollisia tapahtumia, jotka voivat toteutua tai olla toteutumatta, eikä Lifeline SPAC I:llä tai Canatulla ole mahdollisuutta esittää arviota tällaisten tapahtumien toteutumisen tai toteutumatta jäämisen todennäköisyydestä. Mikäli yksi tai useampi tässä Yhtiöesitteessä kuvatuista riskitekijöistä toteutuisi, joko yksinään tai yhdessä muiden tekijöiden kanssa, sillä voisi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen, tulevaisuudennäkymiin ja osakkeen hintaan.

Tässä Yhtiöesitteessä esitetyt riskitekijät on jaettu niiden luonteen perusteella kuuteen luokkaan. Luokat ovat seuraavat:

- Makrotalouden kehitykseen ja Yhdistyneen Yhtiön toimintaympäristöön liittyviä riskejä
- Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan liittyviä riskejä
- Transaktioon liittyviä riskejä
- Yhdistyneen Yhtiön taloudelliseen asemaan ja rahoitukseen liittyviä riskejä
- Osakkeisiin liittyviä riskejä
- Listautumiseen ja kaupankäyntiin First North -markkinapaikalla liittyviä riskejä.

Kussakin luokassa esitetään ensimmäisenä kokonaisarvion mukaan olennaisimmaksi arvioitu riskitekijä. Ensimmäisen riskin jälkeen kussakin luokassa kuvattujen riskitekijöiden esitysjärjestyksen tarkoituksena ei ole kuvata niiden toteutumisen todennäköisyyttä tai mahdollista vaikutusta suhteessa toisiinsa. Luokkien esittämisjärjestys ei ole arvio kunkin luokan riskitekijöiden olennaisuudesta verrattuna muiden luokkien riskitekijöihin.

Eräitä Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan liittyviä tekijöitä, jotka tulisi ottaa huomioon ennen sijoittamista Yhdistyneeseen Yhtiöön, on kuvattu muiden seikkojen ohella kohdissa "Tietoa Yhdistyneestä Yhtiöstä", "Tietoa Lifeline SPAC I:stä" ja "Tietoa Canatusta".

Tämä osio sisältää tulevaisuutta koskevia lausumia. Nämä lausumat eivät ole tae Yhdistyneen Yhtiön taloudellisesta suorituskyvystä. Yhdistyneen Yhtiön todellinen tulos tai taloudellinen asema voi poiketa olennaisesti tulevaisuutta koskevissa lausumissa mainitusta tai niistä pääteltävissä olevasta tuloksesta tai taloudellisesta asemasta. Tämä voi johtua useista tekijöistä, joita on kuvattu muun muassa kohdassa "Eräitä seikkoja – Tulevaisuutta koskevat lausumat".

Makrotalouden kehitykseen ja Yhdistyneen Yhtiön toimintaympäristöön liittyviä riskejä

Puolijohdeteollisuus, erityisesti EUV-litografia, on keskittynyt tiettyihin maihin

Merkittävä osa maailmanlaajuisesta puolijohdeiden toimitusketjusta, käsittäen keskeiset komponentit ja raaka-aineet, sekä merkittävä siruvalmistaja sijaitsevat Taiwanissa. Erityisesti äärimmäisen ultraviolettilitografian (*extreme ultraviolet lithography*, "EUV") eli EUV-litografian osalta merkittävä osa toiminnasta keskittyy Taiwaniin. Kyseisellä maalla on ratkaisevan tärkeä asema puolijohdeiden tuotannon ja kehityksen kannalta, minkä vuoksi muutokset alueen poliittisessa, taloudellisessa ja yhteiskunnallisessa tilanteessa vaikuttavat erittäin herkästi Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan.

Taiwanin ainutlaatuinen kansainvälinen poliittinen asema ja sen monimutkainen suhde Kiinan kansantasavallan kanssa aiheuttavat geopolittisia riskejä. Jännitteiden kärjistyminen tai muutokset poliittisessa tilanteessa voivat häiritä puolijohdeteollisuuden toimitusketjua tai vaikuttaa haitallisesti Yhdistyneen Yhtiön kykyyn toimia puolijohdeteollisuuden toimittajana, millä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen. Puolijohdeteollisuus on yleisesti riippuvainen rajallisesta määrästä siruvalmistajia, joiden toiminta on yleensä keskittynyt Taiwaniin ja muualle Itä-Aasiaan. Tämän vuoksi epäsuotuisat muutokset kyseisten alueiden taloudellisissa ja poliittisissa olosuhteissa vaikuttavat herkästi Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan erityisesti siinä määrin kuin ne luovat epäsuotuisan liiketoimintaympäristön, joka vaikuttaa merkittävällä tavalla Yhdistyneen Yhtiön ja sen asiakkaiden toimintaan. Vaikka tiettyjen maiden, kuten Yhdysvaltojen, hallitukset ovat ryhtyneet toimiin tehdäkseen maistaan houkuttelevampia sirujen valmistuksen kannalta, ei ole varmuutta siitä, että siruvalmistajien nykyisessä maantieteellisessä keskittymisessä tulisi tapahtumaan merkityksellisiä muutoksia lähitulevaisuudessa tai lainkaan.

Myös valtioiden väliset konfliktit saattavat vaikuttaa Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan. Yhdistyneellä Yhtiöllä on esimerkiksi myyntikonttori Taiwanissa. Taiwanin ja Kiinan välisten suhteiden heikkeneminen, Taiwanin hallituksen politiikan muutokset ja muut Taiwanin poliittiseen, taloudelliseen ja yhteiskunnalliseen ympäristöön epävakautta aiheuttavat tekijät voivat esimerkiksi heikentää Yhdistyneen Yhtiön kykyä palvella asiakkaitaan Taiwanissa tai vähentää puolijohdeiden tuotantolaitteiden kysyntää. Tällaisella kehityksellä voisi toteutuessaan olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen, tulevaisuudennäkymiin ja osakkeen hintaan.

Puolijohdeteollisuus on suhdanneherkkä ala, ja alan mahdollisilla laskusuhdanteilla voi olla haitallinen vaikutus Yhdistyneeseen Yhtiöön

Puolijohdeteollisuuden osuus Canatun liikevaihdosta vuonna 2023 oli 82 prosenttia (11 146 tuhatta euroa), ja merkittävä osa myös Yhdistyneen Yhtiön liikevaihdosta tulee puolijohdeteollisuudesta. Koska Yhdistynyt Yhtiö toimittaa kansainväliselle puolijohdeteollisuudelle hiilinanoputki- eli CNT-tuotteita (*carbon nanotube*, "CNT") ja hiilinanoputkien valmistamiseen käytettäviä reaktoreita, alan suhdannevaihtelut vaikuttavat Yhdistyneeseen Yhtiöön. Puolijohdeteollisuus on perinteisesti ollut suhdanneherkkä ala, ja näiden suhdanteiden ajoitusta, kestoa ja epävakautta on vaikea ennustaa ja niillä voi olla huomattavia haitallisia vaikutuksia Yhdistyneen Yhtiön toimintaan ja asiakkaisiin. Yhdistyneen Yhtiön hiilinanoputkireaktoreiden ja -membraanien kysyntä riippuu pitkälti puolijohde- ja siruvalmistajien investoinneista, jotka taas ovat riippuvaisia useista kilpailullisista ja markkinatekijöistä, kuten maailmantalouden yleisestä tilanteesta, puolijohdeiden ja puolijohdeita hyödyntävien tuotteiden nykyisestä ja ennakoidusta markkinakysynnästä sekä puolijohdeiden hinnoista ja tuotantokustannuksista. Tällaisiin investointeihin voivat vaikuttaa myös puolijohdeiden varastotasojen muutokset, teollisuuslaitteiden markkinoiden (mukaan lukien älypuhelimet, tietojenkäsittely, tekoäly ja pilvipalvelut) suuntaukset, sekä yleiset taloudelliset olosuhteet ja pääoman saatavuus.

Yhdistynyt Yhtiö kohtaa huomattavia haasteita silloin, kun sen tuotteiden tai palveluiden kysyntä kasvaa tai heikkenee nopeasti. Nämä haasteet liittyvät riittävän taloudellisen ja liiketoiminnallisen hallinnoinnin, hallinnointiprosessien ja tietojärjestelmien sekä Yhdistyneen Yhtiön työvoiman koulutus-, perehdytys- ja hallinnointiprosessien ylläpitämiseen, kuten myös Yhdistyneen Yhtiön toimitusketjun infrastruktuurin ja toimitilojen sekä Yhdistyneen Yhtiön työvoiman ja muiden sen liiketoiminnan osatekijöiden oikea-aikaiseen ja asianmukaiseen mitoittamiseen. Jos Yhdistynyt Yhtiö ei kykene vastaamaan kysynnän kasvun tai heikentymisen mukanaan tuomiin haasteisiin, Yhdistyneen Yhtiön bruttokatteisiin sekä liikevaihtoon ja liiketoiminnan tulokseen voi kohdistua haitallisia vaikutuksia.

Lisäksi on mahdollista, että tällä hetkellä odotettu tekoälyn käytön yleistymisen viivästyminen tai siihen kohdistuu yllättäviä haasteita. Tällöin investoinnit EUV-teknoologiaan eivät toteudu odotetussa aikataulussa tai

mittakaavassa, sillä tekoälyn käytön yleistymisen on EUV-tekniikalla valmistettujen sirujen kysynnän kasvun olennainen ajuri. Mikäli Yhdistyneen Yhtiön asiakkaat vähentävät tai lykkäävät laitehankintojaan, tämä voisi vaikuttaa Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen huomattavasti ja haitallisesti. Suhdanneherkkyyttä voi lisätä myös geopolitiittinen tilanne, jos maat kasvattavat puolijohdekapasiteettiaan omavaraisuuden lisäämiseksi ja luovat siten liikakapasiteettia. Lisäksi nykyinen maailmanlaajuinen taloustilanne, mukaan lukien inflaatio ja korkeampi korkotaso, ruokkii tätä epävarmuutta. Yhdistyneen Yhtiön kyky pysyä kannattavana alan mahdollisesti taantuessa riippuu olennaisesti siitä, pystyykö se keventämään kustannuksiaan. Mikäli myynti supistuu huomattavasti alan taantuessa eikä Yhdistynyt Yhtiö onnistu sopeuttamaan kustannuksiaan samalla ajanjaksolla, sen tulos saattaa heiketä huomattavasti tai sille saattaa aiheutua tappioita. Canatu on etenkin viime aikoina investoinut merkittävästi organisaatioonsa henkilöstön, infrastruktuurin ja tuotantokapasiteetin osalta, ja puolijohdeteollisuuden laskusuhdanne aiheuttaa riskin siitä, että Yhdistynyt Yhtiö ei välttämättä onnistu sopeuttamaan näitä kuluja tehokkaasti.

Millä tahansa edellä kuvatulla riskillä voi toteutuessaan olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen, tulevaisuudennäkymiin ja osakkeen hintaan.

Puolijohde- ja autoteollisuus eivät välttämättä ota laajasti käyttöön Yhdistyneen Yhtiön valmistamia hiilinanoputkituotteita, minkä seurauksena Yhdistyneen Yhtiön liikevaihto jäisi olennaisesti odotettua pienemmäksi

Puolijohdeteollisuuden käyttöön Yhdistynyt Yhtiö kehittää ja valmistaa muun muassa (i) hiilinanoputkipohjaisia EUV-maskien tarkastuksen kulutustarvikkeita eli pääasiassa nanopartikkelisuodattimia, (ii) hiilinanoputkireaktoreita ja niihin liittyviä pakollisia (eli myyntisopimuksissa edellytetyjä) kulutustarvikkeita hiilinanoputkimembraanien valmistukseen EUV pellicle -kalvoja varten, ja (iii) hiilinanoputkimembraaneja/-teknologiaa, joka on keskeisessä osassa hiilinanoputkipohjaisissa EUV pellicle -kalvoissa. EUV pellicle -kalvot ovat partikkelisuodattimia, joita käytetään EUV-litografiaprosessissa suojaamaan maskia kontaminaatiolta ja mahdollistamaan samalla korkea EUV-valonläpäisy. Autoteollisuuden käyttöön Yhdistynyt Yhtiö kehittää ja valmistaa muun muassa hiilinanoputkipohjaisia kalvolämmittimiä LiDAR-antureihin (valon havaitseminen ja etäisyysmittaus (*light detection and ranging*, "LiDAR")) ja kameroihin. Lisätietoa Canatun tuotteista on esitetty kohdassa "Tietoa Canatusta – Canatun liiketoiminta – Canatun tuotteet". Yhdistyneen Yhtiön hiilinanoputkimembraanien ja hiilinanoputkipohjaisten kalvolämmittimien edut eivät kuitenkaan välttämättä toteudu tai sen hiilinanoputkireaktorit eivät kuitenkaan välttämättä ole luotettava, kustannustehokas tai muusta syystä hyväksyttävä menetelmä hiilinanoputkituotteiden valmistamiseen. Kehitysvaiheessa olevaan joidenkin kymmenien miljoonien eurojen kokoiseen edistyneiden, komposiitille vaihtoehtoisten EUV pellicle -kalvojen markkinaan on useita materiaaliveitohetöitä, eikä voi olla varmuutta siitä, että hiilinanoputkipohjaiset pellicle-kalvot menestyisivät edistyneiden pellicle-kalvojen markkinoilla. Canatun johto on arvioinut, että Canatun hiilinanoputkimembraaneista tehtyjen EUV pellicle -kalvojen avulla puolijohdevalmistajat voisivat kasvattaa EUV-litografiaprosessinsa tuottavuutta jopa 7–15 prosentilla¹. Arviota ei kuitenkaan ole osoitettu toteen, koska Canatun asiakkaiden tilaamat reaktorit eivät toistaiseksi ole tuotantokäytössä. Ensimmäisestä hiilinanoputkireaktorien myynneistä sovittiin vuonna 2023, ja ne on määrä toimittaa vuonna 2024. Tämän Yhtiöesitteen päivämäärään asti Canatun hiilinanoputkireaktorit ovat olleet käytössä vain sen omissa tuotantolaitoksissa. Näin ollen ei voida olla varmoja siitä, että Yhdistyneen Yhtiön patentoituja FC-CVD-reaktoreita (*floating catalyst chemical vapor deposition*, "FC-CVD") tai sen Dry DepositionTM -kuivapinnoitusprosessia voitaisiin pitää kilpailukykyisenä tapana tuottaa hiilinanoputkia. Markkinoille saatetaan tuoda uusia teknologioita tai prosesseja, eikä Yhdistynyt Yhtiö välttämättä onnistu kilpailemaan tulevaisuudessa mahdollisesti kehitettävien kilpailukykyisempien teknologioiden tai prosessien kanssa.

Yhdistynyt Yhtiö on myös riippuvainen yhteistyöstä teollisuuden liikekumppaneiden kanssa ja hiilinanoputkien laajemmasta käyttöön otosta puolijohde- ja autoteollisuudessa, sillä Yhdistyneen Yhtiön hiilinanoputkituotteet ja -reaktorit ovat vain osa sirutuotannon ekosysteemiä ja kehittyneitä ajoneuvojen kuljettajaa avustavia ADAS-sovelluksia (*advanced driver-assistance systems*, "ADAS"). Hiilinanoputket ovat edelleen verrattain uusi keksintö, joten riskinä on, että eri teollisuudenaloilla otetaan mieluummin käyttöön muita materiaaleja tai teknologioita taikka jatketaan mieluummin jo käytössä olevien muiden materiaalien ja teknologioiden käyttöä. Lisäksi Yhdistyneen Yhtiön hiilinanoputkien ennakoitua hyödyt, kuten sähkönjohtavuus, valonläpäisevyys,

¹ Markkinatutkimukseen (kuten määritelty jäljempänä kohdassa "Eräitä seikkoja – Ulkopuolisista lähteistä peräisin olevat tiedot") perustuva Canatun johdon näkemys.

lämmönjohtavuus, mekaaninen lujuus, lämmönkestävyys ja kemiallinen stabiilius, eivät välttämättä toteudu tai niille ei saada validointia markkinoilla arvioidulla tavalla tai lainkaan.

Lisäksi koska Yhdistynyt Yhtiö myöntää lisenssejä hiilinanoputkien tuotantoteknologiaansa muille ja myy hiilinanoputkireaktoreita ja oheislaitteita asiakkailleen, riskinä on, että asiakkaiden tuottamat hiilinanoputkituotteet eivät välttämättä saavuta yllä mainittuja hiilinanoputkien ennakoituja hyötyjä omassa tuotannossaan. Esimerkiksi EUV pellicle -kalvot tarvitsevat pinnoitteen, joka estää vetyplasman aiheuttaman syövytyksen EUV-ääriympäristössä. Pinnoite kuitenkin vähentää EUV-läpäisevyyttä verrattuna pinnoittamattomiin hiilinanoputkiin. Mikäli EUV pellicle -kalvoja ei päällystetä kunnolla, Yhdistyneen Yhtiön hyvin äärimmäisen ultraviolettivalon (EUV) aallonpituuksia läpäisevien EUV pellicle -kalvojen edut voivat olla vähäisempiä, mikä voi heikentää EUV-litografiaprosessin tuottavuutta ja vaikuttaa edelleen olennaisen haitallisesti Yhdistyneen Yhtiön hiilinanoputkimembraanien ja -reaktorien kysyntään. Yhdistyneen Yhtiön asiakkaat toteuttavat pinnoitusvaiheen, eikä Yhdistynyt Yhtiö voi juurikaan vaikuttaa sen lopputulokseen.

Yhdistynyt Yhtiö on lisäksi saattanut yliarvioida hiilinanoputkituotteidensa kysynnän puolijohde- ja autoteollisuudessa esimerkiksi verrattuna vaihtoehdoisella tavalla tuotettuihin vastaaviin tuotteisiin. Mikäli Yhdistyneen Yhtiön hiilinanoputkiteknologiaa tai -tuotteita ei oteta laajamittaisesti käyttöön tai jos edellä mainitut tekijät toteutuvat, Yhdistyneen Yhtiön hiilinanoputkituotteista saama liikevaihto jää odotettua pienemmäksi, millä olisi olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen, tulevaisuudennäkymiin ja osakkeen hintaan.

Puolijohdeteollisuuden konsolidaatiolla, myös valmistajien ja tuotantolaitteiden toimittajien keskuudessa, voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneeseen Yhtiöön

Puolijohdeteollisuuden rakenne muodostaa riskin Yhdistyneen Yhtiön liiketoiminnalle. Canatulla on puolijohdeteollisuudessa vain muutamia asiakkaita, ja koska nämä ovat suuria ja vakiintuneita toimijoita, niillä on Canatuun nähden merkittävä markkina-asema ja ne saattavat vaatia rajoittavien lausekkeiden, kuten yksinoikeuslausekkeiden, sisällyttämistä Canatun kanssa tekemiinsä sopimuksiin. Esimerkiksi ASML Holding N.V. ("ASML") on ainoa yritys maailmassa, joka valmistaa ja myy sirutuotannossa käytettäviä EUV-litografiajärjestelmiä, ja näin ollen Yhdistyneen Yhtiön hiilinanoputkimembraanien myynti on osaksi sidoksissa siihen, miten hyvin ASML menestyy EUV-litografialaitteiden myynnissä, sillä vaikka ASML ei ole Yhdistyneen Yhtiön asiakas, Yhdistyneen Yhtiön asiakkaat tulevat hyödyntämään Yhdistyneen Yhtiön hiilinanoputkimembraaneja käyttäessään ASML:n EUV-litografialaitteita tai EUV-litografiaprosessiin liittyviä tarkastuslaitteita. Lisäksi puolijohdeteollisuudessa on tapahtunut konsolidaatiota, joka voi jatkua, minkä seurauksena Yhdistyneen Yhtiön tuotteille voi olla vähemmän potentiaalisia asiakkaita. Esimerkiksi puolijohdealan konsolidaatio voisi johtaa sulautumiseen osallistuvilta asiakkailta saatavan liiketoiminnan menetykseen, jos sulautumisessa syntyvä taho päättää hankkia kaikki laitteensa ja kulutustarvikkeensa joltakin Yhdistyneen Yhtiön kilpailijoista. Alan konsolidoitumisella entisestään voisi olla muitakin haitallisia vaikutuksia Yhdistyneelle Yhtiölle esimerkiksi kasvaneen hintapaineen, asiakkaiden kasvavien parempia tai uusia tuotteita koskevien vaatimusten, suurempien myynti- ja markkinointikulujen ja viranomaisten mahdollisesti kiristävän valvonnan muodossa. Mikäli Yhdistynyt Yhtiö ei kykene sopeutumaan puolijohdealan markkinadynamiikkaan tai menettää merkittävästi liiketoimintaa kilpailijoilleen, tällä voisi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen, tulevaisuudennäkymiin ja osakkeen hintaan.

Puolijohde- ja autoteollisuuden kilpailulla tai kilpailuympäristön muutoksilla voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneeseen Yhtiöön

Yhdistynyt Yhtiö toimii puolijohdeteollisuuden tuote- ja reaktoritoimittajana ja autoteollisuuden tuotetoimittajana. Molemmat ovat erittäin kilpailtuja teollisuudenaloja. Yhdistyneen Yhtiön kilpailijoihin lukeutuu tiettyjä suuria kansainvälisiä yhtiöitä sekä useita pieniä ja keskisuuria kansainvälisiä ja paikallisia yrityksiä. Yhdistyneen Yhtiön kilpailijoita ovat esimerkiksi CHASM Advanced Materials, Inc., Geomatec Co. Ltd., Oribay Group Automotive, Mitsui Chemicals Inc. ja LINTEC Corporation. Yhdistyneen Yhtiön toimialoilla kilpailuetu perustuu useisiin tekijöihin, kuten tuotteen ominaisuuksiin ja laatuun, hinnoitteluun, tuotesuunnitteluun, tuotevalikoimaan ja toimitusten oikea-aikaisuuteen ja luotettavuuteen. Ei voi olla varmuutta siitä, että arviot Yhdistyneen Yhtiön teknologian ja tuotteiden hyödyistä suhteessa sen kilpailijoihin osoittautuvat oikeiksi. Lisäksi vaikka Lifeline SPAC I on tehnyt due diligence -tarkastuksen Canatun teknologiasta ja markkinoista, on jopa todennäköistä, että kaikki Canatun kilpailuasemaa ja kilpailuetuja koskevat olennaiset tiedot eivät ole käyneet tarkastuksessa ilmi muun muassa siitä syystä, ettei due diligence -tarkastuksessa ole ollut pääsyä kilpailijoiden tietoihin.

Yhdistynyt Yhtiö ei välttämättä onnistu kilpailemaan menestyksekkäästi useista syistä, kuten jos se ei kykene vastaamaan asiakkaidensa tai loppuasiakkaidensa tarpeisiin, jos se ei pysty onnistuneesti kehittämään uusia tuotteita ja päivityksiä, jos se ei pysty reagoimaan teknologisiin trendeihin, jos laatu tai luotettavuus ei ole riittävää, jos tuotekehitys viivästyy tai jos se ei saa hinnoiteltua tuotteitaan oikein suhteessa kilpailijoiden tuotteisiin. Lisäksi kilpailu voi kiihtyä, jos markkinoille tulee uusia yhtiöitä tai jos olemassa olevat kilpailijat pystyvät jatkossa valmistamaan laadukkaita tuotteita tehokkaammin. Mikäli Yhdistyneen Yhtiön kilpailijat vastaavat markkinoiden muutoksiin nopeammin tai tehokkaammin tai kehittävät ja kaupallistavat tuotteita ennen Yhdistynyttä Yhtiötä tai sitä onnistuneemmin, tämä voi johtaa Yhdistyneen Yhtiön tuotteiden kysynnän heikkenemiseen. Lisäksi Yhdistyneen Yhtiön tuotteiden kanssa kilpailevat jo käytössä olevat materiaalit ja ratkaisut (kuten puolijohdeteollisuuden komposiittiratkaisut tai autoteollisuuden metallilankaratkaisut) sekä vaihtoehtoiset teknologiset ratkaisut (kuten grafeeniin perustuvat) ja valmistusmenetelmät, kuten hiilinanoputkien tuottamisessa käytettävä märkädispergointi.

Mikäli Yhdistynyt Yhtiö ei onnistu tulevaisuudessa kilpailemaan menestyksekkäästi, kasvanut kilpailu voi johtaa hinnanalennuksiin, liikevaihdon tai kannattavuuden supistumiseen ja markkinaosuuden menetykseen. Kilpailun lisääntymisen aiheuttamalla asiakkaiden menetyksellä ja tilausten saamatta jäämisellä, matalammalla myynnillä ja heikentyneellä kannattavuudella voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen, tulevaisuudennäkymiin ja osakkeen hintaan.

Mikäli Yhdistynyt Yhtiö ei pysy muuttuvien teknologioiden vauhdissa tai pysty ennakoimaan asiakkaiden muuttuvia mieltymyksiä tai vastaamaan niihin, tällä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus sen liiketoimintaan ja liiketoiminnan tulokseen

Yhdistyneen Yhtiön kaikille markkinoille on tyypillistä, että asiakkaiden vaatimukset muuttuvat nopeasti ja että teknologia ja alan standardit kehittyvät nopeasti. Päästäkseen tavoitteisiinsa Yhdistyneen Yhtiön tulee parantaa olemassa olevia tuotteitaan sekä kehittää ja markkinoida uusia tuotteita, jotka pysyvät jatkuvasti alan muuttuvien standardien, vaatimusten ja asiakkaiden mieltymysten vauhdissa.

Kun Yhdistyneen Yhtiön teknologiasta ja tuotteista on tullut entistä edistyneempiä, uusien tuotteiden ja teknologioiden kehittämisen kustannukset ja sen vaatima aika ovat kasvaneet, ja tämän kehityskulun odotetaan jatkuvan. Yhdistyneen Yhtiön menestymiseen vaikuttavat sen tutkimus- ja kehitysohjelmien onnistuminen sekä tuotekehityksen ja suunnittelun kustannustehokas, oikea-aikainen ja onnistunut toteuttaminen suhteessa kilpailijoihin. Yhdistyneen Yhtiön liiketoiminta kärsii, jos sen teknologiat eivät ole yhtä tehokkaita tai ovat kalliimpia kuin Yhdistyneen Yhtiön kilpailijoiden kehittämät teknologiat. Yhdistyneen Yhtiön liiketoiminta supistuu myös, jos sen asiakkaat eivät ota käyttöön Yhdistyneen Yhtiön kehittämiä teknologioita tai tuotteita tai jos ne ottavat käyttöön aiempaan teknologiaan, kuten märkädispergointiin, tai jatkavat muihin materiaaleihin, kuten puolijohdeteollisuudessa komposiittiin tai autoteollisuudessa metallilankaan, perustuvien ratkaisujen käyttämistä. Lisäksi Yhdistyneen Yhtiön tuotteiden, myös uudempien teknologioiden, monimutkaisien luonteen ja hinnan takia Yhdistyneen Yhtiön asiakkaat saattavat ostaa myös muita olemassa olevia teknologisia järjestelmiä uusimpien edistyneiden teknologisten tuotteiden sijaan tai lykätä uusiin teknologiatuotteisiin tehtäviä investointeja sikäli kuin tällainen investointi ei ole kannattava tai välttämätön tuotteiden elinkaaret huomioiden.

Erityisesti Yhdistyneen Yhtiön hiilinanoputkimembraaniasiakkailta on useita vaatimuksia FC-CVD-reaktoreille. Hiilinanoputkimembraaneissa ei saa esiintyä hiukkaskontaminaatiota, eikä FC-CVD-reaktorien toiminnassa saa esiintyä katkoksia, sillä reaktorien ja koko tuotantoprosessin uudelleenikäynnistymisaika ja siitä aiheutuvat kustannukset olisivat huomattavia. Lisäksi Yhdistyneen Yhtiön on perustettava keskeisiä huolto- ja muita palveluja lyhyellä vasteajalla tarjoava organisaatio sekä kyettävä ylläpitämään sen toimintaa. Epäonnistumisella Yhdistyneen Yhtiön asiakkaiden toiveiden mukaisten tuotteiden tai asianmukaisten huolto- ja muiden palveluiden tarjoamisessa voisi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön asiakassuhteisiin ja siten sen liiketoimintaan.

Mikäli Yhdistynyt Yhtiö ei pysty tuomaan markkinoille uusia tuotteita tai teknologioita hyvissä ajoin tai asiakkaat eivät kelpuuta uusia tuotteita tai teknologioita, Yhdistyneen Yhtiön kilpailijat voivat tuoda markkinoille houkuttelevampia tuotteita, mikä saattaa vahingoittaa Yhdistyneen Yhtiön kilpailuasemaa. Uudet tuotteet eivät välttämättä saa asiakkaiden hyväksyntää, jos asiakkaat alkavat suosia toisia tuotteita, ja tuleva menestys riippuu osittain kyvystä ennakoida näitä muutoksia ja vastata niihin. Mikäli asiakkaiden muuttuvia mieltymyksiä ei osata ennakoida tai niihin ei osata vastata, tämä voi johtaa muun muassa pienempään liikevaihtoon ja liian suuriin varastotasoihin, millä voisi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen, tulevaisuudennäkymiin ja osakkeen hintaan.

Häiriöillä tai rajoituksilla materiaalien, komponenttien ja valmistuspalveluiden saatavuudessa voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön kannattavuuteen

Yhdistyneen Yhtiön ja sen asiakkaiden ja valmistuskumppaneiden käyttämien materiaalien, komponenttien ja valmistuspalveluiden saatavuudella voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan. Mikäli materiaaleja, komponentteja ja valmistuspalveluita ei ole saatavilla tai niiden saatavuudessa on ongelmia, Yhdistynyt Yhtiö ei pysty korvaamaan niiden toimittajia välittömästi. Lisäksi koska tällaisten komponenttien, materiaalien ja valmistuspalveluiden on oltava yhteensopivia Yhdistyneen Yhtiön valmistusprosessien kanssa, uuden toimittajan tai palveluntarjoajan perehdyttäminen tai niihin mahdollisesti vaadittava asiakas- tai muu hyväksyntä vie aikaa ja häiritsee siten Yhdistyneen Yhtiön valmistus- ja toimitusprosesseja määrätyn aikaa. Yhdistynyt Yhtiö hankkii tiettyjä olennaisia materiaaleja, komponentteja ja valmistuspalveluita, kuten uuneja ja kaasuja, yksittäisiltä toimittajilta. Erityisesti kaasujen laatu ja puhtaus ovat kriittisiä Yhdistyneen Yhtiön toiminnan jatkuvuuden kannalta. Näin ollen uunien ja kaasujen toimitusketjun häiriöt voivat johtaa merkittäviin toiminnan viivästyksiin. Lisäksi energiansaannin hetkellinenkin keskeytys voisi keskeyttää toiminnan kokonaan, ja reaktorien ja tuotantoprosessin uudelleenkäynnistymisaika olisi huomattava. Lisäksi esimerkiksi autoteollisuudessa kalvolämmittimien hinnat ovat yleensä kiinteitä. Kasvava inflaatio voisi kasvattaa kalvolämmittimien tuotantokustannuksia ja johtaa Yhdistyneen Yhtiön kalvolämmittimien odotettua matalampiin bruttokatteisiin, koska Yhdistynyt Yhtiö ei pystyisi nostamaan hintojaan kasvaneiden komponenttihintojen kuittaamiseksi.

Lisäksi Yhdistyneen Yhtiön tuotteiden komponenttien hinnat ja saatavuus riippuvat seikoista, joihin Yhdistynyt Yhtiö ja sen asiakkaat ja valmistuskumppanit eivät voi vaikuttaa, kuten globaaleista toimitusketjuista, tuotantokapasiteetista, infrastruktuurin häiriöistä, sääntelystä, vientirajoituksista, poliittisesta vakaudesta, tuontitullien tasosta, kysynnästä muiden käyttäjien keskuudessa ja valuuttakursseista. Pula puolijohde- tai muista komponenteista tai raaka-aineista, joita Yhdistyneen Yhtiön asiakkaat ja valmistuskumppanit tarvitsevat tuotannossaan, voi aiheuttaa häiriöitä Yhdistyneen Yhtiön asiakkaiden tuotannossa, mikä voi lykätä tai vähentää Yhdistyneen Yhtiön tuotteiden kysyntää.

Asiakkaiden kanssa tehdyt sopimukset ja vallitseva markkinatilanne rajoittavat Yhdistyneen Yhtiön mahdollisuuksia tarkistaa tuotteidensa hintoja materiaalien ja komponenttien kasvaneiden kustannusten johdosta. Jollei hintojen korotuksista saataisi neuvoteltua oikea-aikaisesti tai ollenkaan, sillä voisi olla haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön kannattavuuteen. Lisäksi hintojen nostoyrityksillä voisi olla haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön kilpailuasemaan. Minkä tahansa edellä kuvatun tekijän toteutumisella voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan, strategiaan ja kannattavuuteen ja siten sen taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen, tulevaisuudennäkymiin ja osakkeen hintaan.

Yhdistyneen Yhtiön myynti puolijohde- ja autoteollisuudessa riippuu osittain kulutuselektroniikkatuotteiden ja autojen kysynnästä, joka voi olla huomattavan epävakaa

Puolijohdeiden kysyntä on osittain riippuvaista esimerkiksi autojen ja kulutuselektroniikkatuotteiden, kuten älypuhelinien, kannettavien tietokoneiden, tablettien ja puettavien laitteiden, myynnistä. Lisäksi autoteollisuuden kehityskuluilla ja epävakaisuudella voi olla haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan. Puolijohdeita käytetään autoteollisuudessa erityisesti autonomisissa ajoneuvoissa, joiden kysyntä on keskeisessä osassa Yhdistyneen Yhtiön strategiassa. Yhdistynyt Yhtiö aikoo lisätä läsnäoloaan autoteollisuudessa automaattisten kuljettajaa avustavien ADAS-järjestelmien kalvolämmittimien sekä muiden hiilinanoputkituotteiden tuotannon kautta.

Autoteollisuudessa ajoneuvojen myynti on yleensä monilla markkinoilla suhdanneherkkää, mikä voi altistaa Yhdistyneen Yhtiön volatiliteetille. Lisäksi autoteollisuudessa tuotekehitys sekä uusien teknologioiden käyttöönotto vievät aikaa, mikä lisää arvaamattomuutta. Yhdistynyt Yhtiö ei myöskään pysty ennustamaan nykyisten globaalien trendien kestoa tai suuntaa tai niiden pitkäaikaista vaikutusta ajoneuvojen ja erityisesti sähköautojen ja autonomisten ajoneuvojen kulutuskysyntään. Esimerkiksi nousevat korot voivat saada kuluttajat enenevässä määrin vähentämään kulutusta, mikä voi heikentää Yhdistyneen Yhtiön tuotteiden kysyntää ja sen liiketoimintaa ja liiketoiminnan tulosta.

Yhdistyneen Yhtiön tuotteiden tulevaisuudennäkymät ja Yhdistyneen Yhtiön kasvu autoteollisuudessa riippuvat jossain määrin myös älykkäiden ajoneuvojen ja autonomisen ajamisen laajamittaisesta käyttöönotosta ja läpimurroista. Kuluttajien varautunut suhtautuminen näihin uusiin teknologioihin yhdessä mahdollisen autonomisiin ajoneuvoihin liittyvien tapahtumien aiheuttaman kielteisen julkisuuden kanssa voisivat hidastaa markkinahyväksynnän saamista. Ei myöskään voi olla varmuutta siitä, että autojen sähköistyminen tapahtuu yhteiskunnassa odotetulla tahdilla. Olennainen Yhdistyneen Yhtiön tuotteiden

kysyntää markkinoilla kasvattava tekijä on autojen sähköistyminen, mikä pitää sisällään siirtymän kohti sähköajoneuvoja, ADAS-järjestelmiä sekä ajoneuvojen kykyä kommunikoida keskenään ja ulkoisten järjestelmien kanssa. Jos turvallisen autonomisen ajamisen edellyttämässä teknologisessa kehityksessä ei saavuteta sovellutuksia tai läpimurtoja tai jos autonomisesta ajamisesta ei tule kuluttajien keskuudessa laajasti suosittua, Yhdistyneen Yhtiön tuotteille ei välttämättä synny Yhdistyneen Yhtiön odottamaa kysyntää. Lisäksi ADAS-teknologian, johon Yhdistynyt Yhtiö valmistaa kalvolämmittimiä, kehittämiseen ja käyttöönottoon liittyy yleiseen turvallisuuteen liittyviä huolia. Mikäli ADAS-toiminnot ovat osallisena onnettomuuksissa, Yhdistyneen Yhtiön tuotteiden kysyntä voi heiketä. ADAS-teknologian turvallisuus riippuu osittain vuorovaikutuksesta käyttäjien kanssa, eivätkä käyttäjät ja muut teillä liikkuvat kuljettajat ole välttämättä tottuneet käyttämään tällaista teknologiaa tai sopeutumaan siihen. ADAS-teknologiaan liittyy myös huomattavaa sääntelyllistä epävarmuutta, koska laeilla pyritään reagoimaan nopeasti muuttuvaan teknologiaan, ja kaikki tämä on Yhdistyneen Yhtiön vaikutusmahdollisuuksien ulkopuolella.

Yhdistynyt Yhtiö valmistaa kalvolämmittimiä muun muassa ADAS-järjestelmien LiDAR-antureihin. Vaikka LiDARin odotetaan olevan kilpailukykyinen autonomisten ajoneuvojen anturimarkkinassa, ei ole varmaa, että markkinat ottavat sen käyttöön, ja myös kilpailevia teknologioita on olemassa. Mikäli markkinat eivät ota LiDARia käyttöön enenevässä määrin tai tämä tapahtuu Yhdistyneen Yhtiön olettaa hitaammin, tällä voisi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan. On mahdollista, että autoteollisuus hyväksyy paremmin tai ottaa laajemmin käyttöön muita havaintomenetelmiä tai uusia, uuteen tai olemassa olevaan teknologiaan tai teknologioiden yhdistelmään perustuvia disruptiivisia menetelmiä.

Kulutuselektroniikkatuotteisiin ja autoihin suuntautuvaan kysyntään voivat vaikuttaa muun muassa kuluttajien luottamus, lainansaanti, polttoaine- ja muiden energiakustannusten epävakaisuus, asuinkiinteistö- ja asuntoluottomarkkinoiden olosuhteet, työvoima- ja terveydenhuoltokustannukset sekä muut makrotaloudelliset tekijät, jotka vaikuttavat kulutuskäyttäytymiseen. Myös uusien tai kilpailevien teknologioiden synty voi vaikuttaa kulutuselektroniikkatuotteiden kysyntään.

Kysynnän äkilliset vaihtelut voivat johtaa komponentti- ja materiaalipulaan, tuotannon viivästyksiin tai tilausten perumisiin, mikä vaikuttaisi Yhdistyneen Yhtiön toiminnan tehokkuuteen ja kannattavuuteen. Jos taas Yhdistyneen Yhtiön asiakkaat yliarvioivat markkinaosuutensa kasvun, Yhdistyneen Yhtiön tilauskannassa olevia tilauksia saatetaan perua, asiakastoimituksia saatetaan siirtää, varastot saattavat vanhentua ja toimittajia kohtaan saattaa aiheutua velvoitteita tuotteista, joita ei enää tarvita. Millä tahansa edellä kuvatulla tekijällä ja kehityskululla voisi toteutuessaan olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan, strategiaan ja kannattavuuteen ja siten sen taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen, tulevaisuudennäkymiin ja osakkeen hintaan.

Erittäin herkkä vieritestaus ei ole vielä vakiintunut teollisuudenala, eikä siitä mahdollisesti koskaan kehity liiketoimintaa, millä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön kasvustrategiaan

Vieritestaus on teollisuudenalana tällä hetkellä kehittyvässä vaiheessa, ja Yhdistynyt Yhtiö näkee alan potentiaalisena tulevaisuuden kasvutekijänä. Potentiaalistaan huolimatta vieritestauksesta ei välttämättä koskaan kehity liiketoimintaa, eikä Canatulle ole vielä tämän Yhtiöesitteen päivämääränä tullut liikevaihtoa diagnostiikan alalta. Lisäksi vieritestauksen alalle ovat ominaisia pitkät tuotekehityssykliä ja tiukat sääntelyvaatimukset, joita on asettanut erityisesti Yhdysvaltain elintarvike- ja lääkevirasto (*U.S. Food and Drug Administration, FDA*). Nämä tekijät voivat viivästyttää Yhdistyneen Yhtiön pääsyä markkinoille tai estää sen kokonaan. Tarvittavien viranomaislupien hankkiminen voi olla pitkä ja epävarma prosessi. Viivästykset tai epäonnistumiset tarvittavien lupien hankinnassa voivat johtaa siihen, että merkittäviä investointeja tehdään ilman varmuutta suunniteltujen välitavoitteiden saavuttamisesta tai markkinoille pääsystä.

Lisäksi sähkökemiallisten anturien käytön kasvava suosio tukee vieritestauksen alaa, sillä näiden menetelmien avulla erilaisia biomarkkereita voidaan mahdollisesti tutkia nopeasti hoitopisteessä. Perinteiset laboratoriotutkimusmenetelmät eivät kuitenkaan välttämättä tai edes todennäköisesti korvaudu vieritestauksella. Mikäli kyseinen siirtymä ei toteudu riittävässä määrin, Yhdistyneen Yhtiön tuotteille ei välttämättä synny kysyntää, mikä puolestaan vaikuttaisi haitallisesti Yhdistyneen Yhtiön kasvustrategiaan. Vaikka vieritestaus otettaisiin laajasti käyttöön, ei ole takeita siitä, että Yhdistyneen Yhtiön sähkökemiallisilla antureilla saavutetaan Yhdistyneen Yhtiön ennakoimaa lisäarvoa tai että ne täyttäisivät tällaisille sovelluksille asetetut tiukat vaatimukset.

Mikäli vieritestauksen ala ei kehity odotetulla tavalla tai siitä ei kehity liiketoimintaa, tällä kehityskululla voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön kykyyn toteuttaa kasvustrategiaansa tehokkaasti, millä voi

puolestaan olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen, tulevaisuudennäkymiin ja osakkeen hintaan.

Maailmantalouden, politiikan ja rahoitusmarkkinoiden epävarmoilla olosuhteilla, taloudellisilla sanktioilla Yhdistyneen Yhtiön toimintamaissa, Venäjän Ukrainassa käymästä hyökkäyssodasta johtuvilla geopoliittisilla olosuhteilla ja Yhdysvaltojen ja Kiinan välisten suhteiden epäsuotuisilla muutoksilla sekä kauppapolitiikoilla voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneeseen Yhtiöön

Maailmanmarkkinoiden tilanne vaikuttaa Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan huomattavasti. Globaalista tai paikallisesta taantumasta aiheutuvilla markkinaolosuhteiden muutoksilla voi olla olennaisen haitallisia vaikutuksia Yhdistyneen Yhtiön toimintaan. Laajamittaista taantumaa voivat aiheuttaa, tai sitä voivat pitkittää, monet tekijät, kuten huoli geopoliittisista kysymyksistä ja geopoliittisen tilanteen muutoksista (esimerkiksi sotatoimista), lisääntyneet kaupan esteet, inflaatio, saatavuuskysymykset ja kustannukset. Esimerkiksi Venäjän hyökkäyssota Ukrainassa on johtanut suureen globaaliin epävarmuuteen, energiakustannusten merkittävään nousuun ja sekä globaalien että paikallisten markkinoiden epävakautteen sekä yleisen turvallisuustilanteen heikkenemiseen. Tällaiset tapahtumat voivat potentiaalisesti aiheuttaa laajan taantumaa, jolla olisi vaikutusta Yhdistyneen Yhtiön markkina-arvoon. Konfliktin maailmanlaajuinen vaikutus yhdistettynä muuhun geopoliittiseen ja taloudelliseen epävarmuuteen voi vaikuttaa Yhdistyneen Yhtiön A-sarjan osakkeiden (**”Listattavat Osakkeet”**) kurssiin huolimatta siitä, saavuttaako tai ylittääkö Yhdistynyt Yhtiö markkinoiden odotukset, millä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Listattavien Osakkeiden tulevaan kurssikehitykseen. Edelleen yleisen taloudellisen tilanteen voimakas ja/tai pitkäkestoinen heikentyminen voi heikentää Yhdistyneen Yhtiön mahdollisuuksia hankkia tulevaisuudessa rahoitusta Yhdistyneelle Yhtiölle suotuisilla ehdoilla, ja tämä voi jatkossa vaikuttaa Yhdistyneen Yhtiön kykyyn rahoittaa välttämättömiä toimintojaan.

Lisäksi Yhdistyneen Yhtiön kansainvälinen läsnäolo Yhdysvalloissa sijaitsevan tytäryhtiön muodossa sekä myyntikonttorit Yhdysvalloissa, Japanissa ja Taiwanissa (kattaen myös Suur-Kiinan alueen) altistavat sen Yhdysvaltain ja Kiinan välisten suhteiden heikentymiseen liittyville riskeille. Tämänhetkiseen globaaliin taloustilanteeseen liittyvä pitkittynyt epävarmuus tai taloustilanteen heikentyminen sekä Yhdysvaltojen ja Kiinan välisten jännitteiden kiristyminen voisivat johtaa globaaliin talouden taantumaa ja kansainvälisen kaupan pitkäaikaisiin muutoksiin, kuten vastatoimina asetettuihin kaupan rajoituksiin, jotka entisestään vaikuttavat haitallisesti globaaliin puolijohdoteollisuuteen. Kiinan taloudellinen, oikeudellinen ja poliittinen ympäristö myös eroaa monista kehittyneistä maista monin tavoin, joista voidaan mainita valtion osallistumisen ja sääntelyn taso, valuuttasäännöstelyn ja resurssien kohdentaminen, immateriaalioikeuksien täytäntönpäytäntökelpoisuus ja suoja-alan epävarmuus, suhteellisen epävarma oikeusjärjestelmä ja taloudelliseen, poliittisiin ja yhteiskunnallisiin uudistuksiin liittyvä epävakaus. Kiinassa lait, määräykset ja oikeudelliset vaatimukset myös muuttuvat usein. Kiinan hallituksen toimilla ja politiikoilla, jotka koskevat erityisesti immateriaalioikeuksia ja muille kuin kiinalaisille yrityksille asetettuja pilvipalveluihin tai internetiin kohdistuvia rajoituksia, tai Kiinan talouden mahdollisella pitkittyneellä taantumalla voisi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan.

Millä tahansa edellä mainituista riskeistä voi toteutuessaan olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen, tulevaisuudennäkymiin ja osakkeen hintaan.

Pandemialla tai epidemialla voi olla haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan

Pandemioilla, kuten viimeaikaisella koronapandemialla, voi olla merkittävä vaikutus maailmantalouteen ja rahoitusmarkkinoihin. Koronapandemia johti merkittävään epävarmuuteen maailmantaloudessa ja rahoitusmarkkinoilla. Taloudellinen epävarmuus heikensi kuluttajien ja yritysten taloudellista aktiivisuutta ja yleistä luottamusta talouteen. Tällaiset pandemiat tai epidemiat voivat vaikuttaa Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan sekä suorasti että epäsuorasti esimerkiksi sairaustapausten sekä epidemian tai pandemian leviämisen estämiseen tähtäävien rajoitusten ja muiden toimenpiteiden johdosta. Esimerkiksi koronapandemian aikana monien maiden hallitukset joutuivat rajoittamaan väestön liikkuvuutta sulkemalla alueita ja kaupunkeja sekä määräämällä väestöä karanteeniin koronaviruksen leviämisen estämiseksi. Mahdolliset epidemian tai pandemian aiheuttamat rajoitustoimenpiteet ja maailmantalouden ja rahoitusmarkkinoiden yleinen epävarmuus voivat vaikuttaa paitsi Yhdistyneeseen Yhtiöön myös sen toimittajien ja asiakkaiden toimintaan. Rajoitukset ja toimet voivat esimerkiksi nostaa Yhdistyneen Yhtiön tai sen sopimuskumppaneiden käyttämien materiaalien hintaa.

Vaikka Yhdistyneen Yhtiön asiakkaat eivät ole kuluttajia, Yhdistyneen Yhtiön liiketoiminta on vahvasti sidoksissa kuluttajien ja yritysten luottamuksesta talouteen. Epidemialla tai pandemiolla voi olla huomattava vaikutus Yhdistyneen Yhtiön taloudelliseen tilanteeseen ja rahoitukseen sekä Yhdistyneen Yhtiön asiakkaisiin, mikä voi johtaa esimerkiksi jo sovittujen tilausten peruutuksiin. Asiakkaiden taloudellisen aseman heikentyminen voi johtaa myös Yhdistyneen Yhtiön luottotappioiden kasvuun, jos myyntisaatavia alaskirjataan. Epidemia tai pandemia voi vaikuttaa myös Yhdistyneen Yhtiön asiakkaiden taloudelliseen toimintaan ja sijoituspäätösten tekoon ja Yhdistyneen Yhtiön tuotteiden kysyntään. Pienentyneellä kysynnällä voi olla haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön tulevaan liikevaihtoon, kassavirtaan, maksuvalmiuteen ja esimerkiksi siihen, miten Yhdistynyt Yhtiö kykenee täyttämään rahoitussopimustensa kovenantit.

Mahdollisten tulevien epidemioiden tai pandemioiden vaikutuksia maailmantalouteen, Yhdistyneen Yhtiön tai sen toimittajien tai asiakkaiden toimintamaiden talouteen, Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan ja Yhdistyneen Yhtiön toimittajiin ja asiakkaisiin (ja tällaisten vaikutusten ajankohtaa, kestoja ja laajuutta) on vaikea ennustaa pandemioiden nopeasti muuttuvasta luonteesta ja epäsäännöllisyydestä johtuen. Kaikkien edellä mainittujen riskien toteutumisella voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen, tulevaisuudennäkyymiin ja osakkeen hintaan.

Hiilinanoputket ovat suhteellisen uusi materiaali, eikä niiden mahdollisista pitkän aikavälin vaikutuksista terveyteen ja ympäristöön ole ratkaisevaa näyttöä

Nanoteknologian ja uusien hiilinanomateriaalien pitkäaikaisia vaikutuksia terveyteen ja ympäristöön tutkitaan jatkuvasti. Ei voida poissulkea sitä mahdollisuutta, että hiilinanoputket voivat hengitettynä tai nieltynä aiheuttaa terveysriskin tai että ne ovat ympäristölle haitallisia. Mahdolliset vaikutukset voivat ulottua hengitysongelmista aina elimistöä kokonaisvaltaisemmin koskeviin terveysongelmiin riippuen materiaalin ominaisuuksista ja altistustasoista. Jotta nämä vaikutukset ymmärretään täysin, tarvitaan pitkäkestoista tutkimusta, ja tällä hetkellä saatavilla ei ole ratkaisevaa näyttöä hiilinanoputkien pitkäaikaisista terveysvaikutuksista. Näin ollen yleisesti nanomateriaalien ja erityisesti hiilinanoputkien terveydellisiä ja ympäristöllisiä vaikutuksia koskevalla tulevilla tutkimuksella voi sen tuloksista riippuen olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan. Lisäksi riskinä on, että sääntelyviranomaiset voivat asettaa todettujen tai epäiltyjen terveys- tai ympäristöriskien takia rajoituksia tai vaatimuksia hiilinanoputkille yleisesti tai tietynkokoisille tai -mallisille hiilinanoputkille. Tällaiset rajoitukset voisivat vaikuttaa suoraan Yhdistyneeseen Yhtiöön, jos sen valmistamiin hiilinanoputkiin kohdistetaan tällaisia rajoituksia tai vaatimuksia. Millä tahansa yllä mainitulla riskillä voi tästä syystä toteutuessaan olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen, tulevaisuudennäkyymiin ja osakkeen hintaan.

Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan liittyviä riskejä

Mikäli Yhdistynyt Yhtiö ei kykene pitämään nykyisiä asiakkaitaan ja liikeyhteistyösuhteita ja/tai solmimaan uusia liikeyhteistyösuhteita tai vastaavia liikeyhteistyösuhteita, tällä voi olla haitallisia vaikutuksia Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan, ja asiakkaat ovat usein myös huomattavasti Yhdistynyttä Yhtiötä suurempia ja näin ollen niillä on vahvempi neuvotteluasema

Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintamalli nojaa vahvasti keskittyneeseen joukkoon asiakkaita ja keskeisiä kumppaneita, jotka ovat hyvin olennaisia sen nykyiselle toiminnalle ja tulevalle kasvulle. Historiallisesti merkittävä osa Canatun liikeyhteistyöstä on tullut rajallisen asiakasjoukon tilauksista, sillä vuonna 2023 Canatun liikeyhteistyöstä noin 44 prosenttia tuli sen suurimmalta asiakkaalta, noin 74 prosenttia sen kahdelta suurimmalta asiakkaalta ja noin 90 prosenttia sen viideltä suurimmalta asiakkaalta, ja tämän odotetaan jatkuvan. Myynnin keskittyminen muutamalle avaintoimijalle altistaa Yhdistyneen Yhtiön suuremmille riskeille, kuten esimerkiksi riskille siitä, että se menettää merkittävän tulonlähteen, jos jokin merkittävä asiakas- tai yhteistyökumppanuussuhde heikkenee. Lisätietoja asiakkaista on esitetty kohdassa "Tietoa Canatusta – Canatun liiketoiminta – Asiakkaat, myynti ja markkinointi".

Olemassa olevien suhteiden ylläpitäminen ja uusien luominen on ratkaisevan tärkeää Yhdistyneen Yhtiön toiminnan ja tulevan kasvun kannalta. Yhdistyneen Yhtiön olemassa olevat kumppanuudet asiakkaiden ja yhteistyökumppaneiden kanssa saattavat kuitenkin päättyä, eikä Yhdistynyt Yhtiö välttämättä pysty solmimaan uusia kumppanuuksia tai löytämään tuotteilleen uusia asiakkaita. Asiakkaat ovat usein myös huomattavasti Yhdistynyttä Yhtiötä suurempia ja niillä on siten usein vahvempi neuvotteluasema, mikä voi johtaa epäsuotuisiin ehtoihin liikesopimuksissa. Lisäksi Canatulla on melko vähän pitkän aikavälin sitovia sopimuksia tuotteidensa myynnistä, sillä myynti perustuu pääsääntöisesti tilauksiin ja tilausvahvistuksiin, jotka voivat tulevaisuudessa olla pienempiä tai niitä ei välttämättä saada lainkaan. Canatulla ei esimerkiksi ole kirjallista

puitesopimusta sen suurimman asiakkaan kanssa, ja asiakassuhde perustuu ainoastaan tilauksiin, jotka ovat voimassa tammikuuhun 2025 asti. Koska Canatu ja sen suurin asiakas eivät ole solmineet kirjallista puitesopimusta, ne eivät ole sopineet esimerkiksi immateriaalioikeuksista ja vastuukysymyksistä, ja liikesuhteen ehdot voivat muuttua tai päättyä ilman ennakoilmoitusta. Lisäksi koska Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintamalliin sisältyy lisenssien myöntäminen hiilinanoputkien tuotantoteknologiaan ja se edellyttää asiakkaiden saavuttavan siinä tietyn osaamistason, uuden asiakkaan perehdyttäminen vaatii huomattavaa panostusta ja huomattavan määrän aikaa. Tämä voi vaikuttaa olennaisen haitallisesti asiakkaan tuotannon aloittamiseen ja volyymiin, mikä vaikuttaisi haitallisesti Canatun rojaltili- ja kulutushyödykemaksuihin, joihin Canatu voi olla sopimusten perusteella oikeutettu.

Lisäksi keskeisten valmistuskumppanien ja toimittajien menettäminen voisi häiritä Yhdistyneen Yhtiön tuotantomahdollisuuksia ja viivästyttää tuotteiden toimitusta asiakkaille, millä voisi olla olennaisen haitallisia vaikutuksia Yhdistyneen Yhtiön maineeseen ja suhteisiin. Canatulla ei ole liikesuhdetta säänteleviä kirjallisia puitesopimuksia sen tiettyjen avaintoimittajien kanssa, ja Canatu on tehnyt hankintoja toimittajien tarjouten tai toimittajan kanssa sovitun Canatun hinnaston perusteella, mikä aiheuttaa epävarmuutta sen sopimussuhteisiin toimittajien kanssa ja millä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön tuotantomahdollisuuksiin ja viivästyttää tuotteiden toimitusta asiakkaille.

Mikäli Yhdistynyt Yhtiö ei onnistu pitämään kiinni olemassa olevista asiakkaistaan ja kumppanuuksistaan ja/tai solmimaan uusia kumppanuuksia tai tekemään vastaavia liikejärjestelyjä taikka sen sopimukset valmistajien kanssa päättyvät, tällä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön toimintaan ja tulevaan kasvuun. Lisäksi Yhdistyneen Yhtiön kannalta epäsuotuisat ehdot uusissa tai uudelleenneuvotelluissa sopimuksissa voivat entisestään heikentää Yhdistyneen Yhtiön kannattavuutta ja taloudellista asemaa. Näillä tekijöillä voisi yhdessä toteutuessaan olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen, tulevaisuudennäkymiin ja osakkeen hintaan.

Yhdistynyt Yhtiö ei välttämättä onnistu toteuttamaan kasvustrategiaansa, tai kasvustrategia ei välttämättä ole Yhdistyneen Yhtiön menestyksen kannalta paras

Puolijohdeteollisuus ja sen EUV-litografia- sekä EUV-maskien tarkastuksen sovellukset ovat Yhdistyneen Yhtiön strategian keskiössä lyhyellä ja keskipitkällä aikavälillä. Yhdistynyt Yhtiö pyrkii myös kasvattamaan liiketoimintaansa ja tarjoamaansa autoteollisuudessa sekä luomaan tuotteita diagnostiikka-alan käyttöön. Lisätietoja Yhdistyneen Yhtiön strategiasta on esitetty kohdassa ”Tietoa Canatusta – Canatun liiketoiminta – Liiketoimintastrategia”. Tilikaudella 2023 Canatun liikevaihdosta 18 prosenttia (2 445 tuhatta euroa) tuli autoteollisuudesta. Yhdistynyt Yhtiö valmistaa tällä hetkellä puolijohde- ja autoteollisuudessa käytettäviä tuotteita, mutta diagnostiikan alalle suunnatut tuotteet ovat vielä kehitysvaiheessa. Mikäli investoinneille määritellyt ennakkoehdot täyttyvät, Yhdistynyt Yhtiö aikoo kohdentaa osan Lifeline SPAC I:n sulkutilillä olevista 105 584 211,36 eurosta² mahdollisiin investointeihin, joiden avulla voidaan mahdollisesti entistä nopeammin luoda lisäarvoa nykyisillä keskeisillä painopistealueilla. Lifeline SPAC I on yhdessä Canatun johdon kanssa alustavasti kartoittanut useita mahdollisia sijoituskohteita puolijohde- ja autoteollisuudessa sekä diagnostiikan alalla. Sijoituspäätösten tekeminen edellyttää sijoitusten arvonluontipotentiaalin tarkkaa analysointia osakkeenomistajien näkökulmasta sekä niiden tuottamien yhteistyömahdollisuuksien arviointia, mutta Yhdistynyt Yhtiö ei välttämättä kykene löytämään sopivia sijoituskohteita, minkä seurauksena Lifeline SPAC I:n 14.10.2021 toteutetun listautumisannin (”**Ensilibastus**”) yhteydessä kerättyjen varojen tuomaa lisäpotentiaalia ei voitaisi hyödyntää täysimääräisesti tai lainkaan. Yhdistynyt Yhtiö lisäksi tarvitsee asiakastuen suunnitelluille tuleville investoinneilleen, koska teknologiaan liittyvät investoinnit ovat tyyppillisesti erittäin kalliita. Asiakastuen tarve tekee edellä mainittujen investointien tekemisestä monimutkaisempaa, sillä sopivia asiakkaita voi olla vaikea löytää ja niiden mahdolliset vaatimukset voivat vaikeuttaa tai viivästyttää prosesseja. Lisätietoja mahdollisista tulevista investoinneista on esitetty kohdassa ”Tietoa Canatusta – Canatun liiketoiminta – Liiketoimintastrategia – Investointistrategia”.

Kasvustrategian toteuttaminen vaatii kasvun ja operaatioiden hallintaa kaikilla Yhdistyneen Yhtiön toimintaan liittyvillä osa-alueilla. Hallinta liittyy kasvavaan henkilöstömäärään, kansainvälisten toimintojen laajenemiseen, investointeihin, uusille toimialoille laajenemiseen ja asianmukaisten järjestelmien ja kontrollien käyttöönottoon liiketoiminnan kasvattamiseksi. Yhdistyneen Yhtiön kasvu vaatii huomattavasti johtoryhmän aikaa ja huomiota sekä rasittaa sen operatiivisia järjestelmiä ja prosesseja, taloudellisia järjestelmiä ja sisäistä valvontaa sekä muita liiketoiminnan osa-alueita.

² Laskettuna 30.6.2024 mukaisen tilanteen perusteella ja ennen esimerkiksi veroja ja tiettyjä transaktiokuluja.

Yhdistynyt Yhtiö odottaa henkilöstömäärän kasvavan entisestään, ja se aikoo rekrytoida lisää erikoistunutta henkilöstöä tulevaisuudessa kasvattaessaan liiketoimintaansa. Yhdistynyt Yhtiö voi osana kasvustrategiaansa myös jatkaa laajenemista uusiin maihin, mikä johtaa sen työntekijöiden suurempaan hajaantumiseen. Lisäksi Yhdistynyt Yhtiö olettaa, että sen täytyy palkata lisää henkilöstöä kirjanpito-, talous-, laki-, compliance- ja muihin toimintoihin tai ostaa näihin toimintoihin liittyvät palvelut listatuksi yhtiöksi tulemisen yhteydessä siihen liittyvien vaatimusten noudattamiseksi. Listauduttua Yhdistyneen Yhtiön johtoryhmän ja muun henkilöstön tarvitsee käyttää huomattavasti aikaa tällaisten velvoitteiden noudattamisen varmistamiseen. Tämän kasvutahdin ylläpitämiseen liittyy muun muassa riski, että Yhdistyneellä Yhtiöllä voi olla haasteita nopeasti kasvavan ja aiempaa hajaantuneemman henkilöstönsä integroimisessa, kehittämisessä ja motivoimisessa.

Hallitakseen toimintansa kasvua Yhdistyneen Yhtiön täytyy jatkaa myös operatiivisten ja taloudellisten järjestelmiensä sekä menetelmien ja valvontansa parantamista voidakseen hallita kasvavaa monimutkaisuutta tehokkaasti. Jos Yhdistynyt Yhtiö ei onnistu hallitsemaan kasvuaan asianmukaisesti, sen sisäisessä valvonnassa saattaa ilmetä tulevaisuudessa heikkouksia, joita Yhdistynyt Yhtiö ei välttämättä pysty onnistuneesti korjaamaan ajallaan tai ollenkaan. Lisäksi mikäli Yhdistynyt Yhtiö ei onnistu tuotevalikoimansa ja liiketapahtumien käsittelyn skaalaamisessa ja parantamisessa, seurauksena voisivat olla muun muassa tuotteen toimitusten viivästykset, asiakastuen tason laskeminen, myynnin menetykset ja kasvaneet varastotasot. Nämä vaikeudet voisivat haitata tai rajoittaa Yhdistyneen Yhtiön laajentumismahdollisuuksia, millä voisi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen, tulevaisuudennäkyymiin ja osakkeen hintaan.

Yhdistyneen Yhtiön immateriaali- ja omistusoikeudet eivät välttämättä suoja sen tuotteita riittävän tehokkaasti, ja immateriaalioikeuksien riittämättömällä suojaamisella ja täytäntöönpanolla tai kolmansien immateriaalioikeuksien loukkauksella voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan

Immateriaalioikeudet ovat olennaisen tärkeitä Yhdistyneen Yhtiön liiketoiminnalle, ja Yhdistyneen Yhtiön immateriaalioikeudet kattaa 130 patenttia ja yli 50 vireillä olevaa patenttihakemusta 38 eri patenttiperheessä. Yhdistynyt Yhtiö hyödyntää liiketoiminnassaan patenteja, liikesalaisuuksia, tavaramerkkejä ja teknologisia innovaatioita ja nojautuu tällaisten immateriaalioikeuksien suojaamisessa patenteihin, tavaramerkkeihin ja muuhun immateriaalioikeuksien suojaukseen, salassapitosopimuksiin ja tiettyihin muihin sopimuksiin ja lakeihin. Erityisesti puolijohdeteollisuudessa, jossa Yhdistynyt Yhtiö toimii, sekä yleisesti hiilinanoputkitekniikan alueella on paljon patenteja. Lisätietoja Yhdistyneen Yhtiön patenteista on esitetty kohdassa "Tietoa Canatusta – Canatun liiketoiminta – Immateriaalioikeudet". Yhdistyneellä Yhtiöllä ja sen työntekijöillä on myös arvokasta osaamista esimerkiksi hiilinanoputkien valmistusmenetelmistä ja niiden käyttökohteista. Yhdistyneen Yhtiön patentit ja muut immateriaalioikeudet kattavat muun muassa FC-CVD-reaktorin sekä patentoidun Dry Deposition™ -kuivapinnoitusmenetelmän pääosia.

Ei voi olla varmuutta siitä, että Yhdistyneen Yhtiön immateriaalioikeudet kattaisivat sen tuotantomenetelmien tai käyttökohteiden olennaiset osat, että immateriaalioikeudet antaisivat Yhdistyneelle Yhtiölle kilpailullista etua tai että Yhdistyneen Yhtiön toimenpiteet estäisivät tehokkaasti sen kilpailijoita käyttämästä sen immateriaalioikeuksia asiattomasti (etenkään liikesalaisuuksien ja osaamisen osalta), sillä voi olla vaikeaa todistaa, että toinen yhtiö olisi ottanut ne luvattomasti käyttöönsä. Erityisesti tietyissä maissa, kuten Kiinassa, immateriaalioikeuksien suoja ei ole yhtä kehittynyt kuin esimerkiksi länsimaissa. Lisäksi osaa Yhdistyneen Yhtiön immateriaalioikeuksista ei ole patentoitu, ja näin ollen niitä käsitellään sen toiminnassa liikesalaisuuksina. Sen lisäksi, että Yhdistynyt Yhtiö valmistaa ja myy hiilinanoputkisovelluksia loppuasiakkaille, Yhdistynyt Yhtiö valmistaa ja myy hiilinanoputkioreaktoreita, joilla voi valmistaa hiilinanoputkimembraaneja EUV pellicle -kalvoja varten. Tämä väistämättä edellyttää tiettyjen immateriaalioikeuksilla suojattujen tietojen luovuttamista asiakkaille. Tiedetyt lisenssit ovat laajoja, mikä tarkoittaa, että lisenssit ovat peruuttamattomia, maailmanlaajuisia, pysyviä, rojalitivapaita ja ei-yksinomaisia lisenssejä. Vaikka lisenssit ja immateriaalioikeuksilla suojattujen tietojen luovuttaminen asiakkaille ovat välttämättömiä, jotta asiakkaat voivat käyttää Yhdistyneen Yhtiön teknologiaa ja reaktoreita, sekä tyypillisiä Yhdistyneen Yhtiön toimialoilla, ne sisältävät riskejä immateriaalioikeuksien hallintaan liittyen ja niiden luovuttamiseen liittyy riski siitä, että asiakkaat käänteismallintavat edellä mainitut tuotteet ja mahdollisesti loukkaavat Yhdistyneelle Yhtiölle kuuluvia immateriaalioikeuksia. Lisäksi kolmannet tahot voivat esimerkiksi vaatia Yhdistyneen Yhtiön immateriaalioikeuksia tai niiden omistusta itselleen.

Immateriaalioikeuksia säätelevät lait eivät välttämättä tue riittävästi Yhdistyneen Yhtiön omistusoikeuksia tai ne saattavat muuttua Yhdistyneelle Yhtiölle epäedullisella tavalla tulevaisuudessa. Yhdistyneen Yhtiön asiakkaidensa, yhteistyökumppaneidensa, työntekijöidensä tai muiden tahojen kanssa tekemät sopimukset Yhdistyneen Yhtiön immateriaalioikeuksien suojaamiseksi eivät välttämättä ole riittäviä tai niitä saatetaan

rikkoa tai ne voidaan irtisanoa. Patenttioikeuksia ei välttämättä myönnetä tai tulkita Yhdistyneen Yhtiön odottamalla tavalla. Patenttioikeudet myös raukeavat tietyn ajan kuluttua, yleensä 20 vuoden kuluttua niiden myöntämisestä. Tämä voi johtaa siihen, että avainteknologia tulee laajalti saataville, mikä voi puolestaan vahingoittaa Yhdistyneen Yhtiön kilpailuasemaa. Immateriaalioikeuksia ja liikesalaisuuksia on myös vaikea valvoa maissa, joissa kyseisiä oikeuksia koskevien lakien soveltaminen ja täytäntöönpano eivät välttämättä ole samalla tasolla kuin muilla lainkäyttöalueilla. Yhdistyneen Yhtiön tuotteet saattavat myös rikkoa kolmansien osapuolten immateriaalioikeuksia. Yhdistynyt Yhtiö toimii aloilla, joilla uusia patenteja haetaan paljon ja kiihtyvällä tahdilla, mikä voi tehdä immateriaalioikeuksien suojaamisen ja täytäntöönpanon sekä muiden markkinatoimijoiden immateriaalioikeuksien rikkomisen välttämisen vaikeammaksi markkinatoimijoille. Lisäksi Yhdistyneen Yhtiön toimiala on altis oikeudenkäynneille. Koska hiilinanoputket ovat verrattain uusi keksintö ja niiden massatuotantoon liittyvä potentiaali on vasta kehityksessä, hiilinanoputkiin kohdistuu korkeampi oikeudenkäyntiriski niiden yleistyessä markkinoilla. Kolmannet osapuolet, jotka ovat usein Yhdistynyttä Yhtiötä isompia, saattavat pyrkiä estämään immateriaalioikeuksien käytön tai vaatia hyvitystä tai korvausta Yhdistyneen Yhtiön omistamia tai käyttämiä immateriaalioikeuksia muistuttavien immateriaalioikeuksien perusteella taikka ryhtyä oikeudellisiin toimenpiteisiin väitettyjen immateriaalioikeusrikkomusten takia tai pyrkiä mitätöimään tai kumoamaan Yhdistyneen Yhtiön immateriaalioikeuksia kanteella tai muutoin.

Yhdistyneen Yhtiön immateriaalioikeuksien suojausten tai täytäntöönpanon epäonnistumisella tai kolmansien osapuolten aloittamilla oikeustoimilla, jotka koskevat Yhdistyneen Yhtiön väitettyä vastaavien immateriaalioikeuksien rikkomusta, voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen, tulevaisuudennäkymiin ja osakkeen hintaan.

Yhdistyneen Yhtiön liiketoiminnan tehokas harjoittaminen riippuu ammattitaitoisesta ja kokeneesta henkilöstöstä, ja mikäli Yhdistynyt Yhtiö ei kykene rekrytoimaan, palkkaamaan ja pitämään palveluksessaan tällaisia työntekijöitä, sen mahdollisuudet johtaa ja laajentaa liiketoimintaansa heikkenevät, mikä saattaa pienentää Yhdistyneen Yhtiön liikevaihtoa ja kannattavuutta tulevaisuudessa

Yhdistyneen Yhtiön menestys riippuu pitkälti sen johdon ja muiden avaintyöntekijöiden taidoista, kokemuksesta ja työpanoksesta. Yhdistynyt Yhtiö toimii uudella ja kapealla teollisuudenalalla (eli hiilinanoputkitekniologiassa), jolla kilpailu osaavista työntekijöistä on kovaa. Yhdistyneen Yhtiön johto ja avaintyöntekijät ovat myös korkeasti koulutettuja, ja heidän menettämisenä voisi heikentää Yhdistyneen Yhtiön asiantuntemusta ja haitata sen liiketoimintaa. Koska Yhdistyneen Yhtiön hiilinanoputkitekniologia on edistynyt ja monimutkaista, insinöörejä, jotka pystyvät toimimaan Yhdistyneen Yhtiön hiilinanoputkitekniologian parissa, on vähän eikä heitä yleensä saa rekrytoitua muilta aloilta tai muista yhtiöistä. Tämän johdosta Yhdistyneen Yhtiön on koulutettava työntekijänsä työskentelemään järjestelmiensä parissa. Vaikka Canatu on ennen pystynyt käyttämään suomalaisten yliopistojen tarjoamia resursseja, niistä saavat resurssit ovat rajallisia ja niistä voidaan saada vain rajallinen määrä osaavia työntekijöitä. Rekrytointitarpeiden äkillinen kasvu pakottaisi Yhdistyneen Yhtiön laajentamaan rekrytointiaan kansainvälisille markkinoille ja kasvattaisi kustannuksia sekä mahdollisesti rajoittaisi Yhdistyneen Yhtiön kasvua.

Yleisesti ottaen Yhdistyneen Yhtiön kyky pitää palveluksessaan osaava työvoimansa ja sen onnistuminen uusien osaavien työntekijöiden houkuttelemisessa ja palkkaamisessa tulee olemaan ratkaiseva tekijä sen määrittämisessä, tuleeko Yhdistynyt Yhtiö menestymään tulevaisuudessa. Lisäksi Yhdistyneen Yhtiön tuotteiden kasvava monimutkaisuus pidentää uusien ja vanhojen työntekijöiden ja toimittajien oppimiskäyrää, mikä vaikeuttaa prosessien läpimenoajan lyhentämistä ja voi aiheuttaa huomattavia lisäkustannuksia.

Yhdistynyt Yhtiö ei välttämättä pysty täyttämään tulevia rekrytointitarpeitaan tai pitämään nykyistä henkilökuntaansa palveluksessaan. Yhdistyneellä Yhtiöllä tulee olemaan erityisiä haasteita ja riskejä sen palkatessa, kouluttaessa, johtaessa ja pitäessä palveluksessaan työntekijöitä, joilla on osaamista hiilinanoputkien suunnittelu- ja valmistusmetodeista ja sen käyttökohteista. Mikäli Yhdistynyt Yhtiö ei kykene houkuttelemaan henkilöstöä (erityisesti teknistä ja myynnin ja markkinoinnin henkilöstöä) ja pitämään sitä palveluksessaan, tämä voi haitata merkittävästi Yhdistyneen Yhtiön mahdollisuuksia kilpailla tehokkaasti ja kasvattaa liiketoimintaansa, millä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen, tulevaisuudennäkymiin ja osakkeen hintaan.

Yhdistyneen Yhtiön kyky menestyä Transaktion jälkeen riippuu Yhdistyneen Yhtiön hallituksen ja johtoryhmän työstä, ja tällaisten henkilöiden menettämällä voisi olla haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön toimintaan ja liiketoiminnan kannattavuuteen

Yhdistyneen Yhtiön kyky menestyä Transaktion jälkeen riippuu olennaisesti Yhdistyneen Yhtiön hallituksen ja johtoryhmän työstä. Lifeline SPAC I ei voi taata, että Yhdistyneen Yhtiön hallitus ja johtoryhmä toimivat tehokkaasti ja menestyksekkäästi tai pysyvät Yhdistyneen Yhtiön palveluksessa. Muiden kohtaamiensa haasteiden lisäksi tällaiset henkilöt eivät välttämättä tunne First North -markkinapaikalle listatun yhtiön operoimiseen liittyviä vaatimuksia, mikä voi johtaa siihen, että Yhdistyneen Yhtiön on käytettävä aikaa ja resursseja auttaakseen heitä tutustumaan tällaisiin vaatimuksiin.

Transaktiosopimuksen mukaan arvioidaan, että Lifeline SPAC I:n osakkeenomistajat omistavat noin 32 prosenttia Yhdistyneen Yhtiön A-sarjan osakkeista (olettaen, että lunastuksia ei tehdä), eivätkä Lifeline SPAC I:n johtoryhmän jäsenet tule kuulumaan Yhdistyneen Yhtiön johtoryhmään. Näin ollen Yhdistyneen Yhtiön tuleva tulos riippuu sen Transaktion jälkeisen hallituksen ja johtoryhmän pätevyydestä, ja jos heidän työpanoksensa menetetään tai se osoittautuu tehottomaksi tai tuloksettomaksi, tällä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen, tulevaisuudennäkymiin ja osakkeen hintaan.

Yhdistynyt Yhtiö saattaa tehdä tappiota useiden tulevien vuosien aikana, eikä se välttämättä pysty saavuttamaan tai pitämään yllä kannattavuutta tulevaisuudessa

Lifeline SPAC I on sijoitusstrategiansa mukaisesti valinnut kohteekseen kasvuyhtiön. Canatu on aiemmin tehnyt liiketappiota: sen tappio tilikaudella 2023 oli -1 318 tuhatta euroa³ (-2 974 tuhatta euroa tilikaudella 2022).

Ei ole varmuutta siitä, että Yhdistynyt Yhtiö pystyy saavuttamaan kannattavuutta eikä siitä, että Yhdistynyt Yhtiö pystyy jatkamaan liiketoimintaansa strategiansa mukaisesti tai saamaan mahdollisesti tarvitsemaansa lisärahoitusta. Vaikka Yhdistynyt Yhtiö muuttuisi kannattavaksi, ei ole takeita siitä, että se pystyisi jatkossa pitämään kannattavuutta yllä. Mikäli Yhdistynyt Yhtiö ei kykene saavuttamaan kannattavuutta, tällä voisi olla olennaisen haitallinen vaikutus sen liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen, tulevaisuudennäkymiin ja osakkeen hintaan.

Näin ollen sijoittajat, jotka ovat sijoittaneet Lifeline SPAC I:een ja jotka eivät ole vaatineet Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeidensa lunastamista, voivat (edellyttäen, että Lifeline SPAC I:n ylimääräinen yhtiökokous hyväksyy Transaktion) menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain Yhdistyneen Yhtiön mahdollisesti kannattamattoman toiminnan takia Transaktion jälkeen.

Yhdistyneen Yhtiön todellinen tulos saattaa poiketa olennaisesti Yhtiöesitteeseen sisällytetyistä ennusteesta tai pitkän aikavälin taloudellisista tavoitteista, eikä sijoittajien tulisi luottaa niihin tai pitää niitä takeina tulevasta kehityksestä

Yhtiöesitteessä on esitetty Canatun tilikautta 2024 koskeva liikevaihtoennuste ja Yhdistyneen Yhtiön vuodelle 2027 asetetut liikevaihtoon ja liikevoittomarginaaliin liittyvät taloudelliset tavoitteet. Koska ennuste ja taloudelliset tavoitteet ovat tulevaisuutta koskevia lausumia, on olemassa riski, että Yhdistyneen Yhtiön todellinen tulos tai taloudellinen asema voi yhden tai useamman tekijän vaikutuksesta poiketa olennaisesti näissä tulevaisuutta koskevissa lausumissa suoraan tai epäsuorasti esitetystä. Ennuste ja taloudelliset tavoitteet perustuvat useisiin oletuksiin, joihin sisältyy merkittäviä liiketoiminnallisia, operatiivisia, taloudellisia ja muita riskejä, joista moniin Yhdistynyt Yhtiö ei voi vaikuttaa. Oletukset saattavat näin ollen muuttua tai jäädä kokonaan toteutumatta. Odottamattomat tapahtumat tai toteutuvat riskit saattavat lisäksi vaikuttaa haitallisesti Yhdistyneen Yhtiön todelliseen tulokseen ja taloudelliseen asemaan tulevaisuudessa riippumatta siitä, osoittautuvatko Yhdistyneen Yhtiön oletukset tilikauden 2024 tai tulevien jaksojen osalta muutoin oikeiksi. Tämän seurauksena Yhdistyneen Yhtiön todellinen tulos tai taloudellinen asema saattaa poiketa olennaisesti näistä taloudellisista tavoitteista, eikä sijoittajien tulisi luottaa niihin tai pitää niitä takeina tulevasta kehityksestä vaan laatia oma arvio Yhdistyneen Yhtiön tulevasta kehityksestä.

³ Sisältää Business Finlandin lainasta noin 1,7 miljoonan euron muuntamisen avustukseksi, joka on kirjattu liiketoiminnan muiksi tuotoiksi.

Yhdistyneellä Yhtiöllä on vain yksi tuotantolaitos, ja Yhdistyneen Yhtiön tuotannon tai kuljetusten merkittävät häiriöt tai keskeytykset tai Yhdistyneen Yhtiön tuotantolaitoksen vahingoittuminen, tuhoutuminen tai sulkeminen heikentäisivät olennaisesti Yhdistyneen Yhtiön kykyä toimittaa tuotteitaan

Yhdistyneen Yhtiön tuotteita valmistetaan sen ainoassa tuotantolaitoksessa Vantaalla. Yhdistynyt Yhtiö on siten riippuvainen tuotantolaitoksestaan, ja mikä tahansa tuotantolaitokseen kohdistuva vahinko tai häiriö keskeyttäisi Yhdistyneen Yhtiön toiminnan pitkäksi aikaa, millä voisi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan. Mikäli tuotantolaitos vahingoittuisi esimerkiksi tulipalossa tai siihen kohdistuisi muita häiriöitä, kuten energiapulaa, sähkökatkoja, kyberhyökkäyksiä, sabotaasia tai muita onnettomuuksia tai luonnonmullistuksia, Yhdistyneen Yhtiön liiketoiminta saattaisi keskeytyä. Lisäksi Yhdistyneen Yhtiön toimittamien hiilinanoputkireaktoreiden ja -tuotteiden tulee noudattaa tiukkoja laatustandardeja ja spesifikaatioita, ja esimerkiksi tällaisten vaatimusten vastainen kaasutoimitus voisi häiritä valmistusprosessia ja johtaa viivästyksiin. Yhdistyneen Yhtiön tuotantolaitokseen kohdistuvalla vahingolla tai häiriöllä taikka tuotannon tai kuljetusten merkittävillä häiriöillä tai keskeytyksillä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen, tulevaisuudennäkymiin ja osakkeen hintaan.

Yhdistyneeseen Yhtiöön sovelletaan monia säännöksiä, ja tulevassa sääntelyssä voidaan asettaa lisävaatimuksia ja muita velvoitteita Yhdistyneen Yhtiön liiketoiminnalle

Yhdistyneeseen Yhtiöön tullaan soveltamaan monia lakeja ja määräyksiä, jotka koskevat muun muassa sen liiketoimintaa ja yleisesti First North -markkinapaikalla listattuja yhtiöitä. Nämä lait ja määräykset koskevat muun muassa kuluttajansuojaa, verotusta, tullimaksuja, lahjonnan vastaista toimintaa, sanktioita, kilpailunrajoituksia, hinnoittelua, sisältöä ja patenteja. Etenkin EUV-litografiasektoriin sovelletaan tiettyjä Yhdysvaltojen ja Alankomaiden vientisääntöjä, jotka rajoittavat myyntiä Kiinassa sijaitseville asiakkaille. Tästä ilmenee, miten monisyisessä pakotesäätely-ympäristössä Yhdistynyt Yhtiö toimii. Vieritestaustala on sekä erittäin säännelty.

Lainsäädännön lisäksi Yhdistyneen Yhtiön tulee noudattaa tuotekehityksessään erilaisia teollisia standardeja ja spesifikaatioita, kuten International Automotive Task Forcen (IATF) julkaisemia standardeja ja spesifikaatioita, myös IATF 16949 -standardia. Tämä määrittää laatujärjestelmän (QMS) vaatimukset erityisesti autoteollisuudelle ja keskittyy kykyyn täyttää asiakaskohtaisia vaatimuksia, sisältäen sen varmistamisen, että spesifikaatioita on noudatettu.

Lisäksi nopea kehitys on luonteenomaista oikeudelliselle kehitykselle ja sääntely-ympäristölle, ja lait ja määräykset vaihtelevat merkittävästi eri maissa. Tämä on haaste Yhdistyneelle Yhtiölle erityisesti Canatun liiketoiminnan kasvattua viime vuosina muun muassa myynnin, liiketoiminnan, henkilöstön ja infrastruktuurin saralla. Sen varmistaminen, että koko kasvavassa organisaatiossa noudatetaan vaatimuksia sekä sisäisiä käytäntöjä, on tullut haastavammaksi. Olemassa olevat ja tulevat lait ja määräykset voivat myös rajoittaa Yhdistyneen Yhtiön kykyä kasvattaa liiketoimintaansa tai vaikuttaa haitallisesti Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan kasvattamalla kustannuksia ja hallinnollista taakkaa.

Ottaen huomioon sovellettavien sääntöjen moninaisuuden ja niille ominaisen kehittymisen Lifeline SPAC I ei voi taata, että Canatun käytännöt ovat olleet tai että Yhdistyneen Yhtiön käytännöt ovat tulevaisuudessa kaikilta osin kaikkien sovellettavien lakien ja määräysten mukaisia. Ei voida esimerkiksi sulkea pois mahdollisuutta, että Yhdistynyt Yhtiö rikkoisi EU:n yleistä tietosuojaa-asetusta (EU 2016/679, "GDPR-asetus"). Canatun tietojenkäsittelykäytännöt ja -asiakirjat eivät ole olleet täysin GDPR-asetuksen ja muun sovellettavien tietosuojaa ja yksityisyyden suojaa koskevan lainsäädännön mukaisia. Canatun olemassa olevissa GDPR-asetuksen mukaisissa compliance-asiakirjoissa on esimerkiksi ollut virheitä ja puutteita. Vaikka Canatu on aloittanut toimenpiteet virheiden ja puutteiden korjaamiseksi, ei voi olla varmuutta siitä, että nämä toimenpiteet ovat riittäviä GDPR-asetuksen vaatimusten täyttämiseksi. GDPR-asetuksen vaatimusten noudattamatta jättämisestä voidaan määrätä hallinnollinen sanktio, jonka suuruus on enintään 20 miljoonaa euroa tai neljä prosenttia sen edeltävän tilikauden vuotuisesta maailmanlaajuisesta kokonaisliikevaihdosta sen mukaan, kumpi näistä määristä on suurempi.

Mikä tahansa sovellettavan lain tai määräyksen noudattamatta jättämisellä voisi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan muun muassa autoteollisuudessa, jossa epäonnistuminen IATF 16949 -standardin tai asiakkaiden erityisvaatimusten noudattamisessa voisi vahingoittaa asiakassuhteita ja aiheuttaa taloudellisia seuraamuksia ja maineen vahingoittumista. Lisäksi noudattamisen koettu tai

todellinen epäonnistuminen voisi johtaa oikeustoimiin, mikä johtaisi asianajokulujen nousuun, liikevaihdon menetykseen ja mainehaittaan.

Yhdistyneeseen Yhtiöön sovellettavien lakien tai määräysten epäsuotuisat muutokset voivat aiheuttaa sille huomattavia kustannuksia tai edellyttää siltä liiketoimintatapojen muutosta sekä vaarantaa Yhdistyneen Yhtiön mahdollisuudet toteuttaa kasvustrategiaansa tehokkaasti. Velvoitteiden noudattamisessa tapahtuvat laiminlyönnit voivat myös johtaa siviilioikeudelliseen vastuuseen, hallinnollisiin määräyksiin (kuten turvaamistoimiin), sakkoihin tai jopa rikossyytteisiin, millä voisi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen, tulevaisuudennäkymiin ja osakkeen hintaan.

Yhdistynyttä Yhtiötä vastaan saatetaan nostaa tuotevastuukanteita johtuen virheellisestä suunnittelusta, materiaaleista tai työn laadusta tai Yhdistyneen Yhtiön tuotteiden väärinkäytöstä, ja ne voivat johtaa kalliisiin ja aikaavieviin oikeudenkäynteihin, huomattavien vahingonkorvausten maksamiseen ja Yhdistyneen Yhtiön vakuutusten kallistumiseen, ja vakuutusturva voi muiltakin osin olla riittämätön

Mikäli Yhdistyneen Yhtiön tuotteet on suunniteltu, valmistettu tai merkitty virheellisesti tai ne sisältävät virheellisiä komponentteja tai mikäli niitä väärinkäytetään, Yhdistynyt Yhtiö saattaa joutua osalliseksi huomattavaan ja kalliiseen oikeusprosessiin asiakkaidensa tai niiden asiakkaiden taholta. Lisäksi mikäli Yhdistyneen Yhtiön tuotteiden käyttöohjeiden todetaan olevan puutteellisia, Yhdistynyt Yhtiö voi joutua vastuuseen. Esimerkiksi jos Yhdistyneen Yhtiön hiilinanoputkitekniologiaa hyödyntävän ADAS-anturin kalvolämmitin toimii virheellisesti tai ei toimi tarkoitetulla tavalla ja sattuu onnettomuus, Yhdistyneeseen Yhtiöön ja/tai anturin valmistajaan saatetaan kohdistaa vahingonkorvausvaateita. Sen lisäksi, että Yhdistynyt Yhtiö valmistaa ja myy hiilinanoputkituotteita loppuasiakkaille, Yhdistynyt Yhtiö valmistaa ja myy hiilinanoputkireaktoreita, joilla voi valmistaa hiilinanoputkimembraaneja EUV pellicle -kalvoja varten. Vaikka Yhdistynyt Yhtiö tarjoaa kattavaa koulutusta ja tukea, joiden tarkoituksena on varmistaa, että sen asiakkaat voivat käyttää Yhdistyneen Yhtiön teknologiaa ja reaktoreita tehokkaasti ja tarkoituksenmukaisesti, Yhdistynyt Yhtiö ei voi taata, että kaikki sen asiakkaat saavuttavat tarvittavan pätevyyden tai optimaaliset tulokset, esimerkiksi riittämättömän koulutuksen, teknisen asiantuntemuksen puutteen tai asiakkaan toiminnallisten rajoitusten vuoksi. Mikäli asiakkaat käyttävät tuotteita väärin, vajaan tasolla tai virheellisesti, tuotantotulokset eivät välttämättä ole parhaita mahdollisia ja esimerkiksi tuotannosta saatava tuotto voi olla odotettua pienempi ja tuotannon laadussa voi olla ongelmia. Tämä puolestaan voi vaikuttaa haitallisesti Yhdistyneen Yhtiön teknologian ja reaktoreiden koettuun arvoon ja luotettavuuteen sekä Yhdistyneen Yhtiön maineeseen, asiakastyytyvyyteen ja tulevaan myyntiin. Lisäksi mikäli Yhdistyneen Yhtiön teknologia ja reaktorit eivät toimi odotusten mukaisesti, Yhdistyneeseen Yhtiöön voi kohdistua korvausvaatimuksia mahdollisista sopimusperusteisista vastuunrajoituksista huolimatta. Perusteelliset koulutusohjelmat ja kattava asiakastuki eivät välttämättä voi estää kaikkia toimintahäiriöitä.

Tuotevastuuta koskevat kanteet saattavat viedä johdon huomiota pois Yhdistyneen Yhtiön ydinliiketoiminnasta, niiltä puolustautuminen voi olla kallista ja Yhdistynyt Yhtiö voi niiden seurauksena joutua maksamaan huomattavia vahingonkorvauksia. Yhdistyneen Yhtiön vakuutusturva ei välttämättä kata kaikkia tulevaisuuden vaateita. Yhdistynyt Yhtiö ei välttämättä saa vakuutusturvaa, joka on määrältään tai laajuudeltaan riittävä suojaamaan sitä kaikilta mahdollisilta vastuilta. Kaikki Yhdistynyttä Yhtiötä vastaan nostetut tuotevastuukanteet, olivatpa ne perusteltuja tai ei, saattavat nostaa Yhdistyneen Yhtiön vastuuvakuutuksen hintaa tai estää Yhdistynyttä Yhtiötä pitämästä voimassa vakuutusturvaa, voivat vahingoittaa Yhdistyneen Yhtiön mainetta toimialalla sekä heikentää tuotemyyntiä. Yhdistyneen Yhtiön vakuutusturvan ylittävät tuotevastuukanteet maksettaisiin kassavaroista, mikä vahingoittaisi Yhdistyneen Yhtiön taloudellista asemaa ja heikentäisi sen liiketoiminnan tulosta.

Yhdistyneen Yhtiön tuotannossaan ja järjestelmiensä operoinnissa käyttämät vaaralliset aineet altistavat Yhdistyneen Yhtiön sääntely- ja maineriskeille

Yhdistyneen Yhtiön tuotteiden ja järjestelmien valmistamisessa ja operoinnissa käytetään vaarallisia aineita, erityisesti kaasuja. Tämän johdosta Yhdistyneeseen Yhtiöön sovelletaan monenlaista sääntelyä, joka liittyy ympäristönsuojeluun, työterveyteen ja -turvallisuuteen sekä tuoteturvallisuuteen. Tämä käsittää myös myrkyllisten tai muiden vaarallisten aineiden kuljettamisen, käytön, varastoinnin, vapauttamisen, käsittelyn, päästämisen, tuottamisen ja hävittämisen. Lisäksi Yhdistyneen Yhtiön (mahdollisesti vaarallisia aineita käyttävien) järjestelmien operointi voi olla vaarallista ja johtaa henkilövahinkoihin. Tällaisten määräysten noudattamatta jättäminen voisi vahingoittaa ihmisiä tai ympäristöä. Yhdistyneelle Yhtiölle saatetaan määrätä sakkoja tai sen tuotanto saatetaan määrätä keskeytettäväksi tai Yhdistyneen Yhtiön tuotantoa ja kokoonpanoa

sekä testausprosessia muutettavaksi. Yhdistyneen Yhtiön maine voisi tämän johdosta vahingoittua ja/tai sen toiminnalle tai myynnille voitaisiin asettaa rajoituksia tai sille voisi aiheutua muita haitallisia vaikutuksia. Tällä voisi vuorostaan olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen, tulevaisuudennäkymiin ja osakkeen hintaan.

Yhdistynyt Yhtiö ei välttämättä pääse vastuullisuustavoitteisiinsa tai onnistu sopeutumaan ja reagoimaan oikea-aikaisesti uusiin vastuullisuuteen liittyviin odotuksiin ja säädöksiin

Yrityksien vastuullisuusperiaatteita ja -käytäntöjä tarkkaillaan entistä tarkemmin alasta riippumatta. Esimerkiksi sijoittajat, pääoman tarjoajat, osakkeenomistajien etujärjestöt, markkinaosapuolet, asiakkaat ja muut sidosryhmät kiinnittävät enenevässä määrin huomiota vastuullisuuskäytäntöihin ja -kysymyksiin. Nimenomaan puolijohdoteollisuudessa painotetaan yhteiskunnallista panosta sekä tuotteiden ympäristö- ja yhteiskuntavaikutuksien vähentämistä niiden elinkaaren kaikissa vaiheissa.

Canatu on asettanut neljä keskeistä tavoitetta, joiden tarkoituksena on parantaa sen hiilinanoputkituotannon vastuullisuutta. Canatu pyrkii vähentämään kunkin tuotantoyksikön sähkönkulutusta viidennekseen, ja tämä tavoite saavutettiin vuoden 2023 loppuun mennessä. Lisäksi Canatu pyrkii siihen, että sen oma liiketoiminta on hiilineutraalia vuoteen 2035 mennessä. Canatu pyrkii myös vähentämään hiilidioksidia vastaavia päästöjä ilmakehään viidennekseen tuotantoyksikköä kohden vuoden 2025 loppuun mennessä. Näiden lisäksi Canatu pyrkii vähentämään prosessien hiilidioksidipäästöjä merkittävästi vuoden 2026 loppuun mennessä. Canatulle on myös myönnetty kultatason luokitus EcoVadisin vastuullisuusarvioinnissa vuonna 2022.

Ei kuitenkaan voi olla varmuutta siitä, että Canatu onnistuu saavuttamaan vastuullisuustavoitteitaan, täyttämään sidosryhmiensä kasvavia vastuullisuusodotuksia tai reagoimaan oikea-aikaisesti uusiin säädöksiin ja raportointi- ja tiedonantovelvollisuuksiin. Minkä tahansa yllä mainitun epäonnistuminen voisi vaikuttaa Yhdistyneen Yhtiön brändiin ja maineeseen kielteisesti ja heikentää sen kykyä palkata ja pitää palveluksessaan työntekijöitä, millä voisi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen, tulevaisuudennäkymiin ja osakkeen hintaan.

Transaktioon liittyviä riskejä

Lifeline SPAC I:llä on ollut vain rajallinen mahdollisuus tutustua Canatua koskeviin tietoihin, eikä ole takeita siitä, että kaikki Transaktioon ja Canatuun mahdollisesti liittyvät puutteet, vastuut tai olennaiset riskit ovat tulleet ilmi Lifeline SPAC I:n due diligence -tarkastuksessa

Koska Canatu on yksityinen yritys, siitä on saatavilla hyvin vähän julkista tietoa. Tämän johdosta Lifeline SPAC I:llä on ollut Transaktion yhteydessä rajallinen mahdollisuus tutustua Canatua koskeviin tietoihin. Lifeline SPAC I on kyennyt kohdistamaan Canatuun vain rajallisen due diligence -tarkastuksen, jossa ei välttämättä ole pystytty arvioimaan havaittujen vastuiden ja puutteiden olennaisuutta tai tunnistettu tai havaittu kaikkia Canatun mahdollisia vastuita ja puutteita, kuten (i) teknologian, sijoitussuunnitelman ja kilpailuaseman analyysin vajauksia tai puutteellisuuksia, (ii) keskeisten sopimusten ankaria sopimusehtoja tai (iii) piileviä vastuita sopimusrikkomuksista liiketoimintakriittisissä sopimussuhteissa, oikeudenkäyntejä, työnantaja- ja eläkevelvoitteita, säännösten rikkomuksia, teollis- ja tekijänoikeuksia, veroja tai muita vastuita (riippumatta siitä, ovatko ne ehdollisia tai sisältyvätkö ne tähän Yhtiöesitteeseen sisältyviin Canatun tilinpäätöksiin). Tällaiset seikat eivät välttämättä käy ilmi myöskään Canatun julkaisemista lehdistötiedotteista tai muista tiedotteista. Lifeline SPAC I:n on näin ollen täytynyt luottaa Canatun johdon näkemyksiin Canatua koskevassa arviossaan tiettyjen seikkojen suhteen. Lifeline SPAC I on oikeudellisessa due diligence -tarkastuksessa tarkastellut muun muassa Canatun yhtiöasiakirjoja (mukaan lukien hallituksen ja osakkeenomistajien päätökset vuosilta 2021–2024), tilinpäätöksiä ja muita tilintarkastukseen välittömästi liittyviä asiakirjoja, toimittaja- asiakas-, työ-, vakuutus- ja vuokrasopimuksia, immateriaalioikeuksia ja niihin liittyviä asiakirjoja, oikeudenkäynteihin ja muihin oikeudellisiin tai hallinnollisiin riitoihin liittyviä asiakirjoja sekä verotietoja ja -ilmoituksia.

Tietyt Canatun kolmansien osapuolten kanssa tekemät keskeiset sopimukset myös sisältävät määräysvallan muuttumista koskevia tavanomaisia lausekkeita, joiden mukaan Canatu on velvollinen ilmoittamaan kolmannelle osapuolelle Transaktiosta ja/tai pyytämään tämän suostumuksen Transaktioon ennen sen toteuttamista. Mikäli ilmoitusta ei tehdä ja/tai suostumusta saada, kolmannelle osapuolella on oikeus sopimuksen irtisanomiseen. Sopimukset voivat myös sisältää muita tavanomaisia lausekkeita, jotka estävät tai rajoittavat tiettyjen yrityskauppojen, kuten Transaktion, toteuttamista suunnitellulla tavalla tai ylipäätään, tai muutoin estävät tai rajoittavat tällaisista sopimuksista johtuvien oikeuksien ja velvoitteiden siirtämistä ilman kolmannen osapuolen suostumusta tai luopumista. Tällaisessa tapauksessa kolmannelle osapuolella voisi olla

esimerkiksi oikeus irtisanoa sopimus tai eräännyttää luotot tai lainat ja saada siitä korvaus Transaktion tai määräysvallan muutoksen perusteella. Kun Canatu ja Lifeline SPAC I aloittavat toimintansa Yhdistyneenä Yhtiönä, Yhdistyneen Yhtiön johto saattaa saada lisätietoja vastuista, jotka yksittäin tai yhdessä voivat johtaa merkittäviin lisäkustannuksiin ja -vastuisiin, joita ei ole kuvattu tässä Yhtiöesitteessä, tai heikentää Transaktion arvioitujen hyötyjen saavuttamisen todennäköisyyttä.

Lifeline SPAC I ei voi taata, että Lifeline SPAC I:n Canatuun kohdistama due diligence -tarkastus on tuonut kaikki Transaktioon ja Canatuun mahdollisesti liittyvät olennaiset seikat esiin tai että kaikki olennaiset seikat olisi mahdollista havaita tavanomaisen due diligence -tarkastuksessa tai että Lifeline SPAC I:n tai Yhdistyneen Yhtiön vaikutusmahdollisuuksien ulkopuolella olevia riskejä ei ilmene myöhemmin. Kaikkien edellä mainittujen tekijöiden toteutumisella voisi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen, tulevaisuudennäkyymiin ja osakkeen hintaan.

Monet syyt voivat johtaa siihen, että Transaktiota ei toteuteta tai sen toteuttaminen viivästy, minkä seurauksena Lifeline SPAC I:lle tai Canatulle aiheutuneet merkittävät kustannukset ja käytetyt resurssit saattavat jäädä tarpeettomiksi, ja liiketoimintamahdollisuudet, joita näillä Transaktion valmisteluun käytetyillä resursseilla olisi muutoin voitu tavoitella, saattavat jäädä käyttämättä

Osakkeiden liikkeeseenlaskijoita koskevien Nasdaq Helsingin sääntöjen ("**Pörssin Säännöt**") ja Lifeline SPAC I:n yhtiöjärjestyksen mukaan Lifeline SPAC I:n tulee toteuttaa Transaktio 36 kuukauden sisällä Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeiden ottamisesta kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsingin säännellyn markkinan SPAC-segmentillä. Kaupankäynti Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeilla alkoi 15.10.2021. Transaktio on siten toteutettava 15.10.2024 mennessä. Mikäli Transaktiota ei ole toteutettu 15.10.2024 mennessä tai jos ilmenee, että Transaktiota ei voida saattaa päätökseen 15.10.2024 mennessä riippumatta Lifeline SPAC I:n tai Canatun mahdollisista toimista (esimerkiksi koska Transaktiosopimuksen päivämäärän jälkeen Lifeline SPAC I:lle tai Canatulle tapahtuu, ilmenee tai ilmoitetaan sellainen olennainen haitallinen vaikutus, jota ei voi korjata, tai koska Lifeline SPAC I tai Canatu ei täytä jotain sitoumustaan tai velvoitettaan, mikä johtaa Transaktion toteuttamatta jäämiseen), joko Lifeline SPAC I:n tai Canatu voi irtisanoa Transaktiosopimuksen päättymään välittömästi, jolloin Transaktiota ei toteuteta ja Lifeline SPAC I puretaan.

Muun muassa minkä tahansa alla olevan riskin toteutuminen ennen 15.10.2024 tai Transaktion toteuttamista voisi johtaa Transaktiosopimuksen irtisanomiseen tai siihen, ettei Transaktiota voitaisi toteuttaa. Tietoja Transaktiosopimuksessa asetetuista Transaktion toteuttamisen edellytyksistä on esitetty kohdassa "*Transaktio ja Transaktiosopimus*".

- Lifeline SPAC I:n hallitus on 2.8.2024 ehdottanut, että Lifeline SPAC I:n 23.8.2024 pidettävä yhtiökokous päättäisi Transaktiosta Pörssin Sääntöjen mukaisesti ja hyväksyisi Transaktion (lisätietoja on esitetty kohdassa "*Transaktio ja transaktiosopimus – Lifeline SPAC I:n Transaktiosta päättävä ylimääräinen yhtiökokous*"). Pörssin Sääntöjen mukaan yritysjärjestelystä päättäminen edellyttää (SPAC:ien osalta), että enemmistö osakkeista, jotka äänestävät siinä yhtiökokouksessa, jossa yritysjärjestelyä käsitellään, kannattaa yritysjärjestelyä, ottaen kuitenkin huomioon, että Vastikeosakkeiden laskeminen liikkeeseen vaatii osakeyhtiölain (624/2006, muutoksineen, "**Osakeyhtiölaki**") mukaan määräänemmistön hyväksynnän (eli vähintään kaksi kolmasosaa yhtiökokouksessa annetuista äänistä ja edustettuina olevista Osakkeista). Mikäli Lifeline SPAC I:n osakkeenomistajat eivät hyväksy Transaktiota Lifeline SPAC I:n hallituksen esittämässä muodossa, Transaktiota ei toteuteta. Vaikka Lifeline SPAC I:n osakkeenomistajat, jotka edustavat tämän Yhtiöesitteen päivämääränä noin 72 prosenttia Lifeline SPAC I:n Osakkeiden tuottamista äänistä, ovat peruuttamattomasti sitoutuneet äänestämään Transaktion puolesta (lisätietoja on esitetty kohdassa "*Transaktio ja Transaktiosopimus – Osakkeenomistajien tuki*"), ei voi olla varmuutta siitä, että nämä osakkeenomistajat noudattavat antamia sitoumuksia, eikä Lifeline SPAC I välttämättä pysty toteuttamaan näitä sitoumuksia.
- Mitä tahansa Lifeline SPAC I:n tai Canatun Transaktiosopimuksessa toisilleen antamista vakuutuksista ja sitoumuksista voidaan rikkoa, ja jos tällaista rikkomusta ei korjattaisi tai voitaisi korjata, se voisi johtaa Transaktiosopimuksen irtisanomiseen ja siihen, ettei Transaktiota toteutettaisi. Lisätietoja vakuutuksista on esitetty kohdassa "*Transaktio ja Transaktiosopimus – Transaktiosopimus – Vakuutukset ja sitoumukset*".

Vaikka osakkeenomistajat hyväksyisivätkin Lifeline SPAC I:n Transaktion, tiettyjen ehtojen on täyttyttävä tai niistä on luovuttava, jotta Transaktio voidaan toteuttaa. Nämä ehdot on kuvattu yksityiskohtaisesti Transaktiosopimuksessa, ja Canatun nykyisiltä osakkeenomistajilta ja optionhaltijoilta ("**Myyjät**") tarvittavien

allekirjoitusten lisäksi niihin kuuluvat muun muassa seuraavat vaatimukset: (i) Transaktion lailliseen ja pätevään toteuttamiseen vaadittavat viranomaisluvat ja -hyväksynät on saatu, (ii) Nasdaq Helsinki on hyväksynyt Listautumisen, (iii) mikään toimivaltainen tuomioistuin tai muu hallintoelin tai viranomainen ei ole antanut voimassa olevaa määräystä, joka rajoittaa Transaktion toteuttamista tai estää sen, (iv) Lifeline SPAC I:n yhtiökokous hyväksyy Transaktion ja päättää kaikista Transaktioon liittyvistä vaadittavista asioista, (v) Lifeline SPAC I:n osakkeenomistajien antamien ylimääräiseen yhtiökokoukseen liittyvien peruuttamattomien sitoumusten ehdot on täytetty, (vi) A-sarjan osakkeidensa lunastusta vaatineiden Lifeline SPAC I:n osakkeenomistajien omistamista Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeista maksettava yhteenlaskettu lunastushinta ei ylitä 43 miljoonaa euroa, (vii) mitään olennaisen haitallista vaikutusta ei ole tapahtunut Canatun osalta, (viii) mitään vakuutusten olennaista rikkomusta ei ole tapahtunut, (ix) tietyt määräysvallan muutoksia koskevat hyväksynät on saatu Canatun sopimuskumppaneilta ja (x) molemmat osapuolet ovat kaikilta olennaisilta osin noudattaneet Transaktiosopimuksen mukaisia velvoitteitaan, jotka niiden on tullut Transaktiosopimuksen ehtojen mukaan täyttää ennen Transaktion toteuttamista. Lisätietoja on esitetty kohdassa ”*Transaktio ja Transaktiosopimus – Transaktiosopimuksen edellytykset*”. Lifeline SPAC I ei voi taata, että kaikki edellytykset täyttyvät. Jos edellytykset eivät täyty tai edellytysten täyttymisestä ei luovuta, Transaktio ei toteudu tai se viivästyy. Tällainen viivästys voi aiheuttaa sen, että Lifeline SPAC I ja Canatu kukin menettävät Transaktiolla tavoitellut hyödyt kokonaan tai osittain. Mikäli Transaktio ei toteudu, Lifeline SPAC I ei ehkä kykene löytämään toista potentiaalista ostokohdetta ennen Lifeline SPAC I:n määräpäivää 15.10.2024, ja Lifeline SPAC I joutuu selvitystilaan.

Transaktioon liittyvien kustannusten odotetaan olevan merkittäviä. Kustannuksia on syntynyt jo merkittävä määrä, ja niitä syntyy edelleen, vaikka Transaktiota ei lopulta toteutettaisi. Vaikka Transaktio ei toteutuisi, Lifeline SPAC I odottaa sille kertyvän noin 1 200 tuhannen euron transaktiokustannukset sekä Listautumiseen liittyviä kustannuksia. Jos Transaktiota ei toteuteta, Lifeline SPAC I:lle aiheutuneet merkittävät kustannukset ja käytetyt resurssit saattavat käydä tarpeettomiksi ja liiketoimintamahdollisuudet, joita näillä valmisteluun käytetyillä resursseilla olisi muutoin voitu tavoitella, voidaan menettää, ja lisäksi Lifeline SPAC I:n maine voi vahingoittua. Transaktion toteuttamisen epäonnistumisella voisi olla olennaisen haitallinen vaikutus Lifeline SPAC I:n liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen, tulevaisuudennäkymiin tai Lifeline SPAC I:n Osakkeiden hintaan ja johtaa siihen, että Lifeline SPAC I asetetaan selvitystilaan.

Lisäksi vaikka mikä tahansa edellä kuvatuista riskeistä voitaisiin korjata tai Transaktiosopimusta ei irtisanottaisi ja Transaktio siten lopulta toteutettaisiin, mikä tahansa edellä kuvatuista riskien toteutuminen voisi viivästyttää Transaktion toteuttamista suunnitellusta aikataulusta. Transaktion viivästyminen voisi viivästyttää mahdollisia Transaktion hyötyjä, kasvattaa Transaktiosta Lifeline SPAC I:lle tai Canatulle aiheutuvia kustannuksia, johtaa Canatun rahavarojen ehtymiseen tai aiheuttaa tiettyjen liiketoimintamahdollisuuksien menettämisen. Lifeline SPAC I:lle ja Canatulle kertyvien Transaktioon liittyvien kustannusten odotetaan olevan merkittäviä. Lisäksi Lifeline SPAC I: ja Canatun johto ja avainhenkilöt ovat käyttäneet ja käyttävät jatkossakin merkittävästi aikaa Transaktion valmisteluun. Transaktion viivästyksellä ja siitä seuranneilla tekijöillä voisi olla olennaisen haitallinen vaikutus Lifeline SPAC I:n, Canatun ja Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen, tulevaisuudennäkymiin tai Lifeline SPAC I:n ja/tai Canatun osakkeiden hintaan.

Yhdistynyt Yhtiö ei välttämättä onnistu saavuttamaan osaa tai mitään Transaktion arvioiduista hyödyistä tällä hetkellä arvioidulla tavalla tai suunnitellussa aikataulussa tai ollenkaan, eikä ole varmuutta siitä, että Yhdistyneeseen Yhtiöön kohdistuvilla strategisilla, operatiivisilla tai muilla parannuksilla onnistutaan nostamaan sen arvoa

Yhdistynyt Yhtiö aikoo käyttää Lifeline SPAC I:n sulkutilillä saatavilla olevia varoja (105 584 211,36 euroa⁴, mikäli lunastuksia ei tehdä) toimintansa kehittämiseen ja liiketoimintansa laajentamiseen. Tietyt Lifeline SPAC I:n hallituksen, johtoryhmän ja Sponsorikomitean jäsenet aikovat osallistua Yhdistyneen Yhtiön toiminnan kehittämiseen aktiivisesti. Sponsorilla ja Lifeline SPAC I:n toimitusjohtajalla Tuomo Vähäpassilla on lisäksi oikeus nimittää kaksi Yhdistyneen Yhtiön hallituksen jäsentä siihen saakka, kunnes kaksi vuotta on kulunut Transaktion toteuttamisesta. Lisäksi Lifeline SPAC I:n hallituksen, johtoryhmän ja Sponsorikomitean jäsenet ovat sitoutuneet luovutusrajoituksiin, jotka ovat voimassa 24 kuukautta Transaktion toteutumisesta.

Lifeline SPAC I:n ja Canatun yhdistymiseen liittyy tiettyjä riskejä ja epävarmuustekijöitä, eikä voi olla täyttä varmuutta siitä, että Yhdistynyt Yhtiö kykenee saavuttamaan mitään muualla tässä Yhtiöesitteessä kuvattuja arvioituja strategisia tai taloudellisia hyötyjä Transaktion avulla nykyisen arvioidun ajanjakson aikana tai sen kahden vuoden aikana, jolloin Lifeline SPAC I:n hallituksen, johtoryhmän tai Sponsorikomitean jäseniä taikka

⁴ Laskettuna 30.6.2024 mukaisen tilanteen perusteella ja ennen esimerkiksi veroja ja tiettyjä transaktiokuluja.

Sponsoreiden ja Lifeline SPAC I:n toimitusjohtajan Tuomo Vähäpassin Yhdistyneen Yhtiön hallitukseen nimittämiä henkilöitä osallistuu aktiivisesti Yhdistyneen Yhtiön kehittämiseen, tai siitä, että edellä mainittuja hyötyjä voidaan saavuttaa lainkaan (lisätietoja on esitetty kohdassa "Tietoa Yhdistyneestä Yhtiöstä – Yhdistymisen syyt"). Ei ole varmuutta siitä, että Lifeline SPAC I pystyy toteuttamaan tehokkaita ja onnistuneita strategisia, operatiivisia tai muita liiketoiminnan parannuksia, tehostamistoimenpiteitä tai muita Canatun pitkän aikavälin kannattavuutta parantavia muutoksia tai tukemaan menestyksekkäästi Canatun olemassa olevan strategian tai olemassa olevien hankkeiden toteuttamista. Vaikka Lifeline SPAC I kykenisi onnistuneesti tukemaan Canatun olemassa olevan strategian tai olemassa olevien hankkeiden toteuttamista, Transaktiosta saatavien odotettujen hyötyjen realisoituminen voi viivästyä esimerkiksi kansainvälisen taloustilanteen tai markkinaolosuhteiden tai muiden sellaisten seikkojen johdosta, joihin Lifeline SPAC I tai Canatu eivät voi vaikuttaa ja jotka kehittyvät huonoon suuntaan Yhdistyneen Yhtiön toimintamaissa tai kansainvälisesti. Näiden riskien toteutuminen voi lisäksi johtaa siihen, että arviot toteuttamiskustannuksista ylittyvät.

Lifeline SPAC I on lisäksi yhdessä Canatun kanssa asettanut Transaktion yhteydessä Yhdistyneelle Yhtiölle tiettyjä taloudellisia tavoitteita, kuten vuotuisen 100 miljoonan euron liikevaihdon ja yli 30 prosentin liikevoittomarginaalin (oikaistuna liikearvon poistolla Suomalaisen Kirjanpitokäytännön mukaisesti) vuonna 2027. Taloudelliset tavoitteet perustuvat oletuksille, jotka ovat itsessään jo epävarmoja ja joiden kehittymiseen Yhdistynyt Yhtiö ei välttämättä kykene vaikuttamaan. Yhdistyneelle Yhtiölle asetettujen taloudellisten tavoitteiden perustana toimivat oletukset saattavat myös osoittautua virheellisiksi. Näin ollen tällaiset taloudelliset tavoitteet eivät välttämättä toteudu, ja todelliset tulokset voivat muodostua ennustettua huomattavasti korkeammiksi tai matalammiksi. Siksi tähän Yhtiöesitteeseen sisällytettyjä taloudellisia tavoitteita ei tulisi pitää ohjeistuksena tai osoituksena tulevista tapahtumista, ja todelliset tulokset voivat poiketa niistä olennaisesti.

Mikäli Yhdistynyt Yhtiö ei saavuta odotettuja hyötyjä Transaktiosta eikä tunnista muita Transaktion hyötyjä, tai jos arviot Transaktion toteuttamiskustannuksista ylittyvät, Transaktion tavoitteet ja hyödyt voivat jäädä toteutumatta.

Minkä tahansa edellä kuvatun riskin toteutumisella voisi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen, tulevaisuudennäkymiin ja osakkeen hintaan sekä Yhdistyneen Yhtiön kykyyn jakaa osinkoja osakkeenomistajilleen, ja sijoittajat saattavat menettää sijoittamansa pääoman osittain tai kokonaan.

Koska Lifeline SPAC I:n hallituksen, johtoryhmän ja Sponsorikomitean jäsenet menettävät Lifeline SPAC I:een tekemänsä sijoituksen kokonaisuudessaan (pois lukien tietyt sijoitukset A-sarjan osakkeisiin), mikäli Transaktiota tai vaihtoehtoista transaktiota ei toteuteta, on saattanut syntyä eturistiriita määritettäessä, soveltuuko Canatu Lifeline SPAC I:n Transaktion kohteeksi

Lifeline SPAC I on arvioinut, että eturistiriitoja voi syntyä siksi, että Lifeline SPAC I:n hallituksen, johtoryhmän ja Sponsorikomitean jäsenten tekemät sijoitukset on sidottu onnistuneeseen Transaktioon (pois lukien sellaiset sijoitukset A-sarjan osakkeisiin, joita ei ole tehty Sponsoreiden antaman sitoumuksen mukaisesti). Lifeline SPAC I on laskenut liikkeeseen warrantteja ja B-sarjan osakkeita hallituksen, johtoryhmän ja Sponsorikomitean jäsenille. Lifeline SPAC I B-sarjan osakkeilla ei ole oikeutta Lifeline SPAC I:n lokakuussa 2021 Ensilistauksen yhteydessä sulkutilille talletettuihin varoihin, eikä B-sarjan osakkeita ole mahdollista muuntaa A-sarjan osakkeiksi, mikäli Transaktiota ei hyväksytä ja mikäli Yhdistyneen Yhtiön osakekurssi ei saavuta tämän jälkeen tiettyjä Lifeline SPAC I:n tai Yhdistyneen Yhtiön yhtiöjärjestyksessä määriteltyjä kurssitasoja. Lifeline SPAC I on lisäksi laskenut liikkeeseen warrantteja, jotka oikeuttavat merkitsemään Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeita warranttien ehtojen mukaisesti. Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeita ei voida merkitä, mikäli Transaktiota ei hyväksytä.

Jos Transaktiota ei toteuteta ja Lifeline SPAC I on pakko purkaa, lakkauttaa ja asettaa selvitystilaan Lifeline SPAC I:n yhtiöjärjestyksen mukaisesti, 2 500 000 B-sarjan osaketta, jotka ovat tällä hetkellä Lifeline SPAC I:n hallituksen, johtoryhmän ja Sponsorikomitean jäsenten hallussa ja joista 1 000 merkittiin Lifeline SPAC I:n perustamisen yhteydessä 13.8.2021 ilman merkintähintaa ja 2 499 000 ennen Lifeline SPAC I:n listautumista 31.8.2021 ja 28.9.2021 yhteensä 99 985 euron merkintähinnalla, ovat arvottomia, koska niiden haltijat ovat luopuneet näiden osakkeiden likvidointioikeudesta. Lisäksi Lifeline SPAC I:n Sponsorit Timo Ahopelto, Petteri Koponen ja Juha Lindfors ovat 5.7.2024 merkinneet yhteensä 94 995 Lifeline SPAC I:n uutta A-sarjan osaketta suunnatussa osakeannissa 10,00 euron osakekohtaiseen merkintähintaan varmistaakseen Lifeline SPAC I:n käyttöpääoman riittävyyden Transaktion toteuttamiseen. Näillä A-sarjan osakkeilla ei ole oikeutta Lifeline SPAC I:n varoihin selvitysmenettelyssä tai muuhun varojenjakaon ennen Transaktion toteuttamista, sillä Sponsorit ovat sitoutuneet luopumaan merkitsemiensä A-sarjan osakkeiden oikeuttamasta osuudesta Lifeline

SPAC I:n varojenjako ennen Transaktion toteuttamista sekä siihen, että mikäli Lifeline SPAC I asetetaan ennen Transaktion toteuttamista selvitystilaan tai konkurssiin, he luovuttavat Lifeline SPAC I:lle nämä omistamansa A-sarjan osakkeet vastikkeetta. Näiden A-sarjan osakkeiden yhteenlaskettu markkina-arvo oli 1 102 tuhatta euroa laskettuna Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeiden päätöskurssilla 11,60 euroa osakkeelta Nasdaq Helsingissä 1.8.2024. Myös Lifeline SPAC I:n johtoryhmän jäsenten 495 833 Lifeline SPAC I:n liikkeeseen laskemaa warranttia ("**Perustajawarrantit**"), joiden merkintähinta oli 0,01 euroa merkittävältä warrantilta, sekä Sponsorikomitean ja hallituksen jäsenten 2 337 500 Lifeline SPAC I:n liikkeeseen laskemaa warranttia ("**Sponsoriwarrantit**"), joiden merkintähinta oli 1,82 euroa merkittävältä warrantilta, ovat arvottomia, jos Lifeline SPAC I ei toteuta Transaktiota tai vaihtoehtoista transaktiota.

Hallituksen, johtoryhmän ja Sponsorikomitean jäsenillä voi näin ollen olla korostunut taloudellinen intressi toteuttaa Transaktio. Lifeline SPAC I:n hallituksen, johtoryhmän ja Sponsorikomitean jäsenten henkilökohtaiset ja taloudelliset intressit ovat saattaneet vaikuttaa heidän vaikuttimiinsa, mitä tulee Canatun kohdeyhtiöksi tunnistamiseen ja valitsemiseen, Transaktion toteuttamiseen ja Transaktion jälkeiseen liiketoimintaan vaikuttamiseen.

Lisäksi tietyt Lifeline SPAC I:n hallituksen, johtoryhmän ja Sponsorikomitean jäsenet ja tietyt Canatun johtoryhmän ja hallituksen jäsenet osallistuvat järjestelyihin, joiden vuoksi heillä saattaa olla Transaktiossa intressejä, jotka voivat poiketa sijoittajien intresseistä, mukaan lukien muun muassa jatkaminen Yhdistyneen Yhtiön johtoryhmän tai hallituksen jäsenenä ja mahdollisuus myydä suurempi määrä Yhdistyneen Yhtiön osakkeita.

Nämä Lifeline SPAC I:n hallituksen, johtoryhmän ja Sponsorikomitean jäsenten sekä Canatun johtoryhmän ja hallituksen jäsenten intressit ovat voineet vaikuttaa heidän motivaatioonsa tukea Transaktiota ja hyväksyä se. Lisätietoja mahdollisista eturistiriidoista on annettu tämän Yhtiöesitteen kohdassa "*Tietoa Lifeline SPAC I:stä – Hallinto, johto ja tilintarkastajat – Eturistiriida*".

Tämän Yhtiöesitteen tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot on esitetty ainoastaan havainnollistamistarkoituksessa, ja ne voivat poiketa olennaisesti Yhdistyneen Yhtiön todellisesta liiketoiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Transaktion ja Listautumisen jälkeen

Lifeline SPAC I ja Canatu toimivat tällä hetkellä erillisinä yhtiöinä. Lifeline SPAC I:llä ja Canatulla ei ole aikaisempaa historiaa yhdistyneenä yhtiönä, ja niiden toimintoja ei ole aiemmin hallinnoitu yhdistetysti. Tämän Yhtiöesitteen tilintarkastamattomat pro forma -tiedot ("**Pro Forma -tiedot**") on esitetty ainoastaan havainnollistamistarkoituksessa. Pro Forma -tietoihin sisältyvät hypoteettiset taloudelliset tiedot ja liiketoiminnan tulokset eivät välttämättä ole osoitus siitä, millainen Yhdistyneen Yhtiön taloudellinen asema tai taloudellinen tulos olisi todellisuudessa ollut, jos Transaktio ja Listautuminen olisi toteutettu ilmoitettuna päivinä. Pro Forma -tietojen tarkoituksena ei myöskään ole ennakoita Yhdistyneen Yhtiön taloudellista asemaa tai tulosta tulevaisuudessa. Pro Forma -tiedoissa ei oteta huomioon tulevia tapahtumia, jotka voivat tapahtua Transaktion ja Listautumisen jälkeen, eikä niissä oteta huomioon nykyisten markkinaolosuhteiden mahdollisia vaikutuksia tuloihin tai kuluihin. Kohdassa "*Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot*" esitetyt Pro Forma -tiedot on johdettu Lifeline SPAC I:n sekä Canatun aiemmista tilinpäätöksistä, ja tietyt Yhdistynyttä Yhtiötä koskevat oikaisut ja oletukset kuvaavat tilannetta Transaktion ja Listautumisen toteuduttua. Pro Forma -tiedot on laadittu saatavilla olevien tietojen sekä tiettyjen Canatun ja Lifeline SPAC I:n tällä hetkellä perusteltuna pitämien oletusten ja arvioiden perusteella. Pro Forma -tietojen sisältämät oikaisut sisältävät tiettyjä oletuksia liittyen Vastikeosakkeiden arvostukseen, mahdolliseen lisäkauppahinnan määrään, Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeiden mahdollisiin käteisluonastuksiin, tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden yhdenmukaistamiseen ja muihin Transaktioon ja Listautumiseen liittyviin tapahtumiin. Ottaen huomioon, että Transaktion ja Listautumisen lopullinen kirjanpitovaikutus voidaan määrittää vasta Transaktion ja Listautumisen toteutumispäivänä, esitettävät pro forma -oikaisut ovat alustavia ja perustuvat tällä hetkellä saatavilla oleviin tietoihin ja voivat muuttua.

Ei ole mitään varmuutta siitä, että Pro Forma -tietojen laatimisessa käytetyt oletukset osoittautuvat oikeiksi. Transaktion ja Listautumisen lopulliset vaikutukset saattavat poiketa olennaisesti käytetyistä oletuksista ja Pro Forma -tiedoissa esitettävistä pro forma -oikaisuista. Pro Forma -tiedoissa esitettyjen alustavien arvioiden ja lopullisen transaktiokirjanpidon välillä esiintyy eroja, joilla voi olla haitallinen vaikutus Pro Forma -tietoihin ja vastaavasti Yhdistyneen Yhtiön taloudelliseen asemaan ja tulevaan liiketoiminnan tulokseen.

Lifeline SPAC I:lle ja Canatulle on kertynyt ja tulee todennäköisesti kertymään Transaktiosta ja Listautumisesta merkittäviä kustannuksia, ja nämä kustannukset vähentävät niitä käteisvaroja, jotka ovat käytettävissä Yhdistyneen Yhtiön strategisen suunnitelman toteuttamiseen Transaktion ja Listautumisen toteuttamisen jälkeen

Lifeline SPAC I:lle ja Canatulle odotetaan kertyvän merkittäviä transaktiokustannuksia Transaktiosta ja Listautumisesta sekä First North -markkinapaikalla listattuna yhtiönä toimimisesta Listautumisen jälkeen. Suurin osa Transaktiosta ja Listautumisesta aiheutuvista ja maksettavista transaktiokustannuksista vähentää Yhdistyneen Yhtiön toiminnan kehittämiseen käytettävissä olevien varojen määrää. Lifeline SPAC I vastaa tietyistä transaktiokustannuksista ja maksaa ne sulkutililtään. Lifeline SPAC I on sitoutunut maksamaan Taloudellisille Neuvonantajille yhteensä enintään 1,5 miljoonaa euroa Ensilistauksessa kerätyistä varoista, mikäli Lifeline SPAC I onnistuu toteuttamaan Transaktion ja Listautumisen. Lifeline SPAC I maksaa lisäksi varainsiirtoveron ja tietyt oikeudelliset kulut Transaktion ja Listautumisen yhteydessä.

Kuten kohdassa ”*Transaktio ja Transaktiosopimus – Transaktioon liittyvät palkkiot ja kustannukset*” kuvataan, Transaktion ja Listautumisen ja siihen liittyvien liiketoimien toteuttamisesta aiheutuvien transaktiokustannusten odotetaan olevan noin 3 600 tuhatta euroa, josta noin 550 tuhatta on Lifeline SPAC I:n transaktiokustannuksia, noin 750 tuhatta Canatun transaktiokustannuksia ja noin 2 300 tuhatta euroa Listautumiseen liittyviä kustannuksia. Transaktion toteutumisen yhteydessä maksettavaksi tulevan arvioitun varainsiirtoveron määrä on yhteensä 3 269 tuhatta euroa (ilman lisäkauppahintaa). Yhdistyneen Yhtiön vastattavaksi merkityt Transaktiosta aiheutuvat transaktiokustannukset voivat kuitenkin olla arvioitua korkeammat, sillä kustannusten määrää ei voida varmuudella määrittää ennen kuin Transaktio on toteutettu. Edellä mainitut kustannukset vähentävät Yhdistyneen Yhtiön strategisen suunnitelman toteuttamiseen käytettävissä olevia käteisvaroja Transaktion toteuttamisen jälkeen, millä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen, tulevaisuudennäkymiin ja osakkeen arvoon.

Yhdistyneen Yhtiön taloudellinen tilanne voi heikentyä ja kyky toteuttaa Yhdistyneen Yhtiön strategista suunnitelmaa voi kärsiä, jos moni osakkeenomistaja vaatii Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeidensa lunastamista äänestettyään ehdotettua Transaktiota vastaan

Ennen Transaktion toteuttamista Lifeline SPAC I kutsuu koolle ylimääräisen yhtiökokouksen, jossa sen osakkeenomistajilla on oikeus päättää ehdotetusta Transaktiosta. Ehdotettua Transaktiota vastaan äänestävillä osakkeenomistajilla on oikeus vaatia Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeidensa lunastamista, jos tietyt Lifeline SPAC I:n yhtiöjärjestyksessä esitetyt ehdot täyttyvät. Niiltä osin kuin osakkeenomistajat ilmoittavat vaativansa osakkeidensa lunastamista, Yhdistyneen Yhtiön Transaktion jälkeiseen liiketoimintaan käytettävissä olevien varojen määrä vähenee. Taloudellisille Neuvonantajille maksettavia transaktiokustannuksia ja -palkkiota ei oikaista Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeiden osakkeenomistajien lunastuksien perusteella. Näin ollen palkkioiden todellinen kokonaismäärä prosenttimääränä Transaktion arvosta kasvaa samalla, kun lunastettujen A-osakkeiden määrä kasvaa. Yhdistynyt Yhtiö voi tämän vuoksi joutua hankkimaan esimerkiksi muuta velkarahoitusta, jonka hankkiminen voi olla vaikeata tai jonka ehdot voivat olla epäedulliset.

A-sarjan osakkeiden lunastaminen voi siten vaikuttaa haitallisesti Yhdistyneen Yhtiön taloudelliseen asemaan ja kykyyn toteuttaa Yhdistyneen Yhtiön strategista suunnitelmaa Transaktion toteuttamisen jälkeen.

Rahoitusmarkkinoiden muutokset voivat vaikuttaa Lifeline SPAC I:n arvioon Canatun arvostuksesta

Lifeline SPAC I on sijoitusstrategiansa mukaisesti valinnut kohteekseen kasvuyhtiön. Rahoitusmarkkinoilla tapahtuvat muutokset, kuten viime vuosina runsaasti vaihdelleiden korkotasojen uudet korotukset, saattavat vaikuttaa negatiivisesti kasvuyhtiöiden arvostuksiin tai toimintamahdollisuuksiin. Tämän seurauksena Canatun arvostus voi laskea siitä, mitä Lifeline SPAC I on ennakoanut. Rahoitusmarkkinoilla tapahtuvat merkittävät muutokset saattavat vaikeuttaa Canatun arvonmäärittystä ja johtaa Lifeline SPAC I:n osakkeenomistajien kannalta epäsuotuisan Transaktion toteuttamiseen.

Siirtyminen IFRS-tilinpäätösstandardeista Suomalaiseen Kirjanpitokäytäntöön voi vaikeuttaa Yhdistyneen Yhtiön arviointia sijoittajien kannalta

Lifeline SPAC I:n tilinpäätökset 31.12.2023 ja 31.12.2022 päättyneiltä tilikausilta ja ajanjaksolta 13.8.–31.12.2021 on laadittu noudattaen International Accounting Standards Boardin antamia ja EU:ssa sovellettavaksi hyväksytyjä kansainvälisiä tilinpäätösstandardeja (”**IFRS-tilinpäätösstandardit**”). Transaktion toteuttamisen jälkeen Yhdistynyt Yhtiö laatii konsernitiilinpäätöksensä Suomessa tilinpäätösten

laatimista koskevien säännösten ja määräysten mukaisesti ("**Suomalainen Kirjanpitokäytäntö**" tai "**FAS**") ja yhdenmukaisesti Canatun tällä hetkellä noudattamien laskentaperiaatteiden kanssa.

Suomalaisen Kirjanpitokäytännön mukaisesti laaditut tilinpäätöstiedot eivät välttämättä ole vertailukelpoisia muiden yhtiöiden esittämien tietojen kanssa, joiden raportoinnissa noudatetaan muita tilinpäätösstandardeja, kuten IFRS-tilinpäätösstandardeja. Koska Yhdistynyt Yhtiö ei noudata IFRS-tilinpäätösstandardeja, sijoittajien voi olla vaikea arvioida Yhdistynyttä Yhtiötä mahdollisena sijoituskohteena, ja kansainväliset sijoittajat eivät välttämättä sijoita Yhdistyneeseen Yhtiöön, koska he eivät tunne Yhdistyneen Yhtiön noudattamia laskentaperiaatteita ja pitävät siksi Yhdistynyttä Yhtiötä korkean riskin sijoituskohteena. Näillä seikoilla voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön kykyyn houkuttaa kansainvälisiä sijoittajia ja siten olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön osakkeen hintaan.

Transaktion ollessa vireillä Canatu ei välttämättä voi ryhtyä liiketoimiin muiden tahojen kanssa Transaktiosopimuksessa asetettujen rajoitusten takia, millä voi olla haitallinen vaikutus sen liiketoimintaan

Transaktiosopimuksessa asetetut sitoumukset rajoittavat Canatun mahdollisuuksia tehdä tavanomaiseen liiketoimintaan kuulumattomia liiketoimia ennen Transaktion toteuttamista. Kykenemättömyydellä tehdä mahdollisesti suotuisia liiketoimia toisen tahon kanssa voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Canatun liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkymiin ja siten olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen, tulevaisuudennäkymiin ja osakkeen hintaan.

Yhdistyneen Yhtiön taloudelliseen asemaan ja rahoitukseen liittyviä riskejä

Jos markkinaolosuhteet heikkenevät, Yhdistynyt Yhtiö voi kohdata ongelmia lainojensa uudelleenrahoittamisessa ja liiketoimintansa rahoittamisessa kilpailukykyisin ehdoin

Yhdistyneen Yhtiön pääomanhallinnan tavoitteena on turvata tehokas pääomarakenne markkinoiden luottamuksen ylläpitämiseksi, pitää yllä liiketoiminnan tulevaa kehitystä ja täyttää velvoitteensa. Rahoitusmarkkinoilla vallitsevien epävakaiden olosuhteiden ja makrotaloudellisen tilanteen vuoksi ei ole varmuutta siitä, että Yhdistynyt Yhtiö onnistuu saamaan rahoitusta, tai se voi onnistua saamaan rahoitusta vain merkittävästi korkeammilla kustannuksilla kuin Canatu tällä hetkellä. Monet tekijät, kuten rahoitusmarkkinoiden olosuhteet ja luoton yleinen saatavuus, voivat vaikuttaa rahoituksen saatavuuteen. Rahoitusmarkkinoiden olosuhteisiin voivat vaikuttaa eri tekijät, kuten makrotalouden epäsuotuisa kehitys, valtioiden velkakriisit ja epävakaa poliittinen ympäristö. Lisääntynyt epävakaus ja epävarmuus sekä rahoitusmarkkinoiden häiriöt ja epäsuotuisa kehitys voivat rajoittaa Yhdistyneen Yhtiön pääoman saatavuutta ja johtaa esimerkiksi Yhdistyneen Yhtiön maksuvalmiuden heikentymiseen, mikä voi hankaloittaa rahoituksen saatavuutta kohtuulliseen hintaan. Jos Yhdistynyt Yhtiö ei kykene saamaan tarvittavaa rahoitusta, tällä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen, tulevaisuudennäkymiin ja osakkeen hintaan.

Korkovaihtelulla voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen, tulevaisuudennäkymiin ja osakkeen hintaan

Canatu on kasvuyhtiö, ja sen korkokulut lainoista rahoituslaitoksilta ja vaihtovelkakirjalainoista 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella olivat noin 644 tuhatta euroa. Myös Yhdistyneellä Yhtiöllä voi olla tarve hankkia ylimääräistä velkapääomaa kasvunsa rahoittamiseksi. Markkinakorkojen ja korkomarginaalien muutokset voivat siten vaikuttaa Yhdistyneen Yhtiön rahoituskustannuksiin, sijoitustuottoihin ja korollisten velkojen markkina-arvostukseen. Euroopassa korkoihin on kohdistunut nostopainetta yleisen talous- ja inflaatiotilanteen vuoksi, ja markkinoilla on epävarmuutta siitä, miten korkotaso kehittyy pitkällä aikavälillä. Korot voivat nousta useista Yhdistyneen Yhtiön vaikutusmahdollisuuksien ulkopuolella olevista syistä, kuten valtioiden ja keskuspankkien poliittisten päätösten johdosta. Korkojen nousun seurauksena myös Yhdistyneen Yhtiön tämänhetkiset rahoituskustannukset nousisivat, millä voisi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön taloudelliseen tilaan, kykyyn hankkia pääomaa, maksuvalmiuteen sekä tuleviin uudelleenrahoituskustannuksiin ja siten sen liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen, tulevaisuudennäkymiin ja osakkeen hintaan.

Yhdistynyt Yhtiö altistuu valuuttakurssiriskeille

Yhdistyneen Yhtiön valuuttakurssiriski liittyy siihen, että osa Yhdistyneen Yhtiön liiketoiminnasta tapahtuu muussa valuutassa kuin eurossa, pääasiassa Yhdysvaltain dollareissa ja Japanin jeneissä. Yhdistyneen Yhtiön liiketoiminnan tulos on altis valuuttakurssien vaihtelusta aiheutuville translaatio- ja transaktioriskeille. Translaatoriski kattaa ulkomaisten tytäryhtiöiden tuloslaskelmien ja taseiden euromääräisiksi muuntamisesta syntyvät vaikutukset Yhdistyneen Yhtiön konsernitilinpäätökseen. Taseen ulkomaanvaluuttamääräisten erien ja tulevien rahavirtojen aiheuttamat transaktioriskit liittyvät myyntiin, hankintoihin ja käteisvaroihin. Keskeisimmät valuutat, joihin liittyville valuuttakurssiriskeille Yhdistynyt Yhtiö altistuu, ovat Yhdysvaltain dollari ja Japanin jeni.

Epäsuotuisilla muutoksilla erityisesti Yhdysvaltain dollarin ja Japanin jenin valuuttakursseissa voisi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen, tulevaisuudennäkymiin ja osakkeen hintaan.

Yhdistynyt Yhtiö ei välttämättä pysty ylläpitämään riittävää maksuvalmiutta

Yhdistyneen Yhtiön keskeiset likviditeettitarpeet liittyvät pääasiassa lyhyt- ja pitkäaikaisten velkojen hoitamiseen, verojen maksuun, investointeihin ja käyttöpääoman muutoksiin. Yhdistyneen Yhtiön ensisijaisia likviditeetin lähteitä näiden tarpeiden täyttämiseksi ovat liiketoiminnan rahavirta, osakeannit ja lainat.

Likviditeettiriski tarkoittaa riskiä, joka syntyy silloin, kun Yhdistyneellä Yhtiöllä on vaikeuksia täyttää velkoihin ja vastuisiin liittyviä velvoitteitaan, jotka toteutetaan luovuttamalla käteisvaroja tai muita rahoitusvaroja. Yhdistyneen Yhtiön lähestymistapa likviditeetin hallintaan on varmistaa niin pitkälti kuin mahdollista, että sillä on riittävä likviditeetti sen vastuiden kattamiseksi niiden erääntyessä, sekä normaaleissa että vaikeissa olosuhteissa. Yleisen taloustilanteen epäedullinen kehitys voi kuitenkin vaikuttaa merkittävästi Yhdistyneen Yhtiön kykyyn säilyttää maksuvalmiutensa. Lisäksi häiriöt toimitusketjussa voivat johtaa varastojen kasvuun, mikä voi vaikuttaa Yhdistyneen Yhtiön maksuvalmiusasemaan. Talouden laskusuhdanteen tai markkinoiden volatiliiteetin aiheuttaman asiakkaiden kysynnän ja investointihalukkuuden vähenemisellä voi olla negatiivinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön liikevaihtoon ja kykyyn pitää yllä liiketoiminnan rahavirtoja. Tämä voi puolestaan johtaa Yhdistyneen Yhtiön rahavarojen ehtymiseen, jolloin Yhdistyneen Yhtiön olisi hankittava lisärahoitusta markkinoilta. Jos rahoitusmarkkinoilla esiintyy epävarmuutta ja volatiliiteettia, tällaista rahoitusta ei välttämättä ole saatavilla suotuisin ehdoin tai ollenkaan. Lisäksi Transaktioon väistämättä liittyvien epävarmuustekijöiden seurauksena sen toimeenpanon kustannukset voivat nousta odotettua korkeammiksi. Transaktion toteuttamisen seurauksena kasvavat kustannukset voivat vaikuttaa haitallisesti Yhdistyneen Yhtiön liiketoiminnan tulokseen, kassavirtoihin ja kannattavuuteen, mikä voisi vuorostaan vaikuttaa haitallisesti käytettävissä olevien likvidien varojen määrään.

Millä tahansa edellä kuvatulla tekijällä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen, tulevaisuudennäkymiin ja osakkeen hintaan.

Yhdistynyt Yhtiö altistuu luotto- ja vastapuoliriskeille myyntisaatavien ja rahoituksen välittäjiin liittyvien saatavien kautta

Luotto- ja vastapuoliriskit toteutuvat, kun vastapuolet eivät kykene tai halua täyttää velvoitteitaan Yhdistynyttä Yhtiötä kohtaan. Yhdistyneen Yhtiön luottoriski aiheutuu asiakkaiden luottovastuista, avoimista saatavista, rahoitusvaroista sekä tytäryhtiöiden rahoittamisesta lainoilla. Yhdistyneen Yhtiön asiakkaiden luottoriskiin voivat vaikuttaa haitallisesti useat eri tekijät, jotka ovat Yhdistyneen Yhtiön vaikutusmahdollisuuksien ulkopuolella, kuten esimerkiksi markkinoiden volatiliiteetti, toimialan keskittyminen, taloudelliset olosuhteet, korot, valuuttakurssivaihtelut, vähentynyt likviditeetti ja luottojen saatavuus. Jos Yhdistyneen Yhtiön asiakkaat eivät onnistu tuottamaan tarvittavaa tuloa tai jos ne eivät voi hankkia rahoitusta, ne eivät välttämättä pysty maksamaan tai joutuvat viivyttämään Yhdistyneen Yhtiön tuotteiden tai suorittamattomien myyntisaamisten maksamista.

Yhdenkin merkittävän osapuolen epäonnistuminen velvoitteidensa täyttämiseksi Yhdistynyttä Yhtiötä kohtaan kokonaisuudessaan, ajallaan tai ollenkaan voi johtaa merkittävien luottotappioihin, millä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön rahavirtoihin. Luottotappioiden lisääntymisellä tai vastapuolten kykenemättömyydellä täyttää velvoitteensa Yhdistynyttä Yhtiötä kohtaan voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen, tulevaisuudennäkymiin ja osakkeen hintaan.

Yhdistyneen Yhtiön todelliset verosaamiset tai -velat voivat poiketa olennaisesti arvioista tai odotuksista, eikä Yhdistynyt Yhtiö välttämättä pysty hyödyntämään laskennallisia verosaamiaan täysimääräisesti

Arvioidessaan Yhdistyneen Yhtiön tuloveroja Yhdistyneen Yhtiön johto määrittää tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden perusteella sellaiset tuloveropositiot, jotka toimivaltaisen veroviranomaisen odotetaan hyväksyvän. Ei kuitenkaan voi olla varmuutta siitä, että Yhdistyneen Yhtiön lopulliset verosaamiset tai -velat eivät poikkeaisi olennaisesti Yhdistyneen Yhtiön arvioista tai odotuksista. Koska Yhdistyneen Yhtiön toiminta on luonteeltaan kansainvälistä, sen liiketoimintaan sovelletaan useiden eri maiden verolakeja ja säännöksiä sekä näiden tulkintoja. Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan sovellettava verolainsäädäntö, muut säännökset sekä näiden tulkinnat muuttuvat jatkuvasti, ja muutokset saattavat soveltua myös taannehtivasti. Tulevat verosaamiset ja -velat riippuvat myös luonteeltaan epävarmoista ja mahdollisesti muuttuvista tekijöistä, kuten tulevista tuloista, tulevista verokannoista ja tulevista liiketoiminnoista Yhdistyneen Yhtiön eri toimintamaissa.

Canatun taseessa 31.12.2023 ja Lifeline SPAC I:n taseessa 30.6.2024 ei ollut laskennallisia verosaamia. Yhdistyneen Yhtiön kyky kerryttää verotettavaa tuloa tulevaisuudessa riippuu yleisestä talustilanteesta, rahoitustilanteesta, kilpailutilanteesta, lainsäädännöstä, sääntelystä ja muista tekijöistä, joihin se ei voi vaikuttaa.

Transaktio voi johtaa käyttämättömien verotappioiden vähennysoikeuden menettämiseen tai hyödyntämisen rajoitukseen Canatussa ja sen tytäryhtiössä kyseisen maan lakien mukaisesti. Käyttämättömien verotappioiden vähennysoikeuden menettäminen alentaisi Yhdistyneen Yhtiön taseen ulkopuolisten laskennallisten verosaamisten arvoa ja nostaisi laskennallisten verovelkojen arvoa ja voisi näin vaikuttaa olennaisen haitallisesti Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen, tulevaisuudennäkymiin ja osakkeen hintaan.

Muutokset tiettyjen omaisuuserien tasearvon taustaoletuksissa esimerkiksi epäsuotuisten markkinaolosuhteiden seurauksena voivat johtaa tällaisten omaisuuserien, kuten liikearvon ja aineettomien hyödykkeiden, arvonalentumiseen

Transaktion toteuttamisen yhteydessä Yhdistyneen Yhtiön konsernitaseeseen tulee olemaan kirjattuna liikearvoa, aineettomia hyödykkeitä ja aineellisia käyttöomaisuushyödykkeitä. Canatun taseessa 31.12.2023 oli 1 101 tuhatta euroa aineettomia ja 9 362 tuhatta euroa aineellisia hyödykkeitä. Yhdistyneen Yhtiön pro forma -taseessa 31.12.2023 oli 5 629 tuhatta euroa liikearvoa, 1 101 tuhatta euroa aineettomia hyödykkeitä ja 9 362 tuhatta euroa aineellisia hyödykkeitä. Liikearvosta, aineettomista hyödykkeistä ja aineellisista hyödykkeistä tehdään poistoja niiden taloudellisena vaikutusaikana Suomalaisen Kirjanpitoikäytännön mukaisesti. Mikäli taloudellisen vaikutusajan arvioidaan muuttuvan, poistojen ajankohtaa tulee oikaista. Kunkin raportointikauden päättyessä Yhdistynyt Yhtiö arvioi, onko viitteitä siitä, että omaisuuserien kirjanpitoarvoa vastaava rahamäärä ei mahdollisesti ole kerrytettävissä. Mikäli omaisuuserän nykyarvon arvioidaan olevan pysyvästi alempi kuin kirjanpitoarvo, arvonalentuminen tulee kirjata. Näin ollen liikearvo ja aineettomat hyödykkeet on testattava arvonalentumisen varalta, kun tapahtumat tai olosuhteiden muutokset viittaavat siihen, että omaisuuserien kirjanpitoarvoa vastaava rahamäärä ei mahdollisesti ole kerrytettävissä.

Arvonalentumistestauksen laskentaperiaatteet perustuvat erilaisiin arvioihin ja oletuksiin. Liikearvon ja aineettomien hyödykkeiden arvioiminen on luonteeltaan harkinnanvaraista ja se vaihtelee hetkestä toiseen, koska se vaatii johtoa tekemään arvioita käytettävästä diskonttauskorosta, ennustejakson jälkeisestä kasvuvauhdista ja liikevaihdon ja liiketuloksen kehittymisestä. Liikevaihdon tai kuluerien merkittävät muutokset, kassavirtaennusteet, diskonttauskorot tai kasvuprosentit, jotka perustuvat Yhdistyneen Yhtiön strategiasuunnitelmiin, voivat johtaa poistojen ajankohdan muutokseen tai liikearvon ja aineettomien hyödykkeiden tai muiden omaisuuserien arvonalentumisiin, jotka alentaisivat Yhdistyneen Yhtiön tulosta. Lisäksi muut tapahtumat tai olosuhteet, kuten lisääntyvä taloudellinen epävarmuus, lisääntyvä kilpailu ja muut liikevaihtoa tai kannattavuutta vähentävät tekijät, voivat johtaa poistojen ajankohdan muutokseen tai liikearvon ja aineettomien hyödykkeiden tai muiden omaisuuserien arvonalentumisiin. Ei voi olla varmuutta siitä, että Yhdistynyt Yhtiö ei joudu oikaisemaan taloudellista vaikutusaikaa tai kirjaamaan liikearvon, aineettomien hyödykkeiden tai aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden arvonalentumisia, millä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen, tulevaisuudennäkymiin ja osakkeen hintaan.

Osakkeisiin liittyviä riskejä

B-sarjan osakkeiden muuntaminen A-sarjan osakkeiksi, A-sarjan osakkeiden merkinnät warranteilla, lisäkauppahinnan antaminen sekä A-sarjan osakkeiden merkinnät Vastikeoptioilla ja Optio-ohjelman 2024-II optio-oikeuksilla voivat alentaa Listattavien Osakkeiden hintaa ja laimentaa Yhdistyneen Yhtiöosakkeenomistajien omistusosuutta

Lifeline SPAC I on laskenut liikkeeseen 2 500 000 B-sarjan osaketta Lifeline SPAC I:n hallituksen, johtoryhmän ja Sponsorikomitean jäsenille. B-sarjan osakkeiden omistajalla on oikeus vaatia B-sarjan osakkeidensa muuntamista Yhdistyneen Yhtiön A-sarjan osakkeiksi suhteessa 1:1 tiettyjen A-sarjan osakkeiden saavutettua tietyt osakekohtaiset hintarajat. Lisätietoja on esitetty kohdassa ”*Osakkeenomistajien oikeudet – Lifeline SPAC I:n B-sarjan osakkeiden muuntaminen*”. B-sarjan osakkeiden muuntaminen A-sarjan osakkeiksi laimentaa A-sarjan osakkeenomistajien omistusosuutta.

Lisäksi Lifeline SPAC I on laskenut liikkeeseen yhteensä 495 833 Perustajawarranttia ja 2 337 500 Sponsoriwarranttia Lifeline SPAC I:n hallituksen, johtoryhmän ja Sponsorikomitean jäsenille. Kukin Perustajawarrantti ja Sponsoriwarrantti oikeuttaa merkitsemään yhden uuden A-sarjan osakkeen 12,00 euron osakekohtaiseen hintaan. Mikäli Perustajawarranttien ja Sponsoriwarranttien haltijat päättävät käyttää oikeuttaan merkitä A-sarjan osakkeita liikkeeseen lasketuilla Perustajawarranteilla ja Sponsoriwarranteilla, tämä laimentaa Yhdistyneen Yhtiön osakkeenomistajien omistuksia. Lisäksi kaikille Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeenomistajille, jotka eivät ole äänestäneet yhtiökokouksessa Transaktiota vastaan ja vaatineet omistamiensa A-sarjan osakkeiden lunastamista, annetaan jokaista kolmea osakkeenomistajan omistamaa Lifeline SPAC I:n A-sarjan osaketta kohden yksi warrantti (**”Sijoittajawarrantit”**), ja jokainen yhteensä enintään 3 364 998 Sijoittajawarrantista oikeuttaa merkitsemään yhden uuden Yhdistyneen Yhtiön A-sarjan osakkeen 11,50 euron osakekohtaiseen merkintähintaan. Mikäli Sijoittajawarranttien haltija ei käytä oikeuttaan merkitä osakkeita Yhdistyneessä Yhtiössä, kyseisen osakkeenomistajan omistusosuus Yhtiössä laimenee olettaen, että osa Sijoittajawarranttien haltijoista käyttää oikeuttaan merkitä osakkeita.

Mitätöityjen Canatun optio-oikeuksista oikeuksien korvauksena Lifeline SPAC I laskee liikkeeseen uusia täysin ansaittuja optio-oikeuksia vastikkeetta Canatun optionhaltijoille Transaktion toteuttamisen yhteydessä (**”Vastikeoptiot”**). Vastikeoptioiden enimmäismäärä on 1 676 752 optio-oikeutta, jotka oikeuttavat merkitsemään yhteensä enintään 1 676 752 Yhdistyneen Yhtiön uutta A-sarjan osaketta.

Lisäksi Lifeline SPAC I ja Canatu ovat sopineet Transaktion yhteydessä lisäkauppahinnasta sekä A-sarjan osakkeisiin oikeuttavien optio-oikeuksien liikkeeseenlaskusta (**”Optio-ohjelma 2024-II”**). Lisäkauppahinta maksettaisiin Yhdistyneen Yhtiön uusina A-sarjan osakkeina. Mikäli Yhdistyneen Yhtiön osakkeen kaupankäyntimäärillä painotettu keskikurssi ylittää tietyt raja-arvot, lisäkauppahinta tulee maksettavaksi ja Optio-ohjelman 2024-II optio-oikeudet ansaitaan, mikä laimentaisi muiden osakkeenomistajien omistusta yhteensä 6 999 905 A-sarjan osakkeella. Lisätietoja lisäkauppahinnasta on esitetty kohdassa *”Transaktio ja Transaktiosopimus – Osakevastike – Lisäkauppahinta”* ja lisätietoja Optio-ohjelmasta 2024-II on esitetty kohdassa *”Transaktio ja Transaktiosopimus – Osakevastike – Optio-ohjelma 2024-II”*.

Jos Transaktion yhteydessä annettavien Vastikeosakkeiden lisäksi (i) kaikki B-sarjan osakkeet muutettaisiin A-sarjan osakkeiksi, (ii) kaikilla Perustajawarranteilla, Sponsoriwarranteilla ja Sijoittajawarranteilla merkittäisiin uusia A-sarjan osakkeita, (iii) lisäkauppahinta tulisi maksettavaksi kokonaan, (iv) kaikilla Vastikeoptioilla merkittäisiin uusia A-sarjan osakkeita ja (v) kaikki Optio-ohjelman 2024-II optio-oikeudet ansaittaisiin, Yhdistyneen Yhtiön A-sarjan osakkeiden kokonaismäärä kasvaisi 39 166 809 A-sarjan osakkeella, ja A-sarjan osakkeiden kokonaismäärä olisi 49 261 804 A-sarjan osaketta, mikä tarkoittaisi 79,5 prosentin laimentumista. Lifeline SPAC I on laatinut tätä Yhtiöesitettä varten esimerkkilaskelman osakeomistuksen laimentumisesta. Lisätietoja on esitetty kohdassa *”Tietoja Yhdistyneestä Yhtiöstä – Osakkeet ja omistus – Laimentuminen”*.

Listattavien Osakkeiden markkinahinta voi vaihdella merkittävästi, minkä seurauksena sijoittajat voivat menettää merkittävän osan sijoittamastaan pääomasta

Lifeline SPAC I:n sekä tulevaisuudessa Yhdistyneen Yhtiön tuloksen lisäksi Yhdistyneen Yhtiön Listattavien Osakkeiden hinta riippuu useista tekijöistä, joihin Lifeline SPAC I ei voi vaikuttaa. Tällaisia tekijöitä ovat esimerkiksi taloudellinen tilanne, yleinen osakemarkkinatilanne, markkinakorko, pääomavirrat, poliittinen epävarmuus, markkinakäyttäytyminen ja/tai muutokset markkinoiden käsityksessä Yhdistyneen Yhtiön toiminnasta, tulevaisuudennäkymistä tai rahoitusratkaisusta.

Lifeline SPAC I:n osakkeenomistajiin kuuluu monia sijoitusrahastoja, jotka eivät yleensä pysy pitkäaikaisina osakkeenomistajina. Mikäli useat näistä sijoitusrahastoista tai muista osakkeenomistajista päättävät myydä Listattavat Osakkeensa pian Listautumisen jälkeen, Listattavien Osakkeiden markkinahinnoissa saattaa esiintyä heilahtelua.

Ei siten ole poissuljettua, että sijoittajat saattavat kärsiä tappioita myydessään Listattavia Osakkeita. Osakemarkkinat voivat olla yleisesti ottaen huomattavan epävakaita mitä tulee hintoihin ja myyntimääriin.

Listattaville Osakkeille ei välttämättä kehity aktiivisia, likvidejä ja järjestäytyneitä kaupankäyntimarkkinoita

Ennen Listautumista Lifeline SPAC I:llä ei ole ollut operatiivista liiketoimintaa, eivätkä Canatun osakkeet ole olleet julkisen kaupankäynnin kohteena, sillä Canatu on ollut yksityinen yhtiö. Täten ei voi olla varmuutta siitä, että Listattavilla Osakkeilla käydään kauppaa aktiivisesti tai että kaupankäynti pysyy aktiivisena. Olettaen, että Transaktion yhteydessä allokoidaan 21 791 821 Vastikeosaketta, vain 36,1 prosenttia Yhdistyneen Yhtiön osakkeista on vapaasti vaihdettavissa. Tällä voi olla negatiivinen vaikutus Listattavien Osakkeiden likviditeettiin, ja tämä voi johtaa alhaiseen kaupankäyntivolyyymiin. Koska suurimmilla osakkeenomistajilla on hallussaan merkittävä prosenttiosuus Yhdistyneen Yhtiön osakkeista, ei ole varmuutta siitä, ettei suurimmilla osakkeenomistajilla olisi vaikutusta kaupankäynti- ja transaktiovolyymiin. Alhaisella kaupankäynti- ja transaktiovolyymillä voisi olla olennaisen haitallinen vaikutus Listattavien Osakkeiden kulloiseenkin markkinahintaan. Listattavien Osakkeiden likviditeettiaste voi vaikuttaa negatiivisesti hintaan, jolla sijoittaja voi myydä tai ostaa Listattavia Osakkeita.

Yhdistynyt Yhtiö ei välttämättä pysty maksamaan tai se voi päättää olla maksamatta osinkoa tai toteuttamatta muuta vapaan oman pääoman jakoa tulevaisuudessa

Osakeyhtiölain mukaan Yhdistyneen Yhtiön jakaman osingon tai muun jaetun vapaan pääoman määrä ei saa ylittää yhtiökokouksen vahvistaman Yhdistyneen Yhtiön viimeisimmän tilintarkastetun tilinpäätöksen osoittamaa jakokelpoisten varojen määrää. Yhdistyneen Yhtiön jakokelpoiset varat ja siten sen kyky maksaa osinkoja tai jakaa muuten vapaata omaa pääomaa riippuu monista seikoista, muun muassa Yhdistyneen Yhtiön tulojen määrästä sekä sen käteisvaroista. Tämän seurauksena mahdollinen osingonjako tai muun vapaan oman pääoman jakaminen riippuu Yhdistyneen Yhtiön liiketoiminnan tuloksesta, taloudellisesta asemasta, rahavirroista, käyttöpääoman tarpeesta, investoinneista, tulevaisuudennäkymistä, rahoitussopimusten ehdoista sekä muista tekijöistä. Osingonjako ja muun vapaan oman pääoman jakaminen perustuvat aina Yhdistyneen Yhtiön hallituksen harkintaan ja viime kädessä yhtiökokouksen päätökseen. Lisäksi Osakeyhtiölain mukaan osinkoja ei saa jakaa, jos tämä vaarantaisi Yhdistyneen Yhtiön maksukyvyyn.

Yhdistynyt Yhtiö arvioi vuosittain edellytykset osingonjakoon tai muun vapaan oman pääoman jakamiseen, kuten pääomanpalautukseen. Lifeline SPAC I tai Canatu eivät ole jakaneet osinkoja tai toteuttaneet muuta vapaan oman pääoman jakoa aiempina tilikausina, ja Yhdistynyt Yhtiö ei suunnittele jakavansa osinkoa lähitulevaisuudessa. Ei voi olla varmuutta siitä, että Yhdistynyt Yhtiö jakaa tulevaisuudessa osinkoja tai muuta vapaata omaa pääomaa, kuten pääomanpalautusta. Lisätietoja on esitetty kohdassa ”Tietoa Yhdistyneestä Yhtiöstä – Pitkän Aikavälin Taloudelliset Tavoitteet ja osinkopolitiikka”.

Transaktion jälkeen suurimmilla osakkeenomistajilla on huomattava vaikutusvalta Yhdistyneessä Yhtiössä, ja tällaisten Yhdistyneen Yhtiön suurten osakkeenomistajien intressit voivat poiketa muiden osakkeenomistajien intresseistä

Tietyillä suurimmilla osakkeenomistajilla on huomattava vaikutusvalta Yhdistyneessä Yhtiössä myös Transaktion jälkeen. Ei kuitenkaan voi olla varmuutta siitä, että tällaisten suurten osakkeenomistajien intressit ovat yhteneviä Yhdistyneen Yhtiön muiden osakkeenomistajien intressien kanssa. Yhdistyneen Yhtiön osakkeenomistajina on esimerkiksi tiettyjä teollisia sijoittajia, jotka eivät välttämättä kannata kaikkia Yhdistyneen Yhtiön kannalta myönteisiä päätöksiä, koska niillä on Canatun kehittämää teknologiaa koskevia strategisia intressejä. Näillä osakkeenomistajilla tulee olemaan huomattava vaikutusvalta Yhdistyneen Yhtiön toimintaan yhtiökokouspäätöksiensä kautta koskien esimerkiksi hallituksen jäsenten valintaa, tilinpäätöksen vahvistamista ja osinkojen ja varojen jakamista, osakkeiden ja muiden rahoitusinstrumenttien liikkeeseenlaskua, sulautumisia ja yrityskauppoja sekä Yhdistyneen Yhtiön omaisuuserien myyntejä. Myös määräysvallan vaihtumiseen johtavien transaktioiden tai muiden Yhdistynyttä Yhtiötä koskevien transaktioiden toteutumisedellytykset tulevat riippumaan suurimmista osakkeenomistajista. Nämä seikat voisivat vaikuttaa negatiivisesti osakkeiden markkinahintaan.

Tulevat osakeannit ja merkittävän suuruiset Yhdistyneen Yhtiön osakkeiden myynnit tai käsitys, että tällaisia anteja tai myyntejä voisi tapahtua, voivat alentaa Listattavien Osakkeiden hintaa, ja tulevat osakeannit voivat laimentaa osakkeenomistajien omistusosuutta

Yhdistyneen Yhtiön tulevat osakkeiden tai muiden arvopapereiden liikkeeseenlaskut voivat laimentaa osakkeenomistajien omistusosuutta ja vaikuttaa haitallisesti Listattavien Osakkeiden markkinahintaan. Yhdistynyt Yhtiö voi myös laskea liikkeeseen lisää osakkeita tai osakkeiksi vaihdettavia arvopapereita suunnatuissa aneissa, joissa poiketaan olemassa olevien osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta, tulevien yritysostojen, osakekannustin- tai osakeoptio-ohjelmien yhteydessä tai muutoin. Mikä tahansa tällainen liikkeeseenlasku voi pienentää osakkeenomistajien suhteellista omistusta ja äänimäärää sekä osakekohtaista tulosta ja osakekohtaista nettoarvoa. Merkittävän Yhdistyneen Yhtiön osakemäärän liikkeeseenlasku tai myynti taikka käsitys siitä, että tällaisia liikkeeseenlaskuja tai myyntejä voi tulevaisuudessa tapahtua, voi vaikuttaa olennaisen haitallisesti Listattavien Osakkeiden markkinahintaan ja Yhdistyneen Yhtiön kykyyn hankkia varoja oman pääoman ehtoisella rahoituksella tulevaisuudessa. Lisäksi mahdolliset tulevat suunnatut osakeannit tai merkintäoikeusannit, joissa osakkeenomistajat päättävät olla käyttämättä merkintäoikeuksiaan, voivat laimentaa osakkeenomistajien suhteellista osuutta osakkeista ja äänistä.

Ulkomaiset osakkeenomistajat eivät välttämättä pysty käyttämään merkintäetuoikeuksiaan

Suomen lainsäädännön mukaan osakkeenomistajilla on omistusosuutensa suhteessa tiettyjä merkintäetuoikeuksia laskettaessa liikkeeseen uusia osakkeita tai uusien osakkeiden merkintään oikeuttavia arvopapereita. Yhdistyneen Yhtiön ulkomaiset osakkeenomistajat eivät kuitenkaan välttämättä voi käyttää merkintäetuoikeuksiaan mahdollisissa tulevissa osakeanneissa kotimaassaan voimassa olevien lakien ja määräysten vuoksi. Tämä voi laimentaa näiden osakkeenomistajien omistusosuutta Yhdistyneessä Yhtiössä. Edelleen, mikäli tällaisten osakkeenomistajien, jotka eivät voi käyttää merkintäoikeuksiaan, lukumäärä on suuri ja niiden merkintäoikeuksia myydään markkinoilla, tällä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus merkintäoikeuksien hintaan. Kyseisen maan lainsäädännössä saatetaan myös rajoittaa ulkomaisen osakkeenomistajan oikeutta saada tietoja osakeanneista ja muista tärkeistä transaktioista. Lisätietoja osakkeenomistajien oikeuksista on esitetty kohdassa ”Osakkeenomistajien oikeudet – Osakkeenomistajien merkintäetuoikeus”.

Hallintarekisteröityjen osakkeiden haltijat eivät välttämättä kykene käyttämään äänioikeuttaan

Hallintarekisteröityjen osakkeiden haltijat eivät välttämättä voi käyttää äänioikeuttaan, ellei niiden omistusta ole väliaikaisesti rekisteröity niiden nimiin Euroclear Finland Oy:ssä (”Euroclear Finland”) ennen Yhdistyneen Yhtiön yhtiökokousta. Yhdistynyt Yhtiö ei voi taata, että sen hallintarekisteröityjen osakkeiden haltijat saavat yhtiökokouskutsun ajoissa ohjeistaakseen tilinhoitajansa joko väliaikaisesti rekisteröimään näiden haltijoiden osakkeet tai muutoin käyttämään äänioikeuttaan haluamallaan tavalla. Lisätietoja on esitetty kohdassa ”Osakkeenomistajien oikeudet – Äänioikeus”.

Sijoittajille voi aiheutua haitallisia veroseuraamuksia Listattavien Osakkeiden hankkimisen, omistamisen ja luovuttamisen yhteydessä

Listattavien Osakkeiden hankkimiseen, omistamiseen ja luovuttamiseen liittyvät veroseuraamukset voivat poiketa muiden yhteisöjen arvopapereiden hankkimiseen, omistamiseen ja luovuttamiseen liittyvistä veroseuraamuksista, ja ne voivat vaihdella riippuen sijoittajan yksilöllisistä olosuhteista, kuten siitä, missä sijoittaja on verovelvollinen. Näillä veroseuraamuksilla voi olla olennaisen haitallisia vaikutuksia sijoittajille.

Listautumiseen ja kaupankäyntiin First North -markkinapaikalla liittyviä riskejä

Canatu on ennen Transaktiota toiminut yksityisenä yhtiönä, ja se ei vielä tämän Yhtiöesitteen päivämääränä täytä kaikkia First North -markkinapaikalle listatuille yhtiöille asetettuja velvoitteita

Ennen Transaktiota Canatu on toiminut yksityisenä yhtiönä. Näin ollen Canatun järjestelmiä ja prosesseja esimerkiksi talousraportoinnin osalta vasta kehitetään tämän Yhtiöesitteen päivämääränä, jotta ne olisivat valmiita Listautumisen hetkellä. Tämän vuoksi Canatun sisäiset prosessit heijastelevat sen kokoa ja asemaa ennen Transaktiota. Canatu parantaa ja testaa jatkuvasti sisäisiä prosessejaan. Canatun päätöksentekoprosessit ja sisäinen valvonta eivät välttämättä ole riittävän kehittyneitä estämään virheitä (myös kirjanpidollisia tai verotuksellisia virheitä), tehottomuutta ja säännösten noudattamisen rikkomuksia. Tällaisessa tapauksessa tai mikäli Canatu muutoin havaitsee järjestelmissään puutteita, Canatu voi joutua ryhtymään vastaaviin korjaaviin toimenpiteisiin, sille voi aiheutua odottamattomia kustannuksia ja luottamus sen liiketoimintaan ja toimintaan voi heiketä. Canatun liiketoimintaan sovellettavien lakien ja määräysten

noudattaminen on erityisen haastavaa, ja tämä haasteellisuus lisääntyy Canatun kasvaessa. Tämän seurauksena Canatun compliance- ja riskienhallintajärjestelmät eivät välttämättä ole riittäviä takaamaan, että sen työntekijät, sopimuskumppanit, lähipiiriin kuuluvat tahot ja asiamiehet noudattavat kaikkia lakeja ja määräyksiä. Säännöstenmukaisuuden määrittelemiseen käytetyt kriteerit ovat usein monimutkaisia, ne voivat muuttua ja niitä voidaan tulkita uudelleen, ja Canatun toiminnan kansainvälistyminen voi lisätä monimutkaisuutta entisestään. Mikäli Yhdistynyt Yhtiö ei noudata sovellettavia lakeja ja määräyksiä, se voi rikkoa yhteistyökumppaneille antamia vakuutuksia ja sääntelyviranomaiset saattavat edellyttää siltä korjaavia toimenpiteitä. Lisäksi tällaiset rikkomukset voivat johtaa rikos- ja siviilioikeudellisiin seuraamuksiin, kuten huomattaviin sakkoihin, ja vahingoittaa Yhdistyneen Yhtiön mainetta.

Tämän Yhtiöesitteen päivämääränä Canatu vielä kehittää prosessejaan ja järjestelmiään, eivätkä ne tämän Yhtiöesitteen päivämääränä täytä First North -markkinapaikalla listautuneelta yhtiöltä edellytettäviä vaatimuksia eikä Canatu näin ollen täytä First North -markkinapaikan listalleottamisen edellytyksiä. Mikäli Canatu ei onnistu prosessiensa ja järjestelmiensä kehityksessä suunnitelmiansa mukaisesti, eikä näin ollen täytä First North -markkinapaikan listalleottamisen vaatimuksia ja edellytyksiä Transaktion toteuttamispäivänä, Nasdaq Helsinki ei voi hyväksyä Listautumista, ja Transaktion toteuttaminen voisi viivästyä. Epäonnistuminen vaatimusten ja edellytysten täyttämässä tai viive niiden täyttämässä ennen Lifeline SPAC I:n määräpäivää 15.10.2024 johtaisivat siihen, että Lifeline SPAC I täytyisi asettaa selvitystilaan.

Yhdistyneelle Yhtiölle aiheutuu lisäkustannuksia ja siihen sovelletaan uusia sääntelyvelvoitteita Listautumisen seurauksena

Lifeline SPAC I aikoo jättää hakemuksen Nasdaq Helsingille Listattavien Osakkeiden listaamiseksi First North -markkinapaikalle. Kertaluonteisten kustannusten lisäksi Listautuminen aiheuttaa Yhdistyneelle Yhtiölle hallinnollisia lisäkustannuksia johtuen muun muassa siitä, että ennen Listautumista Lifeline SPAC I:lla ei ole ollut operatiivista liiketoimintaa ja Canatu on ollut yksityinen yhtiö. Listautumisen johdosta Yhdistyneen Yhtiön tulee noudattaa First North -markkinapaikalle kaupankäynnin kohteeksi otettujen osakkeiden liikkeeseenlaskijoita koskevia vaatimuksia erityisesti tilinpäätösraportoinnin, hallinnonin ja tiedonantovelvollisuuden osalta, ja Yhtiön täytyy kohdentaa henkilöstöä ja resursseja näihin tehtäviin. Lisäksi listayhtiöitä koskevat määräykset ja vaatimukset muuttuvat usein ja niiden muutoksia voi olla vaikea havaita, minkä johdosta on olemassa riski, että Yhdistynyt Yhtiö ei noudata niitä, mikä puolestaan voi johtaa huomattaviin sakkoihin ja hallinnollisiin maksuihin. Kasvaneilla kustannuksilla voisi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen, tulevaisuudennäkömiin ja osakkeen hintaan.

First North -markkinapaikalla listattuihin liikkeeseenlaskijoihin sijoittamiseen liittyvät riskit ovat yleensä suurempia, mikä voi merkitä sitä, että markkinapaikka ei enää sovellu kaikille sijoittajille, jotka merkitsivät Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeita sen Ensilistauksessa

Lifeline SPAC I aikoo siirtää listauspaikan Nasdaq Helsingin säännellyn markkinan SPAC-segmentiltä First North -markkinapaikalle. First North -markkinapaikka on monenkeskinen kaupankäyntijärjestelmä, joka on rekisteröity pk-yritysten kasvumarkkinaksi rahoitusvälineiden markkinoista annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2014/65/EU mukaisesti. First North -markkinapaikalla toimiviin liikkeeseenlaskijoihin ei sovelleta samoja sääntöjä kuin Nasdaq Helsingin säännellyllä markkinalla toimiviin liikkeeseenlaskijoihin. Niihin sovelletaan sen sijaan pienemmille kasvuyrityksille räätälöityjä vähemmän kattavia sääntöjä. Lisäksi kaikki Arvopaperimarkkinain säännellyt markkinoita koskevat vaatimukset eivät koske First North -markkinapaikalle listattuja arvopapereita, eikä Arvopaperimarkkinayhdistyksen julkaiseman hallinnointikoodin noudattaminen ole pakollista.

First North -markkinapaikalla listattuihin liikkeeseenlaskijoihin sijoittamiseen liittyy siten yleensä suurempia riskejä kuin sijoitettaessa liikkeeseenlaskijaan, joka on listattu Nasdaq Helsingin säännellyllä markkinalla, mikä voi merkitä sitä, että markkinapaikka ei enää sovellu kaikille sijoittajille, jotka merkitsivät Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeita sen Ensilistauksessa. A-sarjan osakkeenomistaja ei välttämättä pääse myymään tai ostamaan osakkeita First North -markkinapaikalla, omistussuuden muutokset voivat aiheuttaa ylimääräisiä kustannuksia tai First North -markkinapaikka ei esimerkiksi sovellu sijoittamiseen rahaston säännöissä asetettujen rajoitusten vuoksi (jos osakkeenomistaja on rahasto), jolloin rahasto voi joutua myymään omistuksensa Lifeline SPAC I:ssä, mikä saattaisi aiheuttaa lisäkuluja tai veroseuraamuksia ja osakkeen arvon alentumista. Lisätietoja on esitetty kohdassa ”Suomen arvopaperimarkkinat”.

Sijoittajat, joiden viitevaluutta on muu kuin euro, altistuvat Listattaviin Osakkeisiin sijoittaessaan tietyille valuuttariskeille

Yhdistyneen Yhtiön raportoinnissaan käyttämä valuutta on euro. First North -markkinapaikalle kaupankäynnin kohteeksi otetuilla Listattavilla Osakkeilla käydään kauppaa ja ne selvitetään euroissa, ja Listattaville Osakkeille tulevaisuudessa mahdollisesti jaettavat osingot ovat euromääräisiä.

Euron valuuttakurssivaihtelut vaikuttavat näin ollen Listattavien Osakkeiden markkinahintaan ja osakkeenomistajien Listattavista Osakkeista saamaan tuottoon sekä osinkojen ja muun varojenjaon määrään ja voivat johtaa Listattavien Osakkeiden arvon nousuun tai laskuun, mikäli sijoittajan pää- tai viitevaluutta ei ole euro. Lisäksi tällaisille sijoittajille voi aiheutua ylimääräisiä transaktiokuluja eurojen muuntamisesta muuksi valuutaksi.

YHTIÖESITTEESSÄ ANNETUISTA TIEDOISTA VASTUULLISET TAHOT

Yhtiö

Lifeline SPAC I Oyj
Pursimiehenkatu 26 C
00150 Helsinki, Finland

Hallituksen vastuulausunto

Lifeline SPAC I vastaa Yhtiöesitteeseen sisällyvistä tiedoista. Toteamme, että Yhtiöesitteessä esitetyt tiedot ovat parhaan tietomme mukaan oikeita ja että Yhtiöesitteessä ei parhaan tietomme mukaan ole sellaisia puutteita, jotka saattaisivat vääristää Yhtiöesitteen antamaa kuvaa, ja että kaikki oleelliset tiedot Lifeline SPAC I:n hallituksen kokouksien pöytäkirjoista, Lifeline SPAC I:n tilintarkastajien raporteista Lifeline SPAC I:lle ja muista Lifeline SPAC I:n sisäisistä asiakirjoista sisältyvät Yhtiöesitteeseen.

Lifeline SPAC I Oyj
Hallitus

Tähän Yhtiöesitteeseen sisältyvät Canatua koskevat tiedot on laatinut Canatu ja tarkastanut Lifeline SPAC I:n hallitus. Toteamme, että Yhtiöesitteessä Canatusta esitetyt tiedot ovat parhaan tietomme mukaan oikeita ja että Yhtiöesitteen Canatua koskevissa tiedoissa ei parhaan tietomme mukaan ole sellaisia puutteita, jotka saattaisivat vääristää Yhtiöesitteessä Canatusta esitettyjen tietojen antamaa kuvaa, ja että kaikki oleelliset tiedot Canatun hallituksen kokouksien pöytäkirjoista, Canatun tilintarkastajien raporteista Canatulle ja muista Canatun sisäisistä asiakirjoista sisältyvät Yhtiöesitteeseen.

Canatu Oy
Hallitus

HALLITUKSET, TILINTARKASTAJAT JA NEUVONANTAJAT

Lifeline SPAC I:n hallituksen jäsenet

Nimi

Timo Ahopelto
Alain-Gabriel Courtines
Caterina Fake
Irena Goldenberg
Petteri Koponen

Asema

Hallituksen puheenjohtaja
Hallituksen varapuheenjohtaja
Hallituksen jäsen
Hallituksen jäsen
Hallituksen jäsen

Hallituksen jäsenten työosoite on Pursimiehenkatu 26 C, 00150 Helsinki.

Canatun hallituksen jäsenet

Nimi

Ari Ahola
Jörg Buchholz
Anthony Cannestra
Sami Lampinen
Thomas P. Lantzsch

Hallituksen puheenjohtaja
Hallituksen jäsen
Hallituksen jäsen
Hallituksen jäsen
Hallituksen jäsen

Hallituksen jäsenten työosoite on Tiilenlyöjänkuja 9 A, 01720 Vantaa.

Ehdotetut Yhdistyneen Yhtiön hallituksen jäsenet

Nimi

Timo Ahopelto
Ari Ahola
Anthony Cannestra
Thomas P. Lantzsch
Scott Sears
Kai Seikku
Tuomo Vähäpassi

Hallituksen puheenjohtaja
Hallituksen varapuheenjohtaja
Hallituksen jäsen
Hallituksen jäsen
Hallituksen jäsen
Hallituksen jäsen
Hallituksen jäsen

Yhdistyneen Yhtiön hallituksen jäsenten työosoite tulee olemaan Tiilenlyöjänkuja 9 A, 01720 Vantaa.

Taloudelliset Neuvonantajat

Carnegie Investment Bank AB, Suomen
sivukonttori
Eteläesplanadi 2
00130 Helsinki

Danske Bank A/S, Suomen sivuliike
Televisiokatu 1
00240 Helsinki

Lifeline SPAC I:n oikeudellinen neuvonantaja

Borenius Asianajotoimisto Oy
Eteläesplanadi 2
00130 Helsinki

Taloudellisten Neuvonantajien oikeudellinen neuvonantaja

Asianajotoimisto Krogerus Oy
Fabianinkatu 9
00130 Helsinki

Lifeline SPAC I:n tilintarkastaja

KPMG Oy Ab
Töölönlahdenkatu 3 A
00100 Helsinki

Canatun tilintarkastaja

Ernst & Young Oy
Korkeavuorenkatu 32-34
00130 Helsinki

Canatun oikeudellinen neuvonantaja Transaktioon liittyen

Asianajotoimisto Avance Oy
Mannerheimintie 20 A
00100 Helsinki

Yhdistyneen Yhtiön Hyväksytty Neuvonantaja

Carnegie Investment Bank AB (publ)
Regeringsgatan 56
SE-103 38 Tukholma, Ruotsi

ERÄITÄ SEIKKOJA

Tulevaisuutta koskevat lausumat

Yhtiöesitteessä esitetään tulevaisuutta koskevia lausumia, jotka kuvaavat muun muassa Lifeline SPAC I:n johtoryhmän nykyisiä näkemyksiä ja odotuksia Yhdistyneen Yhtiön tuloksesta, taloudellisesta asemasta, liiketoimintastrategiasta sekä tulevaa toimintaa ja päämääriä koskevista suunnitelmista ja tavoitteista. Tällaisia lausumia on esitetty Yhtiöesitteen jaksoissa *"Lifeline SPAC I, Canatu ja Transaktio lyhyesti"*, *"Riskitekijät"*, *"Tietoa Yhdistyneestä Yhtiöstä"*, *"Tietoa Lifeline SPAC I:sta"*, *"Tietoa Canatusta"* sekä muualla Yhtiöesitteessä.

Tulevaisuutta koskevat lausumat, kuten erät Lifeline SPAC I:n ja Canatun Yhdistyneelle Yhtiölle asettamat taloudelliset tavoitteet, liittyvät sekä Lifeline SPAC I:een että Canatuun ja myös niihin toimialoihin, joilla ne toimivat. Lausumat, joissa käytetään ilmauksia "pyrkii", "ennakoida", "olettaa", "uskoa" "tulla", "jatkua", "voida", "arvioida", "odottaa" "aikoa", "saattaa", "suunnitella", "ennustaa", "tavoitella", "tähdätä", "tahtoa" tai muita vastaavia ilmaisuja, ilmentävät tulevaisuutta koskevia lausumia.

Kaikki Yhtiöesitteessä olevat tulevaisuutta koskevat lausumat kuvastavat Lifeline SPAC I:n johtoryhmän nykyisiä näkemyksiä tulevista tapahtumista, ja niihin liittyy riskejä, epävarmuustekijöitä ja oletuksia, jotka koskevat Lifeline SPAC I:n ja Canatun liiketoimintaa, liiketoiminnan tulosta, taloudellista asemaa, kasvustrategiaa ja maksuvalmiutta. Tällaisia riskejä ja epävarmuustekijöitä on kuvattu muun muassa kohdassa *"Riskitekijät"*, joka tulee lukea yhdessä muiden tämän Yhtiöesitteen sisältämien varoittavien lausumien kanssa. Nämä tulevaisuutta koskevat lausumat koskevat ainoastaan Yhtiöesitteen päiväyksen mukaista tilannetta ja Yhdistyneen Yhtiön todellinen liiketoiminta, liiketoiminnan tulos, taloudellinen asema ja maksuvalmius voivat poiketa olennaisesti siitä, mitä on kuvattu tulevaisuutta koskevissa lausumissa. Lisäksi vaikka Yhdistyneen Yhtiön liiketoiminnan tulos, taloudellinen tilanne ja maksuvalmius sekä kehitys niillä toimialoilla, joilla Yhdistynyt Yhtiö toimii, olisivat yhdenmukaiset tämän Yhtiöesitteen tulevaisuutta koskevien lausumien kanssa, mainitut tulokset tai kehitys eivät välttämättä anna viitteitä tulevien kausien tuloksista tai kehityksestä.

Ellei sovellettavista First North -markkinapaikan säännöistä muuta johdu, Lifeline SPAC I ei päivitä tai arvioi Yhtiöesitteeseen sisältyviä tulevaisuutta koskevia lausumia uusien tietojen, tulevaisuuden tapahtumien tai muiden seikkojen perusteella. Lifeline SPAC I on velvollinen muuttamaan Yhtiöesitettä, jos siinä olevat tiedot muuttuvat tai uutta tietoa ilmenee. Lifeline SPAC I:lla on myös velvollisuus seurata, mikäli Yhtiöesitteessä annettujen lausumien osalta tapahtuu muutoksia. Listautumisen jälkeen Yhdistynyt Yhtiö on tiedonantovelvollisuuden piirissä. Tässä kappaleessa esitetyt huomiot koskevat kaikkia myöhempiä Yhdistyneen Yhtiön tai Yhtiön puolesta toimiviin henkilöihin liittyviä kirjallisia ja suullisia tulevaisuutta koskevia lausumia kokonaisuudessaan. Sijoitusta harkitsevien sijoittajien tulee ennen sijoituspäätöksen tekemistä ottaa erityisesti huomioon Yhtiöesitteessä mainitut tekijät, joiden johdosta Yhdistyneen Yhtiön todellinen liiketoiminta, liiketoiminnan tulos, taloudellinen asema ja maksuvalmius voivat poiketa ennakoidusta.

Ulkopuolisista lähteistä peräisin olevat tiedot

Tämä Yhtiöesite sisältää tilastoja ja muita tietoja markkinoista, markkinoiden koosta, markkinaosuuksista, markkina-asemista sekä muita Canatun liiketoimintaan ja markkinoihin liittyviä toimialatietoja. Tiedot perustuvat tyypillisesti useampiin lähteisiin, mukaan lukien Canatun johdon näkemykseen perustuen markkinatutkimukseen, jonka ulkopuolinen kansainvälinen liikkeenjohdon konsultointiyritys teki Lifeline SPAC I:n tilauksesta kevään ja alkukesän 2024 aikana ("**Markkinatutkimus**"). Mikäli Yhtiöesitteen sisältämä tieto on peräisin ulkopuolisesta lähteestä, kyseinen lähde on yksilöity. Tällaiset Yhtiöesitteeseen sisältyvät ulkopuolisista lähteistä peräisin olevat tiedot on toistettu Yhtiöesitteessä asianmukaisesti, ja siltä osin kuin Lifeline SPAC I tietää ja on pystynyt kyseisten ulkopuolisten lähteiden julkistamien tietojen perusteella varmistamaan, tiedoista ei ole jätetty pois seikkoja, jotka tekisivät toistetuista tiedoista harhaanjohtavia tai epätarkkoja.

Lifeline SPAC I:llä ei kuitenkaan ole pääsyä kaikkiin markkina-analyysien, mukaan lukien Markkinatutkimus, taustalla oleviin tietoihin, oletamiin ja oletuksiin eikä ulkopuolisten osapuolten tuottamiin tietolähteisiin sisältyviin tilastotietoihin ja taloudellisiin indikaattoreihin, eikä Lifeline SPAC I pysty vahvistamaan tietojen paikkansapitävyyttä. Lisäksi markkinatutkimukset perustuvat usein tietoihin ja oletuksiin, jotka saattavat olla epätarkkoja tai epäasianmukaisia, ja niissä käytetyt menetelmät ovat luonteeltaan tulevaisuutta koskevia ja spekulatiivisia. Siksi markkinatutkimusten perustana olevien oletusten ja lähtökohtien muutoksilla voi olla merkittävä vaikutus analyysiin ja tehtyihin johtopäätöksiin.

Tässä Yhtiöesitteessä esitetyt markkina-asemaa ja muita markkina-alueella toimivia yhtiöitä koskevat lausumat perustuvat yksinomaan Lifeline SPAC I:n ja Canatun käsityksiin, sisäisiin selvityksiin ja arvioihin sekä Lifeline SPAC I:n tilaamiin raportteihin ja tutkimuksiin, joiden Lifeline SPAC I katsoo olevan luotettavia, mukaan lukien Markkinatutkimukseen. Lifeline SPAC I ei voi kuitenkaan taata, että mikään näistä lausumista on täsmällinen tai antaa täsmällisen kuvauksen Canatun markkina-asemasta, eikä Lifeline SPAC I:n sisäisiä selvityksiä tai tietoja ole vahvistettu sellaisten ulkopuolisten lähteiden avulla, jotka ovat riippumattomia Lifeline SPAC I:n tilaamista lähteistä.

Mikäli erikseen ei ole toisin mainittu, Yhtiöesitteessä esitetyt luvut Osakkeiden lukumäärästä ja niiden tuottamasta äänimäärästä sekä osakepääomasta on laskettu Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin ("**Kaupparekisteri**") Yhtiöesitteen päivämäärään mennessä rekisteröityjen tietojen perusteella.

Taloudellisten ja eräiden muiden tietojen esittäminen

Lifeline SPAC I:n historialliset taloudelliset tiedot

Tähän Yhtiöesitteeseen sisällytetyt Lifeline SPAC I:n historialliset taloudelliset tiedot ovat peräisin IFRS-tilinpäätösstandardien mukaisesti laadituista Lifeline SPAC I:n tilintarkastetuista tilinpäätöksistä 31.12.2023 ja 31.12.2022 päättyneiltä tilikausilta ja 13.8. ja 31.12.2021 väliseltä jaksolta sekä tilintarkastamattomasta osavuositarkastuksesta 30.6.2024 päättyneeltä kuuden kuukauden kaudelta, joka on laadittu "IAS 34 – Osavuositarkastukset" -standardin mukaisesti, sisältäen vertailutietoina esitetyt tilintarkastamattomat taloudelliset tiedot 30.6.2023 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta. Kaikki edellä mainitut on sisällytetty tähän Yhtiöesitteeseen viittaamalla.

Lifeline SPAC I:n tilintarkastetut tilinpäätökset 31.12.2023 ja 31.12.2022 päättyneiltä tilikausilta ja 13.8. ja 31.12.2021 väliseltä jaksolta on tarkastanut tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab, päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Turo Koila 13.8.2021 ja 31.12.2021 välisellä jaksolla ja KHT Jussi Paski 31.12.2023 ja 31.12.2022 päättyneillä tilikausilla. Lifeline SPAC I:n 19.6.2024 pidetty varsinainen yhtiökokous valitsi 31.12.2024 päättyvälle tilikaudelle tilintarkastajaksi KPMG Oy Ab:n, päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Jussi Paski.

Canatun historialliset taloudelliset tiedot

Tähän Yhtiöesitteeseen sisällytetyt Canatun historialliset taloudelliset tiedot ovat peräisin Canatun tilintarkastetuista tilinpäätöksistä 31.12.2023, 31.12.2022 ja 31.12.2021 päättyneiltä tilikausilta sekä tätä Yhtiöesitettä varten laadituista tilinpäätöksiin sisällyttämistä Canatun tilintarkastamattomista rahavirtalaskelmista 31.12.2023, 31.12.2022 ja 31.12.2021 päättyneiltä tilikausilta. Canatun tilintarkastetut tilinpäätökset 31.12.2023, 31.12.2022 ja 31.12.2021 päättyneiltä tilikausilta on laadittu Suomalaisen Kirjanpitoikäytännön mukaisesti. Canatun tilinpäätökset ovat tämän Yhtiöesitteen liitteenä C.

Canatun tilintarkastetut tilinpäätökset 31.12.2023, 31.12.2022 ja 31.12.2021 päättyneiltä tilikausilta on tarkastanut tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy, päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Harri Kautonen.

Pro Forma -tiedot

Pro Forma -tiedot on esitetty ainoastaan havainnollistamistarkoituksessa kuvaamaan Lifeline SPAC I:n ja Canatun välisen Transaktion ja Yhdistyneen Yhtiön Listautumisen vaikutusta ikään kuin Transaktio ja Listautuminen olisi toteutettu aikaisempaan ajankohtana. Pro forma -tuloslaskelma 31.12.2023 päättyneeltä tilikaudelta on esitetty kuvaamaan Transaktion ja Listautumisen vaikutusta ikään kuin Transaktio ja Listautuminen olisivat tapahtuneet 1.1.2023. Pro forma -tase 31.12.2023 on esitetty kuvaamaan Transaktion vaikutusta ikään kuin Transaktio ja Listautuminen olisivat tapahtuneet kyseisenä päivänä. Pro Forma -tiedot ovat tilintarkastamattomia.

Pro Forma -tiedot on laadittu yhdenmukaisesti komission delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 liitteen 20 sekä niiden laskentaperiaatteiden kanssa, joita Yhdistynyt Yhtiö tulee soveltamaan Transaktion ja Listautumisen jälkeisessä konsernitilinpäätöksessään, joka laaditaan Suomalaisen Kirjanpitoikäytännön mukaisesti.

Pro Forma -tietoja laadittaessa historiallisiin taloudellisiin tietoihin on tehty oikaisuja, joiden tarkoituksena on tuoda esiin välittömästi Transaktiosta ja Listautumisesta johtuvien tapahtumien pro forma -vaikutus ja jotka ovat perusteltavissa tosiseikoin. Pro forma -oikaisu sisältävät tiettyjä oletuksia liittyen Vastikeosakkeiden

arvostukseen, mahdollisen lisäkauppahinnan määrään, Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeiden mahdollisiin käteislyntäisiin, tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden yhdenmukaistamiseen sekä muihin Transaktioon ja Listautumiseen liittyviin tapahtumiin, joiden johto uskoo olevan kohtuullisia vallitsevissa olosuhteissa. Ottaen huomioon, että Transaktion ja Listautumisen lopullinen kirjanpitoaikutus voidaan määrittää vasta Transaktion ja Listautumisen toteutumispäivänä, Yhtiöesitteessä esitettävät pro forma -oikaisut ovat alustavia ja perustuvat tällä hetkellä saatavilla oleviin tietoihin, ja Pro Forma -tiedot voivat täten muuttua. Ei ole mitään varmuutta siitä, että Pro Forma -tietoja laadittaessa käytetyt oletukset osoittautuvat oikeiksi, ja Transaktion ja Listautumisen lopullinen vaikutus Listautumisen päivämääränä Lifeline SPAC I:n taloudellisiin tietoihin saattaa poiketa olennaisesti Pro Forma -tiedoissa esitettävistä pro forma -oikaisuista.

Pro Forma -tietoihin sisältyvät hypoteettinen taloudellinen asema ja tulos saattavat poiketa Yhdistyneen Yhtiön todellisesta taloudellisesta asemasta ja tuloksesta eikä Pro Forma -tietojen ole tarkoitus antaa viitteitä Yhdistyneen Yhtiön taloudellisesta asemasta tai tuloksesta tulevaisuudessa. Pro Forma -tiedot eivät sisällä kaikkia Suomalaisen Kirjanpitoikäntännön mukaisesti laadittuihin tilinpäätöksiin sisällytettäviä tietoja, ja niitä tulisi lukea yhdessä Lifeline SPAC I:n historiallisten taloudellisten tietojen kanssa, jotka on sisällytetty tähän Yhtiöesitteeseen viittaamalla, ja Canatun historiallisten taloudellisten tietojen kanssa, jotka ovat tämän Yhtiöesitteen liitteenä C. Lisätietoja on esitetty kohdissa ”*Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot*” ja ”*Riskitekijät – Transaktioon liittyviä riskejä – Tämän Yhtiöesitteen tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot on esitetty ainoastaan havainnollistamistarkoituksessa, ja ne voivat poiketa olennaisesti Yhdistyneen Yhtiön todellisesta Transaktion jälkeisestä liiketoiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta*”.

Vaihtoehtoiset tunnusluvut

Yhtiöesite sisältää tiettyjä historiallista taloudellista tulosta, taloudellista asemaa tai rahavirtoja kuvaavia Canatun vaihtoehtoisia tunnuslukuja, jotka eivät ole Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen (European Securities and Markets Authority ”**ESMA**”) antaman ohjeen ”Vaihtoehtoiset tunnusluvut” mukaan Suomalaisessa Kirjanpitoikäntännössä määriteltyjä tai nimettyjä tunnuslukuja, joten niitä pidetään vaihtoehtoisina tunnuslukuina (”**Vaihtoehtoiset Tunnusluvut**”). Näitä Vaihtoehtoisia Tunnuslukuja ovat:

- Bruttokate
- Bruttokate %
- Käyttökate
- Käyttökate %
- Omavaraisuusaste %

Lifeline SPAC I esittää Vaihtoehtoisia Tunnuslukuja lisätietona Suomalaisen Kirjanpitoikäntännön mukaisesti laadituissa Canatun tuloslaskelmassa, taseessa, ja tilinpäätösten liitetiedoissa esitetyille tunnusluvuille. Lifeline SPAC I katsoo, että Vaihtoehtoiset Tunnusluvut tarjoavat olennaisia ja hyödyllisiä lisätietoja Canatun toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta johdolle, sijoittajille, arvopaperimarkkina-analyytikoille ja muille osapuolille. Vaihtoehtoisten Tunnuslukujen laskentakaavat ja Vaihtoehtoisten Tunnuslukujen täsmätykset on esitetty kohdassa ”*Eräitä Canatun taloudellisia tietoja*”.

Vaihtoehtoisia Tunnuslukuja ei tulisi tarkastella erillään tai Suomalaisen Kirjanpitoikäntännön mukaisten lukujen sijaan, eivätkä ne ole Suomalaisessa Kirjanpitoikäntännössä määriteltyjä tai nimettyjä. Kaikki yhtiöt eivät laske Vaihtoehtoisia Tunnuslukuja yhdenmukaisella tavalla, ja siksi tässä Yhtiöesitteessä esitettävät Vaihtoehtoiset Tunnusluvut eivät välttämättä ole vertailukelpoisia muiden yhtiöiden esittämien samalla tavoin nimettyjen lukujen kanssa.

Vaihtoehtoiset Tunnusluvut ovat tilintarkastamattomia, ellei toisin ole ilmoitettu.

Suomalaiseen Kirjanpitoikäntäntöön perustumattomien Vaihtoehtoisten Tunnuslukujen tarkat määritelmät sekä tieto, miksi Lifeline SPAC I uskoo, että kunkin Vaihtoehtoisen Tunnusluvun käyttö on hyödyllistä, on esitetty kohdassa ”*Eräitä Canatun taloudellisia tietoja – Taloudelliset Tunnusluvut*”.

Pyöristykset

Yhtiöesitteessä esitetyt luvut, mukaan lukien taloudelliset tiedot, on pyöristetty. Siten Yhtiöesitteen taulukoiden sarakkeiden tai rivien lukujen summa ei aina vastaa tarkalleen sarakkeen tai rivin loppusummana esitettyä lukua. Lisäksi tietyt prosenttiluvut on laskettu tarkoilla luvuilla ennen pyöristyksiä, eivätkä ne siten välttämättä vastaa prosenttilukuja, joihin olisi päästy, mikäli lukujen laskenta olisi perustunut pyöristettyihin lukuihin.

Yhtiöesitteen saatavilla olo

Tieto Yhtiöesitteestä julkistetaan pörssitiedotteena. Yhtiöesite on saatavilla sähköisenä arviolta 5.8.2024 Lifeline SPAC I:n internet-osoitteesta <https://www.lifeline-spac1.com/fi/lifeline-spac-in-ja-canatun-yhdistyminen/>. Lisäksi Yhtiöesite on saatavilla arviolta 5.8.2024 painettuna versiona normaalina toimistoaikana Lifeline SPAC I:n toimipisteestä osoitteessa Pursimiehenkatu 26 C, 00150 Helsinki. Ylimääräisen yhtiökokouksen jälkeen Yhtiöesite on saatavilla myös Yhdistyneen Yhtiön verkkosivustolla.

Company Description -asiakirja on saatavilla sähköisenä Lifeline SPAC I:n internet-osoitteesta <https://www.lifeline-spac1.com/combination-of-lifeline-spac-i-and-canatu/> arviolta 5.8.2024. Ylimääräisen yhtiökokouksen jälkeen Company Description -asiakirja on saatavilla myös Yhdistyneen Yhtiön verkkosivustolla.

Verkkosivuston muut tiedot eivät kuulu Yhtiöesitteeseen

Yhtiöesite, siihen viittaamalla sisällytetyt asiakirjat sekä Yhtiöesitteeseen mahdollisesti tehtävät täydennykset, jotka tulevat osaksi Yhtiöesitettä, julkistetaan Lifeline SPAC I:n verkkosivustolla ja Ylimääräisen yhtiökokouksen jälkeen Yhdistyneen Yhtiön verkkosivustolla. Muut Lifeline SPAC I:n, Canatun tai Yhdistyneen Yhtiön verkkosivustolla tai millä tahansa muulla sivustolla esitetyt muut tiedot eivät ole osa Yhtiöesitettä. Sijoitusta Listattaviin Osakkeisiin harkitsevien ei tule perustaa päätöstään Listattaviin Osakkeisiin sijoittamisesta tällaisiin tietoihin.

Tulevaisuudessa saatavilla olevia tietoja

Yhdistynyt Yhtiö julkaisee ensimmäisen tilinpäätöstiedotteensa 31.12.2024 päättyvältä tilikaudelta arviolta 28.3.2025. Tämän jälkeen Yhdistynyt Yhtiö julkaisee puolivuosisikatsauksen puolivuositain. Yhdistyneen Yhtiön ensimmäinen varsinainen yhtiökokous pidetään arviolta 15.5.2025.

ENSILISTAUKSESSA HANKITTUJEN VAROJEN KÄYTTÖ

Lifeline SPAC I keräsi 14.10.2021 Ensilistauksessaan 100 miljoonan euron bruttovarat, jotka talletettiin sulkutilille. Kertyneiden korkotuottojen ansiosta sulkutilillä olevien varojen määrä oli 105 584 211,36 euroa 30.6.2024. Edellyttäen, että ylimääräinen yhtiökokous hyväksyy Transaktion, sulkutilillä olevat varat vapautetaan Yhdistyneelle Yhtiölle, ja Yhdistyneellä Yhtiöllä on siten Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeiden omistajien lunastusvaatimuksista riippuen käytössään bruttona (ennen esimerkiksi Transaktioon liittyviä veroja ja tiettyjä transaktiokuluja) vähintään yli 70 miljoonaa euroa ja enintään yli 100 miljoonaa euroa uutta pääomaa (huomioiden Lifeline SPAC I:n osakkeenomistajilta saadut peruuttamattomat sitoumukset äänestää Transaktion puolesta, katso ”*Transaktio ja Transaktiosopimus – Osakkeenomistajien tuki*”).

Yhdistynyt Yhtiö aikoo käyttää uutta pääomaa puolijohdeteollisuuden, autoteollisuuden ja diagnostiikan mahdollisiin investointeihin ja yleisesti taseensa vahvistamiseen. Investointipäätöksiä ei ole tehty, ja Yhdistyneen Yhtiön johto ja hallitus arvioivat potentiaalisia investointeja seuraavien kriteerien pohjalta: (i) olemassa oleva asiakastuki; (ii) rajallinen teknologiariski; ja (iii) ”korkea” sijoitetun pääoman tuottopotentiaali (ROIC). Mitä tulee tällä hetkellä ennakoitavissa oleviin investointeihin, Yhdistynyt Yhtiö pitää alustavasti mahdollisena, että se käyttäisi uutta pääomaa puolijohdeteollisuuteen yhteensä 20–25 miljoonaa euroa vuosina 2025–2026, autoteollisuuteen yhteensä 10–15 miljoonaa euroa vuosina 2025–2027 ja diagnostiikkaan yhteensä 5–10 miljoonaa euroa vuodesta 2025 eteenpäin. Potentiaalisia investointikohteita uudelle pääomalle ovat esimerkiksi reaktoriteknologia, automaation parantaminen, rekrytointi, tuotevalikoiman monipuolistaminen, Diagnostiikan viranomaishyväksynnät sekä mahdollinen toinen tuotantolaitos.

TÄRKEITÄ PÄIVÄMÄÄRIÄ

Transaktiosopimuksen allekirjoittaminen ja Transaktiota koskeva tiedote	5.7.2024
Kutsu Lifeline SPAC I:n ylimääräiseen yhtiökokoukseen	2.8.2024
Yhtiöesite saatavilla	5.8.2024
Ilmoittautuminen Lifeline SPAC I:n ylimääräiseen yhtiökokoukseen ja ennakkoäänestys alkavat	5.8.2024 klo 10
Lifeline SPAC I:n ylimääräisen yhtiökokouksen täsmäytyspäivä	13.8.2024
Ilmoittautuminen Lifeline SPAC I:n ylimääräiseen yhtiökokoukseen ja ennakkoäänestys päättyvät	19.8.2024 klo 16
Viimeinen päivä hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajille tulla merkityksi Euroclear Finlandin ylläpitämään tilapäiseen osakasluetteloon osallistumisoikeuden saamiseksi Lifeline SPAC I:n ylimääräiseen yhtiökokoukseen	20.8.2024 klo 10
Lifeline SPAC I:n ylimääräinen yhtiökokous	23.8.2024 klo 14
Viimeinen päivä Lifeline SPAC I:n ylimääräisessä yhtiökokouksessa Transaktiota vastaan äänestäneille osakkeenomistajille esittää kaikkien omistamiensa A-osakkeiden lunastamista koskeva pyyntö Lifeline SPAC I:n hallitukselle	5.9.2024
Transaktion toteuttaminen (edellyttäen, että Transaktion toteuttamisen edellytykset täyttyvät)	16.9.2024
Lifeline SPAC I lunastaa lunastusta pyytäneiden Lifeline SPAC I:n osakkeenomistajien osakkeet	Arviolta 16.9.2024
Listautumisen suunniteltu päivämäärä (edellyttäen, että Transaktio toteutetaan 16.9.2024)	17.9.2024
Kaupankäynti Listattavilla Osakkeilla First North -markkinapaikalla alkaa	Arviolta 17.9.2024
Lifeline SPAC I maksaa lunastushinnan lunastusta pyytäneille Lifeline SPAC I:n osakkeenomistajille	Arviolta 18.9.2024
Sijoittajawarranttien täsmäytyspäivä	23.9.2024
Sijoittajawarranteilla merkittävien A-sarjan osakkeiden merkintäaika alkaa	17.10.2024
Vastikeosakkeet muunnetaan uusiksi Yhdistyneen Yhtiön A-sarjan osakkeiksi	15.11.2024
Kaupankäynti uusiksi Yhdistyneen Yhtiön A-sarjan osakkeiksi muunnetuilla Vastikeosakkeilla Firth North -markkinapaikalla alkaa	Arviolta 20.11.2024
Yhdistynyt Yhtiö julkaisee ensimmäisen tilinpäätöstiedotteensa 31.12.2024 päättyvältä tilikaudelta	Arviolta 28.3.2025
Yhdistyneen Yhtiön ensimmäinen varsinainen yhtiökokous	Arviolta 15.5.2025

TRANSAKTIO JA TRANSAKTIOSOPIMUS

Seuraavassa katsauksessa annetaan yleiskuva Transaktiosta ja Yhdistyneestä Yhtiöstä. Katsaus perustuu muun muassa oletukseen, että Transaktio toteutetaan tässä Yhtiöesitteessä suunnitellulla tavalla ja suunnitellussa aikataulussa. Ei voi kuitenkaan olla varmuutta siitä, että Transaktio toteutetaan tai että Lifeline SPAC I ja Canatun liiketoiminnot yhdistetään tässä Yhtiöesitteessä esitetyllä tavalla ja esitetystä aikataulusta, joista kumpikin voisi aiheuttaa minkä tahansa jäljempänä olevan Yhdistynyttä Yhtiötä koskevan lausuman toteutumatta jäämisen. Lisätietoja on esitetty kohdassa ”Riskitekijät – Transaktioon liittyviä riskejä”.

Transaktion tausta

Lifeline SPAC I:n hallitus ja Canatun nykyiset osakkeenomistajat ja optionhaltijat (**”Myyjät”**) allekirjoittivat 5.7.2024 osakevaihtosopimuksen (**”Transaktiosopimus”**), jossa sovittiin muun muassa, että Myyjät sitoutuvat siirtämään Canatun osakkeensa Lifeline SPAC I:lle ja mitätöimään optio-oikeutensa Canatussa ja saavat vastikkeeksi näistä Canatun osakkeista ja optio-oikeuksista 21 791 821 Lifeline SPAC I:n uutta C-sarjan osaketta (**”Vastikeosakkeet”**) ja 1 676 752 uutta täysin ansaittua uusiin A-sarjan osakkeisiin oikeuttavaa optio-oikeutta (**”Vastikeoptiot”**) (**”Transaktio”**). Lifeline SPAC I ja Myyjät ovat lisäksi sopineet enimmillään 6 499 831 uuden Yhdistyneen Yhtiön A-sarjan osakkeen suuruisesta lisäkauppahinnasta, joka maksetaan Yhdistyneen Yhtiön osakkeen kurssikehityksen perusteella (lisätietoja on esitetty alla kohdassa **”– Osakevastike – Lisäkauppahinta”**). Lisäksi Transaktion yhteydessä Lifeline SPAC I perustaa uuden optio-ohjelman (**”Optio-ohjelma 2024-II”**), josta Canatun optionhaltijat saavat yhteensä 500 074 uutta uusiin A-sarjan osakkeisiin oikeuttavaa optio-oikeutta. Optio-ohjelma 2024-II:n optio-oikeudet ansaitaan Yhdistyneen Yhtiön osakkeen kurssikehityksen perusteella (lisätietoja on esitetty alla kohdassa **”– Osakevastike – Optio-ohjelma 2024-II”**). Transaktion myötä Canatu ja sen tytäryhtiö siirtyvät kokonaisuudessaan Lifeline SPAC I:n omistukseen. Transaktiosopimuksen tiivistelmä on esitetty alla kohdassa **”– Transaktiosopimus”**.

Transaktion syyt on kuvattu kohdassa **”Tietoa Yhdistyneestä Yhtiöstä”**.

Yleiskatsaus Transaktiosta

Transaktio toteutetaan osakevaihtosopimuksella, jolla kaikki Canatun osakkeet siirretään Lifeline SPAC I:lle osakevastiketta vastaan Myyjille suunnatulla osakeannilla. Transaktion toteuttamisen seurauksena Canatun liiketoiminnot siirtyvät kokonaisuudessaan Lifeline SPAC I:lle. Transaktion toteuttamisen jälkeen Lifeline SPAC I:n liiketoiminta tulee koostumaan yksinomaan Canatun liiketoiminnasta. Lisäksi Lifeline SPAC I:n SPAC-rakenne puretaan ja Lifeline SPAC I:n vuoden 2021 lokakuun Ensilistauksessa keräämät sulkutilille talletetut varat vapautuvat Yhdistyneen Yhtiön käytettäviksi. Transaktion yhteydessä Lifeline SPAC I aikoo hakea Yhdistyneen Yhtiön A-osakkeiden (**”Listattavat Osakkeet”**) listaamista First North -markkinapaikalle (**”Listautuminen”**).

Transaktiossa Canatun nykyiset osakkeenomistajat saavat Lifeline SPAC I:n uusia C-sarjan osakkeita, Canatun optio-oikeuksien nykyisten haltijoiden optio-oikeudet mitätöidään, ja optionhaltijat saavat uusia optio-oikeuksia, jotka oikeuttavat Lifeline SPAC I:n uusiin A-sarjan osakkeisiin. Vastikeosakkeet muunnetaan automaattisesti uusiksi Yhdistyneen Yhtiön A-sarjan osakkeiksi 60 päivän kuluttua Transaktion toteuttamisesta ja haetaan listattavaksi First North -markkinapaikalle uusina Listattavina Osakkeina. Vastikeosakkeet annetaan C-sarjan osakkeina, ja Vastikeoptioita ei saa käyttää A-sarjan osakkeiden merkitsemiseen ennen Sijoittajawarranttien täsmäytyspäivää siten, että Myyjillä ei ole oikeutta merkitä Sijoittajawarrantteja, jotka lasketaan liikkeeseen Transaktion toteuttamisen yhteydessä. Uuden osakesarjan luominen edellyttää Lifeline SPAC I:n 23.8.2024 pidettävän ylimääräisen yhtiökokouksen päätöstä ja Lifeline SPAC I:n yhtiöjärjestyksen muutosta. Liikkeeseen laskettavien Vastikeosakkeiden määrä on 21 791 821 C-sarjan osaketta. C-sarjan osakkeet tuottavat samat oikeudet ja velvollisuudet kuin A-sarjan osakkeet, lukuun ottamatta lunastusoikeutta ja oikeutta merkitä Sijoittajawarrantteja. Lifeline SPAC I ja Myyjät ovat lisäksi sopineet enintään 6 499 831 Yhdistyneen Yhtiön uuden A-sarjan osakkeen suuruisesta lisäkauppahinnasta, joka voi tulla maksettavaksi Yhdistyneen Yhtiön osakkeen kurssikehityksen perusteella (lisätietoja on esitetty kohdassa **”– Osakevastike – Lisäkauppahinta”**). Lisäksi Transaktion yhteydessä Lifeline SPAC I perustaa Optio-ohjelman 2024-II, josta Canatun optionhaltijat saavat yhteensä 500 074 uutta uusiin A-sarjan osakkeisiin oikeuttavaa optio-oikeutta. Optio-ohjelma 2024-II:n optio-oikeudet ansaitaan Yhdistyneen Yhtiön osakkeen kurssikehityksen perusteella (lisätietoja on esitetty alla kohdassa **”– Osakevastike – Optio-ohjelma 2024-II”**).

Lifeline SPAC I:n hallitus on 2.8.2024 kutsunut koolle 23.8.2024 pidettävän ylimääräisen yhtiökokouksen hyväksymään Transaktion, purkamaan Lifeline SPAC I:n SPAC-rakenteen ja poistamaan Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeet Nasdaq Helsingin säännellyn markkinan SPAC-segmentiltä sekä listaamaan Yhdistyneen

Yhtiön A-sarjan osakkeet ("**Listattavat Osakkeet**") First North -markkinapaikalle. Transaktion toteuttaminen edellyttää muun muassa, että Lifeline SPAC I:n ja Canatun osakkeenomistajat hyväksyvät Transaktion ja että Transaktiosopimuksessa asetetut ennakkoehdot ovat täyttyneet tai niistä on luovuttu. Transaktiosopimuksessa asetetut ennakkoehdot on kuvattu alla kohdassa "*– Transaktiosopimuksen edellytykset*".

Transaktion toteuttamispäivä on 16.9.2024 ja Listautumisen päivämäärä on 17.9.2024 edellyttäen, että Transaktiosopimuksessa asetetut Transaktion ennakkoehdot ovat täyttyneet tai niistä on luovuttu. Listautumispäivämäärä voi muuttua, ja se voi olla edellä mainittua aiempi tai myöhempi. Listautumispäivämäärä voi muuttua esimerkiksi, jos Transaktiosopimuksessa asetettujen ennakkoehtojen täyttämässä tai niistä luopumisessa kestää ennakoitua vähemmän tai enemmän aikaa, muut seikat vaativat lisääntynyttä tai Myyjät ja Lifeline SPAC I:n hallitus sopivat Listautumisen päivämäärän ja Vastikeosakkeiden rekisteröimisen siirtämisestä.

Osakkeenomistajien tuki

Tietyt Lifeline SPAC I:n suuret osakkeenomistajat eli Ahlstrom Invest B.V., tietyt Sp-Rahastoyhtiö Oy:n ja WIP Asset Management Ltd:n sijoitusrahastot, Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö, Oy G.W. Sohlberg Ab ja Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma sekä tietyt muut osakkeenomistajat, mukaan lukien Lifeline SPAC I:n hallituksen, johtoryhmän ja Sponsorikomitean jäsenet, jotka edustavat tämän Yhtiöesitteen päivämääränä yhdessä noin 72 prosenttia Lifeline SPAC I:n Osakkeista ja äänistä, ovat peruuttamattomasti sitoutuneet tukemaan Transaktiota ja äänestämään sen puolesta Transaktiosta päättävässä Lifeline SPAC I:n ylimääräisessä yhtiökokouksessa.

Rahoitus

Transaktio toteutetaan suunnattuna osakeantina. Lifeline SPAC I:n Ensilistauksessa keräämät sulkutilille talletetut varat käytetään Yhdistyneen Yhtiön kasvun rahoittamiseen.

Transaktiosopimus

Tämä tiivistelmä ei ole tyhjentävä esitys Transaktiosopimuksen kaikista ehdoista. Tiivistelmässä pyritään kuvaamaan Transaktiosopimuksen ehdot siinä määrin kuin niillä voi olla olennainen vaikutus osakkeenomistajan arvioidessa niitä. Mikään Transaktiosopimuksessa (tai tässä tiivistelmässä) ei tuota minkäänlaisia oikeuksia tai aseta minkäänlaisia velvoitteita muille kuin Lifeline SPAC I:lle ja Canatulle.

Yleistä

Lifeline SPAC I:n hallitus ja Myyjät allekirjoittivat 5.7.2024 Transaktiosopimuksen koskien Canatun osakkeita. Transaktio toteutetaan osakevastikkeella. Transaktion toteuttamisen myötä Canatusta tulee Lifeline SPAC I:n kokonaan omistama tytäryhtiö ja Yhdistynyt Yhtiö harjoittaa Canatun liiketoimintaa. Lisätietoja Transaktion edellytyksistä on esitetty kohdassa "*– Transaktiosopimuksen edellytykset*".

Vakuutukset ja sitoumukset

Lifeline SPAC I, Myyjät ja Canatu ovat antaneet toisilleen tiettyjä tavanomaisia vakuutuksia muun muassa toimivallastaan tehdä Transaktiosopimus, Lifeline SPAC I:n ja Canatun osakkeista, yhtiön perustamisen, yhtiöjärjestyksen, yhtiön pöytäkirjojen ja asiakirjojen asianmukaisuudesta, tilinpäätöksistä, veroista, omaisuudesta, kiinteästä omaisuudesta ja toimitiloista, sopimuksista, sovellettavien lakien noudattamisesta, oikeudenkäynneistä, työntekijöistä, tietotekniikasta, immateriaalioikeuksien omistuksesta, vakuutuksista, tietosuojasta ja yksityisyyden suojasta sekä toiselle osapuolelle ilmaistuista tiedoista. Vakuutukset ovat voimassa Transaktion toteuttamiseen saakka.

Lisäksi Transaktiosopimus sisältää joitakin lisäsitoumuksia, kuten Myyjien kilpailu- ja rekrytointikiellon, Myyjien velvollisuuden varmistaa tiettyjen hallituksen jäsenten eroamisen tehtävästään, yhteisen sopimuksen pitää Transaktiosopimus luottamuksellisena, Myyjien velvollisuuden varmistaa Canatun toiminnan jatkuminen tavanomaisena, Canatua koskevan osakassopimuksen päättämisen, Canatun optio-ohjelman päättämisen ja Lifeline SPAC I:n velvollisuuden kutsua koolle ylimääräinen yhtiökokous päättämään Transaktiosta. Myyjien vastuu Transaktiosopimuksen mukaisten takuiden rikkomisesta jaetaan Myyjien kesken sen perusteella, mihin vastikkeeseen he ovat oikeutettuja Transaktion yhteydessä.

Lisätietoja Yhdistyneen Yhtiön organisaatiosta ja hallintorakenteesta on esitetty kohdissa ”Tietoa Yhdistyneestä Yhtiöstä – Hallitus, johto ja tilintarkastajat” ja ”Tietoa Yhdistyneestä yhtiöstä – Hallinnointi ja Listattavien Osakkeiden listaus”.

Sopimuksen irtisanominen

Mikäli Transaktion toteuttaminen ei ole tapahtunut 15.10.2024 mennessä, joko Lifeline SPAC I:llä tai Myyjillä yhdessä on oikeus irtisanoa Transaktiosopimus, edellyttäen kuitenkin, että Transaktion toteuttamatta jättäminen ei johdu irtisanovan osapuolen Transaktiosopimuksen rikkomisesta. Tällaisen purun tapauksessa irtisanova osapuoli ei ole oikeutettu saamaan irtisanomisesta mitään Transaktiosopimuksen tai muutoin lain mukaista korvausta edellyttäen, että Transaktiosopimuksen toteuttamatta jättäminen ei johdu toisen osapuolen Transaktiosopimuksen rikkomisesta. Lifeline SPAC I:llä on oikeus jatkaa Transaktiosopimuksen voimassaoloa enintään 15.12.2024 asti, johon mennessä Transaktio on tullut toteuttaa, mikäli Lifeline SPAC I:ä koskeva sääntely sen sallii ja mikäli muut Transaktiosopimuksessa mainitut edellytykset täytyvät.

Kulut ja kustannukset

Lifeline SPAC I ja Canatu vastaavat kukin omista Transaktioon liittyvistä kuluista ja kustannuksistaan. Canatun Transaktioon liittyvistä kuluista ja kustannuksista 500 tuhatta euroa ylittävä osuus otetaan kuitenkin kauppahinnassa huomioon nettovelkana.

Sovellettava laki

Transaktiosopimukseen sovelletaan Suomen lakia (pois lukien sen kansainvälistä yksityisoikeutta tai lainvalintaa koskevat säädökset) kauppalakia (355/1987, muutoksineen) lukuun ottamatta.

Muutokset Lifeline SPAC I:n yhtiöjärjestykseen

Lifeline SPAC I:n hallitus on 2.8.2024 ehdottanut, että Lifeline SPAC I:n ylimääräinen yhtiökokous pidetään 23.8.2024. Ensiksi hallitus ehdottaa ylimääräiselle yhtiökokoukselle, että yhtiöjärjestyksen 5 §:n (A-sarjan osakkeiden lunastusehtoisuus) viimeinen kappale muutetaan siten, että osakkeet lunastetaan 3 kuukauden kuluessa siitä, kun ylimääräinen yhtiökokous on hyväksynyt Transaktion. Muutoksen tarkoituksena on mahdollistaa osakkeiden nopeampi lunastaminen. Toiseksi hallitus ehdottaa yhtiöjärjestykseen eräitä muutoksia, jotka ovat ehdollisia Transaktion toteutumiselle. Merkittävimpiä muutoksia ovat yhtiön nimen muuttaminen Canatu Oyj:ksi (englanniksi Canatu Plc) (1 §), Yhdistyneen Yhtiön toimialan muuttaminen (3 §), A-osakkeiden lunastusehtoisuuden poistaminen (5 §), uuden osakelajin luominen (C-sarjan osakkeet), sisältäen muuntolausekkeen C-sarjasta A-sarjan osakkeisiin (uusi 6 §), selvitystilaa koskevan lausekkeen poistaminen (19 §) sekä kaikkien yritysostoa koskevien viittauksien poistaminen.

Yhdistyneen Yhtiön hallitus

Lifeline SPAC I:n hallituksen ylimääräiselle yhtiökokoukselle ehdottaman Yhdistyneen Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaan Yhdistyneen Yhtiön hallitukseen kuuluu viidestä kahdeksaan varsinaista jäsentä. Sponsoreiden Edustajat (kuten määritelty jäljempänä) lasketaan mukaan hallituksen varsinaisiin jäseniin, ja yhtiökokous valitsee muut kolmesta kuuteen varsinaista jäsentä. Yhdistyneen Yhtiön hallituksen jäsenten lukumäärä Transaktion toteuttamisen jälkeen vahvistetaan ja hallituksen jäsenet valitaan Lifeline SPAC I:n Transaktiosta päättävässä ylimääräisessä yhtiökokouksessa. Molemmat päätökset ovat ehdollisia Transaktion toteuttamiselle. Kyseisten hallituksen jäsenten toimikausi alkaa Transaktion toteutuspäivänä ja päättyy Yhdistyneen Yhtiön ensimmäisen varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Lifeline SPAC I:n hallitus ehdottaa ylimääräiselle yhtiökokoukselle osakkeenomistajien nimitystoimikunnan perustamista. Lifeline SPAC I:n ja myöhemmin Yhdistyneen Yhtiön aikomuksena on, että ylimääräisessä yhtiökokouksessa valitut hallituksen jäsenet valittaisiin jatkossakin Yhdistyneen Yhtiön hallituksen jäseniksi ainakin vuoden 2027 varsinaiseen yhtiökokoukseen asti, jotta he voisivat valvoa Yhdistyneen Yhtiön strategian toteuttamista (lisätietoja Yhdistyneen Yhtiön strategiasta on esitetty kohdassa ”Tietoa Canatusta – Canatun liiketoiminta – Liiketoimintastrategia”). Lifeline SPAC I:n aikomuksena on lisäksi, että osakkeenomistajien nimitystoimikunta tutkisi mahdollisuuksia kasvattaa hallituksen diversiteettiä ennen vuoden 2025 varsinaista yhtiökokousta.

Lifeline SPAC I:n voimassa olevan yhtiöjärjestyksen ja Yhdistyneen Yhtiön ehdotetun yhtiöjärjestyksen mukaan Sponsoreilla ja Lifeline SPAC I:n toimitusjohtaja Tuomo Vähäpassilla on oikeus nimittää kirjallisella

ilmoituksella kaksi sponsoreiden edustajaa Yhdistyneen Yhtiön hallitukseen siihen saakka, kunnes 24 kuukautta on kulunut Transaktion toteuttamisesta (11 §:n nojalla nimitetty hallituksen jäsen ”**Sponsoreiden Edustaja**”). Lifeline SPAC I:n 23.8.2024 pidettävässä ylimääräisessä yhtiökokouksessa Sponsorit ja Tuomo Vähäpassi aikovat nimittää Timo Ahopellon ja Tuomo Vähäpassin Sponsoreiden Edustajiksi Yhdistyneen Yhtiön hallitukseen.

Yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiökokous valitsee muut hallituksen jäsenet. Canatua kuultuaan Lifeline SPAC I:n hallitus ehdottaa Lifeline SPAC I:n Transaktiosta päättävälle ylimääräiselle yhtiökokoukselle, että Yhdistyneen Yhtiön hallitukseen tulee kuulumaan seitsemän (7) jäsentä ja että Sponsorien Edustajien lisäksi Yhdistyneen Yhtiön hallituksen jäseniksi valittaisiin Ari Ahola, Anthony Cannestra, Thomas P. Lantsch, Scott Sears ja Kai Seikku. Timo Ahopelto valittaisiin ehdollisesti Yhdistyneen Yhtiön hallituksen puheenjohtajaksi ja Ari Ahola hallituksen varapuheenjohtajaksi. Hallituksen jäsenten toimikausi alkaisi Transaktion toteutuspäivänä ja päättyisi Yhdistyneen Yhtiön ensimmäisen varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Yhdistyneen Yhtiön hallituksen palkkiot

Canatua kuultuaan Lifeline SPAC I:n hallitus ehdottaa Lifeline SPAC I:n Transaktiosta päättävälle ylimääräiselle yhtiökokoukselle, että Transaktion toteutuessa, ehdollisena sen toteutumiselle, hallituksen jäsenille maksetaan vuosipalkkio seuraavasti:

- 80 000 euroa hallituksen puheenjohtajalle;
- 48 000 euroa hallituksen varapuheenjohtajalle; sekä
- 44 000 euroa kullekin hallituksen varsinaiselle jäsenelle.

Vuosipalkkio maksetaan hallituksen jäsenelle suhteessa hänen toimikautensa pituuteen siten, että kultakin alkavalta kuukaudelta seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka palkkiota kertyy summa, joka vastaa vuosipalkkiota jaettuna kahdellatoista (12). Mahdollisuutta hallituksen jäsenten vuosipalkkioiden maksamiseen osittain yhtiön osakkeina tai hallituksen jäsenille suunnatun osakepohjaiseen kannustinohjelman perustamiseen selvitetään seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen mennessä.

Lisäksi hallitus ehdottaa, että hallituksen jäsenten matkakulut sekä muut hallitustyöskentelyyn välittömästi liittyvät kulut korvataan yhtiön kulloinkin voimassa olevan politiikan mukaan ja että kullekin hallituksen jäsenelle maksetaan matkustuksesta hänen asuinmaansa ulkopuolella pidettäviin kokouksiin matkakulujen lisäksi erillinen 1 000 euron matkustuspalkkio.

Osakevastike

Lifeline SPAC I:n Myyjille Canatun osakkeista ja optio-oikeuksista maksettava kiinteä kauppahinta maksetaan kokonaisuudessaan 21 791 821 Lifeline SPAC I:n uudella C-sarjan osakkeella suunnatussa osakeannissa (**”Vastikeosakkeet”**) ja 1 676 752 uudella täysin ansaitulla uusiin Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeisiin oikeuttavalla optio-oikeudella (**”Vastikeoptiot”**), mikä tarkoittaisi, että Canatun osakekannan arvo on arviolta 234,7 miljoonaa euroa ja yritysarvo arviolta 230 miljoonaa euroa. Vastikeosakkeiden vaihtosuhte on määritetty Lifeline SPAC I:n ja Canatun käypien arvojen mukaan. Yhdistyneen Yhtiön ehdotettu yhtiöjärjestys, joka on tämän Yhtiöesitteen liitteenä A, sisältää muuntolausekkeen, jonka mukaan C-sarjan osakkeet muunnetaan automaattisesti suhteessa 1:1 A-sarjan osakkeiksi 60 päivän kuluttua Transaktion toteuttamisesta. Vastikeoptioita ei saa käyttää A-sarjan osakkeiden merkitsemiseen ennen Sijoittajawarranttien täsmäytyspäivää. Vastikeosakkeet ja Vastikeoptiot eivät näin ollen oikeuta Sijoittajawarrantteihin.

Lisäkauppahinta

Lifeline SPAC I ja Canatu ovat sopineet lisäkauppahinnasta Transaktion yhteydessä. Jos Yhdistyneen Yhtiön kaupankäyntimäärillä painotettu keskipurssi ylittää 14,00 euroa kymmenenä kaupankäyntipäivänä (joiden selvyden vuoksi ei tarvitse olla peräkkäisiä) minä tahansa 30 kaupankäyntipäivän jaksona ennen 31.12.2027, Myyjille tarjotaan merkittäväksi 1 857 093 uutta Yhdistyneen Yhtiön A-sarjan osaketta maksutta (**”Lisäkauppahinnan 1. Osa”**). Jos Yhdistyneen Yhtiön kaupankäyntimäärillä painotettu keskipurssi ylittää 18,00 euroa kymmenenä kaupankäyntipäivänä (joiden selvyden vuoksi ei tarvitse olla peräkkäisiä) minä tahansa 30 kaupankäyntipäivän jaksona ennen 31.12.2028, Myyjille tarjotaan merkittäväksi 1 857 093 uutta Yhdistyneen Yhtiön A-sarjan osaketta maksutta Lisäkauppahinnan 1. Osan lisäksi (**”Lisäkauppahinnan 2. Osa”**). Jos Yhdistyneen Yhtiön kaupankäyntimäärillä painotettu keskipurssi ylittää 22,00 euroa kymmenenä kaupankäyntipäivänä (joiden selvyden vuoksi ei tarvitse olla peräkkäisiä) minä tahansa 30 kaupankäyntipäivän jaksona ennen 31.12.2028, Myyjille tarjotaan merkittäväksi 2 785 645 uutta

Yhdistyneen Yhtiön A-sarjan osaketta maksutta Lisäkauppahinnan 1. Osan ja Lisäkauppahinnan 2. Osan lisäksi ("**Lisäkauppahinnan 3. Osa**", yhdessä Lisäkauppahinnan 1. Osan ja Lisäkauppahinnan 2. Osan kanssa "**Lisäkauppahinnan Osat**"). Lisäkauppahinnan Osat tarjottaisiin merkittäviksi niille Myyjille, jotka omistivat Canatun osakkeita Transaktion toteuttamisen yhteydessä. Lisäkauppahinta voi siten olla enimmillään 6 499 831 uutta Yhdistyneen Yhtiön A-sarjan osaketta.

Optio-ohjelma 2024-II

Transaktion yhteydessä Lifeline SPAC I perustaa uuden optio-ohjelman ("**Optio-ohjelma 2024-II**"), josta Canatun optionhaltijat saavat yhteensä 500 074 uutta Yhdistyneen Yhtiön A-sarjan osakkeisiin oikeuttavaa optio-oikeutta. 142 874 optio-oikeutta ansaitaan, jos Yhdistyneen Yhtiön kaupankäyntimäärillä painotettu keskihinta ylittää 14,00 euroa kymmenenä kaupankäyntipäivänä (joiden selvyyden vuoksi ei tarvitse olla peräkkäisiä) minä tahansa 30 kaupankäyntipäivän jaksona ennen 31.12.2027. 142 874 optio-oikeutta ansaitaan, jos Yhdistyneen Yhtiön kaupankäyntimäärillä painotettu keskihinta ylittää 18,00 euroa kymmenenä kaupankäyntipäivänä (joiden selvyyden vuoksi ei tarvitse olla peräkkäisiä) minä tahansa 30 kaupankäyntipäivän jaksona ennen 31.12.2028. 214 326 optio-oikeutta ansaitaan, jos Yhdistyneen Yhtiön kaupankäyntimäärillä painotettu keskihinta ylittää 22,00 euroa kymmenenä kaupankäyntipäivänä (joiden selvyyden vuoksi ei tarvitse olla peräkkäisiä) minä tahansa 30 kaupankäyntipäivän jaksona ennen 31.12.2028. Jokainen ansaittu optio-oikeus Optio-ohjelmasta 2024-II oikeuttaa optio-oikeuden haltijan merkitsemään yhden uuden A-sarjan osakkeen Yhdistyneessä Yhtiössä. 6 499 831 A-sarjan osakkeen lisäkauppahinta ja 500 074 optio-oikeutta Optio-ohjelmasta 2024-II edustavat yhdessä enintään 6 999 905 uutta A-sarjan osaketta Yhdistyneessä Yhtiössä. Optio-ohjelman 2024-II perusteella ei kuitenkaan voi merkitä A-sarjan osakkeita ennen kuin Transaktion toteuttamisesta on kulunut 12 kuukautta.

Toissijainen myynti

Transaktion yhteydessä tietyt Myyjät ovat päättäneet myydä osan omistamistaan Canatun osakkeista tietyille sijoittajille ("**Toissijaisen Erän Sijoittajat**") käteisvastiketta vastaan välittömästi ennen Transaktion toteuttamista ehdollisena Transaktion toteuttamiselle. Osakkeet vastaavat noin 49,7 miljoonaa euroa Canatun kiinteän 230 miljoonan euron yritysarvon perusteella ("**Toissijainen Erä**"). Toissijaisen Erän transaktiot on allekirjoitettu tai niihin on muuten sitouduttu 5.7.2024, ja ne toteutetaan ennen Transaktion toteuttamista. Toissijaisen Erän Sijoittajista tulee tämän Transaktion yhteydessä Myyjiä, ja niillä on oikeus Transaktiosopimuksen mukaisesti vastikkeeseen, mukaan lukien Vastikeosakkeisiin ja Lisäkauppahinnan Osiin.

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. Myyvien Canatun osakkeenomistajien joukossa on sekä teollisia ja institutionaalisia sijoittajia että yksityishenkilöitä, joista monet ovat olleet Canatun osakkeenomistajina yli 10 vuotta. Jotkin Canatun suurimmista osakkeenomistajista ovat päättäneet olla osallistumatta Toissijaiseen Erään ollenkaan ja päättäneet vaihtaa kaikki Canatun osakkeensa Vastikeosakkeisiin. Kaikki Canatun osakkeenomistajat ja työntekijät, jotka omistavat Canatun osakkeita tai optio-oikeuksia osallistuvat Transaktioon ainakin osittain ja vastaanottavat Vastikeosakkeita, Vastikeoptioita tai optio-oikeuksia Optio-ohjelma 2024-II:sta. Canatun johdon ja tiettyjen avaintyöntekijöiden mahdollisuutta myydä on rajoitettu 30 prosenttiin niiden omistamista Canatun osakkeista tai optio-oikeuksista Transaktion allekirjoitushetkellä.

Luovutusrajoitukset (Lock-up)

Myyjät ovat sitoutuneet Transaktiosopimuksessa tietyin poikkeuksin tavanomaisiin luovutusrajoituksiin (poislukien Toissijaisen Erän Sijoittajat, jotka ovat sitoutuneet luovutusrajoituksiin ainoastaan 50 prosentilla Vastikeosakkeistaan), jotka koskevat Vastikeosakkeita ja Vastikeoptioita. Luovutusrajoitukset ovat Canatun johtoryhmän jäsenien ja avaintyöntekijöiden osalta voimassa 30 kuukautta ja muiden Myyjien osalta 180 päivää Transaktion toteuttamisesta. Poikkeuksia luovutusrajoituksiin ovat (i) kolmannen osapuolen vilpittömässä mielessä tekemän ostotarjouksen, vaihtotarjouksen, sulautumisen tai muun samanlaisen järjestelyn, jonka ehdot koskevat kaikkia Yhdistyneen Yhtiön osakkeenomistajia, hyväksyminen; (ii) Yhdistyneen Yhtiön osakkeiden tai minkä tahansa Yhdistyneen Yhtiön osakkeiksi muunnettavissa olevien, osakkeiden merkintään oikeuttavien tai osakkeiksi vaihdettavien arvopapereiden myynti tai muu luovutus pro rata -suhteessa tehtävää lunastusta tai osakkeiden takaisinostoa koskevan, Yhdistyneen Yhtiön kaikille Yhdistyneen Yhtiön osakkeenomistajille samoilla ehdoilla tekemän tarjouksen mukaisesti; ja (iii) Yhdistyneen

Yhtiön osakkeiden tai minkä tahansa Yhdistyneen Yhtiön osakkeiksi muunnettavissa olevien, osakkeiden merkintään oikeuttavien tai osakkeiksi vaihdettavien arvopapereiden siirto silloin, kun laki, jokin toimivaltainen viranomainen tai toimivaltaisen tuomioistuimen päätös edellyttää luovuttamista.

Liikkeeseen laskettaviin uusiin A-sarjan osakkeisiin sovelletaan samoja yllä mainittuja luovutusrajoituksia. Luovutusrajoitusjakso kuitenkin lasketaan Transaktion toteuttamisesta Lisäkauppahinnan Osien osalta, minkä takia Lisäkauppahinnan Osat voidaan laskea liikkeeseen ilman luovutusrajoituksia riippuen Lisäkauppahinnan Osien liikkeeseenlaskun päivämäärästä.

Lifeline SPAC I:n hallituksen, johtoryhmän ja Sponsorikomitean jäsenten luovutusrajoituksista on esitetty lisätietoja kohdassa ”Tietoja Lifeline SPAC I:stä – Merkittävät sopimukset – Luovutusrajoitussopimukset”.

Yhdistyneen Yhtiön osakepääoma

Lifeline SPAC I:n osakepääoma oli 80 000 euroa 29.9.2021. Osakepääoma ei ole muuttunut 29.9.2021 ja tämän Yhtiöesitteen päivämäärän välisenä aikana eikä osakepääomaa aiota korottaa Transaktion yhteydessä. Yhdistyneen Yhtiön osakepääoma on näin ollen 80 000 euroa.

Transaktiosopimuksen edellytykset

Myyjien velvollisuus toteuttaa Transaktio on ehdollinen kaikkien seuraavien edellytysten täyttymiselle (sikäli kuin Myyjät eivät nimenomaisesti luovu niistä):

- a) Transaktion lailliseen ja pätevään toteuttamiseen vaadittavat viranomaisluvut ja -hyväksynät on saatu;
- b) Nasdaq Helsinki on hyväksynyt Listattavien Osakkeiden listaamisen First North -markkinapaikalle ja Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeiden poistamisen Nasdaq Helsingin säännellyn markkinan SPAC-segmentiltä;
- c) mikään toimivaltainen tuomioistuin tai muu hallintoelin tai viranomainen ei ole antanut voimassa olevaa määräystä, joka rajoittaa Transaktion toteuttamista tai estää sen;
- d) Lifeline SPAC I:n ylimääräinen yhtiökokous on
 - a. hyväksynyt Transaktion,
 - b. päättänyt Vastikeosakkeiden ja Vastikeoptioiden liikkeeseenlaskusta tai vaihtoehtoisesti valtuuttanut Lifeline SPAC I:n hallituksen päättämään liikkeeseenlaskusta,
 - c. valtuuttanut Lifeline SPAC I:n hallituksen päättämään Lisäkauppahinnan Osien liikkeeseenlaskusta,
 - d. perustanut Optio-ohjelman 2024-II,
 - e. päättänyt tai valtuuttanut Lifeline SPAC I:n hallituksen päättämään uuden optiopoolin tai osakeohjelman perustamisesta Canatun työntekijöille,
 - f. valinnut uudet jäsenet hallitukseen,
 - g. muuttanut Lifeline SPAC I:n yhtiöjärjestystä, ja
 - h. päättänyt muista Transaktion toteuttamisen kannalta tarpeellisista asioista;
- e) Lifeline SPAC I:n osakkeenomistajien antamien ylimääräiseen yhtiökokoukseen liittyvien peruuttamattomien sitoumusten ehdot on täytetty;
- f) A-sarjan osakkeidensa lunastusta Lifeline SPAC I:n nykyisen yhtiöjärjestyksen 5 §:n mukaisesti vaatineiden Lifeline SPAC I:n osakkeenomistajien omistamista Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeista maksettava yhteenlaskettu lunastushinta ei ylitä 43 miljoonaa euroa;
- g) mitään Lifeline SPAC I:n vakuutusten olennaista rikkomusta ei ole tapahtunut, edellyttäen että Lifeline SPAC I:llä on oikeus korjata rikkomus 10 pankkipäivän sisällä siitä, kun Myyjät ovat tulleet tietoisiksi tällaisesta rikkomuksesta; ja
- h) Lifeline SPAC I on kaikilta olennaisilta osin noudattanut Transaktiosopimuksen mukaisia veloitteitaan, jotka sen on tullut Transaktiosopimuksen ehtojen mukaan täyttää ennen Transaktion

toteuttamista edellyttäen, että jos tällainen täyttämättä jättäminen on korjattavissa, Lifeline SPAC I:llä on oikeus korjata virhe 10 pankkipäivän sisällä sen tapahtumisesta.

Lifeline SPAC I:n velvollisuus toteuttaa Transaktio on ehdollinen kaikkien seuraavien edellytysten täyttymiselle (sikäli kuin Lifeline SPAC I ei nimenomaisesti luovu niistä):

- a) Lifeline SPAC I on saanut Transaktion lailliseen ja pätevään toteutukseen tarvittavat valtuutukset, luvat ja hyväksynyt tarvittavilta viranomaisilta;
- b) Nasdaq Helsinki on hyväksynyt Listattavien Osakkeiden listaamisen First North -markkinapaikalle ja Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeiden poistamisen Nasdaq Helsingin säännellyn markkinan SPAC-segmentiltä;
- c) mikään toimivaltainen tuomioistuin tai muu hallintoelin tai viranomainen ei ole antanut voimassa olevaa määräystä, joka rajoittaa Transaktion toteuttamista tai estää sen;
- d) Lifeline SPAC I:n ylimääräinen yhtiökokous on
 - a. hyväksynyt Transaktion, ja
 - b. päättänyt Vastikeosakkeiden liikkeeseen laskemisesta tai vaihtoehtoisesti valtuuttanut Lifeline SPAC I:n hallituksen päättämään liikkeeseen laskemisesta;
- e) mitään olennaisen haitallista vaikutusta ei ole tapahtunut Canatun osalta;
- f) Lifeline SPAC I:n osakkeenomistajien antamien ylimääräiseen yhtiökokoukseen liittyvien peruuttamattomien sitoumusten ehdot on täytetty;
- g) mitään sellaista Canatun tai Myyjien vakuutusten olennaista rikkomusta ei ole tapahtunut, joka johtaisi yli 5 miljoonan euron vahinkoon; edellyttäen, että jos tällainen rikkomus on korjattavissa, Myyjillä ja Canatulla on oikeus korjata kyseinen rikkomus 10 pankkipäivän sisällä siitä, kun Lifeline SPAC I on ilmoittanut Myyjille ja Canatulle tällaisesta rikkomuksesta. Tällaisesta rikkomuksesta aiheutuvia vahinkoja ei kuitenkaan katsota korjatuiksi siltä osin kuin Canatulle kuuluvia varoja on käytetty kyseisen rikkomuksen korjaamiseen;
- h) tietyt määräysvallan muutoksia koskevat hyväksynyt on saatu Canatun sopimuskumppaneilta;
- i) Myyjät ovat kaikilta olennaisilta osin noudattaneet Transaktiosopimuksen mukaisia velvoitteitaan, jotka niiden on tullut Transaktiosopimuksen ehtojen mukaan täyttää ennen Transaktion toteuttamista, edellyttäen että jos niiden täyttämättä jättäminen on korjattavissa, Myyjillä on oikeus korjata tällainen täyttämättä jättäminen 10 pankkipäivän sisällä sen tapahtumisesta.

Lifeline SPAC I:n Transaktiosta päättävä ylimääräinen yhtiökokous

Pörssin Sääntöjen mukaan ennen kuin Transaktio voidaan toteuttaa, hallituksen tulee tehdä yhtiökokoukselle Transaktiota koskeva ehdotus, jos enemmistö Lifeline SPAC I:stä ja sen johdosta riippumattomista hallituksen jäsenistä on kannattanut Transaktion toteuttamista. Transaktion hyväksyminen yhtiökokouksessa vaatii yksinkertaisen enemmistön, eli Transaktion hyväksymistä tulee kannattaa yli puolet kokouksessa annetuista äänistä, ottaen kuitenkin huomioon, että Vastikeosakkeiden laskeminen liikkeeseen vaatii Osakeyhtiölain mukaan määräenemmistön hyväksynnän (eli vähintään kaksi kolmasosaa yhtiökokouksessa annetuista äänistä ja edustettuina olevista Osakkeista).

Lifeline SPAC I:n hallitus on 2.8.2024 ehdottanut, että Lifeline SPAC I:n 23.8.2024 pidettävä ylimääräinen yhtiökokous päättää Transaktiosta. Ennen ylimääräisen yhtiökokouksen koolle kutsumista hallitus on yksimielisesti hyväksynyt Transaktion, ja täten Transaktio on Pörssin Sääntöjen mukaisesti Lifeline SPAC I:stä ja sen johdosta riippumattomien hallituksen jäsenten (Alain-Gabriel Courtinesin, Caterina Faken ja Irena Goldenbergin) enemmistön hyväksymä. Lifeline SPAC I:n hallitus lisäksi ehdottaa, että ylimääräinen yhtiökokous päättää yhtiöjärjestyksen muuttamisesta, valtuuttaa hallituksen päättämään uusien osakkeiden sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta ja valtuuttaa hallituksen päättämään Lifeline SPAC I:n omien osakkeiden hankkimisesta. Lisätietoja on esitetty kohdissa ”–Muutokset Lifeline SPAC I:n yhtiöjärjestykseen” ja ”Tietoa Lifeline SPAC I:stä – Lifeline SPAC I:n Osakkeet ja osakepääoma – Hallitukselle annetut valtuutukset”.

Lifeline SPAC I:n osakkeenomistajilla, jotka ovat äänestäneet Transaktiota vastaan, on tietyn ehdoin oikeus saada A-sarjan osakkeensa lunastetuiksi. Lisätietoja on esitetty alla kohdassa ”– Yhtiöjärjestyksessä määrätty oikeus lunastukseen osakkeenomistajien pyynnöstä”.

Osallistumisoikeus

Osallistumisoikeus ja ilmoittautuminen

Oikeus osallistua ylimääräiseen yhtiökokoukseen on osakkeenomistajalla, joka on ylimääräisen yhtiökokouksen täsmäytyspäivänä 13.8.2024 rekisteröity Euroclear Finlandin pitämään Lifeline SPAC I:n osakasluetteloon. Osakkeenomistaja, jonka omistamat Lifeline SPAC I:n osakkeet on merkitty hänen henkilökohtaiselle suomalaiselle arvo-osuustililleen, on rekisteröity Lifeline SPAC I:n osakasluetteloon.

Ilmoittautuminen ylimääräiseen yhtiökokoukseen alkaa 5.8.2024 klo 10.00. Lifeline SPAC I:n osakasluetteloon merkityn osakkeenomistajan, joka haluaa osallistua ylimääräiseen yhtiökokoukseen, tulee ilmoittautua viimeistään 19.8.2024 klo 16.00, mihin mennessä ilmoittautumisen on oltava perillä. Ylimääräiseen yhtiökokoukseen voi ilmoittautua:

- a) Lifeline SPAC I:n verkkosivujen kautta osoitteessa <https://www.lifeline-spac1.com/fi/hallinnointi/yhtiokokous/ylimaarainen-yhtiokokous/>

Sähköisessä ilmoittautumisessa vaaditaan osakkeenomistajan tai hänen lakimääräisen edustajansa tai asiamiehensä vahva tunnistautuminen suomalaisilla, ruotsalaisilla tai tanskalaisilla pankkitunnuksilla tai mobiilivarmenteella.

- b) Sähköpostitse
Sähköpostitse ilmoittautuvan osakkeenomistajan tulee toimittaa Lifeline SPAC I:n verkkosivuilla <https://www.lifeline-spac1.com/fi/hallinnointi/yhtiokokous/ylimaarainen-yhtiokokous/> saatavilla oleva ilmoittautumislomake ja ennakoäänestyslomake tai vastaavat tiedot sähköpostitse osoitteeseen egm@innovatics.fi.

- c) Postitse

Postitse ilmoittautuvan osakkeenomistajan tulee toimittaa Lifeline SPAC I:n verkkosivuilla <https://www.lifeline-spac1.com/fi/hallinnointi/yhtiokokous/ylimaarainen-yhtiokokous/> saatavilla oleva ilmoittautumislomake ja ennakoäänestyslomake tai vastaavat tiedot Innovatics Oy:lle postitse osoitteeseen Innovatics Oy, Yhtiökokous / Lifeline SPAC I Oyj, Ratamestarinkatu 13 A, 00520 Helsinki.

Ilmoittautumisen yhteydessä osakkeenomistajien tulee ilmoittaa pyydetyt tiedot, kuten osakkeenomistajan nimi, syntymäaika tai y-tunnus, yhteystiedot sekä mahdollisen avustajan tai asiamiehen nimi ja asiamiehen syntymäaika. Osakkeenomistajien Lifeline SPAC I:lle luovuttamia henkilötietoja käytetään vain ylimääräisen yhtiökokouksen ja siihen liittyvien tarpeellisten rekisteröintien käsittelyn yhteydessä.

Osakkeenomistajan, hänen edustajansa tai asiamiehensä tulee kokouspaikalla tarvittaessa pystyä osoittamaan henkilöllisyytensä ja/tai edustus-oikeutensa.

Lisätietoja rekisteröitymisestä ja ennakoäänestämiseen liittyen on saatavissa puhelimitse ylimääräisen yhtiökokouksen ilmoittautumisaikana Innovatics Oy:ltä numerosta +358 10 2818 909 arkisin klo 9.00–12.00 ja 13.00–16.00.

Hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajat

Hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajalla on oikeus osallistua ylimääräiseen yhtiökokoukseen niiden osakkeiden nojalla, joiden perusteella hänellä olisi oikeus olla merkittynä Euroclear Finlandin pitämään osakasluetteloon ylimääräisen yhtiökokouksen täsmäytyspäivänä 13.8.2024. Osallistuminen edellyttää lisäksi, että osakkeenomistaja on näiden osakkeiden nojalla tilapäisesti merkitty Euroclear Finlandin pitämään osakasluetteloon viimeistään 20.8.2024 klo 10.00 mennessä. Hallintarekisteriin merkittyjen osakkeiden osalta tämä katsotaan ilmoittautumiseksi ylimääräiseen yhtiökokoukseen. Osakkeenomistuksessa ylimääräisen yhtiökokouksen täsmäytyspäivän jälkeen tapahtuneet muutokset eivät vaikuta oikeuteen osallistua ylimääräiseen yhtiökokoukseen eivätkä osakkeenomistajan äänimäärään.

Hallintarekisteröidyn osakkeen omistajaa kehoitetaan pyytämään hyvissä ajoin omaisuudenhoitajaltaan tarvittavat ohjeet koskien tilapäistä rekisteröitymistä osakasluetteloon, valtakirjojen ja äänestysohjeiden antamista ja ilmoittautumista ylimääräiseen yhtiökokoukseen ja ennakoon äänestämistä. Omaisuudenhoitajan tilinhoitajan tulee ilmoittaa hallintarekisteröidyn osakkeen omistaja, joka haluaa osallistua ylimääräiseen yhtiökokoukseen, merkittäväksi tilapäisesti Lifeline SPAC I:n osakasluetteloon viimeistään edellä mainittuun ajankohtaan mennessä sekä huolehtia tarvittaessa ennakkoäänestämisestä hallintarekisteröidyn osakkeenomistajan puolesta ennen hallintarekisteröityjä osakkeenomistajia koskevan ilmoittautumisajan päättymistä. Lisätietoa asiasta on saatavilla Lifeline SPAC I:n internetsivuilla osoitteessa <https://www.lifeline-spac1.com/fi/hallinnointi/yhtiokokous/ylimaarainen-yhtiokokous/>.

Asiamiehen käyttäminen ja valtakirjat

Osakkeenomistaja saa osallistua ylimääräiseen yhtiökokoukseen ja käyttää siellä oikeuksiaan asiamiehen välityksellä. Osakkeenomistajan asiamies voi myös halutessaan äänestää ennakoon. Asiamiehen on tunnistauduttava sähköiseen ilmoittautumispalveluun ja ennakkoäänestykseen henkilökohtaisesti vahvalla tunnistautumisella, jonka hálkeen hän pääsee tekemään ilmoittautumisen ja äänestämään ennakoon edustamansa osakkeenomistajan puolesta. Osakkeenomistajan asiamiehen on esitettävä päivätty valtakirja, tai hänen on muuten luotettavalla tavalla osoitettava olevansa oikeutettu edustamaan osakkeenomistajaa ylimääräisessä yhtiökokouksessa. Edustus-oikeuden voi osoittaa hyödyntämällä sähköisessä ilmoittautumispalvelussa käytettävissä olevaa suomi.fi valtuudet -palvelua.

Jos osakkeenomistaja osallistuu ylimääräiseen yhtiökokoukseen usean asiamiehen välityksellä, jotka edustavat osakkeenomistajaa eri arvopaperitileillä olevilla osakkeilla, on ilmoittautumisen yhteydessä ilmoitettava ne osakkeet, joiden perusteella kukin asiamies edustaa osakkeenomistajaa.

Mahdolliset valtakirjat pyydetään toimittamaan ensisijaisesti liitetiedostona sähköisen ilmoittautumisen yhteydessä tai vaihtoehtoisesti postitse osoitteeseen Innovatics Oy, Yhtiökokous / Lifeline SPAC I Oyj, Ratamestarinkatu 13 A, 00520, Helsinki tai sähköpostitse osoitteeseen egm@innovatics.fi ennen ilmoittautumisajan päättymistä. Valtakirjojen toimittamisen lisäksi osakkeenomistajan tai tämän asiamiehen tulee huolehtia ilmoittautumisesta ylimääräiseen yhtiökokoukseen.

Äänestäminen ennakoon

Osakkeenomistaja, jonka omistamat Lifeline SPAC I:n osakkeet on kirjattu hänen henkilökohtaiselle suomalaiselle arvo-osuustililleen, voi äänestää ennakoon 5.8.2024 klo 10.00 – 19.8.2024 klo 16.00 välisenä aikana ylimääräisen yhtiökokouksen asialistalla olevien asiakohtien 6a–7 osalta seuraavilla tavoilla:

- a) Lifeline SPAC I:n internetsivujen kautta osoitteessa <https://www.lifeline-spac1.com/fi/hallinnointi/yhtiokokous/ylimaarainen-yhtiokokous/>

Sähköisessä ennakkoäänestyksessä vaaditaan osakkeenomistajan tai hänen lakimääräisen edustajansa tai asiamiehensä vahva tunnistautuminen suomalaisilla, ruotsalaisilla tai tanskalaisilla pankkitunnuksilla tai mobiilivarmenteella.

- b) Sähköpostitse

Toimittamalla Lifeline SPAC I:n internetsivuilla osoitteessa <https://www.lifeline-spac1.com/fi/hallinnointi/yhtiokokous/ylimaarainen-yhtiokokous/> saatavilla olevan ennakkoäänestyslomakkeen tai vastaavat tiedot Innovatics Oy:lle osoitteeseen egm@innovatics.fi.

- c) Postitse

Toimittamalla Lifeline SPAC I:n internetsivuilla osoitteessa <https://www.lifeline-spac1.com/fi/hallinnointi/yhtiokokous/ylimaarainen-yhtiokokous/> saatavilla olevan ennakkoäänestyslomakkeen tai vastaavat tiedot Innovatics Oy:lle osoitteeseen Innovatics Oy, Yhtiökokous / Lifeline SPAC I Oyj, Ratamestarinkatu 13 A, 00520 Helsinki.

Ennakoon äänestäneen osakkeenomistajan ei ole mahdollista käyttää Osakeyhtiölain mukaista kyselyoikeutta tai oikeutta vaatia äänestystä, ellei hän itse tai asiamiehen välityksellä osallistu ylimääräiseen yhtiökokoukseen kokouspaikalla.

Hallintarekisteröidyn osakkeenomistajan osalta ennakkoon äänestys tapahtuu tilinhoitajan välityksellä. Tilinhoitaja voi äänestää ennakkoon edustamiensa hallintarekisteröityjen osakkeenomistajien puolesta näiden antamien äänestysohjeiden mukaisesti hallintarekisteröidyille osakkeille asetettuna ilmoittautumisaikana.

Ennakkoon äänestyksen kohteena oleva päätösehdotus katsotaan esitetyksi muuttumattomana ylimääräisessä yhtiökokouksessa.

Äänioikeus ja Transaktion hyväksymiseksi vaadittu enemmistö

Lifeline SPAC I:n ylimääräisessä yhtiökokouksessa jokainen Lifeline SPAC I:n Osake tuottaa omistajalleen yhden äänen. Transaktio vaatii hyväksynnän Lifeline SPAC I:n osakkeenomistajilta, jotka edustavat Lifeline SPAC I:n ylimääräisessä yhtiökokouksessa annettujen äänten ja edustettuna olevien Osakkeiden enemmistöä, ottaen kuitenkin huomioon, että Vastikeosakkeiden laskeminen liikkeeseen vaatii Osakeyhtiölain mukaan määränemmistön hyväksynnän (eli vähintään kaksi kolmasosaa yhtiökokouksessa annetuista äänistä ja edustettuina olevista Osakkeista). Jos Lifeline SPAC I:n ylimääräinen yhtiökokous ei hyväksy Transaktiota, Transaktiota ei toteuteta.

Yhtiöjärjestyksessä määrätty oikeus lunastukseen osakkeenomistajien pyynnöstä

A-sarjan osakkeenomistajilla, jotka äänestävät Transaktiota vastaan ylimääräisessä yhtiökokouksessa, on Lifeline SPAC I:n yhtiöjärjestyksen kohdan 5 mukainen oikeus pyytää heidän osakkeidensa lunastamista. Lunastusoikeus edellyttää, että Transaktio hyväksytään ja toteutetaan soveltuvien määräysten mukaisesti ja että osakkeenomistaja on esittänyt osakkeidensa lunastusta koskevan pyynnön Lifeline SPAC I:n hallitukselle 10 pankkipäivän kuluessa siitä päivästä, kun ylimääräinen yhtiökokous on hyväksynyt Transaktion, kyseinen päivä mukaan luettuna. Pyyntö on tehtävä kirjallisesti Lifeline SPAC I:n määräämällä tavalla ja tarjoamalla lomakkeella, ja siinä on esitettävä lunastettavaksi pyydettyjen osakkeiden lukumäärä. Lomake tulee olemaan saatavilla Lifeline SPAC I:n verkkosivulla <https://www.lifeline-spac1.com/fi/hallinnointi/yhtiokokous/ylimaarainen-yhtiokokous/> viimeistään ylimääräisen yhtiökokouksen päivämääränä.

Lifeline SPAC I:n on vastaanotettava lunastamista koskeva pyyntö sähköpostitse osoitteeseen LifelineSPAC.EGM2024@borenius.com tai postitse osoitteeseen Pursimiehenkatu 26 C, 00150 Helsinki viimeistään 5.9.2024. Lunastamisia koskevia pyyntöjä, jotka vastaanotetaan määräpäivän jälkeen, ei oteta huomioon ja lunastusoikeus katsotaan myöhästyneiden pyyntöjen osalta luovutetuksi.

Sijoittajawarrantit – Sarja 2021-C

Lifeline SPAC I:n 4.10.2021 päivätyssä esitteessä kuvatun mukaisesti Lifeline SPAC I:n hallitus on 30.9.2021 päättänyt antaa yhteensä enintään 3 333 333 Sijoittajawarranttia merkittäväksi Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeenomistajille Transaktion toteuttamisen yhteydessä. Lifeline SPAC I:n hallitus on lisäksi 5.7.2024 päättänyt tekemänsä osakeantipäätöksen yhteydessä nostaa annettavien Sijoittajawarranttien lukumäärää yhteensä enintään 31 665 Sijoittajawarrantilla (katso "Tietoa Lifeline SPAC I:stä – Liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema – Merkittäviä muutoksia liiketoiminnan tuloksessa ja taloudellisessa asemassa"). Sijoittajawarrantit annetaan niille osakkeenomistajille, jotka eivät ole äänestäneet yhtiökokouksessa Transaktiota vastaan ja vaatineet omistamiensa A-sarjan osakkeiden lunastamista ja jotka ovat Lifeline SPAC I:n osakkeenomistajia sijoittajawarranttien täsmäytyspäivänä 23.9.2024. Jokaista kolmea osakkeenomistajan omistamaa A-sarjan osaketta kohden annetaan yksi sijoittajawarrantti, joka oikeuttaa merkitsemään yhden uuden A-sarjan osakkeen 11,50 euron osakekohtaiseen merkintähintaan Sijoittajawarranttien ehtojen mukaisena merkintäaikana. Sijoittajawarrantteja voidaan antaa enintään 3 364 998 kappaletta, jotka oikeuttavat merkitsemään yhteensä enintään 3 364 998 Yhdistyneen Yhtiön A-sarjan osaketta.

Sijoittajawarrantteilla merkittävien A-sarjan osakkeiden merkintäaika alkaa 30 päivän kuluttua Yhdistyneen Yhtiön osakkeiden kaupankäynnin aloittamisesta First North -markkinapaikalla ja jatkuu viisi vuotta merkintäajan alusta. Sijoittajawarrantit on tarkoitus liittää Euroclear Finlandin ylläpitämään arvo-osuusjärjestelmään ja hakea First North -markkinapaikalle mahdollisimman pian merkintäajan alusta alkaen. Sijoittajawarrantit ovat vapaasti luovutettavissa. Sijoittajawarranttien viimeinen kaupankäyntipäivä on 4 kaupankäyntipäivää ennen Sijoittajawarranttien merkintäajan päättymistä tai muuna Nasdaq Helsingin päättämänä päivänä. Mikäli Yhdistyneen Yhtiön hallitus päättää vaatia Sijoittajawarranttien ennenaikaista erääntymistä, Yhdistynyt Yhtiö voi päättää hakea kaupankäynnin päättämistä 4 kaupankäyntipäivää ennen

Sijoittajawarranttien tällaisen ylimääräisen merkintäajan päättymistä tai muuna Nasdaq Helsingin päättämänä päivänä.

Sijoittajawarranteilla on mahdollista merkitä Yhdistyneen Yhtiön listattuja A-sarjan osakkeita merkintäajan aikana. Merkinnät tehdään Yhdistyneen Yhtiön hallituksen päättämässä järjestyksessä siten, että Sijoittajawarrantin haltija ilmoittaa osakemerkinnästä ja maksaa merkintähinnan Yhdistyneen Yhtiön hallituksen määrittelemälle pankkitilille ja Yhdistyneen Yhtiön hallitus rekisteröi osakemerkinnät Kaupparekisteriin mahdollisimman pian merkintäajan päätteeksi. Merkintäaikoja on neljä kertaa vuodessa: 1.1.–31.3., 1.4.–30.6., 1.7.–30.9. ja 1.10.–31.12. Sijoittajawarranteilla merkityt osakkeet tuottavat samat oikeudet muiden Yhdistyneen Yhtiön A-sarjan osakkeiden kanssa Kaupparekisterin rekisteröintipäivästä lukien. Kaikkiin liikkeeseen laskettuihin Sijoittajawarrantteihin sovelletaan Suomen lakia.

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

Sijoittajawarranttien merkinnöillä Yhdistynyt Yhtiö saa merkinnöistä 11,50 euroa uutta pääomaa merkittyä osaketta kohden eli yhteensä enintään 39 miljoonaa euroa, mikäli Sijoittajawarrantit merkitään täysimääräisesti.

Yhdistyneen Yhtiön hallituksella on oikeus vaatia, että osakkeenomistaja merkitsee Yhdistyneen Yhtiön A-sarjan osakkeita Sijoittajawarranteilla sellaisen kaupankäyntipäivän jälkeen, jona A-sarjan osakkeiden päätöskurssi First North -markkinapaikalla tai muussa monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä tai muulla säännellyllä markkinalla, jossa A-sarjan osakkeet on Lifeline SPAC I:n hakemuksesta otettu kaupankäynnin kohteeksi, on 10 peräkkäisen kaupankäyntipäivän aikana yhtä suuri tai suurempi kuin 18 euroa.

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

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

Sijoittajawarranttien ehdot tulevat olemaan saatavilla Lifeline SPAC I:n verkkosivuilta osoitteesta <https://www.lifeline-spac1.com/fi/sijoittajat/warrantit/>.

Transaktioon liittyvät palkkiot ja kustannukset

Yhtiöesitteen päivämäärän arvion mukaan Lifeline SPAC I:lle ja Canatulle Transaktion yhteydessä syntyvien kokonaiskustannusten, jotka koostuvat lähinnä Taloudellisten Neuvontantajien neuvontapalveluihin, taloudelliseen raportointiin, lakiasioihin ja First North -markkinapaikalle listautumiseen liittyvistä kustannuksista, odotetaan olevan yhteensä noin 3 600 tuhatta euroa, josta noin 550 tuhatta on Lifeline SPAC I:n transaktiokustannuksia, noin 750 tuhatta Canatun transaktiokustannuksia ja noin 2 300 tuhatta euroa Listautumiseen liittyviä kustannuksia. Listautumiseen liittyviin kuluihin sisältyy Lifeline SPAC I:n lokakuussa 2021 toteuttaman listautumisannin yhteydessä sovittu yhteensä enintään 1,5 miljoonan euron palkkio Taloudellisille Neuvontantajille. Transaktion toteutumisen yhteydessä maksettavaksi tulevan arvioidun varainsiirtoveron määrä on yhteensä 3 269 tuhatta euroa (ilman lisäkauppahintaa).

Transaktiokulujen lisäksi Transaktion toteuttamisen yhteydessä Canatun johtoryhmä on oikeutettu yhteensä 200 tuhannen euron bonukseen. Edellä mainittua lukuun ottamatta Lifeline SPAC I:n tai Canatun hallitus, toimitusjohtajat tai tilintarkastajat eivät ole oikeutettuja mihinkään erityisiin bonuksiin tai palkkioihin Transaktion yhteydessä. Lisätietoja Canatun optio-ohjelmista ja suunnitellusta uudesta osakepohjaisesta kannustinjärjestelmästä on esitetty kohdassa ”Tietoa Yhdistyneestä Yhtiöstä – Osakkeet ja omistus – Optio-ohjelmat”.

Listattavien Osakkeiden listaaminen

Lifeline SPAC I aikoo hakea Listattavien Osakkeiden ottamista julkisen kaupankäynnin kohteeksi First North -markkinapaikalla. Listalleottohakemus jätetään ennen Listautumisen päivämäärää. Tämän Yhtiöesitteen päivämääränä Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeet ovat kaupankäynnin kohteena Nasdaq Helsingin säännellyn markkinan SPAC-segmentillä. Kaupankäynnin Listattavilla Osakkeilla odotetaan alkavan First North -markkinapaikalla 17.9.2024 tai niin pian sen jälkeen kuin on kohtuudella mahdollista.

Liikkeeseenlasku- ja maksuasiamies

Danske toimii liikkeeseenlasku- ja maksuasiamiehenä sekä taloudellisena neuvonantajana Transaktiossa, eli se avustaa Lifeline SPAC I:ä ja Canatua eräissä Vastikeosakkeiden liikkeeseenlaskuun liittyvissä hallinnollisissa palveluissa. Liikkeeseenlasku- ja maksuasiamiehenä toimii Danske (jonka osoite on Televisiokatu 1, 00240 Helsinki). Se, että Danske toimii liikkeeseenlasku- ja maksuasiamiehenä, ei itsessään tarkoita, että Danske pitäisi Canatun osakkeenomistajia asiakkanaan. Vastikeosakkeiden liikkeeseenlaskua varten Canatun osakkeenomistaja katsotaan Dansken asiakkaaksi vain, jos Danske on neuvonut Canatun osakkeenomistajaa Vastikeosakkeiden liikkeeseenlaskuun liittyen tai ottanut erikseen yhteyttä Canatun osakkeenomistajaan Vastikeosakkeiden liikkeeseenlaskuun liittyen tai mikäli Canatun osakkeenomistaja on ennustaan asiakassuhteessa pankkiin. Koska Danske ei katso Canatun osakkeenomistajia asiakkaiseen Vastikeosakkeiden liikkeeseenlaskun osalta, sijoituspalvelulain (747/2012, muutoksineen) sijoittajansuojasäännöksiä ei sovelleta Vastikeosakkeiden liikkeeseenlaskuun. Tämä tarkoittaa muun muassa sitä, että asiakasluokittelu tai soveltuvuusarviointi eivät kumpikaan tule sovellettavaksi Vastikeosakkeiden liikkeeseenlaskuun. Vastaavasti Canatun osakkeenomistaja on henkilökohtaisesti vastuussa sen varmistamisesta, että hänellä on tarvittava kokemus ja tiedot ymmärtääkseen Vastikeosakkeiden tarjoamiseen liittyvät riskit.

Canatun osakkeenomistajat voivat joutua luovuttamaan henkilötietoja Danskelle Vastikeosakkeiden liikkeeseenlaskun yhteydessä. Danskelle luovutettuja henkilötietoja käsitellään tietojärjestelmissä siinä määrin kuin se on tarpeellista palveluiden tarjoamiseksi ja asioiden hallinnoimiseksi Danskessa. Henkilötietoja, jotka saadaan muulta osapuolelta kuin siltä asiakkaalta, johon käsittely liittyy, voidaan myös käsitellä. Henkilötietoja voidaan myös käsitellä Dansken kanssa yhteistyötä tekevien yhtiöiden ja organisaatioiden tietojärjestelmissä. Henkilötietojen käsittelyä koskevaa tietoa on saatavilla Dansken konttoreissa, jotka ottavat myös vastaan pyyntöjä henkilötietojen oikaisemiseksi. Danske voi saada osoitteisiin liittyviä tietoja Euroclear Finlandissa suoritettuna automaattisen tietojenkäsittelyn kautta.

Taloudelliset neuvonantajat

Carnegie ja Danske toimivat Lifeline SPAC I:n Taloudellisina Neuvonantajina ja saavat palveluistaan Ensilistauksen tulokseen perustuvan palkkion, josta Lifeline SPAC I, Carnegie ja Danske ovat sopineet Ensilistauksen yhteydessä, katso ”*Tietoa Lifeline SPAC I:stä – Merkittävät sopimukset – Järjestämissopimus*”. Carnegie ja Danske ovat tarjonneet Lifeline SPAC I:lle ja voivat tulevaisuudessa tarjota Yhdistyneelle Yhtiölle erilaisia pankki-, talous- ja sijoituspalveluita sekä kaupallisia ja muita palveluita osana tavanomaista liiketoimintaa.

TIETOA YHDISTYNEESTÄ YHTIÖSTÄ

Seuraavassa annetaan Yhdistyneestä Yhtiöstä yleiskuva, joka perustuu muun muassa oletukseen, että Transaktio toteutetaan tässä Yhtiöesitteessä suunnitellulla tavalla ja suunnitellussa aikataulussa. Ei voi kuitenkaan olla varmuutta siitä, että Transaktio toteutetaan tai että Lifeline SPAC I ja Canatun liiketoiminnot yhdistetään tässä Yhtiöesitteessä esitetyllä tavalla ja esitetystä aikataulusta, joista kumpikin voisi aiheuttaa minkä tahansa jäljempänä olevan Yhdistynyttä Yhtiötä koskevan lausuman toteutumatta jäämisen. Lisätietoja on esitetty kohdassa ”Riskitekijät – Transaktioon liittyviä riskejä”.

Yleiskatsaus

Yhdistynyt Yhtiö perustettiin 13.8.2021 ja rekisteröitiin Kaupparekisteriin nimellä Lifeline SPAC I 18.8.2021. Transaktion jälkeen Yhdistyneen Yhtiön nimeksi tulee suomeksi Canatu Oyj ja englanniksi Canatu Plc. Yhdistyneen Yhtiön kotipaikka tulee olemaan Helsinki. Yhdistyneen Yhtiön Y-tunnus on 3229349-3, ja sen LEI-tunnus on 743700CKOP7IHGI98B12. Yhdistynyt Yhtiö on Suomessa rekisteröity julkinen osakeyhtiö, johon sovelletaan Suomen lakia. Yhdistyneen Yhtiön pääkonttori tulee sijaitsemaan Vantaalla, ja sillä tulee olemaan noin 127 työntekijää, jotka työskentelevät maailmanlaajuisesti viidessä toimipisteessä viidessä maassa: Suomessa, Yhdysvalloissa, Japanissa, Taiwanissa ja Vietnamissa. Yhdistyneen Yhtiön verkkosivujen osoite on <https://canatu.com/>. Yhdistyneen Yhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

Canatu, jonka vuoden 2023 liikevaihto oli 13 591 tuhatta euroa ja liikevoitto -640 tuhatta euroa⁵, kehittää edistyneitä hiilinanoputkipohjaisia materiaaleja ja hiilinanoputkireaktoreita eri toimialoja uudistaviin tuotteisiin. Lifeline SPAC I on suomalainen SPAC-yhtiö, joka keräsi Ensilistauksessaan 14.10.2021 100 miljoonan euron bruttovarat. Canatu ja Lifeline SPAC I ilmoittivat 5.7.2024 suunnittelevansa osakevaihdon toteuttavaa yhdistymistä. Transaktion jälkeen Yhdistynyt Yhtiö jatkaa Canatun liiketoimintaa First North -markkinapaikalle listattuna yhtiönä tukenaan Lifeline SPAC I:n käteisvarat ja Lifeline SPAC I:n hallituksen, johtoryhmän ja Sponsorikomitean laaja kokemus teknologia-alan kasvuyhtiöiden rahoituksesta ja kehittämisestä hallitustyöskentelyn kautta tai mahdollisesti muutoin Canatun kanssa sovittavin tavoin.

Yhdistyneen Yhtiön ehdotetun yhtiöjärjestyksen 3 §:n mukaisesti sen toimialana on nanoteknologisten materiaalien, sovellusten, laitteiden ja menetelmien tutkiminen, kehittäminen, vahvistaminen, valmistaminen ja hyödyntäminen ja niillä käytävä kauppa, sekä alaan ja sen sovelluksiin liittyvä muun liiketoiminnan harjoittaminen, kuten konsultointi- ja muiden palvelujen tarjoaminen. Liiketoimintaa voidaan harjoittaa joko suoraan tai tytäryhtiöiden tai muiden konserniyhtiöiden kautta. Lisäksi yhtiö voi harjoittaa muuta liiketoimintaa sekä omistaa ja pitää hallussaan kiinteistöjä, arvopapereita ja muuta irtainta omaisuutta.

Yhdistymisen syyt

Lifeline SPAC I:n tavoitteena on hankkia korkean kasvupotentiaalin listaamaton teknologiapainotteinen kohdeyhtiö. Tarkasteltuaan suurta joukkoa mahdollisia yritysostokohteita Lifeline SPAC I katsoo Canatun täyttävän Lifeline SPAC I:n asettamat sijoituskriteerit olennaisilta osin, ja Lifeline SPAC I on valinnut Canatun kohdeyhtiöksi sijoitusprosessinsa mukaisesti. Lisätietoja on esitetty kohdassa ”Tietoa Lifeline SPAC I:stä – Sijoitusstrategia”.

Transaktio ja Listautuminen tukevat Canatun strategiaa asemoitua edistyneiden hiilinanoputkien valmistajaksi, jonka hiilinanoputkia käytetään teollisuutta uudistavissa prosesseissa ja tuotteissa, kuten EUV-teknologialla tuotettavien sirujen valmistusprosessissa, autonomisiin ajoneuvoihin liittyvissä sovelluksissa ja kehittyneissä vieritestaussovelluksissa. Lisätietoja Canatun strategiasta on esitetty kohdassa ”Tietoa Canatusta – Canatun liiketoiminta – Liiketoimintastrategia”.

Lifeline SPAC I katsoo hallituksensa, johtoryhmänsä ja Sponsorikomiteansa jäsenten kokemuksen perusteella Canatun täyttävän Lifeline SPAC I:n asettamat sijoituskriteerit olennaisilta osin. Lifeline SPAC I:n hallituksen, johtoryhmän ja Sponsorikomitean jäsenille on kertynyt vuosien ajalta merkittävää kokemusta teknologiayhtiöiden kasvun rahoittamisesta ja tukemisesta, laajat verkostot sekä selkeät näytöt kansainvälisten menestystarinoiden rakentamisesta. Canatun liikevaihto on kasvanut viime vuosina voimakkaasti, ja Lifeline SPAC I katsoo, että Canatulla on arvonnäyttöpotentiaalia kaikilla painopistealoilla. Lifeline SPAC I:n johtoryhmä uskoo, että Canatun patentoitu teknologia, kasvavat painopistealat, kyvykkyys

⁵ Sisältää Business Finlandin lainasta noin 1,7 miljoonan euron muuntamisen avustukseksi, joka on kirjattu liiketoiminnan muiksi tuotoiksi.

massatuotantoon, suhteellisen vähän pääomaa sitova liiketoimintamalli, joka tarjoaa potentiaalin korkeisiin katteisiin, ja kokenut johto pystyvät tarjoamaan hyvän kasvu- ja kannattavuuspotentiaalin pitkällä aikavälillä.

Yhdistyneen Yhtiön liiketoiminta

Transaktion jälkeen Yhdistynyt Yhtiö jatkaa Canatun liiketoimintaa. Lisätietoja Canatun liiketoiminnasta on esitetty kohdassa ”*Tietoa Canatusta – Canatun liiketoiminta*”.

Pitkän Aikavälin Taloudelliset Tavoitteet ja osinkopolitiikka

Canatu on asettanut seuraavat taloudelliset tavoitteet vuodelle 2027 ja osinkopolitiikan, jota Yhdistynyt Yhtiö tulee soveltamaan Transaktion toteutumisesta lukien:

- vuoden 2027 liikevaihto yli 100 miljoonaa euroa ja yli 30 prosentin liikevoittomarginaali (oikaistuna liikearvon poistolla Suomalaisen Kirjanpitoläytännön mukaisesti) ("**Pitkän Aikavälin Taloudelliset Tavoitteet**").

Yhdistynyt Yhtiö ei suunnittele osingon jakamista lyhyellä tai keskipitkällä aikavälillä.

Yhdistynyt Yhtiö odottaa, että puolijohdeteollisuuden merkitys tavoiteltuun liikevaihtoon on suuri, autoteollisuuden keskisuuri ja diagnostiikan rajallinen.

Pitkän Aikavälin Taloudellisissa Tavoitteissa oletetaan, että (i) hiilinanoputkista koostuva pellicle-kalvot otetaan käyttöön vain 500 watin ja yli 500 watin EUV-litografiaskannereissa ja (ii) hiilinanoputkipohjaisia tarkastustarvikkeita käytetään vain kuvioidussa maskintarkastuksessa. Mikäli hiilinanoputkista koostuvat pellicle-kalvot otetaan käyttöön myös pienempitehoisissa EUV-litografiaskannereissa ja/tai hiilinanoputkipohjaisia tarkastustarvikkeita otetaan käyttöön myös muissa maskinvalmistusprosessin vaiheissa kuin kuvioidussa maskintarkastuksessa, tämä voisi mahdollisesti tarjota huomattavaa orgaanista kasvupotentiaalia Yhdistyneen Yhtiön Pitkän Aikavälin Taloudellisiin Tavoitteisiin.

Canatu odottaa, että Canatun nykyisten investointien määrä on riittävä vuodelle 2027 asetetun yli 100 miljoonan euron vuotuisesta liikevaihtoa koskevan Pitkän Aikavälin Taloudellisen Tavoitteen saavuttamiseen ja että Pitkän Aikavälin Taloudellisten Tavoitteiden saavuttaminen vuonna 2027 voi edellyttää henkilöstömäärän kasvattamista 25–35 kokovuosityöllisellä vuosittain. Vuoden 2024 investointien odotetaan olevan 5–6 miljoonaa euroa, pois lukien mahdolliset vaikutukset Canatun mahdollisesta muutoksesta tuotekehitykseen liittyvien henkilöstökulujen aktiivointia koskevassa käytännössä. Katso "*Tietoa Canatusta – Liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema – Ennuste vuodelle 2024 – Taloudellisten näkymien perusteet ja niihin vaikuttavat epävarmuustekijät*".

Tässä kohdassa esitetyt lausumat sisältävät tulevaisuutta koskevia lausumia, eivätkä ne ole takeita Yhdistyneen Yhtiön taloudellisesta tuloksesta. Yhdistyneen Yhtiön toteutunut liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema saattavat poiketa olennaisesti tulevaisuutta koskevissa lausumissa esitetyistä tai niistä pääteltävästä liiketoiminnan tuloksesta tai taloudellisesta asemasta johtuen monista eri tekijöistä, joita on kuvattu muun muassa kohdissa "Riskitekijät", "Tietoa Lifeline SPAC I:stä – Liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema – Tilikauden päättymisen jälkeiset tapahtumat ja trendit" ja "Tietoa Canatusta – Liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema – Keskeisiä liiketoiminnan tulokseen vaikuttavia tekijöitä". Lisätietoja asiasta on esitetty kohdassa "Eräitä seikkoja – Tulevaisuutta koskevat lausumat". Näihin tulevaisuutta koskeviin lausumiin tulee suhtautua varauksella.

Konsernirakenne

Transaktion jälkeen Lifeline SPAC I:stä (joka Transaktion yhteydessä nimetään Canatu Oyj:ksi (englanniksi Canatu Plc) tulee Yhdistyneen Yhtiön emoyhtiö. Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaa harjoittavat Yhdistyneen Yhtiön kokonaan omistama suora tytäryhtiö Canatu ja sen tytäryhtiö Canatu Inc. ("**Canatu USA**"), joka on perustettu Yhdysvaltain lain mukaan ja toimii sen alaisena.

Hallitus, johto ja tilintarkastajat

Hallitus

Yhdistyneen Yhtiön ehdotetun yhtiöjärjestyksen mukaan hallitukseen kuuluu viidestä kahdeksaan varsinaista jäsentä. Sponsoreiden Edustajat (kuten määritelty jäljempänä) lasketaan mukaan hallituksen varsinaisiin jäseniin, ja yhtiökokous valitsee muut kolmesta kuuteen varsinaista jäsentä. Kun 24 kuukautta on kulunut Transaktion toteuttamisesta, oikeus valita Sponsoreiden Edustajat (kuten määritelty jäljempänä) muussa järjestyksessä lakkaa, ja hallitukseen kuuluvat viidestä kahdeksaan jäsentä valitaan Osakeyhtiölain määräysten mukaisesti yhtiökokouksen toimesta.

Yhdistyneen Yhtiön ehdotetun yhtiöjärjestyksen mukaan Sponsoreilla ja Lifeline SPAC I:n toimitusjohtajalla Tuomo Vähäpassilla on oikeus valita kirjallisella ilmoituksella kaksi sponsoreiden edustajaa Lifeline SPAC I:n hallitukseen (hallituksen jäsentä, joka on valittu 11 §:n mukaisesti, kutsutaan ”**Sponsoreiden Edustajaksi**”). Sponsoreilla ja Lifeline SPAC I:n toimitusjohtajalla Tuomo Vähäpassilla on oikeus kirjallisella ilmoituksella (i) erottaa kuka tahansa hallituksen jäsenenä toimiva Sponsoreiden Edustaja ja (ii) valita uusi Sponsoreiden Edustaja korvaamaan sellainen Sponsoreiden Edustaja, (A) joka on mistä tahansa syystä estynyt toimimasta hallituksen jäsenenä tai (B) jonka jäsenyys hallituksessa päättyy (kuoleman, eroamisen, Sponsoreiden tekemän erottamisilmoituksen tai muun syyn johdosta). Sponsoreiden Edustajan valinta Yhdistyneen Yhtiön hallitukseen on voimassa Sponsoreiden ja Lifeline SPAC I:n toimitusjohtajan Tuomo Vähäpassin lähettämän kirjallisen valintailmoituksen vastaanottamisesta alkaen. Yhdistyneen Yhtiön ja hallituksen on mahdollisimman pikaisesti ryhdyttävä kaikkiin tarvittaviin toimenpiteisiin jokaisen Sponsoreiden Edustajan rekisteröimiseksi Kaupparekisteriin.

Sponsorit ja Lifeline SPAC I:n toimitusjohtaja Tuomo Vähäpassi aikovat nimittää Timo Ahopellon ja Tuomo Vähäpassin Sponsoreiden Edustajiksi Yhdistyneen Yhtiön hallitukseen. Sponsoreiden Edustajien lisäksi valittavien Yhdistyneen Yhtiön hallituksen muiden jäsenten lukumäärä Transaktion toteuttamisen jälkeen vahvistetaan ja muut hallituksen jäsenet valitaan Lifeline SPAC I:n Transaktiosta päättävässä ylimääräisessä yhtiökokouksessa. Molemmat päätökset ovat ehdollisia Transaktion toteuttamiselle. Hallituksen jäsenten toimikausi alkaa Transaktion toteutuspäivänä ja päättyy Yhdistyneen Yhtiön ensimmäisen varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Lifeline SPAC I ehdottaa ylimääräiselle yhtiökokoukselle osakkeenomistajien nimitystoimikunnan perustamista. Lifeline SPAC I:n ja myöhemmin Yhdistyneen Yhtiön aikomuksena on, että ylimääräisessä yhtiökokouksessa valitut hallituksen jäsenet valittaisiin jatkossakin Yhdistyneen Yhtiön hallituksen jäseniksi ainakin vuoden 2027 varsinaiseen yhtiökokoukseen asti, jotta he voisivat valvoa Yhdistyneen Yhtiön strategian toteuttamista (lisätietoja Yhdistyneen Yhtiön strategiasta on esitetty kohdassa ”*Tietoa Canatusta – Canatun liiketoiminta – Liiketoimintastrategia*”). Lifeline SPAC I:n aikomuksena on lisäksi, että osakkeenomistajien nimitystoimikunta tutkisi mahdollisuuksia kasvattaa hallituksen monimuotoisuutta ennen vuoden 2025 varsinaista yhtiökokousta.

Canatua kuultuaan Lifeline SPAC I:n hallitus ehdottaa Lifeline SPAC I:n Transaktiosta päättävälle ylimääräiselle yhtiökokoukselle, että Yhdistyneen Yhtiön hallitukseen tulee kuulumaan seitsemän (7) jäsentä ja että Sponsorien Edustajien lisäksi Yhdistyneen Yhtiön hallituksen jäseniksi valittaisiin Ari Ahola, Anthony Cannestra, Thomas P. Lantzs, Scott Sears ja Kai Seikku. Timo Ahopelto valittaisiin ehdollisesti Yhdistyneen Yhtiön hallituksen puheenjohtajaksi ja Ari Ahola hallituksen varapuheenjohtajaksi.

Seuraavassa taulukossa esitetään ehdotetut Yhdistyneen Yhtiön hallituksen jäsenet. Lisätietoja niistä ehdotetuista Yhdistyneen Yhtiön hallituksen jäsenistä, jotka toimivat tällä hetkellä Lifeline SPAC I:n tai Canatun johtoryhmässä tai hallituksessa, on esitetty kohdissa ”*Tietoa Lifeline SPAC I:stä – Hallinto, johto ja tilintarkastajat – Hallitus ja johtoryhmä – Hallitus*” ja ”*Tietoa Canatusta – Hallinto, johto ja tilintarkastajat – Hallitus ja johtoryhmä – Hallitus*”.

Nimi	Syntymävuosi	Asema
Timo Ahopelto	1975	Puheenjohtaja
Ari Ahola	1957	Varapuheenjohtaja
Anthony Cannestra	1964	Hallituksen jäsen
Thomas P. Lantzs	1960	Hallituksen jäsen
Scott Sears	1972	Hallituksen jäsen
Kai Seikku	1965	Hallituksen jäsen
Tuomo Vähäpassi	1969	Hallituksen jäsen

Scott Sears on toiminut Honest Medical Groupin Chief Physician Executivena vuodesta 2024 lähtien, Senior Resource Alliancen hallituksen varapuheenjohtajana vuodesta 2023 lähtien. Sears on lisäksi toiminut InHealth MD Alliance LLC:n ylilääkärinä vuosina 2021–2024, Stillwater Hospicen johtavana lääkärimä vuonna 2017–2021, SCL Healthin alueellisen perusterveydenhuollon lääketieteellisenä johtajana vuosina 2016–2021, Sound Physiciansin kliinisenä johtajana vuosina 2012–2016, St. Vincent Physician Networkin ylilääkärinä vuosina 2010–2012 ja Internal Medicine Associatesissa lääkärimä vuosina 2004–2010. Sears on koulutukseltaan lääketieteen tohtori sekä kauppatieteiden maisteri.

Kai Seikku on toiminut Teknologian tutkimuskeskus VTT Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2024 lähtien, Y-Vuokraus Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2023 lähtien, NoHo Partners Oyj:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2022 lähtien, Teknologiateollisuuden työnantajat ry:n, Midagon Group Oy:n ja Midagon Group Holding Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2021 lähtien, SOITEC S.A.:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2019 lähtien, Alexander Stubb Global Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2016 lähtien, Seico Investments Oy:n hallituksen jäsenenä ja Intera Partners Oy:n teollisena neuvonantajana vuodesta 2013 lähtien sekä Okmetic Oy:n toimitusjohtajana vuodesta 2010 lähtien ja hallituksen jäsenenä vuodesta 2016 lähtien. Aiemmin Seikku on toiminut Inderes Oyj:n hallituksen jäsenenä vuosina 2016–2024, Verkkokauppa.com Oyj:n hallituksen jäsenenä vuosina 2013–2024, Merivaara Oy:n hallituksen jäsenenä vuosina 2017–2022 ja sen puheenjohtajana vuosina 2021–2022, Marketing Clinic Oy:n hallituksen jäsenenä vuosina 2017–2022, Reimari Holding Oy:n hallituksen jäsenenä vuosina 2017–2022 ja sen puheenjohtajana vuosina 2021–2022, Virala Acquisition Company Oyj:n hallituksen jäsenenä vuonna 2021, Robit Oyj:n hallituksen jäsenenä vuosina 2018–2020 ja Intera Equity Partners II Oy:n hallituksen jäsenenä vuosina 2013–2020. Seikku on toiminut myös National Silicon Industry Group Co Ltd:n varatoimitusjohtajana vuodesta 2016 lähtien, HKFoods Oyj:n (entinen HK Scan Oyj ja HK Ruokatalo Group Oyj) toimitusjohtajana vuosina 2005–2009, Hasan & Partners Oy:n toimitusjohtajana vuosina 1999–2005 ja The Boston Consulting Group Nordic Ab:ssa projektijohtajana vuosina 1993–1999. Seikku on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri.

Tämän Yhtiöesitteen päivämääränä Timo Ahopelto, Anthony Cannestra, Thomas P. Lantzsch, Scott Sears ja Kai Seikku ovat riippumattomia Yhdistyneestä Yhtiöstä, sen johdosta ja sen merkittävistä osakkeenomistajista. Tuomo Vähäpassi on riippumaton Yhdistyneen Yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista mutta ei Yhdistyneestä Yhtiöstä tai sen johdosta. Ari Ahola ei ole riippumaton Yhdistyneestä Yhtiöstä, sen johdosta eikä sen merkittävistä osakkeenomistajista.

Toimitusjohtaja ja johtoryhmä

Transaktion toteutuessa Canatun nykyisestä toimitusjohtajasta Juha Kokkosesta tulee Yhdistyneen Yhtiön toimitusjohtaja ja Canatun nykyisestä talousjohtajasta Timo Suomisesta Yhdistyneen Yhtiön talousjohtaja. Canatun johtoryhmän muista nykyisistä jäsenistä tulee Yhdistyneen Yhtiön johtoryhmän jäseniä. Yhdistyneen Yhtiön johtoryhmän jäsenistä toimitusjohtaja ja talousjohtaja tulevat emoyhtiön palvelukseen. Lisätietoja Yhdistyneen Yhtiön toimitusjohtajasta, talousjohtajasta ja johtoryhmästä on esitetty kohdassa "*Tietoa Canatusta – Hallinto, johto ja tilintarkastajat – Hallitus ja johtoryhmä – Johtoryhmä*".

Toimitusjohtajan sopimus on kumman tahansa osapuolen irtisanottavissa kuuden kuukauden irtisanomisajalla. Toimitusjohtajan kiinteä kuukausipalkka ei Transaktion yhteydessä olennaisesti muutu hänen aiemmasta sopimuksestaan Canatun kanssa. Toimitusjohtajan peruspalkka on noin 15 000 euroa kuukaudessa. Lisäksi toimitusjohtaja on oikeutettu enintään 120 000 euron vuosittaiseen tulospalkkioon. Toimitusjohtajalla on myös oikeus osallistua Yhdistyneen Yhtiön pitkän aikavälin kannustinjärjestelmään (katso alla "*Osakkeet ja omistus – Kannustin- ja optio-ohjelmat – Yhdistyneen Yhtiön uusi pitkän aikavälin kannustinohjelma*"). Toimitusjohtajan sopimus sisältää kilpailu-, rekrytointi- ja houkuttelukiellot, jotka ovat voimassa 12 kuukauden ajan sopimuksen päättymisestä lähtien. Mikäli Yhdistynyt Yhtiö päättää toimitusjohtajasopimuksen ilman sopimuksessa määriteltyä syytä, toimitusjohtaja on oikeutettu yhdeksän kuukauden kuukausipalkkaa vastaavaan irtisanomiskorvaukseen. Toimitusjohtajan sopimusta aletaan soveltaa Transaktion toteuttamista lähtien.

Lifeline SPAC I:n nykyisillä johtoryhmän jäsenillä on kuuden kuukauden irtisanomisaika. Lifeline SPAC I:n toimintaperiaatteiden mukaisesti tarkoituksena on, että irtisanomisajan aikana Lifeline SPAC I:n johtoryhmän jäsenet tukevat Yhdistyneen Yhtiön johtoryhmää muun muassa strategiaan, taloushallintoon, sijoittajasuhteisiin ja rahoitukseen liittyvissä hankkeissa Yhdistyneen Yhtiön hallituksen kanssa erikseen sovittavin tavoin.

Tilintarkastajat

Lifeline SPAC I:n tilintarkastaja KPMG Oy Ab jatkaa tehtävässään Yhdistyneen Yhtiön tilintarkastajana, eikä Transaktio vaikuta aiemmin tehtyyn päätökseen koskien tilintarkastajan palkkiota. KPMG Oy Ab on ilmoittanut, että KHT Jussi Paski toimii päävastuullisena tilintarkastajana.

Tietoja hallituksen ja johtoryhmän jäsenistä

Alla mainittua lukuun ottamatta kukaan Yhdistyneen Yhtiön hallituksen tai johtoryhmän jäsenistä ei ole Yhtiöesitteen julkistamista edeltävän viiden vuoden aikana

- saanut tuomiota petoksellisesta toiminnasta;
- toiminut johtavassa asemassa, kuten hallinto-, johto- tai valvontaelimen jäsenenä, tai kuulunut johtoryhmään sellaisessa yhtiössä tai toiminut vastuunalaisena yhtiömiehenä sellaisessa kommandiittiyhtiössä, joka on haettu konkurssiin tai joka on asetettu selvitystilaan tai saneeraukseen (lukuun ottamatta sellaisia vapaaehtoisia selvitystiloja, joihin on hakeuduttu kyseisen yhtiön purkamiseksi osakeyhtiölain mukaisesti Suomessa); tai
- ollut oikeus- tai valvontaviranomaisen (mukaan lukien ammattijärjestöt) asettaman syytteen tai seuraamuksen kohteena, eikä tuomioistuin ole todennut, ettei kyseinen henkilö saa toimia minkään yhtiön hallinto-, johto- tai valvontaelimen jäsenenä, tai kieltänyt kyseistä henkilöä toimimasta minkään yhtiön johdossa tai hoitamasta minkään yhtiön liiketoimintaa.

Yhdistyneen Yhtiön ehdotettu hallituksen puheenjohtaja Timo Ahopelto toimi Valkee Oy:n hallituksen puheenjohtajana, kun kyseinen yhtiö asetettiin konkurssiin marraskuussa 2021, ja Enevo Oy:n hallituksen puheenjohtajana, kun kyseinen yhtiö asetettiin konkurssiin heinäkuussa 2020.

Hallinnointi ja Listattavien Osakkeiden listaus

Yhdistyneen Yhtiön kotipaikka on Helsinki, sen pääkonttori sijaitsee Vantaalla ja sen raportointikieliset ovat suomi ja englanti. Yhdistynyt Yhtiö tulee noudattamaan hallinnointiperiaatteita ja tiedonantovelvollisuutta koskevia sääntöjä ja määräyksiä, joita sovelletaan yhtiön, jonka osakkeet ovat listattuna First North -markkinapaikalla.

Listattavien Osakkeiden ISIN-tunnus on FI4000512496. Kukin Listattava Osake tuottaa yhden äänen Yhdistyneen Yhtiön yhtiökokouksessa sekä yhtäläiset oikeudet Yhdistyneen Yhtiön osingonjakoon ja muuhun varojenjakoon. Listattavien Osakkeiden tuottamat oikeudet sisältävät myös merkintäetuoikeuden Yhdistyneen Yhtiön uusiin osakkeisiin, oikeuden osallistua Yhdistyneen Yhtiön yhtiökokoukseen ja äänestää Yhdistyneen Yhtiön yhtiökokouksessa, oikeuden osingonjakoon ja muuhun vapaan oman pääoman jakoon, oikeuden vaatia osakkeenomistajaa, joka omistaa yli 90 prosenttia kaikista Yhdistyneen Yhtiön osakkeista ja äänistä, lunastamaan osakkeet käypään hintaan sekä muut Osakeyhtiölain mukaiset oikeudet. Listattavilla Osakkeilla ei ole nimellisarvoa. Listattavat Osakkeet lasketaan liikkeeseen euromääräisinä.

Lifeline SPAC I aikoo hakea Listattavien Osakkeiden ottamista julkisen kaupankäynnin kohteeksi First North -markkinapaikalla. Listalleottohakemus jätetään ennen Listautumisen päivämäärää. Kaupankäynnin Listattavilla Osakkeilla odotetaan alkavan First North -markkinapaikalla kaupankäyntitunnuksella "CNT" arviolta 17.9.2024 tai niin pian sen jälkeen kuin on kohtuullisesti mahdollista.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta

Lifeline SPAC I:n hallitus ehdottaa 23.8.2024 pidettävälle Lifeline SPAC I:n ylimääräiselle yhtiökokoukselle, että Yhdistyneelle Yhtiölle perustetaan osakkeenomistajien nimitystoimikunta ja että sen työjärjestys hyväksytään.

Yhdistyneen Yhtiön osakkeenomistajien nimitystoimikunta olisi vastuussa ehdotusten laatimisesta varsinaisille yhtiökokouksille, ja mikäli tarpeellista, ylimääräisille yhtiökokouksille, hallituksen jäsenten määrästä, valinnasta ja palkkioista. Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan on varmistettava, että hallituksella ja sen jäsenillä on riittävästi asiantuntemusta, osaamista ja kokemusta Yhdistyneen Yhtiön tarpeiden täyttämiseksi.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta koostuisi neljästä jäsenestä, edustaen neljää suurinta osakkeenomistajaa. Kukin neljästä suurimmasta osakkeenomistajasta olisi oikeutettu nimeämään yhden jäsenen osakkeenomistajien nimitystoimikuntaan. Osakkeenomistajien kaikkien osakkeiden tuottamat äänimäärät määritellään osakasluettelon pohjalta joka vuoden lokakuun ensimmäisen pankkipäivän tilanteen perusteella. Hallituksen puheenjohtaja pyytää kutakin neljää suurinta osakkeenomistajaa nimeämään kukin yhden jäsenen osakkeenomistajien nimitystoimikuntaan kunkin vuoden marraskuun viimeiseen päivään mennessä.

Lisäksi osakkeet, jotka sisältyvät osakkeenomistajan omistuksiin ja äänioikeuksien osuuksiin Arvopaperimarkkinalain 9 luvun 5 ja 6 §:n mukaisesti laskettuna, ja hallintarekisteröidyt osakkeet otetaan huomioon suurimpien osakkeenomistajien määrittämisessä, jos tällaiset osakkeenomistajat tekevät tällaisen pyynnön ja ilmoittavat osakeomistuksensa hallitukselle kirjallisesti 30.9. mennessä kunakin vuonna. Pyyntö on sisällettävä riittävä näyttö hallintarekisteröityjen osakkeiden omistusoikeudesta tai Arvopaperimarkkinalain mukaisesta velvollisuudesta ottaa omistukset huomioon. Mikäli osakkeenomistaja ei halua käyttää nimeämisoikeuttaan, oikeus siirtyy seuraavaksi suurimmalle osakkeenomistajalle, jolla muutoin ei olisi nimeämisoikeutta.

Osakkeenomistajien nimityskunnan kunkin toimikauden ensimmäisen kokouksen koollekutsujana toimisi hallituksen puheenjohtaja, ja osakkeenomistajien nimitystoimikunnan puheenjohtajaksi valittaisiin suurimman osakkeenomistajan edustaja, ellei osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäsenet yksimielisesti toisin päättä. Jos suurimman osakkeenomistajan edustaja toimii myös Yhdistyneen Yhtiön hallituksen puheenjohtajana, häntä ei voida nimittää osakkeenomistajien nimitystoimikunnan puheenjohtajaksi, mutta hän voi toimia sen jäsenenä osakkeenomistajan edustajana. Yhdistyneen Yhtiön hallituksen puheenjohtaja osallistuu osakkeenomistajien nimitystoimikunnan työskentelyyn asiantuntijana ilman oikeutta osallistua osakkeenomistajien nimitystoimikunnan päätöksentekoon.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta perustettaisiin toistaiseksi, kunnes Yhdistyneen Yhtiön yhtiökokous toisin päättäisi. Nimitystoimikunnan jäsenen toimikausi päättyy vuosittain uusien nimitystoimikunnan jäsenten valinnan myötä. Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäsenet eivät saa palkkiota nimitystoimikunnan jäsenyydestä. Jäsenten matkakulut korvataan Yhdistyneen Yhtiön matkustussäännön mukaisesti. Tarvittaessa osakkeenomistajien nimitystoimikunta voi tehtäviensä hoitamiseksi käyttää ulkopuolisia asiantuntijoita Yhdistyneen Yhtiön hyväksymien kustannusten mukaisesti.

Osakkeet ja omistus

Tämän Yhtiöesitteen päivämääränä Lifeline SPAC I:llä on kaksi (2) osakesarjaa. Lifeline SPAC I:n osakkeiden kokonaismäärä tämän Yhtiöesitteen päivämääränä on 12 594 995 osaketta, joista 10 094 995 on A-osakkeita ja 2 500 000 on B-osakkeita ("**Osakkeet**"). Lifeline SPAC I:n 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 Lifeline SPAC I:n purussa. Lisätietoja A-sarjan osakkeiden lunastusehtoisuudesta on esitetty kohdassa "*Osakkeenomistajien oikeudet – Yhtiöjärjestyksen mukainen A-sarjan osakkeiden erityinen lunastusehtoisuus*". B-sarjan osakkeiden taloudelliset oikeudet on sidottu Transaktion onnistumiseen siten, että nämä osakkeet voidaan Yhdistyneen Yhtiön ehdotettuun yhtiöjärjestykseen kirjattujen edellytysten täytyessä muuntaa A-sarjan osakkeiksi Transaktion hyväksymisen jälkeen. Lisätietoja B-sarjan osakkeiden muunto-oikeudesta on esitetty kohdassa "*Osakkeenomistajien oikeudet – Lifeline SPAC I:n B-sarjan osakkeiden muuntaminen*". Lisäksi niillä Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeiden osakkeenomistajilla, jotka eivät ole äänestäneet Transaktiota vastaan yhtiökokouksessa ja vaatineet A-sarjan osakkeidensa lunastamista yhtiökokouksen jälkeen, on oikeus merkitä Transaktion hyväksymisen yhteydessä liikkeeseen laskettavia Sijoittajawarrantteja.

Tämän Yhtiöesitteen päivämääränä Canatulla on viisi (5) osakesarjaa. Canatun osakkeiden kokonaismäärä tämän Yhtiöesitteen päivämääränä on 6 874 256⁶ osaketta.

Transaktion yhteydessä Lifeline SPAC I laskee Myyjille liikkeeseen 21 791 821 uutta C-sarjan osaketta samassa suhteessa kuin Myyjillä on omistuksia Canatussa. Yhdistyneen Yhtiön ehdotettu yhtiöjärjestys, joka on tämän Yhtiöesitteen liitteenä A, sisältää muuntolausekkeen, jonka mukaan C-sarjan osakkeet muunnetaan automaattisesti suhteessa 1:1 A-sarjan osakkeiksi 60 päivän kuluttua Transaktion toteuttamisesta. Lisäksi Lifeline SPAC I ja Myyjät ovat sopineet lisäkauppahinnasta, joka maksetaan uusina A-sarjan osakkeina, jos

⁶ Tämän Yhtiöesitteen päivämääränä 500 uuden A-sarjan osakkeen rekisteröintiä koskeva muutosilmoitus on vireillä Kaupparekisterissä.

lisäkauppahinnalle asetetut ehdot täyttyvät. Lisätietoja lisäkauppahinnasta on esitetty kohdassa ”*Transaktio ja Transaktiosopimus – Osakevastike – Lisäkauppahinta*”.

Transaktion ja Vastikeosakkeiden muuntamisen seurauksena Yhdistyneen Yhtiön osakepääoma tulee olemaan 80 000 euroa ja Yhdistyneellä Yhtiöllä tulee olemaan kaksi osakesarjaa, jotka Transaktion toteuttamisen jälkeen on jaettu 31 886 816 A-sarjan osakkeeseen ja 2 500 000 B-sarjan osakkeeseen olettaen, että Lifeline SPAC I:n osakkeenomistajat eivät vaadi lunastuksia. Yhdistyneen Yhtiön ei odoteta omistavan yhtään Yhdistyneen Yhtiön osakkeita välittömästi Transaktion jälkeen. Myyjät omistavat noin 68 prosenttia ja Lifeline SPAC I:n osakkeenomistajat noin 32 prosenttia A-sarjan osakkeista muuntamisen jälkeen. Tämä tarkoittaa vastaavasti sitä, että Vastikeosakkeiden antamisen seurauksena Lifeline SPAC I:n osakkeenomistajien omistusosuus A-sarjan osakkeista tulisi laimentumaan 68 prosentilla. Prosentit on esitetty ilman Sijoittajawarranteilla, Perustajawarranteilla tai Sponsoriwarranteilla tehdyistä osakemerkinnöistä aiheutuvaa laimennusvaikutusta ja olettaen, että Lifeline SPAC I:n nykyiset osakkeenomistajat eivät vaadi A-sarjan osakkeidensa lunastusta Transaktion yhteydessä. Myöskään Myyjille mahdollisesti maksettavaa lisäkauppahintaa ei ole otettu huomioon. Sijoittajawarranttien, Perustajawarranttien ja Sponsoriwarranttien sekä lisäkauppahinnan laimennusvaikutus on otettu huomioon alla olevan kohdan ”– *Laimentuminen*” laimennuslaskelmassa.

Seuraavassa taulukossa esitetään vähintään 5 prosenttia Yhdistyneen Yhtiön osakkeista ja äänistä omistavat osakkeenomistajat Vastikeosakkeiden A-osakkeiksi muuntamisen jälkeen perustuen 31.7.2024 tilanteen mukaisiin osakeomistuksiin Lifeline SPAC I:ssa ja Canatussa olettaen, että kaikki Lifeline SPAC I:n ja Canatun osakkeenomistajat ovat osakkeenomistajia muuttumattomilla omistuksilla Transaktion toteuttamishetkellä ja että Vastikeosakkeiden määrä on edellä kuvatusti 21 791 821.

Osakkeenomistaja	A-osakkeiden lukumäärä	B-osakkeiden lukumäärä	Osakkeet ja äänet yhteensä	Osuus osakkeista ja äänistä, %
eFruit International Inc	3 484 077	-	3 484 077	10,1
DENSO Corporation	3 264 417	-	3 264 417	9,5
Mymetics Holding (Cyprus) Ltd	2 526 275	-	2 526 275	7,3
Inventure Fund Ky	2 341 698	-	2 341 698	6,8
Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma	2 322 243	-	2 322 243	6,8
Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	1 731 398	-	1 731 398	5,0
Muut osakkeenomistajat	16 216 708	2 500 000	18,716,708	54,4
Yhteensä	31 886 816	2 500 000	34 386 816	100,00

Lifeline SPAC I ei ole tietoinen mistään Yhdistyneeseen Yhtiöön kohdistuvaa määräysvaltaa käyttävistä osakkeenomistajista eikä mistään sellaisista tapahtumista tai järjestelyistä, jotka voivat tulevaisuudessa vaikuttaa määräysvallan käyttämiseen Yhdistyneessä Yhtiössä.

Perustuen 31.7.2024 tilanteen mukaisiin osakeomistuksiin Lifeline SPAC I:ssa ja Canatussa Yhdistyneen Yhtiön Hyväksytty Neuvonantaja ei omista Yhdistyneen Yhtiön osakkeita.

Johdon omistukset

Seuraavassa taulukossa esitetään Yhdistyneen Yhtiön hallituksen ja johtoryhmän ehdotettujen jäsenten (suoraan tai välillisesti määräysvalta-yhteisönsä kautta) omistamat osakkeet ja optio-oikeudet Vastikeosakkeiden A-sarjan osakkeiksi muuntamisen jälkeen perustuen 31.7.2024 tilanteen mukaisiin osakeomistuksiin Lifeline SPAC I:ssa ja Canatussa olettaen, että kaikki Lifeline SPAC I:n ja Canatun osakkeenomistajat ovat osakkeenomistajia muuttumattomilla omistuksilla Transaktion toteuttamishetkellä ja että Vastikeosakkeiden määrä on edellä kuvatusti 21 791 821.

Nimi	A-sarjan osakkeiden lukumäärä	B-sarjan osakkeiden lukumäärä	Osakkeet ja äänet yhteensä		Sponsori-warrantit	Perustaja-warrantit	Vastike-optiot	Optio-ohjelma 2024-II
			Osake- ja äänimäärä	%				
<i>Hallitus</i>								
Timo Ahopelto ¹⁾	31 665	394 302	425 967	1,2	446 875	-	-	
Ari Ahola ²⁾	3 484 077	-	3 484 077	10,1	-	-	-	
Anthony Cannestra ..	-	-	-	-	-	-	-	
Thomas P. Lantzsch	-	-	-	-	-	-	114 360	34,108
Scott Sears	-	-	-	-	-	-	-	
Kai Seikku	-	-	-	-	-	-	-	
Tuomo Vähäpassi ³⁾ .	35 000	375 000	410 000	1,2	-	425 000	-	
<i>Johtoryhmä</i>								
Juha Kokkonen	1 429	-	1 429	0,0	-	-	528 388	157 602
Timo Suominen	-	-	-	-	-	-	86 461	25 788
Jussi Rahomäki	-	-	-	-	-	-	100 065	29 845
Heikki Heinaro	-	-	-	-	-	-	107 752	32 138
Ilkka Varjos	-	-	-	-	-	-	109 814	32 753
Samuli Kohonen	-	-	-	-	-	-	123 220	36 751
Mari Makkonen	-	-	-	-	-	-	20 013	5 968
Taneli Juntunen	-	-	-	-	-	-	63 112	18 823
Antti Valkola	-	-	-	-	-	-	22 872	6 821
Markku Lamberg	-	-	-	-	-	-	20 627	6 150
Risto Laine	-	-	-	-	-	-	28 590	8 526
Ann-Sofi Reims	-	-	-	-	-	-	-	-
Yhteensä	3 552 171	769 302	4 321 473	12,6	446 875	425 000	1 325 274	395 273

¹⁾ Timo Ahopellon hallussa olevien A-sarjan osakkeiden, B-sarjan osakkeiden ja Sponsoriwarranttien merkinnät on tehty Ahopellon määräysvalta-yhteisön TA Ventures Oy:n kautta.

²⁾ Ari Aholan A-sarjan osakkeiden merkinnät tullaan tekemään Aholan määräysvalta-yhteisön eFruit International Inc.:n kautta.

³⁾ Tuomo Vähäpassin hallussa olevien A-sarjan osakkeiden, B-sarjan osakkeiden ja Perustajawarranttien merkinnät on tehty Vähäpassin määräysvalta-yhteisön TSOEH Oy:n kautta.

Kannustin- ja optio-ohjelmat

Optio-ohjelmat

Lifeline SPAC I ja Myyjät ovat tehneet 5.7.2024 Transaktiosopimuksen. Transaktiosopimuksen mukaan Canatu ja Canatun optio-oikeuksien haltijat ovat tehneet sopimukset Canatun liikkeeseen laskemien optio-oikeuksien mitätöimisestä ehdollisina sille, että Transaktion edellytykset täyttyvät tai niistä luovutaan ja että Transaktio toteutuu. Edelleen optio-oikeuksien mitätöimistä koskevien sopimusten mukaan ja edellyttäen, että Transaktion edellytykset täyttyvät tai niistä luovutaan ja että Transaktio toteutuu, Canatun hallitus päättää mitätöidä liikkeeseen lasketut Canatun optio-oikeudet ja Lifeline SPAC I laskee liikkeeseen uusia täysin ansaittuja Lifeline SPAC I:n optio-oikeuksia Canatun optio-oikeuksien haltijoille mitätöityjen optio-oikeuksien tilalle. Lisätietoja Canatun optio-ohjelmista on esitetty kohdassa "Tietoa Canatusta – Canatun osakkeet ja osakepääoma – Optio-ohjelmat".

Mitätöityjen Canatun optio-oikeuksien korvauksena Lifeline SPAC I laskee liikkeeseen uusia optio-oikeuksia vastikkeetta Canatun optionhaltijoille Transaktion toteuttamisen yhteydessä ("**Vastikeoptiot**") optio-ohjelmassa 2024-I. Vastikeoptioiden enimmäismäärä on 1 676 752 optio-oikeutta, jotka oikeuttavat

merkitsemään yhteensä enintään 1 676 752 Yhdistyneen Yhtiön uutta A-sarjan osaketta. Optio-oikeudet annetaan Canatun optio-oikeuksien haltijoille, joiden optio-oikeudet on mitätöity Transaktion yhteydessä. Lifeline SPAC I tekee optiosopimuksen kunkin Canatun optio-oikeuksien haltijan kanssa muun muassa sen määrittämiseksi, montako optio-oikeutta annetaan kullekin Canatun optio-oikeuksien haltijalle. Yhdistyneen Yhtiön A-sarjan osakkeiden merkintäaika Vastikeoptioilla alkaa optio-ohjelma 2024-I:n rekisteröimisestä Kaupparekisteriin ja päättyy 31.12.2029, kuitenkin siten, ettei Vastikeoptioita saa käyttää A-sarjan osakkeiden merkitsemiseen ennen Sijoittajawarranttien täsmäytyspäivää. Vastikeoptioilla merkittävän Yhdistyneen Yhtiön A-sarjan osakkeen merkintähinta on 3,50 euroa. Ellei Yhdistyneen Yhtiön hallitus toisin päättä, optio-oikeuksia ei voi siirtää tai pantata.

Lisäksi Transaktion yhteydessä Lifeline SPAC I perustaa uuden optio-ohjelman ("**Optio-ohjelma 2024-II**"), josta Canatun optionhaltijat saavat yhteensä 500 074 uutta Yhdistyneen Yhtiön optio-oikeutta. 142 874 optio-oikeutta ansaitaan, jos Yhdistyneen Yhtiön kaupankäyntimäärillä painotettu keskihinta ylittää 14,00 euroa kymmenenä kaupankäyntipäivänä (joiden selvyuden vuoksi ei tarvitse olla peräkkäisiä) minä tahansa 30 kaupankäyntipäivän jaksona ennen 31.12.2027. 142 874 optio-oikeutta ansaitaan, jos Yhdistyneen Yhtiön kaupankäyntimäärillä painotettu keskihinta ylittää 18,00 euroa kymmenenä kaupankäyntipäivänä (joiden selvyuden vuoksi ei tarvitse olla peräkkäisiä) minä tahansa 30 kaupankäyntipäivän jaksona ennen 31.12.2028. 214 326 optio-oikeutta ansaitaan, jos Yhdistyneen Yhtiön kaupankäyntimäärillä painotettu keskihinta ylittää 22,00 euroa kymmenenä kaupankäyntipäivänä (joiden selvyuden vuoksi ei tarvitse olla peräkkäisiä) minä tahansa 30 kaupankäyntipäivän jaksona ennen 31.12.2028. Jokainen ansaittu optio-oikeus Optio-ohjelmasta 2024-II oikeuttaa optio-oikeuden haltian merkitsemään yhden uuden A-sarjan osakkeen Yhdistyneessä Yhtiössä.

Yhdistyneen Yhtiön uusi pitkän aikavälin kannustinohjelma

Säilyttääkseen yrittäjähenkisyyden ja maltillisen kiinteän kulupohjan myös julkisena yhtiönä mutta samalla kannustaakseen silti erittäin haluttuja työntekijöitä, Yhdistynyt Yhtiö aikoo perustaa uuden pitkän aikavälin kannustinohjelman, joka vastaa luonteeltaan ja suuruudeltaan kansainvälisiä ja pääomasijoitusvetoisia ohjelmia.

Lifeline SPAC I:n hallitus ehdottaa ylimääräiselle yhtiökokoukselle, että yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään uudesta osakepohjaisesta pitkän aikavälin kannustinohjelmasta, joka on suunnattu Yhdistyneen Yhtiön johdolle ja työntekijöille. Ohjelmalla olisi noin 7 prosentin laimennusvaikutus laskettuna välittömästi Transaktion toteuttamisen jälkeen ulkona olevien A-sarjan osakkeiden ja C-sarjan osakkeiden lukumäärän perusteella. Lisätietoja on esitetty kohdassa "*Tietoa Lifeline SPAC I:stä – Lifeline SPAC I:n Osakkeet ja osakepääoma – Hallitukselle annetut valtuutukset*".

Laimentuminen

Tämän Yhtiöesitteen päivämääränä Lifeline SPAC I:llä on liikkeeseen laskettuna 10 094 995 A-sarjan osaketta ja 2 500 000 B-sarjan osaketta, eli Lifeline SPAC I:llä on yhteensä 12 594 995 osaketta. Lifeline SPAC I laskee liikkeeseen 21 791 821 Vastikeosaketta Myyjille Transaktion yhteydessä. Lisäksi Lifeline SPAC I ja Myyjät ovat sopineet 6 499 831 Yhdistyneen Yhtiön C-sarjan osakkeen lisäkauppahinnasta, joka on ehdollinen Yhdistyneen Yhtiön osakkeen hinnan kehitykselle (lisätietoja on esitetty kohdassa "*Transaktio ja Transaktiosopimus – Osakevastike – Lisäkauppahinta*"). Vastikeosakkeet eivät oikeuta Sijoittajawarrantteihin.

Tämän Yhtiöesitteen päivämääränä Lifeline SPAC I on laskenut liikkeeseen 2 337 500 Sponsorivarranttia Lifeline SPAC I:n Sponsoreille ja 495 833 Perustajawarranttia Lifeline SPAC I:n johtoryhmän jäsenille. Jos ylimääräinen yhtiökokous hyväksyy Transaktion, Lifeline SPAC I antaa jokaista kolmea osakkeenomistajan omistamaa A-sarjan osaketta kohden yhden Sijoittajawarrantin. Sijoittajawarrantit annetaan vastikkeetta täsmäytyspäivän, joka on 30 päivää yhtiökokouksen jälkeen, mukaan määräytyville osakkeenomistajille. Liikkeeseen laskettavien Sijoittajawarranttien kokonaismäärä riippuu A-sarjan osakkeiden lunastamista koskevien vaatimusten lukumäärästä, ja Sijoittajawarrantteja voidaan antaa yhteensä enintään 3 364 998 (lisätietoja A-sarjan osakkeiden lunastusehtoisuudesta on esitetty kohdassa "*Osakkeenomistajien oikeudet – Yhtiöjärjestyksen mukainen A-sarjan osakkeiden erityinen lunastusehtoisuus*"). Kukin Sponsorivarrantti, Perustajawarrantti ja Sijoittajawarrantti oikeuttaa merkitsemään yhden Yhdistyneen Yhtiön uuden osakkeen. Lisäksi Lifeline SPAC I:n B-sarjan osakkeita voidaan muuntaa A-sarjan osakkeiksi tietyin ehdoin. Alla on kuvattu Lifeline SPAC I:n osakemäärän muutokset siinä tapauksessa, että kaikki Lifeline SPAC I:n liikkeeseen laskemat warrantit ja muut optio-oikeudet käytettäisiin osakemerkintöihin täysimääräisesti ja kaikki B-sarjan osakkeet muunnettaisiin A-sarjan osakkeiksi. Taulukon ensimmäisessä sarakkeessa on lueteltu mahdolliset

tapahtumat. Sarake 2 kuvaa, kuinka monta uutta A-sarjan osaketta tapahtuman seurauksena voi tulla. Sarakkeessa 3 kuvataan A-sarjan osakkeiden mahdollista kokonaismäärää eri tapahtumien seurauksena. Sarakkeissa 4–7 kuvataan Yhdistyneen Yhtiön osakkeiden kokonaismäärää eri tapahtumien seurauksena. Sarakkeet 5–7 huomioivat myös Lisäkauppahinnan, joka maksetaan Yhdistyneen Yhtiön A-sarjan osakkeina kolmessa erässä, riippuen Yhdistyneen Yhtiön osakekurssin kehityksestä. Sarakkeissa 3–7 esitetyt osakemäärät huomioivat aina niiden yläpuolella esitetyt tapahtumat, eli viimeisen sarakkeen alin esitetty osakemäärä on suurin mahdollinen osakemäärä Yhdistyneessä Yhtiössä sarakkeessa 1 esitettyjen tapahtumien jälkeen.

	A-sarjan osakkeiden enimmäismäärä	A-sarjan osakkeiden enimmäismäärä yhteensä ¹⁾	Osakkeiden enimmäismäärä yhteensä (ilman lisäkauppahintaa)	Osakkeiden enimmäismäärä yhteensä (ml. Lisäkauppahinnan 1. Osa)	Osakkeiden enimmäismäärä yhteensä (ml. Lisäkauppahinnan 2. Osa) ²⁾	Osakkeiden enimmäismäärä yhteensä (ml. Lisäkauppahinnan 3. osa) ³⁾
Ei muuntoja tai merkintöjä	0	31 886 816	34 386 816	36 243 909	38 101 002	40 886 647
B-sarjan osakkeita muunnetaan A-sarjan osakkeiksi	2 500 000	34 386 816	34 386 816	36 243 909	38 101 002	40 886 647
A-sarjan osakkeita merkitään Sponsorivarranteilla	2 337 500	36 724 316	36 724 316	38 581 409	40 438 502	43 224 147
A-sarjan osakkeita merkitään Perustajavarranteilla	495 833	37 220 149	37 220 149	39 077 242	40 934 335	43 719 980
A-sarjan osakkeita merkitään Sijoittajavarranteilla	3 364 998	40 585 147	40 585 147	42 442 240	44 299 333	47 084 978
A-sarjan osakkeita merkitään Vastikeoptioilla	1 676 752	42 261 899	42 261 899	44 118 992	45 976 085	48 761 730
A-sarjan osakkeita merkitään Optio-ohjelman 2024-II optio-oikeuksilla	500 074	42 761 973	42 761 973	44 619 066	46 476 159	49 261 804

¹⁾ Ottaen huomioon jo liikkeeseen lasketut 10 094 995 A-sarjan osaketta ja olettaen, että lunastuksia ei tehdä.

²⁾ Sisältää myös Lisäkauppahinnan 1. Osan.

³⁾ Sisältäen myös Lisäkauppahinnan 1. ja 2. Osat.

Lifeline SPAC I on laatinut mahdollisesta osakkeenomistajien omistusosuuksien laimentumisesta alla olevan esimerkkilaskelman. Ensimmäisessä taulukossa kuvataan Listattavien Osakkeiden markkinahinnan vaikutusta osakemäärään. Toisessa taulukossa kuvataan Listattavien Osakkeiden markkinahinnan vaikutusta omistussuhteeseen Yhdistyneen Yhtiön hallituksen ja johtoryhmän, Myyjien ja Toissijaisen Erän sijoittajien sekä muiden omistajien välillä. Toisen taulukon ensimmäisessä esimerkissä laimentumisvaikutus on esitetty sillä oletuksella, että Sponsor- ja Perustajavarrantit toteutetaan nettomerkitänä, ja toisessa esimerkissä sillä oletuksella, että Sponsor- ja Perustajavarrantit toteutetaan tavanomaisina merkintöinä. Lisätietoja warranteilla tehtävistä nettomerkinnoista on annettu alla kohdassa ”– *Nettomerkitöjen laskeminen*”. Esimerkkilaskelma on tehty myös sillä oletuksella, etteivät osakkeenomistajat ole esittäneet lunastusvaatimuksia omistamistaan osakkeista Transaktion toteuttamisen yhteydessä.

Kuvitteellinen A-sarjan osakkeen markkinahinta yritystoston jälkeen (euroa)	10,0	12,0	14,0	16,0	18,0	20,0	22,0	24,0
Tähän mennessä liikkeeseen laskettujen A-osakkeiden lukumäärä	10 094 995	10 094 995	10 094 995	10 094 995	10 094 995	10 094 995	10 094 995	10 094 995
Myyjille suunnattujen Vastikeosakkeiden lukumäärä	21 791 821	21 791 821	21 791 821	21 791 821	21 791 821	21 791 821	21 791 821	21 791 821
Sijoittajavarrantien toteutuksesta saatavien A-sarjan osakkeiden lukumäärä ¹⁾	0	3 364 998	3 364 998	3 364 998	3 364 998	3 364 998	3 364 998	3 364 998
A-osakkeiksi konvertoitavien B-osakkeiden lukumäärä	400 000	1 450 000	2 500 000	2 500 000	2 500 000	2 500 000	2 500 000	2 500 000
Lisäkauppahinta	0	0	1 857 093	1 857 093	3 714 186	3 714 186	6 499 831	6 499 831
Vastikeoptioiden toteutuksesta saatavien A-sarjan osakkeiden lukumäärä	1 676 752	1 676 752	1 676 752	1 676 752	1 676 752	1 676 752	1 676 752	1 676 752
Optio-ohjelman 2024-II optioiden toteutuksesta saatavien A-sarjan osakkeiden lukumäärä	0	0	142 874	142 874	285 748	285 748	500 074	500 074
Laimennusvaikutus tähän mennessä liikkeeseen laskettujen A-osakkeiden lukumäärään	70 %	74 %	76 %	76 %	77 %	77 %	78 %	78 %

**Kuvitteellinen A-sarjan osakkeen
markkinahinta yrittösten
jälkeen (euroa)**

10,0 12,0 14,0 16,0 18,0 20,0 22,0 24,0

Olettaen, että Sponsor- ja Perustajawarrantit toteutetaan nettomerkinällä

Sponsor- ja Perustajawarranttien nettomerkinästä saatavien A-sarjan osakkeiden lukumäärä ²⁾	0	0	405 051	708 776	944 969	1 133 900	1 288 464	1 417 257
Omistusosuudet (% A-sarjan osakkeista)								
<i>Yhdistyneen Yhtiön hallitus ja johtoryhmä</i>	14 %	14 %	15 %	15 %	15 %	15 %	16 %	15 %
<i>Myyjät ja Toissijaisen Erän sijoittajat (pl. Yhdistyneen Yhtiön hallitus ja johtoryhmä)</i>	55 %	49 %	48 %	48 %	49 %	49 %	51 %	51 %
<i>Muut omistajat</i>	30 %	37 %	37 %	37 %	36 %	36 %	34 %	34 %
Omistusosuudet (% kaikista Osakkeista ja äänistä)								
<i>Yhdistyneen Yhtiön hallitus ja johtoryhmä</i>	15 %	14 %	15 %	15 %	15 %	15 %	16 %	16 %
<i>Myyjät ja Toissijaisen Erän sijoittajat (pl. Yhdistyneen Yhtiön hallitus ja johtoryhmä)</i>	51 %	47 %	48 %	48 %	49 %	49 %	51 %	51 %
<i>Muut omistajat</i>	34 %	39 %	37 %	37 %	36 %	36 %	34 %	34 %

Olettaen, että Sponsor- ja Perustajawarrantit toteutetaan tavanomaisella tavalla

Sponsor- ja Perustajawarranttien toteutuksesta saatavien A-sarjan osakkeiden lukumäärä ²⁾	0	2 833 333	2 833 333	2 833 333	2 833 333	2 833 333	2 833 333	2 833 333
Omistusosuudet (% A-sarjan osakkeista)								
<i>Yhdistyneen Yhtiön hallitus ja johtoryhmä</i>	14 %	15 %	16 %	16 %	16 %	16 %	16 %	16 %
<i>Myyjät ja Toissijaisen Erän sijoittajat (pl. Yhdistyneen Yhtiön hallitus ja johtoryhmä)</i>	55 %	45 %	46 %	46 %	47 %	47 %	49 %	49 %
<i>Muut omistajat</i>	30 %	40 %	39 %	39 %	37 %	37 %	35 %	35 %
Omistusosuudet (% kaikista osakkeista ja äänistä)								
<i>Yhdistyneen Yhtiön hallitus ja johtoryhmä</i>	15 %	15 %	15 %	15 %	16 %	16 %	16 %	16 %
<i>Myyjät ja Toissijaisen Erän sijoittajat (pl. Yhdistyneen Yhtiön hallitus ja johtoryhmä)</i>	51 %	44 %	46 %	46 %	47 %	47 %	49 %	49 %
<i>Muut omistajat</i>	34 %	41 %	39 %	39 %	37 %	37 %	35 %	35 %

1) Olettaen, että kaikki Sijoittajawarrantit on käytetty. Osakekohtainen merkintähinta on 11,50 euroa.

2) Olettaen, että kaikki Perustajawarrantit ja Sponsorwarrantit on käytetty. Osakekohtainen merkintähinta on 12,00 euroa.

Nettomerkintöjen laskeminen

Yhdistyneen Yhtiön hallitus voi tehdä päätöksen, että Perustajawarranttien ja Sponsorwarranttien merkinnät voidaan toteuttaa warranttien ehtojen mukaisina nettomerkintöinä. Nettomerkintähinta lasketaan Yhdistyneen Yhtiön osakekurssin perusteella siten, että merkittävien osakkeiden määrä riippuu Yhdistyneen Yhtiön Listattavien Osakkeiden osakekurssista ja warranttien osakekohtaisesta merkintähinnasta. Nettomerkinnässä merkintähintaa ja merkintäsuhdetta muutetaan siten, että warranttien merkittäjä saa merkitä warranteilla nettoarvoa vastaavan määrän Yhdistyneen Yhtiön A-sarjan osakkeita 0,01 euron osakekohtaisella merkintähinnalla (alennettu merkintähinta). Perustajawarranttien ja Sponsorwarranttien nettoarvo lasketaan osakekurssin ja alkuperäisen merkintähinnan välisestä erotuksesta. Yhdistyneen Yhtiön A-sarjan osakkeen osakekurssina käytetään edeltävän 30 päivän kaupankäyntimäärällä painotettua keskikurssia First North -markkinapaikalla pois lukien merkintäilmoitusta edeltävää kolmea kaupankäyntipäivää.

PÄÄOMARAKENNE JA VELKAANTUNEISUUS

Seuraavassa taulukossa esitetään (i) Lifeline SPAC I:n pääomarakenne ja velkaantuneisuus 30.6.2024 toteutuneena perustuen Lifeline SPAC I:n "IAS 34 – Osavuosikatsaukset" -standardin mukaisesti laadittuun tilintarkastamattomaan osavuosikatsaukseen 30.6.2024 päättyneeltä kuuden kuukauden ajanjaksolta sekä (ii) Yhdistyneen Yhtiön Suomalaisen Kirjanpitokäytännön mukaisesti laadittu pääomarakenne ja velkaantuneisuus 31.12.2023 pro forma -perusteisesti ottaen huomioon Transaktion ja Listautumisen vaikutukset niin kuin Transaktio ja Listautuminen olisivat tapahtuneet 31.12.2023.

Taulukon tietoja tulisi lukea yhdessä kohtien "Eräitä Lifeline SPAC I:n taloudellisia tietoja", "Eräitä Canatun taloudellisia tietoja", "Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot" ja tähän Yhtiöesitteeseen viittaamalla sisällytettyjen Lifeline SPAC I:n 31.12.2023 päättyneeltä tilikaudelta laaditun tilintarkastetun tilinpäätöksen ja tilintarkastamattoman 30.6.2024 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta laaditun osavuosikatsauksen kanssa sekä tämän Yhtiöesitteen liitteenä C olevan Canatun 31.12.2023 päättyneeltä tilikaudelta laaditun tilintarkastetun tilinpäätöksen kanssa.

Tuhatta euroa	30.6.2024	31.12.2023
	IFRS	FAS
	Lifeline SPAC I	Yhdistynyt Yhtiö
	toteutunut	pro forma
	(tilintarkastamaton)	
PÄÄOMARAKENNE		
Lyhytaikaiset korolliset velat yhteensä (ml. pitkäaikaisten velkojen lyhytaikainen osuus)		
Taatut / vakuudelliset	-	1 111
Takaamattomat / vakuudettomat	99 936	126
Yhteensä	99 936	1 237
Pitkäaikaiset korolliset velat yhteensä (pl. pitkäaikaisten velkojen lyhytaikainen osuus)		
Taatut / vakuudelliset	-	3 333
Takaamattomat / vakuudettomat	-	2 746
Yhteensä	-	6 080
Oma pääoma		
Osakepääoma	80	80
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	4 285	116 033
Kertyneet voittovarot	-568	-2 755
Tilikauden tulos	713	-287
Oma pääoma yhteensä	4 510	113 071
Oma pääoma ja korolliset velat yhteensä	104 446	120 388
VELKAANTUNEISUUS		
Rahat ja pankkisaamiset	132	104 178
Muut rahavarat	105 603 ¹⁾	1 344 ²⁾
Likviditeetti (A)	105 734	105 522
Pitkäaikaisten korollisten velkojen lyhytaikainen osuus	99 936	1 237
Lyhytaikaiset korolliset velat (B)	99 936	1 237
Lyhytaikainen nettovelkaantuneisuus (C = B – A)	-5 799	-104 286
Pitkäaikaiset korolliset velat (ilman lyhytaikaista osuutta)	-	6 080
Pitkäaikaiset korolliset velat yhteensä (D)	-	6 080
Nettovelkaantuneisuus (C + D)	-5 799	-98 206

¹⁾ Sisältää Ensilistauksen yhteydessä sulkutilille talletetut varat, jotka vapautuvat Transaktion toteutumisen myötä Yhdistyneelle Yhtiölle ja jotka on Pro Forma -tiedoissa esitetty rivillä "Rahat ja pankkisaamiset".

²⁾ Sisältää Canatun taseeseen sisältyvät Muut arvopaperit.

Yhtiöesitteen päivämäärän arvion mukaan Lifeline SPAC I:lle ja Canatulle Transaktion yhteydessä syntyvien kokonaiskustannusten, jotka koostuvat lähinnä Taloudellisten Neuvontantajien neuvontapalveluihin, taloudelliseen raportointiin, lakiasioihin ja First North -markkinapaikalle listautumiseen liittyvistä kustannuksista, odotetaan olevan yhteensä noin 3 600 tuhatta euroa, josta noin 550 tuhatta on Lifeline SPAC I:n transaktiokustannuksia, noin 750 tuhatta Canatun transaktiokustannuksia ja noin 2 300 tuhatta euroa Listautumiseen liittyviä kustannuksia. Lifeline SPAC I:n kustannuksista 30.6.2024 mennessä kertynyt osuus on esitetty Lifeline SPAC I:n 30.6.2024 päättyneen kuuden kuukauden luvuissa.

Lifeline SPAC I on Järjestämissopimuksen (kuten määritelty jäljempänä) mukaisesti sitoutunut maksamaan Taloudellisille Neuvontantajille yhteensä enintään 1,5 miljoonaa euroa palkkiona Transaktion yhteydessä toimitetuista palveluista. Katso ”*Tietoa Lifeline SPAC I:stä – Merkittävät sopimukset – Järjestämissopimus*”. Taloudellisten Neuvontantajien yhteensä enintään 1,5 miljoonan euron palkkio sisältyy Pro Forma -tietoihin osana Listautumiseen liittyviä kuluja.

Lifeline SPAC I allekirjoitti Transaktiosopimuksen Canatun kanssa 5.7.2024. Lisätietoja Transaktiosta ja Transaktiosopimuksesta on esitetty kohdassa ”*Transaktio ja Transaktiosopimus*”.

Yllä esitettyä lukuun ottamatta, Lifeline SPAC I:llä ei ole tämän Yhtiöesitteen päivämääränä olennaisia sopimusvastuita tai taseen ulkopuolisia vastuita. Lisätietoja Canatun sopimusvastuista ja taseen ulkopuolisista vastuista on esitetty kohdassa ”*Tietoa Canatusta – Liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema – Sopimusvastuut ja taseen ulkopuoliset vastuut*”.

Lifeline SPAC I:n Sponsorit Timo Ahopelto, Petteri Koponen ja Juha Lindfors merkitsivät 5.7.2024 yhteensä 94 995 uutta A-sarjan osaketta suunnatussa osakeannissa 10,00 euron osakekohtaiseen merkintähintaan varmistaakseen Lifeline SPAC I:n käyttöpääoman riittävyyden Transaktion toteuttamiseen.

Edellä kuvattujen tapahtumien lisäksi Lifeline SPAC I:n pääomarakenteessa ja velkaantuneisuudessa ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia 30.6.2024 ja tämän Yhtiöesitteen päivämäärän välisenä aikana.

Käyttöpääomaa koskeva lausunto

Lifeline SPAC I:n johdon mukaan Yhdistyneen Yhtiön käyttöpääoma riittää kattamaan Yhdistyneen Yhtiön suunnitellun liiketoiminnan harjoittamisen tarpeet vähintään kahdentoista kuukauden ajan Listautumisesta lukien.

ERÄITÄ LIFELINE SPAC I:N TALOUDELLISIA TIETOJA

Seuraavissa taulukoissa esitetään eräitä SPAC I:n taloudellisia tietoja 31.12.2023 ja 31.12.2022 päättyneiltä tilikausilta ja 13.8. ja 31.12.2021 väliseltä jaksolta sekä 30.6.2024 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta, sisältäen vertailutiedot 30.6.2023 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta. Alla esitettävät eräät taloudelliset tiedot ovat peräisin IFRS-tilinpäätösstandardien mukaisesti laadituista Lifeline SPAC I:n tilintarkastetuista tilinpäätöksistä 31.12.2023 ja 31.12.2022 päättyneiltä tilikausilta ja 13.8. ja 31.12.2021 väliseltä jaksolta sekä "IAS 34 – Osavuosikatsaukset" -standardin mukaisesti laaditusta Lifeline SPAC I:n tilintarkastamattomasta osavuosikatsauksesta 30.6.2024 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta, sisältäen vertailutietoina esitetyt tilintarkastamattomat taloudelliset tiedot 30.6.2023 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta, jotka on sisällytetty tähän Yhtiöesitteeseen viittaamalla.

Tässä esitetyt eräitä taloudellisia tietoja tulee lukea yhdessä kohdan "Eräitä seikkoja – Taloudellisten ja eräiden muiden tietojen esittäminen – Lifeline SPAC I:n historialliset taloudelliset tiedot" sekä 31.12.2023 ja 31.12.2022 päättyneiltä tilikausilta ja 13.8. ja 31.12.2021 väliseltä jaksolta laadittujen ja tähän Yhtiöesitteeseen viittaamalla sisällytettyjen Lifeline SPAC I:n tilintarkastettujen tilinpäätösten sekä 30.6.2024 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta laaditun tilintarkastamattoman osavuosikatsauksen kanssa.

Tuloslaskelma

Tuhatta euroa	1.1.–30.6.		1.1.–31.12.		
	2024	2023	2023	2022	2021
Liikevaihto	-	-	-	-	-
Työsuhde-etuudet	-195	-195	-395	-374	-6 861
Osakeperusteiset maksut	-	-	-	-	-6 762
Palkat ja palkkiot.....	-169	-169	-336	-316	-86
Henkilöstösivukulut	-26	-27	-58	-58	-13
Liiketoiminnan muut kulut	-883	-542	-1 034	-289	-129
Liikevoitto (-tappio)	-1 077	-738	-1 429	-663	-6,990
Rahoitustuotot ja -kulut	1 992	932	2 848	-889	-206
Korkotuotot ja muut rahoitustuotot	2 102	1 416	3 442	373	-
Korkokulut ja muut rahoituskulut..	-110	-484	-595	-1 262	-206
Voitto (tappio) ennen veroja	915	195	1 419	-1 552	-7 196
Tuloverot.....	-202	-	-	-	-
Kauden tulos	713	195	1 419	-1 552	-7 196
Kauden tuloksen jakautuminen yhtiön osakkeenomistajille	713	195	1 419	-1 552	-7 196
Osakekohtainen tulos					
Laimentamaton ja laimennettu osakekohtainen tulos (euroa) ¹⁾	0,29	0,08	0,57	-0,62	-4,27

¹⁾ Osakekohtainen tulos = Kauden tulos / B-sarjan osakkeiden keskimääräinen lukumäärä katsauskauden aikana. Lunastusehtoisia A-sarjan osakkeita ja Perustaja- ja Sponsorivarranteja ei huomioida dilutoivina instrumentteina.

Tase

Tuhatta euroa	30.6.		31.12.		
	2024	2023	2023	2022	2021
	(tilintarkastamaton)		(tilintarkastettu)		
Varat					
Pitkäaikaiset varat					
Muut saamiset	-	101 476 ⁽¹⁾	-	-	100 000
Pitkäaikaiset varat yhteensä	-	101 476	-	-	100 000
Lyhytaikaiset varat					
Muut saamiset	105 603	22	103 544	100 080	125
Siirtosaamiset	61	51	30	35	89
Rahat ja pankkisaamiset.....	132	1 164	418	1 581	2 034
Lyhytaikaiset varat yhteensä	105 795	1 237	103 992	101 696	2 248
Varat yhteensä	105 795	102 713	103 992	101 696	102 248
Oma pääoma ja velat					
Oma pääoma					
Osakepääoma	80	80	80	80	80
Sijoitetun vapaan pääoman rahasto.....	4 285	4 285	4 285	4 285	4 285
Kertyneet voittovarot.....	145	-1 792	-568	-1 986	-435
Oma pääoma yhteensä.....	4 510	2 573	3 797	2 378	3 930
Pitkäaikaiset velat					
Muut rahoitusvelat (lunastusehtoiset osakkeet) ...	-	66 477 ⁽²⁾	-	-	65 508
Pitkäaikaiset velat yhteensä	-	66 477	-	-	65 508
Lyhytaikaiset velat					
Muut rahoitusvelat (lunastusehtoiset osakkeet) ...	99 936	33 238	99 826	99 231	32 754
Ostovelat ja muut velat	1 350	425	369	86	56
Lyhytaikaiset velat yhteensä	101 285	33 663	100 195	99 318	32 810
Velat yhteensä.....	101 285	100 140	100 195	99 318	98 318
Oma pääoma ja velat yhteensä	105 795	102 713	103 992	101 696	102 248

¹⁾ Lifeline SPAC I:n 26.6.2023 pidetty varsinainen yhtiökokous myönsi 12 kuukautta lisäaikaa yritystoston hyväksymiselle, jolloin Ensilistauksessa kerätyt sulkutilille talletetut varat luokiteltiin uudelleen pitkäaikaisiksi varoiksi.

²⁾ Lifeline SPAC I:n 26.6.2023 pidetty varsinainen yhtiökokous myönsi 12 kuukautta lisäaikaa yritystoston hyväksymiselle, jolloin 1/3 jaksotetusta hankintamenosta (lunastusehtoisin osakkeisiin liittyen) on kirjattu lyhytaikaiseksi velaksi ja 2/3 pitkäaikaiseksi velaksi.

Laskelma oman pääoman muutoksista

Tuhatta euroa	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	Kertyneet voittovarat	Oma pääoma yhteensä
13.8.2021	0	0	0	0
Osakkeiden (B-sarja) ja warranttien liikkeeseenlaskut.....	80	4 285	0	4 365
Osakeperusteiset maksut .	0	0	6 762	6 762
Kauden tulos.....	0	0	-7 196	-7 196
31.12.2021	80	4 285	-435	3 930
1.1.2022	80	4 285	-435	3 930
Kauden tulos.....	0	0	-1 552	-1 552
31.12.2022	80	4 285	-1 986	2 378
1.1.2023	80	4 285	-1 986	2 378
Kauden tulos.....	0	0	1 419	1 419
31.12.2023	80	4 285	-568	3 797
1.1.2024	80	4 285	-568	3 797
Kauden tulos.....	0	0	713	713
30.6.2024	80	4 285	145	4 510

Rahavirtalaskelma

Tuhatta euroa	1.1.–30.6.		1.1.–31.12.	1.1.–31.12.	13.8.–
	2024	2023	2023	2022	31.12.2021
	(tilintarkastamaton)		(tilintarkastettu)		
Liiketoiminnan rahavirta					
Voitto (tappio) ennen veroja	915	195	1 419	-1 552	-7 196
Osakeperusteiset maksut (henkilöstökulut).....	-	-	-	-	6 762
Muut oikaisut ¹⁾	110	484	595	969	206
Sulkutililtä veloitetun koron oikaisu.....	-	-	-	287	-
Sulkutilille kertyneen koron oikaisu.....	-2 097	-1 397	-3 408	-367	-
Käyttöpääoman muutokset	786	301	231	209	-158
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	-286	-417	-1 163	-453	-387
Investointien rahavirta.....	-	-	-	-	-
Investointien rahavirta yhteensä	-	-	-	-	-
Rahoituksen rahavirta.....	-	-	-	-	-
Liikkeeseenlasku – Yhtiön perustaminen	-	-	-	-	-
Liikkeeseenlasku – A-sarjan osakkeet	-	-	-	-	100 000
Liikkeeseenlasku – B-sarjan osakkeet	-	-	-	-	100
Liikkeeseenlasku – Perustajawarrantit.....	-	-	-	-	11
Liikkeeseenlasku – Sponsoriwarrantit.....	-	-	-	-	4 254
Osakeantikustannukset	-	-	-	-	-1 944
Sulkutilille siirretyt varat	-	-	-	-	-100 000
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-	-	-	-	2 421
Rahavirtojen muutos	-286	-417	-1 163	-453	2 034
Rahat ja pankkisaamiset kauden alussa	418	1 581	1 581	2 034	-
Rahat ja pankkisaamiset kauden lopussa	132	1 164	418	1 581	2 034
Muutos	-286	-417	-1 163	-453	2 034

¹⁾ Muut oikaisut muodostuvat jaksotettuun hankintamenuun kirjatusta rahoituskuluista.

Jakokelpoinen oma pääoma Suomalaisen Kirjanpitokäytännön mukaisesti

Lifeline SPAC I on laatinut erillistilinpäätöksensä IFRS-tilinpäätösstandardien mukaisesti. Lifeline SPAC I:n tuloksen ja sen hankkimien asiantuntijalausuntojen mukaan Lifeline SPAC I:n jakokelpoiset varat määräytyvät kuitenkin ensisijaisesti Osakeyhtiölain ja sitä kautta Suomalaisen Kirjanpitokäytännön perusteella. Suomalaista Kirjanpitokäytäntöä soveltaen Lifeline SPAC I:n jakokelpoiset varat 31.12.2023 olivat 103,5 miljoonaa euroa.

Merkittävät muutokset Lifeline SPAC I:n taloudellisessa asemassa

Lifeline SPAC I allekirjoitti Transaktiosopimuksen Canatun kanssa 5.7.2024. Lisätietoja Transaktiosta ja Transaktiosopimuksesta on esitetty kohdassa ”*Transaktio ja Transaktiosopimus*”.

Lifeline SPAC I:n Sponsorit Timo Ahopelto, Petteri Koponen ja Juha Lindfors merkitsivät 5.7.2024 yhteensä 94 995 uutta A-sarjan osaketta suunnatussa osakeannissa 10,00 euron osakekohtaiseen merkintähintaan varmistakseen Lifeline SPAC I:n käyttöpääoman riittävyyden Transaktion toteuttamiseen. Osakkeita merkinneet Sponsorit ovat sitoutuneet (i) luopumaan merkitsemiensä A-sarjan osakkeiden oikeuttamasta osuudesta Lifeline SPAC I:n varojenjakoön ennen Transaktion toteuttamista sekä (ii) siihen, että mikäli Lifeline SPAC I asetetaan ennen Transaktion toteuttamista selvitystilaan tai konkurssiin, he luovuttavat Lifeline SPAC I:lle nämä omistamansa A-sarjan osakkeet vastikkeetta. Samassa yhteydessä Lifeline SPAC I:n 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.

Lifeline SPAC I:n näkemyksen mukaan sen liiketoiminnan tuloksessa tai taloudellisessa asemassa ei ole yllä esitetyn lisäksi tapahtunut merkittäviä muutoksia 30.6.2024 ja tämän Yhtiöesitteen päivämäärän välisenä aikana.

ERÄITÄ CANATUN TALOUDELLISIA TIETOJA

Seuraavissa taulukoissa esitetään eräitä Canatun Suomalaisen Kirjanpitökäytännön mukaisesti laadittuja taloudellisia tietoja 31.12.2023, 31.12.2022 ja 31.12.2021 päättyneiltä tilikausilta.

Tässä esitetyjä taloudellisia tietoja tulee lukea yhdessä kohtien ”Eräitä seikkoja – Taloudellisten ja eräiden muiden tietojen esittäminen – Canatun historialliset taloudelliset tiedot” ja ”Tietoa Canatusta – Liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema” sekä 31.12.2023, 31.12.2022 ja 31.12.2021 päättyneiltä tilikausilta laadittujen ja tämän Yhtiöesitteen liitteenä C olevien Canatun tilintarkastettujen tilinpäätösten kanssa.

Tuloslaskelma

Tuhatta euroa	1.1.–31.12.		
	2023	2022 (tilintarkastettu)	2021
LIIKEVAIHTO	13 591	8 382	5 455
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varaston muutos.....	156	–	–
Liiketoiminnan muut tuotot	2 855	1 196	547
Materiaalit ja palvelut			
Aineet, tarvikkeet ja tavarat			
Ostot tilikauden aikana	-3 378	-1 886	-1 480
Varastojen muutos.....	279	–	–
Ulkopuoliset palvelut.....	-430	-472	-265
Materiaalit ja ulkopuoliset palvelut	-3 530	-2 358	-1 745
Henkilöstökulut			
Palkat ja palkkiot.....	-6 254	-4 336	-3 513
Henkilösivukulut			
Eläkekulut	-1 150	-793	-620
Muut henkilösivukulut	-248	-157	-131
Henkilöstökulut yhteensä	-7 651	-5 285	-4 264
Poistot ja arvonalentumiset			
Suunnitelman mukaiset poistot	-918	-658	-749
Liiketoiminnan muut kulut	-5 142	-3 717	-2 904
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	-640	-2 440	-3 660
Rahoitustuotot ja -kulut			
Muut korko- ja rahoitustuotot	4	7	7
Korkokulut ja muut rahoituskulut.....	-682	-540	-277
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-678	-534	-270
VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	-1 318	-2 974	-3 930
TILIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)..	-1 318	-2 974	-3 930

Tase

Tuhatta euroa	31.12.		
	2023	2022	2021
	(tilintarkastettu, ellei toisin ilmoiteta)		
VASTAAVAA			
PYSYVÄT VASTAAVAT			
Aineettomat hyödykkeet			
Aineettomat oikeudet	1 101	918	766
Muut pitkävaikutteiset menot	0	1	2
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	1 101	919	768
Aineelliset hyödykkeet			
Rakennukset ja rakennelmat	1 665	1 769	1 873
Koneet ja kalusto	5 579	2 658	1 832
Muut aineelliset hyödykkeet.....	1 891	1 195	707
Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat	227	153	0
Aineelliset hyödykkeet yhteensä.	9 362	5 775	4 411
VAIHTUVAT VASTAAVAT			
Vaihto-omaisuus			
Aineet ja tarvikkeet	279	-	-
Valmiit tuotteet/tavarat	156	-	-
Vaihto-omaisuus yhteensä	435	-	-
Lyhytaikaiset saamiset			
Myyntisaamiset	1 215	1 016	445
Muut saamiset	283	259	259
Siirtosaamiset	1 444	480	259
Saamiset yhteensä	2 942	1 754	962
Muut arvopaperit.....	1 344	1 344	6 341
Rahat ja pankkisaamiset.....	5 895	14 764	2 088
VASTAAVAA	21 079	24 556	14 570
OMA PÄÄOMA			
Oma pääoma			
Osakepääoma	8	8	8
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto.....	58 053	58 050	49 496
Edellisten tilikausien voitto (tappio).	-50 813	-47 839	-43 909
Tilikauden voitto (-tappio).....	-1 318	-2 974	-3 930
Oma pääoma yhteensä.....	5 930	7 245	1 666
VIERAS PÄÄOMA			
Pitkäaikainen			
Vaihtovelkakirjalainat	(1)	5 000	-
Lainat rahoituslaitoksilta	6 080 ⁽¹⁾	8 518	6 351
Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä	6 080	13 518	6 351
Lyhytaikainen			
Vaihtovelkakirjalainat	5 378 ⁽¹⁾		
Lainat rahoituslaitoksilta	1 237 ⁽¹⁾	1 305	3 972
Saadut ennakot.....	48	243	771

Ostovelat.....	701	772	705
Muut velat	163	105	88
Siirtovelat	1 515	1 368	1 018
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	9 069	3 793	6 553
Vieras pääoma yhteensä	15 148	17 311	12 905
VASTATTAVAA	21 079	24 556	14 570

¹⁾ Tilintarkastamaton – tilinpäätöksessä pitkäaikaisena vieraana pääomana esitetty 5 378 tuhannen euron vaihtovelkakirjalaina on uudelleenluokiteltu lyhytaikaiseksi ja vastaava määrä rahoituslaitoslainoista on uudelleenluokiteltu lyhytaikaisesta pitkäaikaiseksi.

Rahavirtalaskelma

Tuhatta euroa	1.1.–31.12.		
	2023	2022 (tilintarkastamaton)	2021
Liiketoiminnan rahavirta:			
Tilikauden voitto (-tappio) ennen veroja	-1 318	-2 974	-3 930
Oikaisut:			
Suunnitelman mukaiset poistot	918	658	741
Muut tuotot ja kulut joihin ei sisälly maksua	-1 322	-	-
Rahoitustuotot ja -kulut	678	534	270
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	-1 043	-1 782	-2 919
Käyttöpääoman muutokset:			
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten muutos..	-1 188	-792	-179
Vaihto-omaisuuden muutos	-435	-	-
Lyhytaikaisten korottomien velkojen muutos.....	-34	-94	1 177
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	-2 701	-2 668	-1 920
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	-678	-534	-270
Liiketoiminnan rahavirta (A).....	-3 378	-3 202	-2 190
Investointien rahavirta:			
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin.....	-4 687	-2 172	-828
Investointien rahavirta (B).....	-4 687	-2 172	-828
Rahoituksen rahavirta:			
Maksulliset osakeannit.....	3	8 554	-
Myönnetyt lainat.....	0	10 000	-
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut.....	-807	-5 500	-500
Rahoituksen rahavirta (C)	-804	13 054	-500
Rahojen ja pankkisaamisten muutos (A+B+C) ...	-8 869	7 680	-3 517
Rahat ja pankkisaamiset tilikauden alussa¹⁾.....	16 108	8 429	11 946
Rahat ja pankkisaamiset tilikauden lopussa¹⁾	7 239	16 108	8 429

¹⁾ Rahat ja pankkisaamiset sisältävät myös muut arvopaperit.

Oma pääoma

Tuhatta euroa	31.12.		
	2023	2022	2021
	(tilintarkastettu)		
Sidottu oma pääoma			
Osakepääoma 1.1.	8	8	8
Osakepääoma, 31.12.	8	8	8
Vapaa oma pääoma			
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1.1.	58 050	49 496	49 496
Sijoitetun vapaan pääoman lisäys ..	3	8 554	-
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 31.12.	58 053	58 050	49 496
Voitto (tappio) edellisiltä tilikausilta 1.1.	-50 813	-47 839	-43 909
Tilikauden voitto (-tappio)	-1 318	-2 974	-3 930
Voitto (tappio) edellisiltä tilikausilta 31.12.	-52 130	-50 813	-47 839
Oma pääoma yhteensä 31.12.	5 930	7 245	1 666
Jakokelpoinen oma pääoma			
Vapaa oma pääoma	5 922	7 237	1 658
Aktivoidut kehittämismenot	-1 891	-1 195	-707
Jakokelpoinen oma pääoma	4 032	6 042	951

Taloudelliset tunnusluvut

Seuraavassa taulukossa esitetään Canatun valikoituja tunnuslukuja 31.12.2023, 31.12.2022 ja 31.12.2021 päätyneiltä tilikausilta. Osa seuraavassa taulukossa esitetyistä taloudellisista tunnusluvuista on Vaihtoehtoisia Tunnuslukuja. Lisätietoja Vaihtoehtoisten Tunnuslukujen laskentakaavoista ja käyttötarkoituksesta on esitetty alla kohdassa ”– Vaihtoehtoisten Tunnuslukujen laskentakaavat ja käyttötarkoitus”.

Tuhatta euroa	1.1.–31.12.		
	2023	2022	2021
	(tilintarkastamaton, ellei toisin ilmoiteta)		
Liikevaihto ⁽¹⁾	13 591	8 382	5 455
Bruttokate ^{(2), (3)}	9 632	5 503	3 330
Bruttokate % ^{(2), (3)}	71 %	66 %	61 %
Käyttökate ⁽³⁾	278 ⁽⁴⁾	-1 782	-2 911
Käyttökate % ⁽³⁾	2 % ⁽⁴⁾	-21 %	-53 %
Liikevoitto (-tappio), EBIT ⁽¹⁾	-640 ⁽⁴⁾	-2 440	-3 660
Liikevoitto (-tappio), EBIT %	-5 % ⁽⁴⁾	-29 %	-67 %
Tilikauden voitto (-tappio) ⁽¹⁾	-1 318 ⁽⁴⁾	-2 974	-3 930
Omavaraisuusaste % ⁽³⁾	28 % ⁽⁴⁾	30 %	12 %

¹⁾ Tilintarkastettu.

²⁾ Lifeline SPAC I:n due diligence -työn perusteella tietyt henkilöstökulut on luokiteltu uudelleen liiketoiminnan kuluista myytyjen tuotteiden kustannuksiin.

³⁾ Vaihtoehtoinen Tunnusluku.

⁴⁾ Sisältää Business Finlandin lainasta noin 1,7 miljoonan euron muuntamisen avustukseksi, joka on kirjattu liiketoiminnan muiksi tuotoiksi.

Vaihtoehtoisten Tunnuslukujen laskentakaavat ja käyttötarkoitus

Seuraavassa taulukossa on esitetty edellä esitettyjen Canatun taloudellisten tunnuslukujen, joita ei ole määritelty Suomalaisessa Kirjanpitokäytännössä ja joita kutsutaan Vaihtoehtoiksi Tunnusluvuiksi, määritelmät sekä syyt niiden käytölle. Lifeline SPAC I esittää niitä sen takia, että se uskoo näiden Vaihtoehtoisten Tunnuslukujen tarjoavan sijoittajille ja muille sidosryhmille merkityksellistä tietoa Canatun taloudellisen tuloksen arvioinnin tueksi. Koska kaikki yhtiöt eivät laske taloudellisia tunnuslukuja yhdenmukaisella tavalla, ne eivät aina ole vertailukelpoisia muiden yhtiöiden esittämien samannimisten tunnuslukujen kanssa. Näiden tunnuslukujen ei pidä siten katsoa korvaavan Suomalaisessa Kirjanpitokäytännössä määriteltyjä tunnuslukuja. Vaihtoehtoiset Tunnusluvut ovat tilintarkastamattomia. Lisätietoja Vaihtoehtoista Tunnusluvuista on esitetty kohdassa ”Eräitä seikkoja – Taloudellisten ja eräiden muiden tietojen esittäminen – Vaihtoehtoiset tunnusluvut”.

Vaihtoehtoinen tunnusluku	Määritelmä	Käytön syy
Bruttokate	Liikevaihto vähennettynä myytyjen tuotteiden kustannuksilla. Myytyjen tuotteiden kustannukset muodostuu laskemalla yhteen materiaalit ja ulkopuoliset palvelut, valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varaston muutos ja tuotantoon liittyvät muuttuvat henkilöstökulut.	Kuvaa Canatun toiminnan kannattavuutta.
Bruttokate %	Bruttokate prosentteina liikevaihdosta.	Bruttokate % kuvaa Canatun bruttotuloskapasiteettia ajan kuluessa.
Käyttökate	Liikevoitto (-tappio) ennen suunnitelman mukaisia poistoja.	Tunnuslukua käytetään, koska se kuvaa kannattavuutta ennen rahoituseriä, veroja, poistoja ja arvonalentumisia, ja sitä käytetään analysoimaan Canatun liiketoimintaa.
Käyttökate %	Liikevoitto (-tappio) ennen suunnitelman mukaisia poistoja suhteessa liikevaihtoon.	Käyttökateprosentti kertoo toiminnan kannattavuudesta suhteessa liikevaihtoon ajan kuluessa.
Omavaraisuusaste %	Oma pääoma jaettuna taseen loppusummalla, josta on vähennetty saadut ennakot.	Käytetään mittaamaan vakavaraisuutta ja kuvaamaan paljonko Canatun varallisuudesta on rahoitettu omalla pääomalla.

Tuhatta euroa	1.1.–31.12.		
	2023	2022	2021
	(tilintarkastettu, ellei toisin ilmoiteta)		
LIKEVAIHTO	13 591	8 382	5 455
Myytujen tuotteiden kustannukset:			
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varaston muutos ...	156	-	-
Materiaalit ja ulkopuoliset palvelut	-3 530	-2 358	-1 745
Tuotantoon liittyvät muuttuvat henkilöstökulut ^{1), 2)}	-585	-522	-380
Myytujen tuotteiden kustannukset yhteensä¹⁾	-3 959	-2 880	-2 125
BRUTTOKATE³⁾	9 632	5 503	3 330

¹⁾ Tilintarkastamaton.

²⁾ Lifeline SPAC I:n due diligence -työn perusteella tietyt henkilöstökulut on luokiteltu uudelleen liiketoiminnan kuluista myytujen tuotteiden kustannuksiin.

³⁾ Vaihtoehtoinen Tunnusluku.

Merkittävät muutokset Canatun taloudellisessa asemassa

Canatun tilintarkastamattomien kuukausittaisten johdon raporttien mukaan Canatun vuoden 2024 ensimmäisen vuosipuoliskon liikevaihto oli 11,1 miljoonaa euroa, mikä perustuu toimitettuihin ja osatuloutettuihin tilauksiin ensimmäisen vuosipuoliskon aikana.

Canatu allekirjoitti Transaktiosopimuksen Lifeline SPAC I:n kanssa 5.7.2024. Lisätietoja Transaktiosta ja Transaktiosopimuksesta on esitetty kohdassa ”*Transaktio ja Transaktiosopimus*”.

Canatun näkemyksen mukaan sen taloudellisessa asemassa tai liiketoiminnan tuloksessa ei ole yllä esitetyn lisäksi tapahtunut merkittäviä muutoksia 31.12.2023 ja tämän Yhtiöesitteen päivämäärän välisenä aikana.

TILINTARKASTAMATTOMAT PRO FORMA -TALOUDELLISET TIEDOT

Laatimisperusta

Yleistä

Seuraavat yhdistetyt pro forma -taloudelliset tiedot ("Pro Forma -tiedot") on esitetty ainoastaan havainnollistamistarkoituksessa kuvaamaan Lifeline SPAC I ja Canatun välistä Transaktiota ja Yhdistyneen Yhtiön Listautumisen vaikutuksia ikään kuin Transaktio ja Listautuminen olisivat tapahtuneet aikaisempaan ajankohtana. Pro Forma -tiedot ovat tilintarkastamattomia. Pro Forma -tietoihin sisältyvät hypoteettinen taloudellinen asema ja tulos saattavat poiketa Yhdistyneen Yhtiön todellisesta taloudellisesta asemasta tai tuloksesta eikä Pro Forma -tietojen ole tarkoitus antaa viitteitä Yhdistyneen Yhtiön taloudellista asemasta tai tuloksesta tulevaisuudessa.

Pro Forma -tiedot on laadittu yhdenmukaisesti komission delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 liitteen 20 sekä niiden laskentaperiaatteiden kanssa, joita Yhdistynyt Yhtiö tulee soveltamaan Transaktion ja Listautumisen jälkeen Suomalaisen Kirjanpitoikäntönnön (FAS) mukaisesti laadittavassa konsernitilinpäätöksessään.

Esittämisperusta

Pro forma -tuloslaskelmassa 31.12.2023 päättyneeltä tilikaudelta esitetään Transaktion ja Listautumisen vaikutukset ikään kuin ne olisivat tapahtuneet 1.1.2023. Pro forma -taseessa 31.12.2023 Transaktion ja Listautumisen vaikutukset esitetään ikään kuin ne olisivat tapahtuneet kyseisenä päivänä.

Pro Forma -tietoja laadittaessa historiallisiin taloudellisiin tietoihin on tehty oikaisuja, joiden tarkoituksena on tuoda esiin välittömästi Transaktiosta ja Listautumisesta johtuvien tapahtumien pro forma -vaikutus ja jotka ovat perusteltavissa tosiseikoin. Pro forma -oikaisu sisältävät tiettyjä oletuksia liittyen Vastikeosakkeiden arvostukseen, mahdollisen lisäkauppahinnan määrään, Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeiden mahdollisiin käteislunastuksiin, tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden yhdenmukaistamiseen sekä muihin Transaktioon ja Listautumiseen liittyviin tapahtumiin kuten jäljempänä on kuvattu, joiden johto uskoo olevan kohtuullisia vallitsevissa olosuhteissa. Ottaen huomioon, että Transaktion ja Listautumisen lopullinen kirjanpitovaikutus voidaan määrittää vasta Transaktion ja Listautumisen toteutumispäivänä, tässä esitetyt pro forma -oikaisu ovat alustavia ja perustuvat tällä hetkellä saatavilla oleviin tietoihin ja Pro Forma -tiedot voivat näin ollen muuttua. Ei ole mitään varmuutta siitä, että Pro Forma -tietoja laadittaessa käytetyt oletukset osoittautuvat oikeiksi. Pro Forma -tietojen laadinnassa käytetyt oletukset on soveltuvin osin kuvattu liitetiedoissa. Transaktion ja Listautumisen lopulliset vaikutukset saattavat poiketa olennaisesti käytetyistä oletuksista ja Pro Forma -tiedoissa esitettävistä pro forma -oikaisista.

Lifeline SPAC I:n ja Canatun välinen Transaktio

Lifeline SPAC I ja Canatu ilmoittivat 5.7.2024 allekirjoittaneensa Transaktiosopimuksen, jonka mukaan Lifeline SPAC I hankkii kaikki Canatun ulkona olevat osakkeet, optio-oikeudet ja muut Canatun osakkeiksi vaihdettavissa olevat oikeudet Canatun nykyisiltä osakkeenomistajilta ja optionhaltijoilta. Kiinteänä vastikkeena annetaan 21 791 821 Lifeline SPAC I:n uusia Vastikeosakkeita suunnatussa annissa. Canatun optio-oikeuksien nykyisten haltijoiden optio-oikeudet mitätöidään, ja optionhaltijat saavat 1 676 752 uusia täysin ansaittuja optio-oikeuksia, jotka oikeuttavat Yhdistyneen Yhtiön uusiin A-sarjan osakkeisiin. Vastikeosakkeet muunnetaan automaattisesti Yhdistyneen Yhtiön A-sarjan osakkeiksi 60 päivän kuluttua Transaktion toteuttamisesta vaihtosuhteella 1:1.

Lisäksi Lifeline SPAC I ja Myyjät ovat sopineet enimmillään 6 499 831 uuden Yhdistyneen Yhtiön A-sarjan osakkeen suuruudesta lisäkauppahinnasta, joka tulee maksettavaksi, mikäli lisäkauppahinnan ehdot toteutuvat (jos osakkeen kaupankäyntimäärillä painotettu keskimääräinen ylittää tietyt raja-arvot). Lisäksi Transaktion yhteydessä Lifeline SPAC I perustaa Optio-ohjelman 2024-II, josta Canatun optioiden haltijat saavat yhteensä 500 074 uutta Yhdistyneen Yhtiön optio-oikeutta, jotka ansaitaan samoilla perusteilla kuin lisäkauppahinta tulee maksettavaksi. Lisäkauppahintana mahdollisesti maksettavat Yhdistyneen Yhtiön A-sarjan osakkeet tarjotaan merkittäväksi Myyjille suunnatulla maksuttomalla osakeannilla. Pro Forma -tietoja varten on oletettu, että enimmäismäärä uusia osakkeita tarjotaan merkittäväksi ja enimmäismäärä Optio-ohjelman 2024-II optio-oikeuksista ansaitaan, kun lisäkauppahinta tulee maksettavaksi. Lisätietoja lisäkauppahinnasta ja Optio-ohjelmasta 2024-II on esitetty kohdissa "Transaktio ja Transaktiosopimus – Osakevastike – Lisäkauppahinta" sekä "Transaktio ja Transaktiosopimus – Osakevastike – Optio-ohjelma 2024-II".

Transaktion yhteydessä tietyt Myyjät ovat päättäneet myydä osan omistamistaan Canatun osakkeista tietyille Toissijaisen Erän Sijoittajille käteisvastiketta vastaan välittömästi ennen Transaktion toteuttamisesta ehdollisena Transaktion toteuttamiselle. Osakkeet vastaavat noin 49,7 miljoonaa euroa Canatun kiinteään 230 miljoonan euron yritysarvon perusteella. Toissijaisen Erän Sijoittajista tulee tämän Transaktion yhteydessä Myyjä, ja niillä on oikeus osakevaihtosopimuksen mukaisesti vastikkeeseen, mukaan lukien Vastikeosakkeisiin ja lisäkauppahintaan. Toissijaisen Erän myynneillä ei ole vaikutusta Pro Forma -tietoihin.

Transaktio on ehdollinen Lifeline SPAC I:n 23.8.2024 koolle kutsutun ylimääräisen yhtiökokouksen hyväksynnälle. Transaktion toteuttaminen edellyttää muun muassa Lifeline SPAC I:n ylimääräisen yhtiökokouksen hyväksyntää sekä muiden tavanomaisten edellytysten täyttymistä. Omistamiensa A-sarjan osakkeiden lunastamista voivat vaatia sellaiset A-sarjan osakkeiden osakkeenomistajat, jotka äänestävät ylimääräisessä yhtiökokouksessa Transaktion toteuttamista vastaan. Pro Forma -tiedoissa on oletettu, että nykyiset A-sarjan osakkeenomistajat eivät tee lunastuspyyntöjä. Lisätietoja kaikista Transaktiosopimuksessa asetetuista Transaktion toteuttamisen edellytyksistä on esitetty kohdassa ”*Transaktio ja Transaktiosopimus – Transaktiosopimuksen edellytykset*”.

Tämän Yhtiöesitteen päivämääränä Lifeline SPAC I on laskenut liikkeeseen 2 337 500 Sponsorivarrantia hallituksensa ja Sponsorikomitean jäsenille sekä 495 833 Perustajavarrantia johtoryhmänsä jäsenille. Sponsorivarranteilla ja Perustajavarranteilla merkittävien osakkeiden merkintähinta on 12,00 euroa osakkeelta. Kukin Sponsorivarrantti ja Perustajavarrantti oikeuttaa merkitsemään yhden uuden A-sarjan osakkeen 30 päivän kuluttua Transaktion toteuttamisesta, ja merkintäoikeus päättyy viiden vuoden päästä merkintäajan alusta.

Lisäksi, mikäli ylimääräinen yhtiökokous hyväksyy Transaktion, Lifeline SPAC I laskee liikkeeseen yhteensä enintään 3 364 998 Sijoittajavarrantia osakkeenomistajille, jotka eivät äänestä Transaktiota vastaan ja vaadi A-sarjan osakkeidensa lunastamista. Yksi Sijoittajavarrantti, joka oikeuttaa merkitsemään yhden uuden A-sarjan osakkeen 11,50 euron osakekohtaiseen merkintähintaan, myönnetään jokaista kolmea osakkeenomistajan omistamaa A-sarjan osaketta kohden. Sijoittajavarranteilla merkittävien A-sarjan osakkeiden merkintäaika alkaa 30 päivän kuluttua Yhdistyneen Yhtiön osakkeiden kaupankäynnin aloittamisesta First North -markkinapaikalla ja jatkuu viisi vuotta merkintäajan alusta. Lisätietoja Sijoittajavarranteista on annettu kohdassa ”*Transaktio ja Transaktiosopimus – Sijoittajavarrantit – Sarja 2021-C*”.

Pro Forma -tietoja varten on oletettu, että warranteilla ei merkitä osakkeita, jolloin warranteilla ei ole pro forma -vaikutusta lukuun ottamatta laimennettua osakekohtaista tulosta.

Lifeline SPAC I:n B-sarjan osakkeet voidaan konvertoida A-sarjan osakkeiksi, jos A-sarjan osakkeiden päätöskurssi saavuttaa tietyt raja-arvot kymmenenä (10) kaupankäyntipäivänä minä tahansa kolmenkymmenen (30) kaupankäyntipäivän jaksona laskettuna siitä päivästä, kun ylimääräinen yhtiökokous tekee päätöksen Transaktion hyväksymisestä. Pro Forma -tietoja varten on oletettu, että B-sarjan osakkeita ei ole konvertoitu.

Transaktion toteuttamisen jälkeen ja Vastikeosakkeiden muuntaminen huomioiden ja olettaen, että Lifeline SPAC I:n nykyiset osakkeenomistajat eivät vaadi A-sarjan osakkeidensa lunastusta Transaktion yhteydessä, Canatun nykyiset osakkeenomistajat (mukaan lukien Toissijaisen Erän Sijoittajat) omistaisivat yhteensä 68 prosenttia ja Lifeline SPAC I:n nykyiset osakkeenomistajat omistaisivat yhteensä 32 prosenttia Yhdistyneen Yhtiön A-sarjan osakkeista. Prosentit on esitetty ennen mahdollisten Lifeline SPAC I:n Sijoittajavarranteilla tehtävien osakemerkintöjen aiheuttamaa laimentamisvaikutusta.

Ensimmäisessä 14.10.2021 Lifeline SPAC I keräsi 100 miljoonan euron bruttovarat, jotka talletettiin sulkutilille. Mikäli ylimääräinen yhtiökokous hyväksyy Transaktion vapautuvat sulkutilillä olevat varat (mukaan lukien kertyneet korot ja huomioiden mahdolliset A-sarjan osakkeiden lunastukset sekä Transaktioon liittyvät verot ja tietyt Transaktioon liittyvät kulut) Yhdistyneen Yhtiön käyttöön. Lisätietoja on esitetty kohdassa ”*Tietoa Lifeline SPAC I:stä – Merkittävät sopimukset – Dansken kanssa solmittu sulkutilisopimus*”.

Mikäli Lifeline SPAC I:n ylimääräinen yhtiökokous antaa hyväksyntänsä, Transaktion toteuttamisen myötä Canatusta tulee Lifeline SPAC I:n kokonaan omistama tytäryhtiö.

Lifeline SPAC I aikoo hakea Yhdistyneen Yhtiön A-sarjan osakkeet julkisen kaupankäynnin kohteeksi First North -markkinapaikalle.

Sovelletut laskentaperiaatteet ja Transaktion kirjanpitokäsittely

Transaktion ja Listautumisen toteutumisen jälkeen, Yhdistynyt Yhtiö laatii konsernitilinpäätöksensä Suomalaisen Kirjanpitokäytännön mukaisesti, joten myös Pro Forma -tiedot esitetään Suomalaisen Kirjanpitokäytännön mukaisesti. Lifeline SPAC I on alustavasti käynyt läpi Canatun laskentaperiaatteita ja tilinpäätöksen esittämistapaa. Transaktion ja Listautumisen toteutumisen jälkeen, Lifeline SPAC I käy yksityiskohtaisesti läpi Canatun laskentaperiaatteet ja tilinpäätöksen esittämistavan. Tämän läpikäynnin seurauksena Yhdistynyt Yhtiö saattaa tunnistaa vielä lisää asioita laskentaperiaatteissa tai tilinpäätöksen esittämistavassa, joilla saattaa olla vaikutusta Yhdistyneen Yhtiön taloudellisiin tietoihin tulevaisuudessa. Lisäksi Yhdistyneen Yhtiön tulevaisuudessa käyttämät tilinpäätöksen laskentaperiaatteet saattavat poiketa Pro Forma -tiedoissa käytetyistä laskentaperiaatteista.

Osakevaihto käsitellään Suomalaisen Kirjanpitokäytännön mukaisesti hankintamenomenetelmällä, jossa hankintamenon ja hankittujen varojen sekä velkojen kirjanpitoarvon erotus aktivoidaan konserniliikearvoksi. Koska Lifeline SPAC I:llä ei ole ollut mitään muuta kuin yritysostokohteen etsintään liittyvää toimintaa eikä sen liiketoiminnan odoteta tuottavan liikevaihtoa ja osakevaihdon jälkeen Myyjät omistavat enemmistön Yhdistyneestä Yhtiöstä, osakevaihto ja yhtiöiden yhdistyminen on tarkoitus toteuttaa kirjanpidollisesti Canatun varojen ja velkojen kirjanpitoarvoilla, jolloin itse osakevaihdosta ei synny kirjattavaa liikearvoa. Transaktion yhteydessä liikearvoa syntyy rahana maksettavasta varainsiirtoverosta ja transaktiokuluista. Suomalaisen Kirjanpitokäytännön mukaisesti näistä muodostuva liikearvo poistetaan taloudellisena vaikutusajanaan.

Historialliset taloudelliset tiedot

Lifeline SPAC I

Pro Forma -tiedoissa Lifeline SPAC I:n historialliset taloudelliset tiedot on johdettu Lifeline SPAC I:n 31.12.2023 päättyneen tilikauden tilintarkastetusta tilinpäätöksestä, joka on laadittu IFRS-tilinpäätösstandardien mukaisesti ja sisällytetty tähän Yhtiöesitteeseen viittaamalla.

Pro Forma -tietoja laadittaessa Lifeline SPAC I:n historialliset taloudelliset tiedot on oikaistu Suomalaisen Kirjanpitokäytännön mukaisiksi, sillä Transaktion ja Listautumisen toteutumisen jälkeen Yhdistynyt Yhtiö laatii konsernitilinpäätöksensä Suomalaisen Kirjanpitokäytännön mukaisesti. Oikaisut liittyvät IFRS-tilinpäätösstandardien mukaan transaktiomenoilla vähennettynä velaksi kirjattujen lunastusehtoisten A-sarjan osakkeiden uudelleenluokitteluun omaksi pääomaksi Suomalaisen Kirjanpitokäytännön mukaisesti sekä Ensilistautumiseen liittyvien transaktiokustannusten kirjaamiseen, joita ei IFRS-tilinpäätösstandardien mukaan ole vielä kirjattu kuluksi. Suomalaisen Kirjanpitokäytännön mukaisten oikaisujen vaikutukset Lifeline SPAC I:n IFRS-tilinpäätösstandardien mukaisesti laadittuun tilintarkastettuun tilinpäätökseen on esitetty tilintarkastamattomien Pro Forma -tietojen liitetiedossa 1.

Canatu

Pro Forma -tiedoissa Canatun historialliset taloudelliset tiedot on johdettu Canatun 31.12.2023 päättyneen tilikauden tilintarkastetusta tilinpäätöksestä, joka on laadittu Suomalaisen Kirjanpitokäytännön mukaisesti ja joka on tämän Yhtiöesitteen liitteenä C.

Pro Forma -tietoja varten Canatun historiallisia taloudellisia tietoja on oikaistu Canatun kokonaan omistaman tytäryhtiön Canatu USA:n vaikutuksella, jota ei ole yhdistelty Canatun tilinpäätökseen 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella. Pro Forma -tietoja varten Canatun historiallisia taloudellisia tietoja on oikaistu myös välittömästi Transaktioon ja Listautumiseen liittyvillä tapahtumilla, joiden odotetaan tapahtuvan ennen Transaktion toteutumista, mukaan lukien Canatun vaihtovelkakirjalainan konversio, osakemerkinnät Canatun optioilla, arvioidut optioihin liittyvät henkilösivukulut sekä arvioidut Canatun maksettavaksi tulevat transaktiokustannukset. Oikaisujen vaikutukset Canatun tilintarkastettuun tilinpäätökseen on esitetty tilintarkastamattomien Pro Forma -tietojen liitetiedossa 2.

Muuta huomioon otettavaa

Canatu on saanut Business Finlandilta kaksi erillistä valtiontueksi luokiteltavaa tuotekehityslainaa yhteensä kahteen erilliseen tuotekehitysprojektiin. Lainaehtojen mukaisesti Canatu tarvitsee Transaktiolle Business Finlandilta suostumuksen, jonka se odottaa saavansa ennen Transaktion toteuttamista. Pro Forma -tiedoissa on oletettu Canatun saavan tämän suostumuksen.

Lifeline SPAC I:n hallituksen 5.7.2024 päättämää 94 995 A-sarjan osakkeen suunnattua osakeantia tietyille Lifeline SPAC I:n Sponsoreille ei ole huomioitu Pro Forma -tiedoissa.

Pro Forma -tiedoissa esitettävät luvut on esitetty tuhansina euroina, ellei toisin ole ilmoitettu, ja ne ovat pyöristettyjä. Siten tietyissä tilanteissa taulukon sarakkeen tai rivin lukujen summa ei aina vastaa tarkalleen sarakkeen tai rivin loppusummana esitettyä lukua.

Riippumattoman toimeksiannon suorittajan varmennusraportti Yhtiöesitteeseen sisältyvien Pro Forma -tietojen kokoamisesta on tämän Yhtiöesitteen liitteenä B.

Tilintarkastamaton pro forma -tuloslaskelma 31.12.2023 päättyneeltä tilikaudelta

Tuhatta euroa	LLSPAC I historiallinen (IFRS) tilintarkastettu	Pro forma -oikaisu		Pro forma -oikaisut			Yhdistynyt Yhtiö Pro forma
		LLSPAC I FAS-oikaisut (Liite 1)	LLSPAC I (FAS)	Canatu (Liite 2)	Transaktio (Liite 3)	Listautu- miskulut (Liite 4)	
LIKEVAIHTO	-	-	-	13 591	-	-	13 591
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos	-	-	-	156	-	-	156
Liiketoiminnan muut tuotot	-	-	-	2 855	-	-	2 855
Materiaalit ja palvelut yhteensä	-	-	-	-3 530	-	-	-3 530
Henkilöstökulut yhteensä	-395	-	-395	-8 254	-	-	-8 649
Poistot ja arvonalentumiset ..	-	-	-	-918	-563	-	-1 481
Liiketoiminnan muut kulut	-1 034	-	-1 034	-4 847	-	-	-5 881
LIKEVOITTO (-TAPPIO)	-1 429	-	-1 429	-947	-563	-	-2 939
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	2 848	595	3 442	-1 122	-	-2 300	20
VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	1 419	595	2 013	-2 070	-563	-2 300	-2 919
Tuloverot	-	-	-	-2	-	-	-2
TILIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)	1 419	595	2 013	-2 072	-563	-2 300	-2 922

Laimentamaton ja laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EUR)

-0,09

Tilintarkastamaton pro forma -tase 31.12.2023

Tuhatta euroa	LLSPAC I historiallinen (IFRS) tilintarkas- tettu	Pro forma - oikaisut	Pro forma -oikaisut				Yhdistynyt Yhtiö Pro forma
		LLSPAC I FAS-oikai- sut (Liite 1)	LLSPAC I (FAS)	Canatu (Liite 2)	Transaktio (Liite 3)	Listautu- miskulut (Liite 4)	
VASTAAVAA							
PYSYVÄT VASTAAVAT							
Liikearvo	-	-	-	-	5 629	-	5 629
Aineettomat hyödykkeet .	-	-	-	1 101	-	-	1 101
Aineelliset hyödykkeet	-	-	-	9 362	-	-	9 362
Pysyvät vastaavat yh- teensä	-	-	-	10 463	5 629	-	16 092
VAIHTUVAT VASTAAVAT							
Vaihto-omaisuus	-	-	-	435	-	-	435
Myyntisaamiset	-	-	-	1 215	-	-	1 215
Muut saamiset	103 544	-	103 544	283	-103 544	-	283
Siirtosaamiset	30	-	30	1 444	-	-	1 474
Muut arvopaperit.....	-	-	-	1 344	-	-	1 344
Rahat ja pankkisaamiset.	418	-	418	6 335	99 725	-2 300	104 178
Vaihtuvat vastaavat yh- teensä	103 992	-	103 992	11 056	-3 819	-2 300	108 929
VASTAAVAA YHTEENSÄ	103 992	-	103 992	21 519	1 811	-2 300	125 021
OMA PÄÄOMA							
Osakepääoma	80	-	80	8	-8	-	80
Sijoitetun vapaan oman pää- oman rahasto.....	4 285	100 000	104 285	65 191	-53 442	-	116 033
Muuntoerot.....	-	-	-	1	-1	-	-
Edellisten tilikausien voitto (tappio).....	-1 986	-769	-2 755	-50 838	50 838	-	-2 755
Tilikauden voitto (-tappio)	1 419	595	2 013	-2 613	2 613	-2 300	-287
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	3 797	99 826	103 623	11 749	-	-2 300	113 071
PITKÄAIKAINEN VIERAS PÄÄOMA							
Lainat rahoituslaitoksilta .	-	-	-	6 080	-	-	6 080
Muut rahoitusvelat	-	-	-	-	-	-	-
Pitkäaikainen vieraspää- oma yhteensä	-	-	-	6 080	-	-	6 080
LYHYTAIKAINEN VIERAS PÄÄOMA							
Muut rahoitusvelat (lunastus- ehtoiset osakkeet).....	99 826	-99 826	-	-	-	-	-
Lainat rahoituslaitoksilta .	-	-	-	1 237	-	-	1 237
Saadut ennakot.....	-	-	-	48	-	-	48
Ostovelat.....	266	-	266	701	-	-	967
Muut velat	11	-	11	165	-	-	176
Siirtovelat	92	-	92	1 540	1 811	-	3 443
Lyhytaikainen vieras pää- oma yhteensä.....	100 195	-99 826	369	3 691	1 811	-	5 870
VASTATTAVAA	103 992	-	103 992	21 519	1 811	-2 300	125 021

Katso Pro Forma -tietojen liitetiedot.

Pro Forma -tietojen liitetiedot

Seuraavilla tilintarkastamattomilla pro forma -oikaisilla on jatkuva vaikutus Yhdistyneen Yhtiön tulokseen ja taloudelliseen asemaan, ellei toisin ilmoitettu.

Liite 1 – Lifeline SPAC I:n FAS-oikaisu

Lifeline SPAC I:n tilinpäätös 31.12.2023 päättyneeltä tilikaudelta on laadittu IFRS-tilinpäätösstandardien mukaisesti. Transaktion ja Listautumisen toteutumisen jälkeen Yhdistynyt Yhtiö laatii konsernitilinpäätöksen Suomalaisen Kirjanpitokäytännön mukaisesti ja soveltaen Canatun tällä hetkellä noudattamien laskentaperiaatteiden kanssa olennaisesti yhdenmukaisia laskentaperiaatteita.

Lifeline SPAC I:n 31.12.2023 päättyneeltä tilikaudelta IFRS-tilinpäätösstandardien mukaisesti laaditussa tilinpäätöksessä Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeet ovat IAS 32-standardin mukaisia rahoitusinstrumentteja osakkeisiin liittyvän lunastusehdon vuoksi, ja osakkeiden merkintähinnat vähennettynä Ensilistautumiseen liittyvillä transaktiokuluilla on kirjattu velaksi käyttäen efektiivisen koron menetelmällä jaksotettua hankintamenoa hankinnan toteuttamiseen asti. Efektiivisen koron jaksotukset sisältyvät tuloslaskelmaan rahoituskuluihin.

Suomalaisen Kirjanpitokäytännön mukaan Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeet kirjataan omaksi pääomaksi ja Ensilistautumiseen liittyvät transaktiokulut olisi tullut kirjata kuluksi niiden toteutumishetkellä vuonna 2021.

Pro forma -tuloslaskelmassa Lifeline SPAC I:n FAS-oikaisu liittyy IFRS-tilinpäätösstandardien mukaisesti efektiivisen koron menetelmällä rahoituskuluiksi kirjattujen 595 tuhannen euron transaktiokulujen eliminointiin, mikä kasvattaa Suomalaisen Kirjanpitokäytännön mukaista tilikauden tulosta.

Pro forma -taseessa Lifeline SPAC I:n FAS-oikaisu liittyy Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeiden IFRS-tilinpäätösstandardien mukaisesti velaksi transaktiokuluilla vähennettynä kirjatun määrän 99 826 tuhatta euroa uudelleenluokitteluun. Suomalaisen Kirjanpitokäytännön mukaisesti osakkeiden 100 000 tuhannen euron merkintähinta kasvattaa sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoa ja Ensilistautumiseen liittyvien transaktiokulujen kuluksi jaksottamaton osuus vähentää kertyneiden voittovarojen ja tilikauden tuloksen nettomäärää 174 tuhannella eurolla.

Liite 2 – Canatu

Canatun tilinpäätös 31.12.2023 on laadittu Suomalaisen Kirjanpitokäytännön mukaisesti. Seuraavissa taulukoissa esitetään Canatua koskevat pro forma -oikaisu, jotka on tehty pro forma -tuloslaskelmaan sekä pro forma -taseeseen.

Canatua koskevat oikaisu pro forma -tuloslaskelmassa 31.12.2023 päättyneeltä tilikaudelta

Tuhatta euroa	Canatu historiallinen (FAS) tilintarkastettu	Canatu USA (2a)	Sisäisten erien eliminointi (2a)	Vaihtovelkakirjalainan korkokulun eliminointi (2b)	Optioiden henkilösivukulut, johdon bonus ja transaktiokulut (2d)	Canatu (Liite 2)
LIKEVAIHTO	13 591	367	-367	-	-	13 591
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos	156	-	-	-	-	156
Liiketoiminnan muut tuotot	2 855	-	-	-	-	2 855
Materiaalit ja palvelut yhteensä	-3 530	-	-	-	-	-3 530
Henkilöstökulut yhteensä	-7 651	-245	-	-	-358	-8 254
Poistot ja arvonalentumiset	-918	-	-	-	-	-918
Liiketoiminnan muut kulut	-5 142	-71	367	-	-	-4 847
LIKEVOITTO (-TAPPIO)	-640	51	-	-	-358	-947
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-678	-	-	305	-750	-1 122
VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	-1 318	51	-	305	-1 108	-2 070
Tuloverot	-	-2	-	-	-	-2
TILIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)	-1 318	49	-	305	-1 108	-2 072

Canatua koskevat oikaisut pro forma -taseessa 31.12.2023

Tuhatta euroa	Canatu Oy historiallinen (FAS) tilintarkas- tettu, ellei toisin ilmoi- teta	Canatu USA (2a)	Vaihtovel- kakirja- laina (2b)	Osake- merkintä optioilla (2c)	Optioiden henkilösi- vukulut, johdon bo- nus ja transak- tiokulut (2d)	Canatu (Liite 2)
VASTAAVAA						
Pysyvät vastaavat						
Aineettomat hyödykkeet	1 101	-	-	-	-	1 101
Aineelliset hyödykkeet	9 362	-	-	-	-	9 362
Pysyvät vastaavat yhteensä	10 463	-	-	-	-	10 463
Vaihtuvat vastaavat						
Vaihto-omaisuus	435	-	-	-	-	435
Myyntisaamiset	1 215	0	-	-	-	1 215
Muut saamiset	283	-	-	-	-	283
Siirtosaamiset	1 444	-	-	-	-	1 444
Muut arvopaperit	1 344	-	-	-	-	1 344
Rahat ja pankkisaamiset	5 895	27	-	1 522	-1 108	6 335
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	10 616	27	-	1 522	-1 108	11 056
VASTAAVAA YHTEENSÄ	21 079	27	-	1 522	-1 108	21 519
OMA PÄÄOMA						
Osakepääoma	8	-	-	-	-	8
Sijoitetun vapaan oman pääoman ra- hasto	58 053	-	5 616	1 522	-	65 191
Muuntoerot	-	1	-	-	-	1
Edellisten tilikausien voitto (tappio) ..	-50 813	-25	-	-	-	-50 838
Tilikauden voitto (-tappio)	-1 318	49	-236	-	-1 108	-2 613
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	5 930	25	5 380	1 522	-1 108	11 749
PITKÄAIKAINEN VIERAS PÄÄOMA						
Lainat rahoituslaitoksilta	6 080 ⁽¹⁾	-	-	-	-	6 080
Pitkäaikainen vieras pääoma yh- teensä	6 080	-	-	-	-	6 080
LYHYTAIKAINEN VIERAS PÄÄ- OMA						
Vaihtovelkakirjalainat	5 378 ⁽¹⁾	-	-5 378	-	-	-
Lainat rahoituslaitoksilta	1 237 ⁽¹⁾	-	-	-	-	1 237
Saadut ennakot	48	-	-	-	-	48
Ostovelat	701	-	-	-	-	701
Muut velat	163	2	-	-	-	165
Siirtovelat	1 542	-	-2	-	-	1 540
Lyhytaikainen vieras pääoma yh- teensä	9 069	2	-5 380	-	-	3 691
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	21 079	27	-	1 522	-1 108	21 519

¹⁾ Tilintarkastamaton – tilinpäätöksessä pitkäaikaisena vieraana pääomana esitetty 5 378 tuhannen euron vaihtovelkakirjalaina on uudelleenluokiteltu lyhytaikaiseksi ja vastaava määrä rahoituslaitoslainoista on uudelleenluokiteltu lyhytaikaisesta pitkäaikaiseksi.

2a) Canatu USA

Canatulla on täysin omistettu tytäryhtiö Canatu USA, mutta se ei ole laatinut konsernitilinpäätöstä kirjanpitolain (1336/1997, muutoksineen) 6 luvun 1 §:n nojalla, koska tytäryhtiö ei ole ollut olennainen oikean ja riittävän kuvan antamiseksi. Pro Forma -tietoja varten Canatu USA on yhdistelty Canatun historiallisiin taloudellisiin tietoihin käyttäen Canatu USA:n tilintarkastamattomia historiallisia taloudellisia tietoja vuodelta 2023, jotka on esitetty Yhdysvaltain dollareissa ja jotka on muunnettu euroiksi käyttäen 31.12.2023 päättyneen tilikauden keskimääräistä USD/EUR valuuttakurssia 1,081 ja valuuttakurssia 1,105 tasetietoihin 31.12.2023, mikä johtaa 1 tuhannen euron muuntoeroon omassa pääomassa.

Yhdistelyssä on eliminoitu Canatu USA:n ja Canatun väliset sisäiset tapahtumat. Näin ollen, Canatun ja Canatu USA:n välistä laskutusta on eliminoitu 367 tuhatta euroa Canatu USA:n liikevaihdosta ja Canatun liiketoiminnan muista kuluista pro forma -tuloslaskelmassa.

2b) Vaihtovelkakirjalaina

Canatu on laskenut liikkeeseen pääomaltaan yhteensä 5 miljoonan euron vaihtovelkakirjalainan Keskinäiselle Työeläkevakuutusyhtiö Varmalle ("**Varma**") 27.9.2022 päivätyn vaihtovelkakirjalainasopimuksen mukaisesti. Varmalla on oikeus vaihtaa vaihtovelkakirjalaina Yhdistyneen Yhtiön osakkeiksi Transaktion yhteydessä. Vaihtovelkakirjalainaan perustuva osakkeiden merkintä tapahtuu toteuttamispäivänä tai sitä ennen. Pro Forma -tiedoissa oletetaan, että vaihtovelkakirjalaina ja siihen liittyvät Transaktion toteuttamispäivään mennessä kertyneet arvioidut korot, yhteensä 5 616 tuhatta euroa, konvertoituvat Canatun osakkeiksi. Näin ollen Canatun historialliseen taseeseen kirjattu 5 000 tuhannen euron vaihtovelkakirjalaina ja siihen liittyvät 380 tuhannen euron korkokulut vuosilta 2022 ja 2023 oikaistaan veloista sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Arvioitu kirjaamatta oleva 236 tuhannen euron korkokulu vuodelta 2024 Transaktiopäivään asti oikaistaan pro forma -taseessa sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon ja tilikauden tuloksen vähennykseksi.

Vaihtovelkakirjalainan vuodelta 2023 kertynyt korkokulu 305 tuhatta euroa, joka on kirjattu korkokuluksi Canatu Oy:n historialliseen tuloslaskelmaan, eliminoidaan pro forma -tuloslaskelmalla.

Tällä oikaisulla ei ole jatkuvaa vaikutusta Yhdistyneen Yhtiön tulokseen.

2c) Osakkeiden merkintä optioilla

Canatu on historiansa aikana ottanut lainaa Euroopan investointipankilta ("**EIB**") ja osana lainaa myöntänyt EIB:lle optioita. Pro Forma -tiedoissa on oletettu, että EIB käyttää optio-oikeudet, joiden kokonaismerkintähinta on 3 tuhatta euroa, ennen Transaktion toteutumista, mikä kasvattaa rahavaroja ja sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoa pro forma -taseessa.

Pro Forma -tiedoissa on myös oletettu, että ennen Transaktion toteutumista yhteensä 192 687 Canatun johdolle ja henkilöstölle myönnettyä optio-oikeutta käytetään ja niillä merkitään Canatun uusia osakkeita kokonaismerkintähintaan 1 519 tuhatta euroa, mikä kasvattaa Canatun pro forma -taseen rahavaroja ja sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoa.

2d) Optioiden henkilösivukulut, johdon bonus ja transaktiokulut

Ennen Transaktion toteutumista käytettäviin Canatun optio-oikeuksiin liittyvät arvioidut 158 tuhannen euron eläke- ja muut sivukulukustannukset oletetaan maksetuiksi Pro Forma -tiedoissa. Nämä kulut lisäävät henkilöstökuluja ja vähentävät tilikauden tulosta pro forma -tuloslaskelmassa. Tilikauden tuloksen vähennyksen lisäksi nämä kulut vähentävät rahavaroja pro forma -taseessa.

Transaktion toteuttamisen yhteydessä Canatun johtoryhmä on oikeutettu kertaluonteiseen bonukseen. Johdon bonuksen arvioitu yhteismäärä sosiaalikuluneen, yhteensä 200 tuhatta euroa, lisää henkilöstökuluja ja vähentää tilikauden tulosta pro forma -tuloslaskelmassa. Tilikauden tuloksen vähennyksen lisäksi nämä kulut vähentävät rahavaroja pro forma -taseessa.

Arvioidut Transaktioon liittyvät Canatun kustannukset, yhteensä 750 tuhatta euroa, oletetaan maksetuiksi Pro Forma -tiedoissa. Nämä kulut lisäävät korko- ja muita rahoituskuluja sekä vähentävät tilikauden tulosta pro forma -tuloslaskelmassa. Tilikauden tuloksen vähennyksen lisäksi nämä kulut vähentävät rahavaroja pro forma -taseessa.

Tällä oikaisulla ei ole jatkuvaa vaikutusta Yhdistyneen Yhtiön tulokseen.

Liite 3 – Transaktio

Seuraavat taulukot esittävät Transaktion vaikutukset pro forma -taseessa 31.12.2023.

Transaktiota koskevat oikaisut pro forma -taseessa 31.12.2023

Tuhatta euroa	Vastikeosak- keiden liik- keeseen lasku ja lisä- kauppahinta (3a)	Varainsiirto- vero (3c)	Transaktioku- lut (3d)	Liikearvo (3e)	Sulkuutili (3f)	Transaktio (Liite 3)
VASTAAVAA						
Pysyvät vastaavat						
Liikearvo	-	-	-	5 629	-	5 629
Tytäryhtiöosakkeet.....	11 749	5 079	550	-17 378	-	-
Pysyvät vastaavat yh- teensä	11 749	5 079	550	-11 749	-	5 629
Vaihtuvat vastaavat						
Muut saamiset					-103 544	-103 544
Rahat ja pankkisaamiset.		-3 269	-550		103 544	99 725
Vaihtuvat vastaavat yh- teensä	-	-3 269	-550	-	-	-3 819
VASTAAVAA YHTEENSÄ	11 749	1 811	-	-11 749	-	1 811
OMA PÄÄOMA						
Osakepääoma	-	-	-	-8	-	-8
Sijoitetun vapaan oman pää- oman rahasto.....	11 749	-	-	-65 191	-	-53 442
Muuntoerot.....	-	-	-	-1	-	-1
Edellisten tilikausien voitto (tappio).....	-	-	-	50 838	-	50 838
Tilikauden voitto (-tappio)	-	-	-	2 613	-	2 613
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	11 749	-	-	-11 749	-	-
LYHYTAIKAINEN VIERAS PÄÄOMA						
Siirtovelat	-	1 811	-	-	-	1 811
Lyhytaikainen vieras pää- oma yhteensä.....	-	1 811	-	-	-	1 811
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	11 749	1 811	-	-11 749	-	1 811

Canatun pro forma -hankintamenolaskelma

	Liitetieto	Tuhatta euroa
Liikkeeseen lasketut Vastikeosakkeet	Liite 3a)	11 749
Lisäkauppahinta.....	Liite 3a)	0
Uudet Lifeline SPAC I A-sarjan optio-oikeudet.....	Liite 3b)	0
Varainsiirtovero 1,5 % käyvästä arvosta	Liite 3c)	5 079
Arvioidut transaktiokulut Lifeline SPAC I:ssa	Liite 3d)	550
Canatun hankintameno yhteensä (tytäryhtiöosakkeet)		17 378
Canatun pro forma -nettovarallisuus 31.12.2023	Liite 2	11 749
Liikearvo.....	Liite 3e)	5 629

3a) Vastikeosakkeiden liikkeeseen lasku ja lisäkauppahinta

Pro Forma -tietoja varten on oletettu, että kaikkien Canatun ulkona olevien osakkeiden osto nykyisiltä osakkeenomistajilta Vastikeosakkeilla tapahtuu osakevaihtona kirjanpitoarvoin. Liikkeeseen laskettavien

Vastikeosakkeiden määrän odotetaan olevan 21 791 821 uutta osaketta ja niiden kirjanpitoarvo 11 749 tuhatta euroa, perustuen Canatun pro forma -nettovarallisuuden kirjanpitoarvoon 31.12.2023 liitetiedossa 2 kuvattujen pro forma -oikaisujen jälkeen. Pro forma -taseessa liikkeeseen laskettujen Vastikeosakkeiden arvo on kirjattu sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon ja aktivoitu osaksi tytäryhtiöosakkeiden hankintamenoa.

Koska oletetaan, että mahdollisen lisäkauppahinnan maksu toteutetaan A-sarjan osakkeiden Osakeyhtiölain mukaisena suunnattuna maksuttomana osakeantina, ei sillä Suomalaisen Kirjanpitokäytännön mukaisesti ole vaikutusta hankintamenoon tai Pro Forma -tietoihin lukuun ottamatta alla kohdassa 3c) kuvattua varainsiirtoveroa sekä laimennettua osakekohtaista tulosta, joita laskettaessa Pro Forma -tiedoissa on oletettu, että enimmäiskauppahinnan ehdot toteutuvat. Optio-ohjelman 2024-II taloudelliset vaikutukset toteutuvat Suomalaisen Kirjanpitokäytännön mukaisesti vasta, kun optio-oikeuksia käytetään osakkeiden merkintään.

3b) Optiot

Transaktion yhteydessä Canatun nykyiset optio-ohjelmat mitätöidään ja Lifeline SPAC I perustaa uuden optio-ohjelman, josta Canatun optio-oikeuksien haltijat saavat uusia täysin ansaittuja optio-oikeuksia Yhdistyneeseen Yhtiöön.

Vastikkeena annettujen uusien täysin ansaittujen optio-oikeuksien antamisella ei ole vaikutusta Suomalaisen Kirjanpitokäytännön mukaisesti laadittuihin Pro Forma -tietoihin lukuun ottamatta laimennettua osakekohtaista tulosta. Optio-oikeuksien taloudelliset vaikutukset toteutuvat, kun optio-oikeuksia käytetään osakkeiden merkintään.

3c) Varainsiirtovero

Lifeline SPAC I maksaa Transaktion yhteydessä 1,5 prosentin varainsiirtoveron perustuen hankittavien Canatun osakkeiden arvioituun käypään arvoon. Pro forma -varainsiirtoveroa laskettaessa on oletettu, että lisäkauppahinta toteutuu enimmäismäärän suuruisena.

Arvioitu varainsiirtovero on yhteensä 5 079 tuhatta euroa ja se on aktivoitu pro forma -taseessa osaksi tytäryhtiöosakkeiden hankintamenoa. Transaktion toteutumisen yhteydessä maksettavaksi tulevan arvioidun varainsiirtoveron määrä 3 269 tuhatta euroa (ilman lisäkauppahintaa) on vähennetty rahavaroista ja lisäkauppahintaan liittyvä arvioitu varainsiirtoveron määrä 1 811 tuhatta euroa on kirjattu siirtovelaksi.

3d) Transaktiokulut

Lifeline SPAC I arvioi sille syntyvän Canatun kanssa yhdistymiseen liittyen 550 tuhatta euroa transaktiokuluja, jotka koostuvat pääosin Taloudellisten Neuvonantajien neuvontapalveluihin, taloudelliseen raportointiin, lakiasioihin ja First North -markkinapaikalle listautumiseen liittyvistä menoista. Arvioidut 550 tuhannen euron transaktiokulut on pro forma -taseessa vähennetty rahavaroista ja aktivoitu osaksi tytäryhtiöosakkeiden hankintamenoa.

3e) Liikearvo

Pro Forma -tiedoissa Transaktio on kirjattu Suomalaisen Kirjanpitokäytännön mukaisesti käyttäen hankintamenomenetelmää, jonka mukaan hankintameno ja hankittujen nettovarojen kirjanpitoarvojen välinen ero aktivoidaan konserniliikearvoksi.

Pro forma -taseella tytäryhtiön osakkeiden hankintameno 17 378 tuhatta euroa ja Canatun pro forma -nettovarallisuutta vastaavat oman pääoman erät, yhteensä 11 749 tuhatta euroa, on eliminoitu, jolloin aktivoitujen konserniliikearvon määrä on 5 629 tuhatta euroa.

Pro Forma -tiedoissa on oletettu, että konserniliikearvo poistetaan tasapoistoin käyttäen 10 vuoden poistoaikaa ennalta määrätyn suunnitelman mukaisesti. Pro forma -tuloslaskelmaan kirjattu pro forma -oikaisu 563 tuhatta euroa vastaa 12 kuukauden poistokulua.

3f) Sulkutili

Lifeline SPAC I:n Ensilistautumisen yhteydessä lokakuussa 2021 sulkutilille talletetut varat vapautuvat Transaktion toteutumisen myötä Yhdistyneen Yhtiön käytettäväksi. Pro Forma -tiedoissa on oletettu, Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeenomistajat eivät tee lunastuksia Transaktion yhteydessä. Näin ollen sulkutilille

talletetut varat 103 544 tuhatta euroa Lifeline SPAC I:n 31.12.2023 taseessa esitetyn mukaisesti (mukaan lukien kertyneet korot vuoden 2023 loppuun asti) on uudelleenluokiteltu pro forma -taseessa muista saamisista rahavaroihin.

Liite 4 – Listautumiskulut

Arvioidut Lifeline SPAC I:lle Listautumisesta aiheutuvat listautumiskulut ovat noin 2 300 tuhatta euroa, sisältäen Taloudellisille Neuvonantajille maksettavan 1 500 tuhannen euron palkkion Ensilistauksessa kerätyistä varoista, mikäli Lifeline SPAC I onnistuu toteuttamaan Transaktion ja Listautumisen.

Pro forma -tuloslaskelmassa 2 300 tuhatta euroa on kirjattu lisäämään rahoituskuluja. Pro forma -taseessa arvioidut 2 300 tuhannen euron listautumiskulut on vähennetty rahavaroista ja 2 300 tuhatta euroa on eliminoitu kertyneistä voittovaroista.

Tällä oikaisulla ei ole jatkuvaa vaikutusta Yhdistyneen Yhtiön tulokseen.

Liite 5 – Pro forma -osakekohtainen tulos

Laimentamaton pro forma -osakekohtainen tulos lasketaan jakamalla pro forma -tilikauden tulos ulkona olevan pro forma -osakemäärän painotetulla keskiarvolla, jossa pro forma -osakemäärään lasketaan historiallisen B-sarjan osakkeiden lukumäärän painotetun keskiarvon lisäksi historiallinen ulkona olevien A-sarjan osakkeiden lukumäärä, joiden osalta lunastusehto poistuu Transaktion myötä ja olettaen, että Transaktion yhteydessä ei tehdä lunastuksia, sekä C-sarjan osakkeina liikkeeseen laskettujen Vastikeosakkeiden lukumäärä, olettaen, että näiden osalta ei ole tapahtunut muutoksia esitetyn kauden aikana.

Laimennettu pro forma -osakekohtainen tulos lasketaan jakamalla tilikauden pro forma -tilikauden tulos ulkona olevan pro forma -laimennetun osakemäärän painotetulla keskiarvolla, jossa pro forma -osakemäärän laimennusvaikutuksessa on huomioitu Sponsorivarranttien, Perustajavarranttien ja Sijoittajavarranttien perusteella merkittävien osakkeiden enimmäismäärät sekä Transaktion yhteydessä myönnettävien optioiden perusteella merkittävien osakkeiden ja lisäkauppahintana tarjottavien osakkeiden enimmäismäärät, ja olettaen, että näiden osalta ei ole tapahtunut muutoksia esitetyn kauden aikana.

Seuraavassa taulukossa esitetään pro forma -perusteinen osakekohtainen tulos esitetyltä tilikaudelta:

	31.12.2023 päätty- neeltä tilikaudelta, Pro forma
Tuhatta euroa, ellei toisin mainittu	
Pro forma -tilikauden voitto (-tappio).....	-2 922
Ulkona olevien osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo, historiallinen (B-sarja)	2 500 000
Historialliset A-sarjan osakkeet (Transaktion myötä lunastusehto poistuu ja oletetaan, että Transaktion yhteydessä ei tehdä lunastuksia) ¹⁾	10 000 000
Transaktion yhteydessä liikkeeseen laskettavat C-sarjan Vastikeosakkeet, jotka muunnetaan A-sarjan osakkeiksi Transaktion jälkeen ²⁾	21 791 821
Ulkona olevien osakkeiden lukumäärän pro forma -perusteinen painotettu keskiarvo, laimentamaton ¹⁾	34 291 821
Pro forma -osakekohtainen tulos, EUR (laimentamaton ja laimennettu)³⁾	-0,09

¹⁾ Ei sisällä 5.7.2024 tiedotettua 94 995 A-sarjan osakkeen suunnattua osakeantia Lifeline SPAC I:n Sponsoreille.

²⁾ Ei sisällä lisäkauppahintana mahdollisesti liikkeeseen laskettavia osakkeita.

³⁾ Koska Yhdistyneen Yhtiön pro forma -tulos tilikaudella osoittaa tappiota, warranteilla, optioilla ja lisäkauppahinnalla ei ole laimentavaa vaikutusta, jolloin pro forma laimentamaton ja laimennettu osakekohtainen tulos ovat samat.

Seuraavassa taulukossa esitetään havainnollistamistarkoituksessa pro forma -perusteinen osakkeiden lukumäärä laimennusvaikutus huomioiden:

	31.12.2023 päätty- neeltä tilikaudelta, Pro forma
Pro forma -perusteinen osakkeiden lukumäärä laimennusvaikutus huomioiden	
Ulkona olevien osakkeiden lukumäärän pro forma -perusteinen painotettu keskiarvo, laimentamaton ¹⁾	34 291 821
Laimennusvaikutus	
Sponsoriwarrantit - historiallinen, uusien osakkeiden enimmäismäärä.....	2 337 500
Perustajawarrantit - historiallinen, uusien osakkeiden enimmäismäärä.....	495 833
Sijoittajawarrantit, lasketaan liikkeelle, jos EGM hyväksyy Transaktion, uusien osakkeiden enimmäismäärä ²⁾	3 364 998
Transaktion yhteydessä annettavien Vastikeoptioiden perusteella merkittävien uusien osakkeiden enimmäismäärä	1 676 752
Mahdollisesti liikkeeseen laskettavien lisäkauppahintaosakkeiden enimmäismäärä .	6 499 831
Optio-ohjelman 2024-II optio-oikeuksilla merkittävien uusien osakkeiden enimmäismäärä	500 074
Ulkona olevien osakkeiden lukumäärän pro forma -perusteinen painotettu keskiarvo – laimennettu ¹⁾	49 166 809

¹⁾ Ei sisällä 5.7.2024 tiedotettua 94 995 A-sarjan osakkeen suunnattua osakeantia Lifeline SPAC I:n Sponsoreille.

²⁾ Sisältää 5.7.2024 tiedotetun teknisen muutoksen Sijoittajawarranttien ehtoihin ja annettavaan enimmäismäärään.

MARKKINA- JA TOIMIALAKATSAUS

Jäljempänä esitetty kuvaus sisältää markkina- ja toimialatietoa, joka perustuu ulkopuolisista lähteistä saatuun tietoon ja Lifeline SPAC I:n johtoryhmän sekä Canatun johtoryhmän arvioihin. Mikäli kyseinen tieto on peräisin ulkopuolisesta lähteestä, kyseinen lähde on yksilöity. Jäljempänä esitetty kuvaus sisältää myös Yhdistyneen Yhtiön markkina-asemaa koskevia arvioita, joita ei saa julkisista lähteistä. Nämä arviot perustuvat Lifeline SPAC I:n ja Canatun saatavilla oleviin ei-julkisiin lähteisiin sekä Lifeline SPAC I:n johtoryhmän ja Canatun johtoryhmän tietämykseen kyseessä olevista toimialoista ja markkinoista, mukaan lukien Canatun johdon näkemykseen perustuen markkinatutkimukseen, jonka ulkopuolinen kansainvälinen liikkeenjohdon konsultointiyritys teki Lifeline SPAC I:n tilauksesta kevään ja alkukesän 2024 aikana ("**Markkinatutkimus**"). Lisätietoja markkina- ja toimialatietojen lähteistä on esitetty kohdassa "Eräitä seikkoja – Ulkopuolisista lähteistä peräisin olevat tiedot". Sijoittajia kehoitetaan ottamaan myös huomioon, että Yhdistyneen Yhtiön markkinoiden ja toimialojen arviointuun kehitykseen liittyy useita riskejä, jotka voivat olla merkittäviä. Esimerkiksi Yhdistyneen Yhtiön toimialat eivät välttämättä ota laajasti käyttöön Yhdistyneen Yhtiön hiilinanoputkituotteita, eikä Yhdistynyt Yhtiö välttämättä pysy muuttuvien teknologioiden vauhdissa tai pysty ennakoimaan asiakkaiden muuttuvia mieltymyksiä tai vastaamaan niihin. Siten jäljempänä esitetyt arviot Yhdistyneen Yhtiön tavoiteltujen markkinoiden ja toimialojen kasvusta, kehityksestä tai koosta voivat osoittautua virheellisiksi. Sijoittajia kehoitetaan tutustumaan myös erityisesti tämän Yhtiöesitteen kohtaan "Riskitekijät".

Johdanto Canatun markkinoihin

Canatu on syväteknologia-yhtiö⁷, joka kehittää edistyneitä hiilinanoputkia eli CNT:itä sekä niihin liittyviä tuotteita ja tuotantolaitteita puolijohdeteollisuudelle, autoteollisuudelle ja diagnostiikalle.

Puolijohdeteollisuuden käyttöön Canatu valmistaa massatuotantona hiilinanoputkiratkaisuja, jotka on suunnattu EUV-litografiapohjaisiin valmistusmenetelmiin, joilla tuotetaan edistyneitä mikrosiruja. Canatu tarjoaa tällä hetkellä asiakkaille (i) hiilinanoputkipohjaisia EUV-maskien tarkastuksen kulutustarvikkeita eli pääasiassa nanopartikkelisuodattimia ("**tarkastustarvikkeet**"), (ii) hiilinanoputkireaktoreita ja niihin liittyviä pakollisia (eli myyntisopimuksissa edellytetyjä) kulutustarvikkeita hiilinanoputkimembraanien valmistukseen EUV pellicle -kalvoja varten ("**hiilinanoputkireaktorit**"), ja (iii) hiilinanoputkimembraaneja/-teknologiaa, joka ovat keskeisessä osassa hiilinanoputkipohjaisissa EUV pellicle -kalvoissa ("**hiilinanoputkipohjaiset pellicle-kalvot**").

Autoteollisuuden osalta Canatu keskittyy tällä hetkellä hiilinanoputkipohjaisten kalvolämmittimien tarjoamiseen LiDAR-antureihin ("**LiDAR-lämmittimet**") ja kameroihin ("**kameralämmittimet**"). Canatun näkemyksen mukaan kokonaisille tuulilaseille tarkoitetut hiilinanoputkipohjaiset lämmittimet ("**tuulilasinelämmittimet**") sekä ajovaloille ja aurinkokennoille tarkoitetut hiilinanoputkipohjaiset lämmittimet ovat mahdollisia aloja, joille se voisi laajentua tulevaisuudessa.

Diagnostiikka-alan käyttöön Canatu kehittää hiilinanoputkipohjaisia bioantureita ("**hiilinanoputkipohjaiset bioanturit**") sähkökemiallisiin bioanturiratkaisuihin, joilla pyritään mahdollistamaan nopea ja mahdollisesti edullinen vaihtoehto nykyisille diagnostisille menetelmille (esimerkiksi laboratoriotestaus). Hiilinanoputkipohjaisia bioantureita voidaan käyttää monenlaisten, biomarkkereita jättävien analyttien havaitsemiseen (esimerkiksi DNA-mutaatiot, patogeenit, hormonit ja lääkemolekyylit) ja testata useita biomarkkereita yhdestä näytteestä samanaikaisesti. Canatu keskittyy kehittämään testausratkaisuja, joilla voidaan havaita parasetamolien yliannostus ja keuhko- ja rintasyöpä, mutta Canatu on kuitenkin tunnistanut kymmeniä muita mahdollisesti soveltuvia testausratkaisujen käyttöalueita.

Canatu määrittelee massatuotannoksi hiilinanoputkipohjaisten pellicle-kalvojen, tarkastustarvikkeiden, LiDAR-lämmittimien ja kameralämmittimien valmistuksen sekä hiilinanoputkireaktorien valmistuksen ja myynnin asiakkaille, jotka käyttävät reaktoria omassa massatuotantolinjastossaan. Canatun johdon mukaan muita hiilinanoputkien mahdollisia tulevia käyttökohteita voivat olla kuluttajaelektronikka, elintarviketeollisuus, tulevaisuuden transistorit, röntgenkuvaus sekä turvallisuus- ja puolustuskäyttökohteet. Canatu toimittaa tuotteita jo rajoitetusti joihinkin edellä mainittuihin käyttökohteisiin, mutta ne eivät toistaiseksi muodosta olennaista liiketoimintaa. Yhdistyneen Yhtiön tarkoituksena on seurata näiden markkinoiden kehittymistä ja mahdollisesti palvella niitä valikoidusti. Yhdistyneen Yhtiön mahdollinen menestyminen näissä tulevissa käyttökohteissa riippuu merkittävässä määrin siitä, miten laajasti hiilinanoputkituotteita otetaan käyttöön. Lisätietoja on esitetty kohdassa "Riskitekijät – Puolijohde- ja autoteollisuus eivät välttämättä ota laajasti

⁷ "Syväteknologia-yhtiö" ei ole vakiintunut käsite, mutta tässä Yhtiöesitteessä termillä tarkoitetaan yhtiöitä, joiden kehittämien teknologioiden taustalla on usein pidempiaikainen tieteellinen tutkimus- tai kehitystyö.

käyttöön Yhdistyneen Yhtiön valmistamia hiilinanoputkituotteita, minkä seurauksena Yhdistyneen Yhtiön liikevaihto jäisi odotettua pienemmäksi”.

Puolijohdeteollisuus

Puolijohdeteollisuudessa, joka on vahvasti keskittynyt teollisuudenala ja joka on riippuvainen tietyistä maista, kuten Taiwanista, Canatun hiilinanoputkiratkaisut on suunnattu EUV-litografiapohjaisiin valmistusmenetelmiin, joilla tuotetaan edistyneitä mikrosiruja. Alle 7 nanometrin EUV-sirut ovat nopeimmin kasvava segmentti puolijohdeteollisuudessa.⁸ Valittujen teollisuudenalojen (älypuhelimet, henkilökohtaiset tietokoneet, palvelimet, datakeskukset ja tallennus, teollisuuselektronikka, autoteollisuus, kulutuselektronikka sekä langallinen ja langaton infrastruktuuri) puolijohdemarkkinoiden koko oli noin 595 miljardia dollaria vuonna 2023. Canatun johto arvioi, että puolijohdemarkkinoiden koko kasvaa 1 098 miljardiin dollariin vuonna 2030, mikä tarkoittaa keskimäärin 9 prosentin vuotuista kasvua vuosina 2023–2030, samalla kun sanotulla aikavälillä EUV-puolijohdeiden markkinaosuus osuutena koko puolijohdemarkkinasta kasvaa jatkuvasti.⁹ Kolme suurinta mikrosirujen valmistajaa, Intel Corporation, Samsung Electronics Co., Ltd. ja Taiwan Semiconductor Manufacturing Company, Limited (TSMC), ovat julkisesti ilmoittaneet suunnitelluista yli 300 miljardin dollarin investoinneista uuteen tuotantokapasiteettiin. Canatun johto arvioi, että noin 70–80 prosenttia ilmoitetuista investoinneista kohdistetaan puolijohdeiden valmistuslaitteisiin, mikä luo merkittäviä liiketoimintamahdollisuuksia Yhdistyneelle Yhtiölle. Canatu katsoo, että sen hiilinanoputkiratkaisut auttavat mikrosiruvalmistajia ja muita puolijohdeteollisuuden asiakkaita parantamaan tuotanto- ja laadunvalvontaprosessiensa tehokkuutta.

Tarkastustarvikkeita käytetään monissa EUV-litografiaprosessin laadunvalvontavaiheissa. Tarkastustarvikkeet estävät hiukkasia saastuttamasta valomaskia tarkastusvaiheessa ja suodattavat ei-toivotut valon aallonpituudet. Kuviodussa maskintarkastuksessa, joka on tällä hetkellä Canatun tarkastustarvikkeiden pääasiallinen sovellusala, tarkastustarvikkeiden markkinan odotetaan kasvavan noin 10 miljoonasta eurosta noin 40 miljoonaan euroon aikavälillä 2024–2027 ja edelleen noin 60 miljoonaan euroon vuonna 2030, mikä tarkoittaisi 33 prosentin vuotuista keskimääräistä kasvuvauhtia vuosien 2024 ja 2030 välillä. Kuviodun maskintarkastuksen lisäksi muiden laadunvalvontavaiheiden arvioidaan potentiaalisesti laajentavan Yhdistyneen Yhtiön tarkastustarvikkeiden tavoiteltavaa markkinaa noin 2–5-kertaiseksi, jolloin markkinapotentiaali olisi yhteensä noin 120–300 miljoonaa euroa vuonna 2030. Tarkastustarvikkeiden markkinoiden arvioitua kasvua ajaa puolijohdeteollisuuden lopputuotemarkkinoiden odotettu vahva kasvu (esimerkiksi tekoälyn mahdollistavat laitteistot, palvelinkeskukset ja viihde-elektronikka).¹⁰

Hiilinanoputkipohjaisten pellicle-kalvojen markkina on vasta muodostumassa. Yhdistyneen Yhtiön on esimerkiksi määrä toimittaa kaksi ensimmäistä hiilinanoputkireaktoria asiakkailleen vuonna 2024, ja markkinoiden kasvun odotetaan riippuvan edistyneiden pellicle-kalvojen käyttöönotosta. Kuvassa 4 esitetään hiilinanoputkipohjaisten pellicle-kalvojen tavoiteltujen markkinoiden vuosittainen koko ja kasvu kolmessa eri skenaariossa vuosille 2027E ja 2030E. Hiilinanoputkipohjaisten pellicle-kalvojen tavoitellun markkinan koon arvioidaan olevan noin 260–1 050 miljoonaa euroa vuonna 2027 ja kasvavan noin 950–2 010 miljoonaan euroon vuonna 2030. Jos hiilinanoputkipohjaisten pellicle-kalvojen kysyntä tyydytettäisiin ainoastaan Yhdistyneen Yhtiön hiilinanoputkireaktoreiden myynnillä, markkinoiden koko olisi vuonna 2030 Yhdistyneen Yhtiön reaktoreiden suuren tehokkuuden takia olennaisesti pienempi, arviolta satoja miljoonia euroja. Tässä skenaariossa toistuvan liikevaihdon elementit, kuten pakolliset (eli myyntisopimuksissa edellytetyt) kulutustarvikkeet ja rojallit, muodostaisivat mahdollisesti hyvin suuren osan markkinoista. Myös hiilinanoputkipohjaisten pellicle-kalvojen markkinoiden arvioitua kasvua ajaa puolijohdeteollisuuden lopputuotemarkkinoiden odotettu vahva kasvu (esimerkiksi tekoälyn mahdollistavat laitteistot, palvelinkeskukset ja viihde-elektronikka). Lisäksi hiilinanoputkipohjaisten pellicle-kalvojen kysynnän odotetaan kuitenkin kasvavan niiden teknisten ominaisuuksien sekä sen johdosta, että ne soveltuvat eri sukupolvien EUV-litografiakoneisiin.¹¹

Puolijohdemarkkinoiden kasvua edistävät markkinasuuntaukset

Merkittävä osa Canatun liikevaihdosta on peräisin puolijohdeteollisuudesta. Puolijohdeteollisuus on perinteisesti ollut suhdanneherkkä ala, ja puolijohde- ja siruvalmistajien investointien taso vaikuttaa

⁸ Markkinatutkimukseen perustuva Canatun johdon näkemys.

⁹ Markkinatutkimukseen perustuva Canatun johdon näkemys.

¹⁰ Markkinatutkimukseen perustuva Canatun johdon näkemys.

¹¹ Markkinatutkimukseen perustuva Canatun johdon näkemys.

merkittävästi Yhdistyneen Yhtiön hiilinanoputkireaktoreiden ja -membraanien kysyntään. Lisäksi EUV-litografiatekniologialla valmistettujen sirujen tämänhetkistä kysyntää ajaa erityisesti tekoälyn käytön yleistyminen. Lisätietoja on esitetty kohdassa ”Riskitekijät – Puolijohdeteollisuus on suhdanneherkkä ala, ja alan mahdollisilla laskusuhdanteilla voi olla haitallinen vaikutus Yhdistyneeseen Yhtiöön”.

Koska Canatun tarjoama puolijohdemarkkinoilla koostuu pääasiassa EUV-litografiaprosessissa käytettävistä kulutusmateriaaleista ja laitteista, Yhdistyneen Yhtiön kasvun tärkeimpiä ajureita ovat puolijohdeiden lopputuotemarkkinoiden kasvu sekä EUV-litografiakapasiteetin odotettu kehitys. Hiilinanoputkipohjaisilla materiaaleilla on mahdollisuus päästä laajamittaiseen käyttöön uusissa kehittyneissä EUV-litografiakoneissa ja hiilinanoputkipohjaisissa EUV-maskien tarkastuksen kulutustarvikkeissa käytettävän tulevaisuuden hiilinanoputkipohjaisen pellicle-kalvoteknologian edustajana.¹²

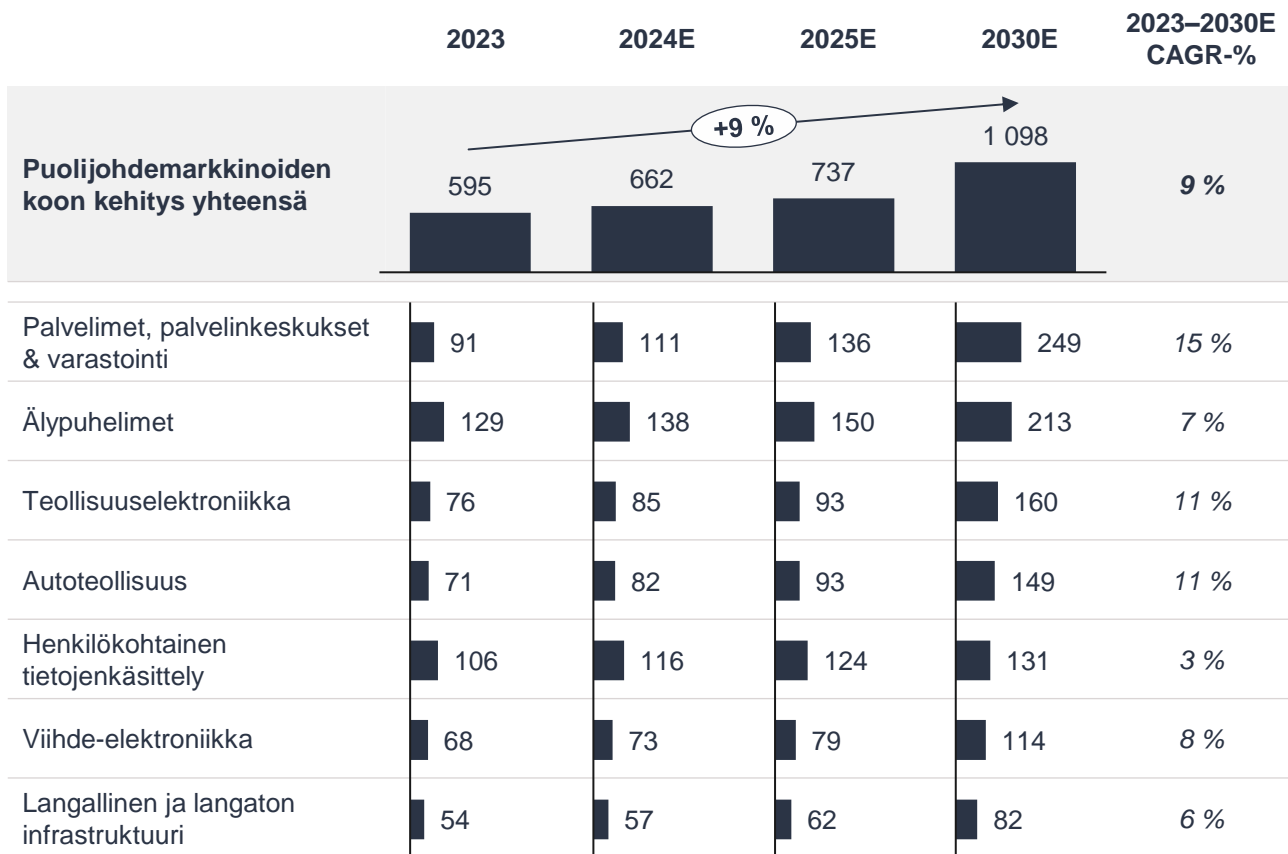
Puolijohdeiden lopputuotemarkkinoiden voimakas kasvu

Puolijohdeiden lopputuotemarkkinoiden arvioidaan kasvavan voimakkaasti ja ylittävän 1 biljoonan Yhdysvaltain dollarin rajan vuonna 2030. Tekoälyä, viihde-elektroniikkaa ja tietojenkäsittelyä pidetään kehityksen tärkeimpinä vetureina, sillä ne edellyttävät parempaa laskentatehoa ja lisäävät kehittyneiden puolijohdeiden tarvetta. Kuvassa 1 esitetään ennuste puolijohdeiden lopputuotemarkkinoiden koon kehityksestä. Puolijohdemarkkinoiden odotetaan kasvavan 9 prosenttia vuodessa aikavälillä 2023–2030. Eniten kasvavia alatoimialoja ovat palvelimet, palvelinkeskukset & varastointi (ennakoitu 15 prosentin kasvu), teollisuuselektroniikka (ennakoitu 11 prosentin kasvu) ja autoteollisuus (ennakoitu 11 prosentin kasvu). Alatoimialat, joiden arvioidaan kasvavan eniten, lisäävät myös pienemmillä piireillä varustettujen ja parempaa prosessointikapasiteettia tarjoavien kehittyneiden puolijohdeiden kysyntää.¹³

¹² Markkinatutkimukseen perustuva Canatun johdon näkemys

¹³ Markkinatutkimukseen perustuva Canatun johdon näkemys.

Kuva 1: Puolijohdemarkkinoiden arvioitu koko valituilla toimialoilla (miljardia dollaria, 2023–2030E)



Lähde: ASML Investor Day 2022 -tapahtumassa esitetyt tiedot, saatavilla: <https://www.asml.com/en/investors/investor-days/2022>.

Lopputuotteiden volyymin kasvu ja teknologinen kehitys kohti pienempiä piirejä lisäävät kehittyneen EUV-litografian tuotantokapasiteetin tarvetta

EUV-litografian käyttöönottoa ja EUV-litografian tuotantokapasiteettiin tehtäviä investointeja vauhdittavat puolijohteiden lopputuotteiden markkinoiden ennakoitun kasvun lisäksi teknologinen kehitys ja piirikokojen pienentyminen.

EUV-litografia mahdollistaa tarkemman kuvioinnin verrattuna vaihtoehtoisin litografiaratkaisuihin, kuten syväultraviolettivalo- eli DUV-litografiaan. Tämä tarkoittaa sitä, että siruja, joiden piirikoko on riittävän pieni ja joille mahtuu enemmän transistoreita, jolloin ne täyttävät tehokkaammin kehittyneen tietojenkäsittelyn vaatimukset, voidaan valmistaa ainoastaan EUV:n avulla. Canatun johdon mukaan EUV-litografiaa hyödyntävä valmistusprosessi on DUV-litografiaa kustannustehokkaampi, sillä DUV-litografiaa käytettäessä kuviointi täytyy piirtää useita kertoja.¹⁴

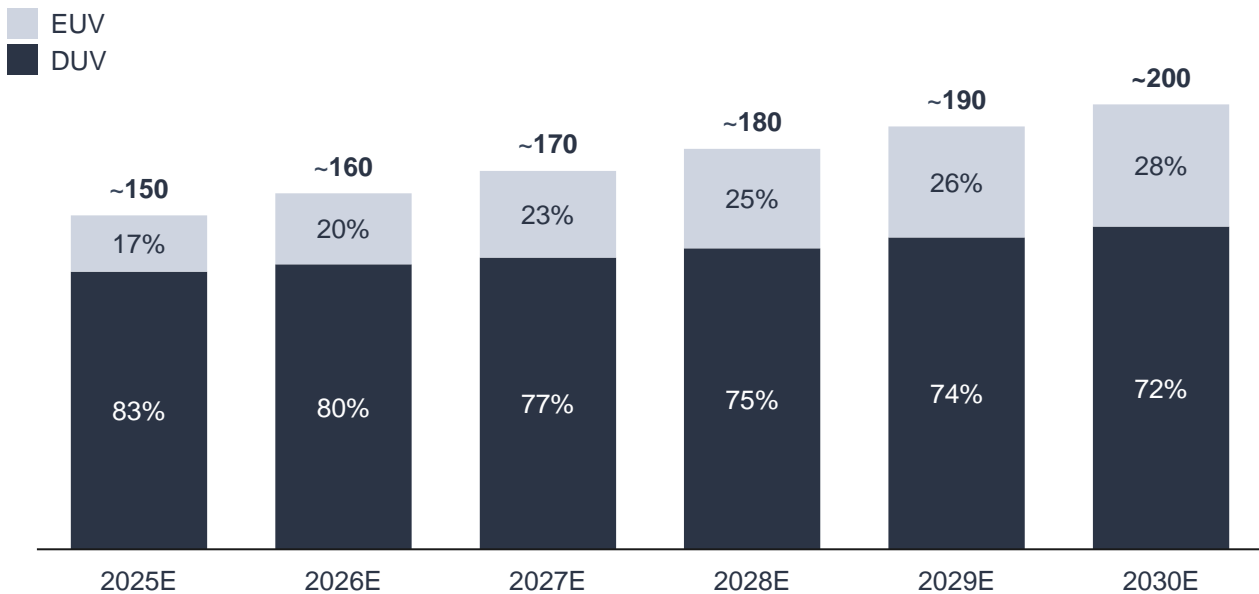
Tekoälyä, viihde-elektroniikkaa ja tietojenkäsittelyä pidetään kehityksen tärkeimpinä vetureina, sillä ne edellyttävät parempaa laskentatehoa ja lisäävät kehittyneiden puolijohteiden tarvetta. Muita kehittyneiden puolijohteiden kysyntää kasvattavia avaintekijöitä ovat automarkkinoiden kehittyminen kohti kuljettajaa avustavia edistyneitä ADAS-järjestelmiä (*Advanced Driving Assistance Systems*) ja muistien tuotanto. Esimerkiksi kehittyneiden logiikkapiirien (*advanced logic chips*) valmistuksessa käytetään aina EUV-litografiaa, ja niiden tuotantokapasiteetin odotetaan kasvavan 12 prosenttia vuosittain aikavälillä 2020–2030.¹⁵ Nämä ovat Yhdistyneen Yhtiön kannalta merkittävien piirityyppi. Kuvassa 2 esitetään EUV-litografian

¹⁴ Markkinatutkimukseen perustuva Canatun johdon näkemys.

¹⁵ Lähteet: ASML Investor Day 2022 -tapahtumassa esitetyt tiedot, saatavilla: <https://www.asml.com/en/investors/investor-days/2022>; Markkinatutkimukseen perustuva Canatun johdon näkemys.

tuotantomäärien odotettu kehitys ja osuus aikavälillä 2025–2030. EUV-pohjaisen tuotannon osuuden odotetaan lähes kaksinkertaistuvan 17 prosentista 28 prosenttiin aikavälillä 2025–2030.

Kuva 2: EUV-litografian tuotantovolyymien odotettu vuosittainen kehitys (osuus aloitetuista kiekkojen tuotantoprosesseista per vuosi lueteltuna litografiatyypeittäin, miljoonaa kiekkoa, 2025E–2030E)



Lähteet: ASML 2023 vuosikertomus, saatavilla: <https://www.asml.com/en/investors/annual-report/2023#2023-annual-report>; ASML 2022 Investor Day -tapahtumassa esitetyt tiedot, saatavilla: <https://www.asml.com/en/investors/investor-days/2022>; Markkinatutkimukseen perustuva Canatun johdon näkemys.

Koska tuotteet vaativat entistä kehittyneempiä siruja ja piirien koot pienenevät tämän mahdollistamiseksi, EUV-litografiakapasiteetin odotetaan vastaavasti kasvavan tarpeen kasvaessa. Esimerkiksi kolme suurinta mikrosiruvalmistajaa (Intel Corporation, Samsung Electronics Co., Ltd. ja Taiwan Semiconductor Manufacturing Company, Limited (TSMC)) ovat julkisesti ilmoittaneet suunnitelluista yli 300 miljardin dollarin investoinneista uuteen tuotantokapasiteettiin, mikä on osoitus kokonaismarkkinoiden vahvasta kysynnästä.¹⁶ Canatun johto arvioi, että noin 70–80 prosenttia ilmoitetuista investoinneista kohdistetaan puolijohdeiden tuotantolaitteisiin.

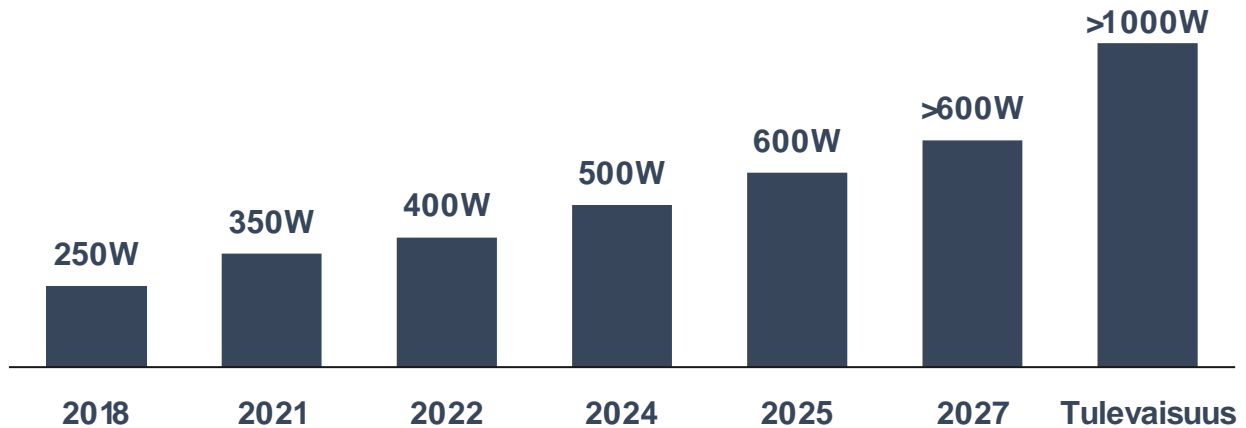
Yhdistyneen Yhtiön EUV pellicle -kalvoissa nähdään enemmän potentiaalia uusien, kehittyneempien EUV-litografialaitteiden osalta, joita esimerkiksi ASML suunnittelee tuovansa markkinoille enenevässä määrin vuodesta 2025 lähtien vastatakseen odotettuun kehittyneiden puolijohdeiden kysynnän kasvuun. Kehittyneemmissä laitteissa on suurempi teho (mitattuna watteina), mikä vaatii myös pellicle-kalvoilta esimerkiksi suurempaa lämmönsietokykyä. Kehittyneemmistä materiaaleista, kuten hiilinanoputkista tai grafeenista, valmistettujen EUV pellicle -kalvojen odotetaan saavuttavan johtavan aseman kehittyneemmissä EUV-litografialaitteissa vuoteen 2027 mennessä.¹⁷ Kuvassa 3 esitetään kehittyneimpien EUV-litografialaitteiden odotettu tehotason kehitys aikavälillä 2018–2027 sekä tulevaisuudessa vuoden 2027 jälkeen. Nykyisen käsityksen mukaan nyt käytössä olevia komposiittiin perustuvia pellicle-kalvoja ei voida käyttää yli 600 watin litografialaitteissa, kun puolestaan hiilinanoputki- ja grafeenipohjaisia pellicle-kalvoja voidaan käyttää jopa tuhannen watin litografialaitteissa ja teknologian kehittyessä niillä voi olla potentiaalia käytettäväksi myös yli tuhannen watin litografialaitteissa. Kehittyneemmistä materiaaleista valmistettuja EUV pellicle -kalvoja voidaan käyttää myös matalammilla tehotasoilla, minkä arvioidaan luovan merkittävän markkinapotentiaaliin, mikäli ne otetaan käyttöön myös vanhemmissa laitteissa komposiittipohjaisten pellicle-kalvojen sijaan. ASML:n EUV-litografialaitteiden, joiden teho on alle 600 wattia, arvioitu laitekanta

¹⁶ Markkinatutkimukseen perustuva Canatun johdon näkemys.

¹⁷ Markkinatutkimukseen perustuva Canatun johdon näkemys.

(installed base) on noin 200 kappaletta. Hiilinanoputkipohjaisten pellicle-kalvojen mahdolliset tuottavuusparannukset koskevat sinänsä myös alempia tehotasoja.¹⁸

Kuva 3: Kehittyneimpien EUV-litografialaitteiden odotettu tehotason kehitys (wattia, 2018–2027 ja tulevaisuus vuoden 2027 jälkeen)



Markkinatutkimukseen perustuva Canatun johdon näkemys.

Markkinoiden koko ja kasvu

Hiilinanoputkipohjaiset pellicle-kalvot

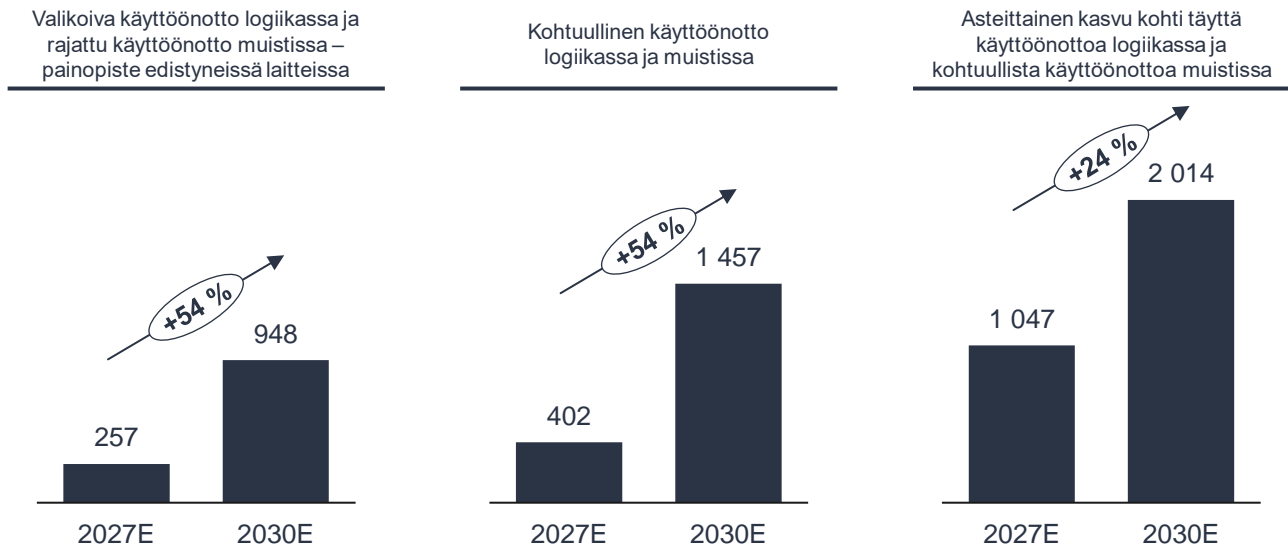
Edistyneiden pellicle-kalvojen markkinat, joihin markkinoihin hiilinanoputkipohjaiset pellicle-kalvot lukeutuvat, ovat vasta kehitysvaiheessa (muun muassa Canatun ensimmäiset reaktoritoimitukset toteutuvat vasta vuoden 2024 aikana), ja niiden koko Canatun johdon arvion mukaan vuonna 2024 tulee olemaan joitakin kymmeniä miljoonia euroja. Yhdistyneen Yhtiön hiilinanoputkipohjaisten pellicle-kalvojen tavoiteltujen markkinoiden arvioidaan kasvavan noin 1–2 miljardiin euroon vuoteen 2030 mennessä riippuen siitä, missä määrin kehittyneitä hiilinanoputkipohjaisia pellicle-kalvoja otetaan käyttöön. Samoista tavoitelluista markkinoista kilpailevat myös muista materiaaleista (kuten grafeenista) valmistetut edistyneet pellicle-kalvot. Kuvassa 4 esitetään hiilinanoputkipohjaisten pellicle-kalvojen tavoiteltujen markkinoiden vuosittainen koko ja kasvu kolmessa eri skenaariossa vuosille 2027E ja 2030E. Ensimmäisessä skenaariossa hiilinanoputkipohjaiset pellicle-kalvot otetaan käyttöön logiikkapiirien tuotannossa (lähinnä suuritehoisten laitteiden osalta) vuosikymmenen loppupuolella, mutta niitä ei käytetä yleisesti muistipiirien valmistuksessa (hiilinanoputkipohjaisten pellicle-kalvojen teknologialla ei saavuteta vaadittua taloudellista kannattavuutta). Kehittyneiden logiikkapiirien (*advanced logic chips*) valmistuksessa käytetään aina EUV-litografiaa, kun puolestaan kehittyneitä muistipiirejä voidaan valmistaa myös vaihtoehtoisilla teknologioilla.¹⁹ Tämä tarkoittaisi 257 miljoonan euron arvioitua markkinoita vuonna 2027E ja 948 miljoonan euron arvioitua markkinoita vuonna 2030E, mikä puolestaan merkitsisi 54 prosentin vuotuista keskimääräistä kasvuvauhtia (*compound annual growth rate, CAGR*) aikavälillä 2027E–2030E. Toisessa skenaariossa hiilinanoputkipohjaiset pellicle-kalvot otetaan kohtuullisessa määrin käyttöön logiikka- ja muistipiirien tuotannossa, ja niitä käytettäisiin tällöin myös vanhemmissa laitteissa (eikä vain uudemmissa, suuritehoisissa laitteissa), koska niiden odotetaan parantavan tuotannon tehokkuutta. Tämä tarkoittaisi 402 miljoonan euron arvioitua markkinoita vuonna 2027E ja 1 457 miljoonan euron arvioitua markkinoita vuonna 2030E, mikä puolestaan merkitsisi 54 prosentin vuotuista keskimääräistä kasvuvauhtia (CAGR) aikavälillä 2027E–2030E. Kolmannessa skenaariossa hiilinanoputkipohjaiset pellicle-kalvot osoittavat täyden potentiaalinsa tehokkuuden parantamisessa ja ne otetaan täysimääräisesti käyttöön logiikkatuotannon EUV-litografiassa ja kohtuullisessa määrin muistien valmistuksessa, ja ne osoittautuvat hyväksi vaihtoehdoksi komposiittikalvoille ja lisäävät pellicle-kalvojen käyttöä yleisesti siruvalmistajien keskuudessa. Tämä tarkoittaisi 1 047 miljoonan euron arvioitua markkinoita vuonna 2027E ja 2014 miljoonan euron arvioitua markkinoita vuonna 2030E, mikä puolestaan merkitsisi

¹⁸ Markkinatutkimukseen perustuva Canatun johdon näkemys.

¹⁹ Markkinatutkimukseen perustuva Canatun johdon näkemys.

24 prosentin vuotuista keskimääräistä kasvuvauhtia (CAGR) aikavälillä 2027E–2030E. Edistyneiden pellicle-kalvojen odotettuun kysyntään voidaan joko vastata täysin hiilinanoputkipohjaisilla pellicle-kalvoilla tai muilla mahdollisilla kilpailevista materiaaleista koostuvilla pellicle-kalvoilla.²⁰

Kuva 4: Hiilinanoputkipohjaisten pellicle-kalvojen tavoiteltujen markkinoiden odotettu vuosittainen kehitys (miljoonaa euroa, 2027E–2030E)



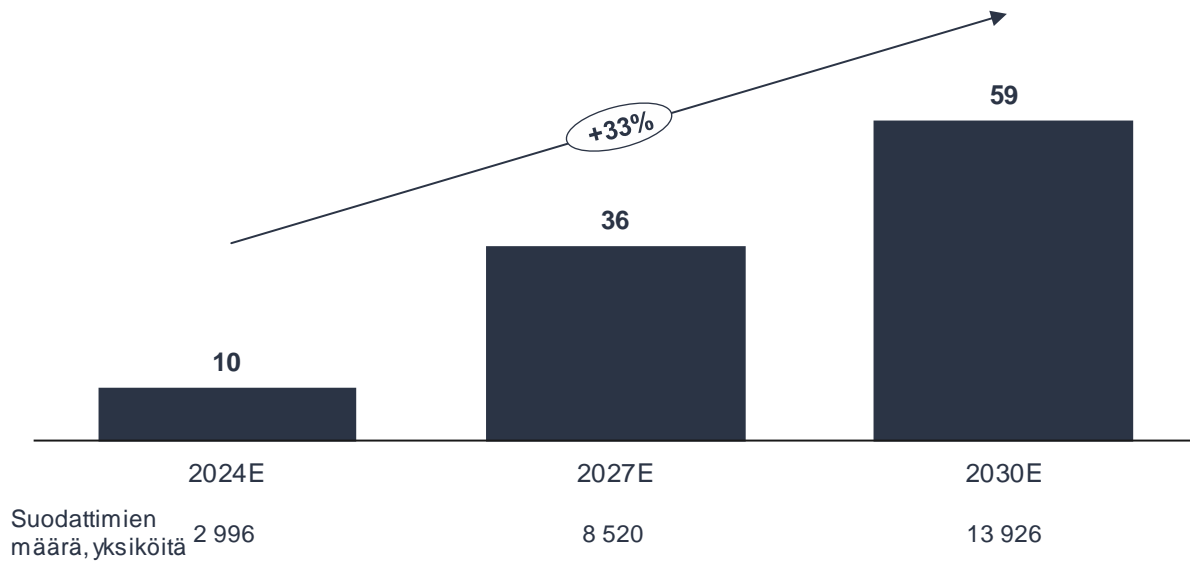
Markkinatutkimukseen perustuva Canatun johdon näkemys. Jos hiilinanoputkipohjaisten pellicle-kalvojen kysyntä tyydytettäisiin ainoastaan Yhdistyneen Yhtiön hiilinanoputkireaktoreiden myynnillä, markkinoiden koko olisi vuonna 2030 Yhdistyneen Yhtiön reaktoreiden suuren tehokkuuden takia olennaisesti pienempi, joitakin satoja miljoonia euroja. Tällaisessa tilanteessa tavoiteltujen markkinoiden koko riippuisi reaktorien hinnoittelusta, liitännäisistä rojaltimeksuista ja kulutustarvikkeiden myynnistä.

Hiilinanoputkipohjaiset EUV-maskien tarkastuksen kulutustarvikkeet

Hiilinanoputkipohjaisten EUV-maskien tarkastuksen kulutustarvikkeiden tavoiteltujen markkinoiden arvioidaan kasvavan 59 miljoonaan euroon vuoteen 2030 mennessä. Tarkastustarvikkeiden markkinoiden osalta hiilinanoputkipohjaisten pellicle-kalvojen käyttöönottoon liittyvien skenaarioiden välillä ei arvioida olevan eroja. Kuvassa 5 esitetään hiilinanoputkipohjaisten EUV-maskien tarkastuksen kulutustarvikkeiden tavoiteltujen markkinoiden vuosittainen koko sekä sen kasvu aikavälillä 2024–2030E. Kokonaismarkkinoiden odotetaan kasvavan 33 prosenttia vuodessa aikavälillä 2024E–2030E ja saavuttavan 59 miljoonaa euroa vuonna 2030E. Arvioitu markkina-arvo kattaa ainoastaan kuvioitunut maskien tarkastustarvikkeet, koska Canatu tarjoaa tällä hetkellä maskien tarkastustarvikkeita ainoastaan kuvioituihin tarkastuskoneisiin, mutta potentiaalia arvioidaan olevan myös kuvioimattomien maskien tarkastuskoneiden osalta, mikä kasvattaisi nykyistä markkina-arviota jopa viisinkertaiseksi.

²⁰ Markkinatutkimukseen perustuva Canatun johdon näkemys.

Kuva 5: Tarkastustarvikkeiden markkinoiden odotettu vuosittainen kehitys (miljoonaa euroa, 2024E–2030E)



Markkinatutkimukseen perustuva Canatun johdon näkemys. Arvioitu markkina-arvo kattaa ainoastaan kuvioituiden maskien tarkastuskoneet, koska Canatu tarjoaa tällä hetkellä maskien tarkastustarvikkeita ainoastaan kuvioituihin maskien tarkastuskoneisiin, mutta potentiaalia arvioidaan olevan myös kuvioimattomien maskien tarkastuskoneiden osalta, mikä kasvattaisi nykyistä markkina-arviota jopa viisinkertaiseksi.

Autoteollisuuden markkinat

Autoteollisuuden osalta Canatu keskittyy tällä hetkellä hiilinanoputkipohjaisten kalvolämmittimien tarjoamiseen LiDAR-antureihin ja kameroihin. Canatun näkemyksen mukaan kokonaisille tuulilaseille tarkoitetut hiilinanoputkipohjaiset lämmittimet sekä ajovaloille ja aurinkokennoille tarkoitetut hiilinanoputkipohjaiset lämmittimet ovat mahdollisia aloja, joille Yhdistynyt Yhtiö voisi laajentua tulevaisuudessa. LiDAR-lämmittimiä ja kameralämmittimiä käytetään ADAS-järjestelmissä pitämään ajoneuvojen kriittiset anturit puhtaina konsendoituvasta kosteudesta (sumusta), lumesta ja jäätystä.

Canatun tuulilasinlämmittimiin liittyvät sovellukset, jotka ovat alustavassa kehitysvaiheessa, on suunniteltu parantamaan ajoneuvojen lämpöyötysuhdetta samalla, kun ne tarjoavat korkean optisen suorituskyvyn tuulilasin ADAS-antureille. Canatu odottaa, että sen mahdollisen tulevan tuulilasinlämmittinkalvoratkaisun energiatehokkuudesta ja korkeasta optisesta suorituskyvystä tulee potentiaalisesti entistä tärkeämpiä ajoneuvovalmistajien pyrkiessä kasvattamaan akkukäyttöisten sähköajoneuvojen tuotantoaan.

Autoteollisuuden markkinat kuvastavat Canatun nykyistä näkemystä siitä, että Canatu itse kehittäisi ja valmistaisi hiilinanoputkipohjaisia tuotteita autoteollisuuden käyttöön. Mikäli Yhdistynyt Yhtiö päättäisi lähestyä autoteollisuuden markkinoita ensisijaisesti reaktorimyöntien kautta, markkinoiden koko olisi Yhdistyneen Yhtiön reaktoreiden suuren tehokkuuden takia olennaisesti pienempi. Tällaisessa tilanteessa tavoiteltujen markkinoiden koko riippuisi reaktorien hinnoittelusta, liitännäisistä rojaltimaksuista ja kulutustarvikkeiden myynnistä.

Autoteollisuuden markkinoiden suuntaukset

Puolijohteita käytetään autoteollisuudessa erityisesti autonomisissa ajoneuvoissa, joiden kysyntä on keskeisessä osassa Yhdistyneen Yhtiön strategiassa. Yhdistyneen Yhtiön tuotteiden tulevaisuudennäkymät ja sen kasvu autoteollisuudessa riippuvat siten jossain määrin myös älykkäiden ajoneuvojen ja autonomisen ajamisen laajamittaisesta käyttöönotosta ja läpimurroista sekä siirtymästä kohti sähköajoneuvoja, ADAS-järjestelmiä sekä ajoneuvojen kykyä kommunikoida keskenään ja ulkoisten järjestelmien kanssa. Lisätietoja on esitetty kohdassa ”Riskitekijät – Yhdistyneen Yhtiön myynti puolijohde- ja autoteollisuudessa riippuu osittain kulutuselektronikatutustuotteiden ja autojen kysynnästä, joka voi olla huomattavan epävakaa”.

Autonominen ajaminen

Society of Automotive Engineers -yhdistyksen ("SAE") kuvaamat autonomisen ajamisen tasot viittaavat autonomisen ajamisen kehitysvaiheisiin. Kukin SAE:n määrittelemä taso vaatii enemmän ADAS- ja LiDAR-järjestelmiä, mikä lisää ADAS-järjestelmien optisesti kriittisten pintojen kalvolämmittimien kysyntää. Hiilinanoputkipohjaisten kalvolämmittimien tai vastaavien kehittyneiden materiaalien lisäarvo korostuu tasoilla 3–5, koska niissä ADAS- ja LiDAR-järjestelmien optiset vaatimukset ovat korkeammat.²¹ Kuvassa 6 esitetään autonomisen ajamisen tasot, kuvataan eri ominaisuudet ja todetaan, mitkä tasot ovat Yhdistyneen Yhtiön tavoiteltavissa. Kullekin SAE:n määrittelemälle autonomiatasolle tarvittavien ADAS-antureiden määrä kasvaa huomattavasti riippuen siitä, miten autonomisesta ajokokemuksesta on kyse. Tasoilla 4 ja 5 tarvitaan kuusi tavoiteltavissa olevaa LiDAR-järjestelmää, kun taas autonomiatasolla 2 ei vaadita yhtään LiDAR-järjestelmää.²²

Kuva 6: Autonomisen ajamisen tasot – Yhdistyneen Yhtiön tavoittelemat tasot

Automaation SAE-tasot	Kuvaus	Esimerkkiominaisuudet	Kuljettaja vastuussa ²	Canatun tavoitettavissa	
Taso 0: Ei ajamisen avustamista	Ohjaus- tai kiihdytys-/jarrutusavustin, kuljettajan täysi panos vaaditaan	Automaattinen hätäjarrutusjärjestelmä, katveavustin, kaistavahti	✓	✗	Edistyneitä etukameroita ja -LiDAR-antureita ei tarvita, ei markkinoita edistyneille CNT-lämmittimille
Taso 1: Kuljettajaa avustavat järjestelmät	Ohjaus- tai kiihdytys-/jarrutusavustin, kuljettajan täysi panos vaaditaan	Kaistan keskitysavustin TAI mukautuva vakionopeudensäädin	✓	✗	Edistyneitä etukameroita ja -LiDAR-antureita ei tarvita, ei markkinoita edistyneille CNT-lämmittimille
Taso 2: Osittainen automaatio	Ajoneuvo voi hallita sekä ohjausta että nopeutta, kuljettajan panosta vaaditaan	Kaistan keskitysavustin JA mukautuva vakionopeudensäädin	✓	(✓)	Edistyneet etukamerat tarvitaan, mutta edistyneet lämmittimet eivät pakollisia. ³ LiDAR-antureita hyvin harvoin käytössä ⁴
Taso 3: Ehdollinen automaatio	Täysin itseajava (FSD ¹) tietyissä olosuhteissa, kuljettajan osallistuttava tarvittaessa	Auto pystyy ajamaan esim. ruuhkissa	✗	✓	Edistyneet etukamerat ja -LiDAR-anturit tarvitaan, CNT-lämmittimille relevantti markkina
Taso 4: Korkea automaatio	FSD ¹ tietyissä olosuhteissa, mutta kuljettaja voi ottaa hallinnan	Paikallinen kuljettajaton taksi, polkimet/ohjaus voidaan poistaa	✗	✓	Edistyneet kamerat ja -LiDAR-anturit tarvitaan, CNT-lämmittimille relevantti markkina
Taso 5: Täysi automaatio	FSD ¹ kaikissa olosuhteissa ilman ihmisen panosta, kuljettajan läsnäolo ei pakollista	Sama kuin taso 4, mutta ominaisuus pystyy ajamaan minne tahansa kaikissa olosuhteissa	✗	✓	Edistyneet kamerat ja -LiDAR-anturit tarvitaan, CNT-lämmittimille relevantti markkina

Markkinatutkimukseen perustuva Canatun johdon näkemys. 1) Full self-driving. 2) Juridinen vastuu ajoneuvon kontrolloimisesta. 3) Kaikki tason 2 ajoneuvot sisältävät edistyneet etukamerat, mutta edistyneet lämmittimet eivät ole pakollisia sillä vaadittu optinen performanssi ei ole yhtä korkea kuin tasoilla 3-5. 4) Tason 2 ajoneuvot eivät tarvitse LiDAR-antureita, mutta tietyt alkuperäiset laitevalmistajat (OEM) ovat valinneet käyttää LiDAR-antureita lippulaiva-ajoneuvoissaan.

Kuvassa 7 esitetään valmistettujen autojen määrä SAE-tasoin. Tasoille 2–5 sijoittuvien autojen osuuden arvioidaan kasvavan 31 prosentista 55 prosenttiin vuosien 2024E ja 2030E välillä, mikä vastaa 29 miljoonan yksikön tavoiteltuja markkinoita vuonna 2024 ja 56 miljoonan yksikön tavoiteltuja markkinoita vuonna 2030.²³ Autonomiatasolla 2 ei vaadita LiDAR-järjestelmiä, eikä etukameroissa tarvitse olla kehittyneitä lämmitinkalvoja.

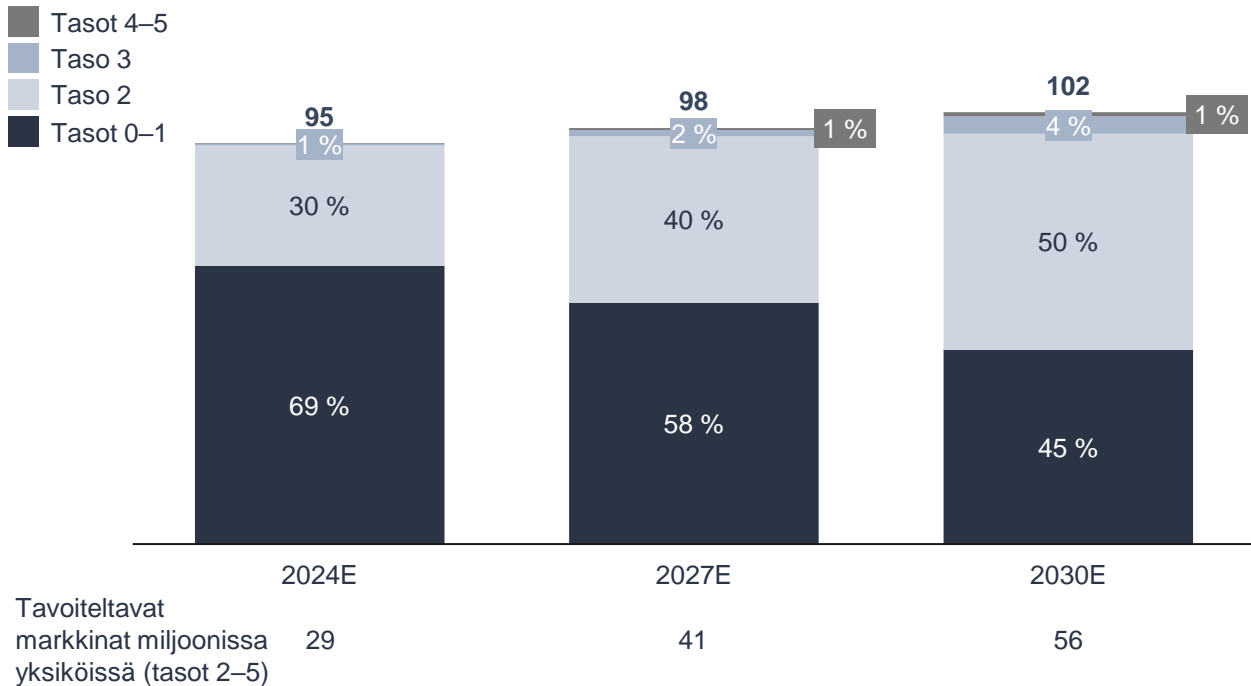
²¹ Markkinatutkimukseen perustuva Canatun johdon näkemys.

²² Markkinatutkimukseen perustuva Canatun johdon näkemys.

²³ Markkinatutkimukseen perustuva Canatun johdon näkemys.

Jotkin alkuperäiset laitevalmistajat ovat kuitenkin ottaneet LiDAR-järjestelmät käyttöön tason 2 autoissa.²⁴ Canatun johto näkee mahdollisuuksia siinä, että tason 2 etukamerat voitaisiin varustaa kehittyneillä lämmitinkalvoilla, kunhan yksikkökustannukset ovat riittävällä tasolla. Kuvassa 8 on esitetty kameroiden ja LiDAR-järjestelmien ja etukameroiden käyttöönottoasteen kehitys vuosina 2024E–2030E autoissa, jotka sijoittuvat SAE-luokituksen tasoille 2–5. Etukameroiden käyttöönottoasteen odotetaan kasvavan tasolla 2 yhdestä prosentista 20 prosenttiin aikavälillä 2024E–2030E.

Kuva 7: Valmistettujen autojen määrän odotettu kehitys SAE-tasoin (% kaikista ajoneuvoista) (miljoonaa, 2024E–2030E)



Markkinatutkimukseen perustuva Canatun johdon näkemys. Kaikkiin ajoneuvoihin sisältyvät henkilöautot, kevyet hyötyajoneuvot ja raskaat hyötyajoneuvot.

Kuva 8: Tavoiteltujen kameroiden ja LiDAR-järjestelmien käyttöönottoasteiden odotettu kehitys SAE-luokituksen 2–5-tasojen autoissa (2024E-2030E)

		2024E	2027E	2030E
Tavoiteltavien LiDAR-järjestelmien käyttöönottoasteet SAE-luokituksen 2–5-tasojen autoissa	Tasot 4–5	100 %	100 %	100 %
	Taso 3	100 %	100 %	100 %
	Taso 2	0,1 %	0,4 %	2,0 %
Tavoiteltavien etukameroiden käyttöönottoasteet SAE-luokituksen 2–5-tasojen autoissa	Tasot 4–5	100 %	100 %	100 %
	Taso 3	100 %	100 %	100 %
	Taso 2	1 %	8 %	20 %
	Tasot 0–1	0 %	0 %	0 %

Markkinatutkimukseen perustuva Canatun johdon näkemys.

²⁴ Markkinatutkimukseen perustuva Canatun johdon näkemys.

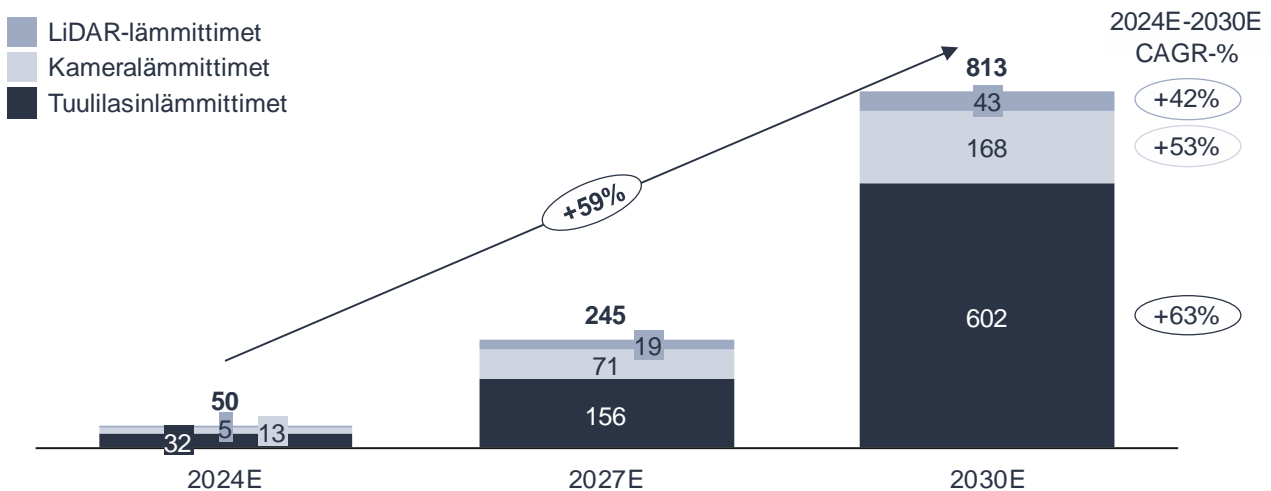
Sähköajoneuvot

Hiilinanoputkipohjaiset tuulilasilämmittimet tarjoavat lämpöenergiaa sekä sähkönkulutussäästöjä sähköajoneuvoissa samalla tarjoten riittävää optista tarkkuutta SAE-luokituksen tasojen 2–5 etukameroiden sekä LiDAR-järjestelmien vaatimuksiin. Valmistettujen sähköautojen lukumäärän arvioidaan kasvavan 12 miljoonasta yksiköstä 40 miljoonaan yksikköön aikavälillä 2024E–2030E, mikä tarkoittaa 22 prosentin vuotuista kasvuvauhtia. Euroopassa arviolta noin 10 prosentissa sähköajoneuvoista on tuulilasilämmitin vuonna 2024E, mutta niiden käyttöönottoaste riippuu suurelta osin alueen ilmastosta. Tuulilasilämmittimien maailmanlaajuisen markkinaosuuden arvioidaan kuitenkin kasvavan, kun sähköajoneuvojen alkuperäisvalmistajat pyrkivät saavuttamaan 50–90 prosentin lämpöenergian säästöt ottamalla käyttöön uusia HVAC-ratkaisuja (*heating, ventilation and air conditioning*), jotka edellyttävät kehittyntä lämmitinteknologiaa. Näin ollen lämmitettävällä tuulilasilla varustettujen sähköajoneuvojen maailmanlaajuisen osuuden arvioidaan kasvavan noin kolmesta prosentista noin 13 prosenttiin aikavälillä 2030E–2024E.²⁵

Markkinoiden koko ja kasvu

Kuvassa 9 on esitetty Yhdistyneen Yhtiön tavoiteltujen kalvolämmitinmarkkinoiden kokonaiskoko vuosina 2024E–2030E. Tällä hetkellä kehittyneiden lämmitimien markkinat ovat vielä kehitysvaiheessa. Yhdistyneen Yhtiön tavoiteltujen kalvolämmitinmarkkinoiden kokonaiskoon arvioidaan kasvavan 50 miljoonasta eurosta 813 miljoonaan euroon aikavälillä 2024E–2030E, mikä vastaa 59 prosentin vuotuista kasvuvauhtia. LiDAR-lämmittimien kohdemarkkinoiden arvioidaan kasvavan 5 miljoonasta eurosta 43 miljoonaan euroon aikavälillä 2024E–2030E, joten niiden vuotuinen kasvuvauhti on 42 prosenttia. Tavoiteltujen kamerälämmitinmarkkinoiden arvioidaan kasvavan 13 miljoonasta eurosta 168 miljoonaan euroon aikavälillä 2024E–2030E, mikä vastaa 53 prosentin vuotuista kasvuvauhtia. Tuulilasilämmitinmarkkinoiden arvioidaan kasvavan 32 miljoonasta eurosta 602 miljoonaan euroon aikavälillä 2024E–2030E, mikä vastaa 63 prosentin vuotuista kasvuvauhtia.²⁶

Kuva 9: Yhdistyneen Yhtiön tavoiteltujen kalvolämmitinmarkkinoiden odotettu kehitys (miljoonaa euroa, 2024E–2030E)



Markkinatutkimukseen perustuva Canatun johdon näkemys. Jos kalvolämmitimien kysyntä tyydytettäisiin ainoastaan Yhdistyneen Yhtiön hiilinanoputkireaktoreiden myynnillä, markkinoiden koko olisi vuonna 2030 Yhdistyneen Yhtiön reaktoreiden suuren tehokkuuden takia olennaisesti pienempi. Tällaisessa tilanteessa tavoiteltujen markkinoiden koko riippuisi reaktorien hinnoittelusta, liitännäisistä rojaltimaksuista ja kulutustarvikkeiden myynnistä.

Diagnostiikka

Diagnostiikka-alan käyttöön Canatu kehittää hiilinanoputkipohjaisia bioantureita sähkökemiallisiin bioanturiratkaisuihin, joilla pyritään mahdollistamaan nopea ja mahdollisesti edullinen vaihtoehto nykyisille diagnostisille menetelmille (esimerkiksi laboratoriotestaus). Canatun liiketoiminta diagnostiikan alalla on vielä

²⁵ Markkinatutkimukseen perustuva Canatun johdon näkemys.

²⁶ Markkinatutkimukseen perustuva Canatun johdon näkemys.

kehitysvaiheessa, eikä esimerkiksi Canatun diagnostiikan alan tuotteilla vielä ole viranomaisten hyväksyntää. Hiilinanoputkipohjaisia bioantureita voidaan käyttää monenlaisten, biomarkkereita jättävien analyyttien havaitsemiseen (esimerkiksi DNA-mutaatiot, patogeenit, hormonit ja lääkemolekyylit) ja testata useita biomarkkereita yhdestä näytteestä samanaikaisesti. Canatu keskittyy kehittämään testausratkaisuja, joilla voidaan havaita parasetamolien yliannostus ja keuhko- ja rintasyöpä, mutta Canatu on kuitenkin tunnistanut kymmeniä muita mahdollisesti soveltuvia testausratkaisujen käyttöalueita. Canatun analyysin perusteella Yhdistyneen Yhtiön hiilinanoputkien fyysiset ominaisuudet voisivat mahdollistaa vieritestit, jotka ovat potentiaalisesti huomattavasti herkempiä ja tarkempia yli kymmenen kertaa korkeammalla signaali-kohinasuhteella kuin testit, jotka tällä hetkellä perustuvat perinteisiä materiaaleja (kuten kultaa ja hiilitahnaa) hyödyntäviin bioantureihin. Canatun suorittamien vertaisarvioimattomien E. coli -bakteeritestien perusteella Yhdistyneen Yhtiön hiilinanoputkilla on mahdollista saada tuloksia 86 E. coli -bakteerisolusta millilitraa kohden, kun E. coli -bakteereja koskeva alan standardi (*California Mastitis Test*) on 300 000 E. coli -bakteerisolua millilitraa kohden. Koska Canatun tuotantolinja on jo perustettu, Yhdistyneellä Yhtiöllä on massatuotantokapasiteetti kymmeniin miljooniin hiilinanoputkipohjaisiin bioantureihin vuosittain.

Diagnostiikan markkinoiden suuntaukset

Erittäin herkkä vieritestaus ei ole vielä vakiintunut teollisuudenala, eikä todennettavissa olevia olennaisia markkinoita erittäin herkälle vieritestaukselle tällä hetkellä ole. Sähkökemiallisten bioanturiratkaisujen käytön kasvava suosio tukee vieritestauksen alaa, sillä näiden menetelmien avulla erilaisia biomarkkereita voidaan mahdollisesti tutkia nopeasti hoitopisteessä. Perinteiset laboratoriotutkimusmenetelmät eivät kuitenkaan välttämättä tai edes todennäköisesti korvautu vieritestauksella. Lisätietoja on esitetty kohdassa ”*Riskitekijät – erittäin herkkä vieritestaus ei ole vielä vakiintunut teollisuudenala, eikä siitä mahdollisesti koskaan kehity liiketoimintaa, millä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön kasvustrategiaan*”.

Siirtyminen keskitetystä testauksesta vieritestaukseen

Yhdistyneen Yhtiön tavoitteena on tuoda perinteisesti laboratorioympäristössä saatavilla olevat sovellusalueet vieritestausympäristöön, eli hoitopisteelle. Verrattuna perinteisiin diagnostiikan ratkaisuihin, kuten laboratorioanalyysiä vaativiin verikokeisiin, joita voidaan usein käyttää valikoiduilla diagnostiikan sovellusalueilla, Yhdistyneen Yhtiön vieritestauksessa käytettäviä hiilinanoputkipohjaisia sähkökemiallisia bioanturiratkaisuja voidaan käyttää useissa eri diagnostiikan sovelluksissa. Näin ollen vieritestauksella nähdään olevan merkittävästi potentiaalia korvata tai optimoida terveydenhuollon nykyistä tarjontaa.²⁷

Suuremman herkkyyden lisääntynyt tarve

Vieritestien tulokset ovat saatavilla 15–20 minuutissa²⁸, kun taas perinteisissä laboratoriotesteissä tulosten saaminen vie usein 2–3 päivää²⁹. Canatun itse suorittamien testien perusteella hiilinanoputket tarjoavat vieritesteissä huomattavia etuja vaihtoehtoisiin materiaaleihin verrattuna: ne mahdollistavat korkean herkkyyden erittäin alhaisissa pitoisuuksissa, ja Canatun suorittamien vertaisarvioimattomien E. coli -bakteeritestien perusteella Yhdistyneen Yhtiön hiilinanoputkilla on mahdollista saada tuloksia 86 E. coli -bakteerisolusta millilitraa kohden, kun E. coli -bakteereja koskeva alan standardi (*California Mastitis Test*) on 300 000 E. coli -bakteerisolua millilitraa kohden. Lisäksi Canatun itse suorittamien testien perusteella hiilinanoputkilla on yli kymmenen kertaa korkeampi signaali-kohinasuhde (*signal-to-noise ratio*, SNR) kuin Canatun tiedossa olevilla massavalmistukseen sopivilla vaihtoehdolla (esimerkiksi hiilitahna, grafeenivaaho ja kaupallinen kulta). Canatun itse suorittamien testien perusteella sen patentoitu click-kemia mahdollistaa useiden analyyttien havaitsemisen (DNA-mutaatiot, patogeenit, hormonit ja lääkemolekyylit), ja hiilinanoputket mahdollistavat useiden biomarkkereiden samanaikaisen testaamisen yhdestä näytteestä. Canatun itse suorittamien testien perusteella herkkyys ja kustannustehokkuus saattavat mahdollistaa nykyisten testisykliä korvaamisen tai täydentämisen tiheämmillä hiilinanoputkipohjaisilla seulonnoilla, sillä esimerkiksi rintasyöpä voidaan potentiaalisesti tunnistaa jo aikaisemmassa vaiheessa ja kustannustehokkaasti. Canatun tämän alueen liiketoiminta on kuitenkin vasta alkuvaiheessa, vieritestejä ei ole vertaisarvioitu ja liiketoiminnan kasvattaminen vaatii kumppanuutta yhden tai useamman alan johtavan toimijan kanssa, joita ei vielä ole.

²⁷ Markkinatutkimukseen perustuva Canatun johdon näkemys.

²⁸ Lähde: Kujala et al. ”Introduction of an electrochemical point-of-care assay for quantitative determination of paracetamol in finger-prick capillary whole blood samples”, 2023, saatavilla: https://acris.aalto.fi/ws/portalfiles/portal/119687465/CHEM_Kujala_et_al_Introduction_of_an_electrochemical_2023_Br_J_Clin_Pharmacol.%20pdf, s. 2935–2937.

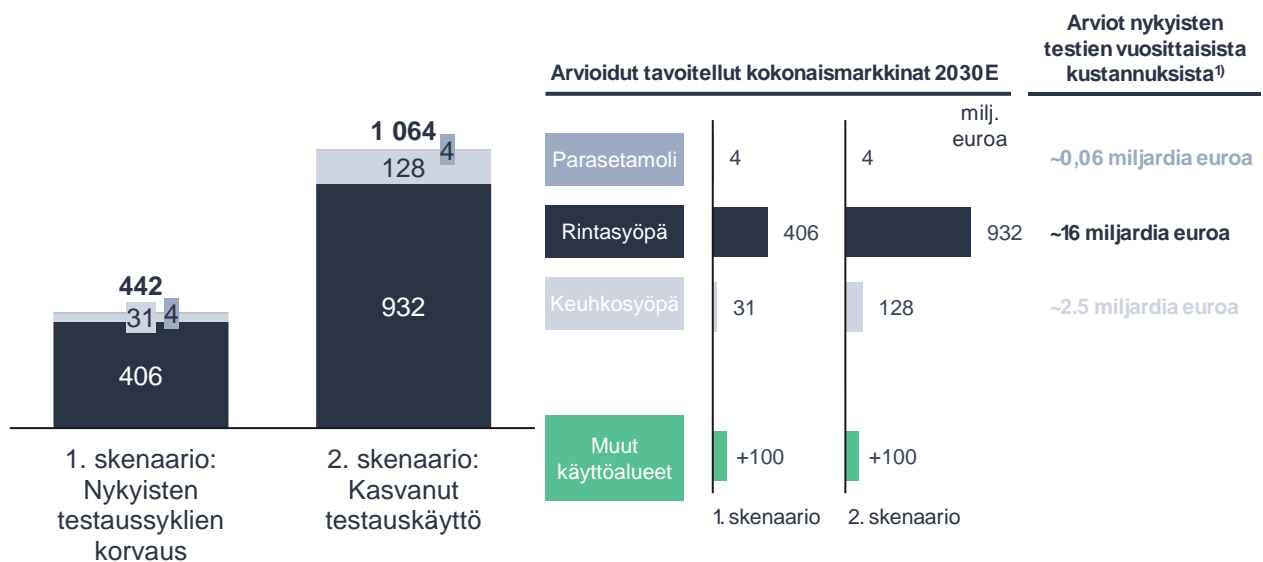
²⁹ Lähde: Kanta, ”Laboratoriotulokset löytyvät kätevästi OmaKannasta”, 2021, saatavilla: https://www.kanta.fi/artikkeli/-/asset_publisher/1QjC602jKPR6/content/laboratoriotulokset-l%C3%B6ytyv%C3%A4t-k%C3%A4tev%C3%A4sti-omakannasta. Arvio perustuu OmaKannan verkkosivuihin sekä Canatun johdon näkemyseseen.

Lisätietoja on esitetty osiossa ”Riskitekijät – Erittäin herkkä vieritestausta ei ole vielä vakiintunut teollisuudenala, eikä siitä mahdollisesti koskaan kehity liiketoimintaa, millä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhdistyneen Yhtiön kasvustrategiaan”.

Markkinoiden koko ja kasvu

Kuvassa 10 on esitetty tavoiteltujen markkinoiden kokonaiskoko kahdessa skenaariossa vuodelle 2030E sisältäen pelkästään hiilinanoputkipohjaisten testiliuskojen myynnin mutta ei vieritestaustilaitteiden myyntiä. Ensimmäisessä skenaariossa Yhdistyneen Yhtiön hiilinanoputkipohjainen ratkaisu korvaa nykyiset testisyklit rintasyöpä- ja keuhkosityöpätesteissä sekä parasetamolin yliannostustesteissä. Tämän skenaarion mukaan markkinoiden arvioitu koko on 441 miljoonaa euroa vuonna 2030E. Toisessa skenaariossa Yhdistyneen Yhtiön hiilinanoputkipohjainen ratkaisu korvaa nykyiset testisyklit, kuten edellisessä kohdassa on esitetty, mutta lisäksi se on käytössä suuremmassa seulontaryhmässä ja sitä käytetään useammin hoidon seurannassa sekä rinta- että keuhkosityöpäpotilailla. Lisäksi keuhkosityöpäpotilaiden osallistumisasteen arvioidaan olevan korkeampi. Tämän skenaarion mukaan markkinoiden kokonaiskoko on 1 064 miljoonaa euroa vuonna 2030E. Kvantifioitujen käyttökohteiden lisäksi on tunnistettu muita mahdollisia käyttökohteita (esimerkiksi testosteroni ja immunosuppressorit), joiden arvioidaan tuovan yli 100 miljoonan euron lisäpotentiaalin markkinakokoon (ei sisällä kaikkia mahdollisia muita mahdollisesti soveltuvia testausratkaisujen käyttöalueita, joita Canatu on tunnistanut kymmeniä).³⁰

Kuva 10: Yhdistyneen Yhtiön tavoiteltujen kokonaismarkkinoiden odotettu kehitys (milj. euroa, 2030E)



Markkinatutkimukseen perustuva Canatun johdon näkemys. Kattaa Yhdysvallat, Kanadan ja Euroopan. 1) Arvioidut nykyiset kustannukset yhtä testiä kohden mammografialle 200 euroa, keuhkosityöpän tietokonetomografialle (*low-dose CT scan*) 400 euroa sekä parasetamolin yliannostustestille 20 euroa. Arviot perustuvat yksityisten terveystalveluiden tarjoajien hinnoitteluun.

Kilpailutilanne

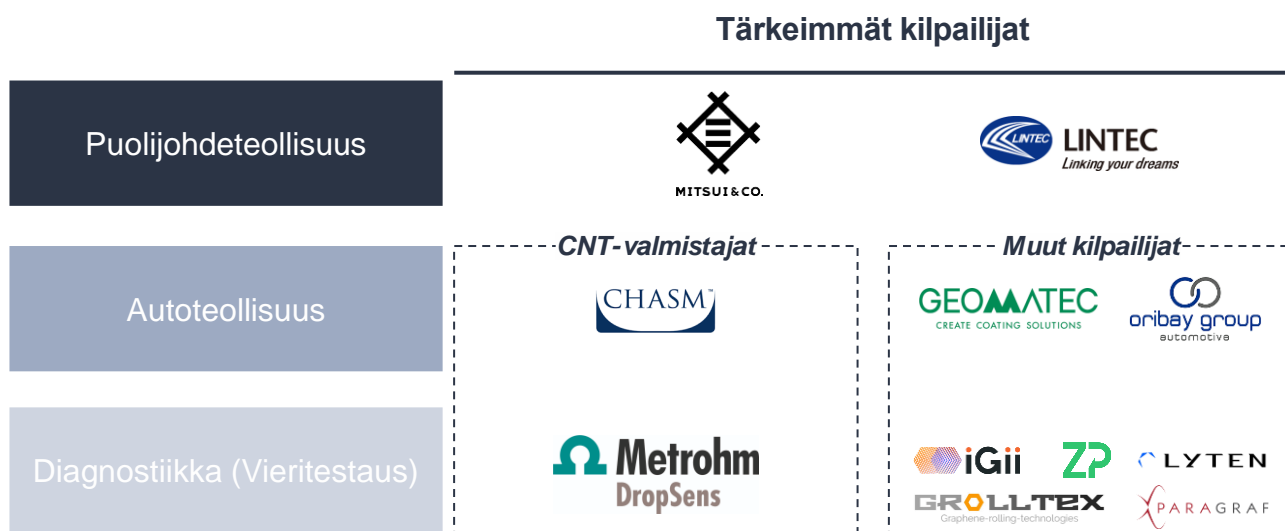
Canatu toimii puolijohdeteollisuuden tuote- ja reaktoritoimittajana ja autoteollisuuden tuotetoimittajana. Molemmat ovat erittäin kilpailtuja teollisuudenaloja. Vaikka monet yhtiöt valmistavat hiilinanoputkia (kuten OcSiAl S.A., LG Chem Ltd, Nano-C, Inc., Arkema SA, Nanocyl SA, ZEON Corporation, NanoIntegris Technologies, Inc., Korbon Co Ltd, Jiangsu Cnano Technology Limited ja Toray Industries, Inc.), Canatu ei tällä hetkellä näe niitä kilpailijoinaan edistyneissä sovelluksissa Canatun tällä hetkellä valitsemilla teollisuuden aloilla. Puolijohdeteollisuudessa Canatu on tunnistanut tiettyjä keskeisiä kilpailijoita hiilinanoputkipohjaisten pellicle-kalvojen markkinassa ja autoteollisuudessa yhden hiilinanoputkipohjaisia kalvonlämmittämiä hyödyntävän kilpailijan. Lisäksi Canatun hiilinanoputkien kanssa kilpailevat olemassa olevat ratkaisut, kuten puolijohdeteollisuudessa komposiitti-pelliclet, autoteollisuudessa metallilankaratkaisut tai diagnostiikassa kultaan, platinaan tai hiilipastaan perustuvat ratkaisut sekä muut nykyisille ratkaisuille vaihtoehtoiset

³⁰ Markkinatutkimukseen perustuva Canatun johdon näkemys.

teknologiset ratkaisut ja valmistusmenetelmät, kuten grafeeniin perustuvat ratkaisut, jotka saattavat olla hiilinanoputkipohjaisia ratkaisuja kilpailukykyisempiä tai tehokkaampia.

Kuvassa 11 esitetään Canatun tärkeimmät kilpailijat Canatun johdon määrittelemillä kolmella liiketoiminta-alueella.

Kuva 11: Canatun tärkeimmät kilpailijat



Lähde: Canatun johto.

Puolijohdeteollisuus

Muihin EUV pellicle -kalvoteknologioihin (joissa käytetään eri materiaaleja: monikiteistä piitä, komposiittia, grafeenia) verrattuna hiilinanoputket ovat teknisten ominaisuuksiensa ansiosta (esimerkiksi läpäisy nopeus, lämpöstabiilisuus, lujuus ja hiukkaskontaminaation estokyky) edullisia.³¹ Hiilinanoputkipohjaiset pellicle-kalvot mahdollistavat paremman EUV-valonläpäisyn kuin nykyiset vaihtoehdot: Hiilinanoputket voivat tuottaa jopa 7–15 prosenttia suuremman läpäisy nopeuden kaikissa laitetyypeissä verrattuna komposiittiin, mikä voi merkitä jopa samansuuruisista positiivista tehokkuusvaikutusta puolijohdeiden tuotannon kannalta.³² Lisätietoja mahdollisista tehokkuushyödyistä on esitetty kohdassa “Tietoa Canatusta – Canatun liiketoiminta – Liiketoimintastrategia – Keskeiset vahvuudet – 2. Nykyisten painopisteenä olevien kasvumarkkinoiden odotetaan kasvavan 2–4 miljardiin euroon vuoteen 2030 mennessä”.

Canatun johto on tunnistanut Mitsui Chemicals Inc.:n ja LINTEC Corporationin keskeisiksi kilpailijoikseen hiilinanoputkipohjaisten pellicle-kalvojen markkinassa. Canatun johdon mukaan Canatu on kuitenkin ainoa merkittävä hiilinanoputkitoimija, joka keskittyy ydinliiketoimintanaan yksinomaan hiilinanoputkiteknologiaan, ja useita vuosia kestäneen hiilinanoputkien kehittämisen ansiosta sillä on johtava asema oman teknologisen metodinsa alueella. Canatu on tietojensa mukaan ainoa merkittävä hiilinanoputkipohjaisten pellicle-kalvojen valmistaja, joka käyttää kuivapinnoitusmenetelmää (Dry Deposition™). Canatun kuivapinnoitusmenetelmä ei vaadi hiilinanoputkia leikkaavia tai vahingoittavia ultraäänikäsittelyitä tai pinta-aktiivisia aineita, joten Canatun näkemyksen mukaan sen avulla hiilinanoputkiin saadaan aikaan huomattavasti parempia ominaisuuksia märkädispergointiin verrattuna. Canatun näkemyksen mukaan kuivapinnoituksen ansiosta hiilinanoputket ovat vahvempia, niissä on vähemmän vikoja, niiden johtavuus on parempi ja niiden sähkökemiallinen herkkyys on märkädispergointiteknologiaan verrattuna merkittävästi parempi. Lisäksi valmistuksen kesto ja kustannukset voivat Canatun arvion mukaan olla pienemmät kuin märkädispergointimenetelmässä. Mitsui Chemicals Inc., IMEC ja Lintec Corporation ovat kuitenkin aloittaneet yhteistyön kehittääkseen hiilinanoputkipohjaisia

³¹ Markkinatutkimukseen perustuva Canatun johdon näkemys.

³² Markkinatutkimukseen perustuva Canatun johdon näkemys.

pellicle-kalvoja märkädispergoinnilla. Canatun tiedossa ei ole merkittäviä muita yhtiöitä, jotka kykenisivät hiilinanoputkipohjaisten pellicle-kalvojen massavalmistukseen.

Autoteollisuus

Markkinoilla on useita yrityksiä, jotka valmistavat erilaisia lämmitintuotteita hiilinanoputkikalvonlämmittimistä yksinkertaisiin ajoneuvon lämmityslankoihin. Tunnistetuista kilpailijoista kuitenkin vain CHASM Advanced Materials, Inc. hyödyntää hiilinanoputkipohjaisia kalvonlämmittimiä. Geomatec Co. Ltd. sekä Oribay Group Automotive valmistavat kalvolämmittimiä metallisia lämmityslankoja ja nanoteknologiaa hyödyntäen. Canatun johdon näkemyksen mukaan hiilinanoputkilämmittimillä on joitakin etuja yksinkertaisiin ajoneuvon lämmityslankoihin verrattuna, koska ne vaativat vähemmän energiaa hiilinanoputkien korkean johtavuuden vuoksi, niissä ei esiinny linssiheijastusta (joka on yleinen ongelma metallilangoissa), joten niiden kuvanlaatu on parempi, ja ne jakavat lämmön tasaisesti, koska ne ovat kalvoja.

Diagnostiikka

Markkinoilla on monia yrityksiä, jotka valmistavat erilaisia bioantureissa hyödynnettäviä materiaaleja sekä valmiita bioantureita. Canatun johdon tunnistamista vieritestauksen kilpailijoista ainoastaan Metrohm DropSens SL valmistaa muiden materiaalien lisäksi hiilinanoputkista elektrodeja, joita voidaan hyödyntää bioantureiden valmistamisessa. Canatun johdon käsityksen mukaan Metrohm DropSens SL ei kuitenkaan itse valmista käyttämiensä hiilinanoputkia, toisin kuin Canatu.

Muut kilpailijat koostuvat yrityksistä, jotka hyödyntävät muita materiaaleja vieritestauksen sovelluksissa. Integrated Graphene Ltd. valmistaa hiilestä kolmiulotteista nanostruktuuria, jota yhtiö hyödyntää vieritestaukseen tarkoitetuissa elektrokemiallisissa elektrodeissa. Lyten Inc. valmistaa kolmiulotteista grafeenia, jota yhtiö hyödyntää esimerkiksi vieritestaukseen tarkoitetuissa bioantureissa. Paragraf Limited valmistaa grafeeniteknologiaa hyödyntäviä elektrolyyttivälitteisiä kenttätransistoreja, jotka soveltuvat molekyylien havaitsemiseen. Grolltex Inc. valmistaa kemiallista höyrylaskeumaa hyödyntäen grafeenikalvoja, joita voidaan hyödyntää bioantureissa. Zimmer & Peacock AS valmistaa bioantureita vieritestaukseen hyödyntäen esimerkiksi kultaa, platinaa sekä hiilipastaa. Canatu pyrkii toimimaan vieritestauksessa sellaisilla aloilla, joilla Canatun johto ei oleta perinteisten materiaalien (esimerkiksi hiilitahnan, grafeenivaahdon ja kaupallisen kullan) olevan yhtä kilpailukykyisiä kuin hiilinanoputkien.

Canatun itse suorittamien testien perusteella hiilinanoputkilla voi olla huomattavia etuja vaihtoehtoisin materiaaleihin verrattuna: ne mahdollistavat korkean herkkyuden erittäin alhaisissa pitoisuuksissa. Canatun suorittamien vertaisarvioimattomien E. coli -bakteeritestien perusteella Yhdistyneen Yhtiön hiilinanoputkilla on mahdollista saada tuloksia 86 E. coli -bakteerisolusta millilitraa kohden, kun E. coli -bakteereja koskeva alan standardi (*California Mastitis Test*) on 300 000 E. coli -bakteerisolua millilitraa kohden. Lisäksi Canatun suorittamien testien perusteella hiilinanoputkilla voi olla olennaisesti korkeampi signaali-kohinasuhde (*signal-to-noise ratio*, SNR) kuin Canatun tiedossa olevilla massavalmistukseen sopivilla vaihtoehdoilla (esimerkiksi hiilitahna, grafeenivaahdo ja kaupallinen kulta). Canatun suorittamien testien perusteella sen patentoitu click-kemia mahdollistaa useiden analyttien havaitsemisen (DNA-mutaatiot, patogeeneit, hormonit ja lääkemolekyylit), ja hiilinanoputket mahdollistavat useiden biomarkkereiden samanaikaisen testaamisen yhdestä näytteestä.

Vaikka Canatu ei ole tunnistanut monia kilpailijoita hiilinanoputkia hyödyntävän vieritestauksen alalla, markkinoille saattaa tulla esimerkiksi kultaa, hiilitahnaa tai muita vaihtoehtoisia materiaaleja hyödyntäviä sovelluksia, jotka osoittautuvat Yhdistyneen Yhtiön ratkaisuja kilpailukykyisemmiksi tai tehokkaammiksi.

TIETOA CANATUSTA

Yleistä

Canatun toiminimi on Canatu Oy, ja sen kotipaikka on Helsinki. Canatu on Suomessa rekisteröity osakeyhtiö, johon sovelletaan Suomen lakia. Canatu on rekisteröity Kaupparekisteriin 18.3.2004. Canatu on rekisteröity Kaupparekisteriin y-tunnuksella 1886098-1 ja LEI-tunnuksella 8945007ZRTM45H9HF841. Canatun postiosoite on Tiilenlyöjänkuja 9 A, 01720 Vantaa. Canatun verkkosivusto sijaitsee osoitteessa <https://canatu.com/>. Canatun tilikausi on kalenterivuosi.

Canatun yhtiöjärjestyksen 2 §:ssä todetaan, että sen toimiala on nanoteknologisten materiaalien, sovellusten ja menetelmien tutkiminen, kehittäminen, vahvistaminen ja hyödyntäminen, sekä alaan liittyvä konsultointi.

Canatun perusti spin-off-yrityksenä vuonna 2004 neljä Aalto-yliopiston nanomateriaaliryhmässä toiminutta materiaaleihin, karakterisointiin ja aerosoliteknologioihin erikoistunutta vanhempaa tutkijaa. Yhtiöllä on tällä hetkellä 127 työntekijää, jotka edustavat yli 30 eri kansallisuutta ja joista noin 20 prosentilla on tohtorin tutkinto tai ovat sitä parhaillaan suorittamassa. Canatulla on 130 patenttia ja yli 50 vireillä olevaa patenttihakemusta 38 eri patenttiperheessä.

Canatun liiketoiminta

Yleiskatsaus

Canatu kehittää edistyneitä hiilinanoputkipohjaisia materiaaleja ja hiilinanoputkireaktoreita eri toimialoja uudistaviin tuotteisiin. Canatun hiilinanoputkitekniologia eli Canatu CNT -tekniologia perustuu erityiseen prosessiin, jonka avulla pyritään varmistamaan edistyneiden teknisten ratkaisujen vaatima CNT-materiaalin monipuolisuus ja luotettavuus. Canatu tekee yhteistyötä edelläkävijäyritysten kanssa kehittäen uudenlaisia hiilinanoputkiin pohjautuvia tuoteratkaisuja. Canatun toiminnan painopiste on puolijohdetoiminnassa, autoteollisuudessa ja diagnostiikassa, ja sen portfolio kattaa hiilinanoputkimembraanit, hiilinanoputkipohjaiset kalvolämmittimet LiDAR-antureihin ja kameroihin, ja hiilinanoputkireaktorit.

Canatu CNT -tekniologian kehitystyössä on luotu edistysellinen Dry Deposition™ -kuivapinnoitusprosessi, joka tuottaa erittäin puhtaita ja vahvoja hiilinanoputkia. Lisäksi Canatu myy kuivapinnoitusmenetelmää hyödyntäviä tuotantolaitteita eli reaktoreita. Canatun hiilinanoputkia käytetään membraanisovelluksiin, kuten EUV pellicle -kalvoihin, hiukkassuodattimiin ja optisiin suodattimiin sekä hiilinanoputkipohjaisiin kalvolämmittinsovelluksiin, kuten LiDAR-antureihin ja kameroihin. Canatun valmistamia hiilinanoputkia voidaan käyttää myös sähkökemiallisissa tunnistussovelluksissa, kuten diagnostiikan bioantureissa, sekä veden laadun ja eläinten testaamisessa.

Seuraavassa taulukossa esitetään Canatun keskeisiä tunnuslukuja 31.12.2023, 31.12.2022 ja 31.12.2021 päättyneiltä tilikausilta. Lisätietoja Canatun keskeisten tunnuslukujen laskennasta on esitetty kohdissa ”Eräitä seikkoja – Taloudellisten ja eräiden muiden tietojen esittäminen – Canatun historialliset taloudelliset tiedot” ja ”Eräitä Canatun taloudellisia tietoja – Taloudelliset tunnusluvut”.

Tuhatta euroa	1.1.–31.12. ja 31.12.		
	2023	2022	2021
	(tilintarkastamaton, ellei toisin ilmoiteta)		
Liikevaihto ⁽¹⁾	13 591	8 382	5 455
Bruttokate ^{(2), (3)}	9 632	5 503	3 330
Bruttokate % ^{(2), (3)}	71 %	66 %	61 %
Käyttökate ⁽³⁾	278 ⁽⁴⁾	-1 782	-2 911
Käyttökate % ⁽³⁾	2 % ⁽⁴⁾	-21 %	-53 %
Liikevoitto (-tappio), EBIT ⁽¹⁾	-640 ⁽⁴⁾	-2 440	-3 660
Liikevoitto (-tappio), EBIT %.....	-5 % ⁽⁴⁾	-29 %	-67 %
Tilikauden voitto (-tappio) ⁽¹⁾	-1 318 ⁽⁴⁾	-2 974	-3 930
Omavaraisuusaste % ⁽³⁾	28 % ⁽⁴⁾	30 %	12 %

¹⁾ Tilintarkastettu.

²⁾ Lifeline SPAC I:n due diligence -työn perusteella tietyt henkilöstökulut on luokiteltu uudelleen liiketoiminnan kuluista myytyjen tuotteiden kustannuksiin.

³⁾ Vaihtoehtoinen Tunnusluku.

⁴⁾ Sisältää Business Finlandin lainasta noin 1,7 miljoonan euron muuntamisen avustukseksi, joka on kirjattu liiketoiminnan muiksi tuotoiksi.

Toimintahistoria

Canatun perustivat spin-off-yrityksenä vuonna 2004 neljä Aalto-yliopiston nanomateriaaliryhmässä toiminutta materiaaleihin, karakterisointiin ja aerosoliteknologioihin erikoistunutta vanhempaa tutkijaa: Esko Kauppinen, David Brown, Albert Nasibulin ja Hua Jiang. Perustajista Esko Kauppinen toimii tämän Yhtiöesitteen päivämääränä yhä Canatun hallituksen neuvonantajana.

Seuraavassa taulukossa esitetään Canatun historian merkittävät tapahtumat pääpiirteittäin:

Vuosi	Tapahtuma
2004	- Canatu perustetaan
2007	- Canatu saa ensimmäisen 250 tuhannen euron siemenrahoituksen
2010	- Canatu muuttaa Aalto-yliopistosta omiin toimitiloihin Helsingin Konalaan
2014	- Canatu saa ISO 9001 -sertifiointin
2015	- Canatu aloittaa massatuotannon autoteollisuutta varten
	- Canatu saa päätökseen 18 miljoonan euron rahoituskerroksen; summasta 12 miljoonaa euroa on lainaa Euroopan investointipankilta (sijoittajina muun muassa Faurecia SE, Inventure Oy, Mymetics Holding (Cyprus) Ltd ja Infosto Oy)
2016	- Canatu ja Faurecia SE allekirjoittavat autojen sisätilojen järjestelmiä koskevan yhteiskehityssopimuksen
2016	- Canatu ja IMEC aloittavat yhteistyön hiilinanoputkipohjaisten EUV pellicle -kalvojen kehittämiseksi
2017	- Canatu saa päätökseen 12 miljoonan euron rahoituskerroksen (sijoittajina muun muassa Ascend Tapio S.a.r.l., DENSO Corporation ja Faurecia SE)
2017	- Canatu allekirjoittaa DENSO Corporationin kanssa ADAS-lämmitinteknologiaa koskevan lisenssisopimuksen
2018	- Canatu saa päätökseen 17 miljoonan euron rahoituskerroksen (sijoittajina muun muassa 3M Company, Mymetics Holding (Cyprus) Ltd, DENSO Corporation ja Faurecia SE)
2019	- Canatu avaa tuotantolaitoksen Vantaalla
2019	- Canatun diagnostiikka-alan tuotteiden ensimmäiset kliiniset tutkimukset alkavat
2020	- Canatu aloittaa massatuotannon puolijohdeteollisuutta varten
2021	- Canatu saa IATF 16949 -sertifiointin
2022	- Canatu saa päätökseen 8 miljoonan euron rahoituskerroksen, jota johtavat 3M Company, Cheerplan (HK) Limited, Ascend Tapio S.a.r.l. ja eFruit International Inc
2022	- Canatu myy ensimmäisen hiilinanoputkireaktorin
2024	- Canatu ja Lifeline SPAC I tekevät sopimuksen Canatun hankinnasta

Keskeiset vahvuudet

Canatu katsoo, että erityisesti seuraavat tekijät ovat Canatun keskeisiä vahvuuksia, jotka tuottavat sille pitkällä aikavälillä kilpailuetua:

1. Nopeasti kasvava syväteknologia-yritys, jolla on houkuttelevat katteet;
2. Nykyisten painopisteenä olevien kasvumarkkinoiden odotetaan kasvavan 2–4 miljardiin euroon vuoteen 2030 mennessä³³;
3. Asiakassuhteet johtavien globaalien yritysten kanssa;
4. Muista erottuva immateriaalioikeussuojattu teknologia, joka tukee vahvaa kilpailuasemaa;
5. Todistettu ja tehokas kyvykyys massatuotantoon;
6. Liiketoimintamalli, joka mahdollistaa vähän pääomaa sitovan skaalautuvan kasvun korkealla katepotentiaalilla; ja
7. Teknologinen osaaminen ja kansainvälisiä lahjakkuuksia houkutteleva kokenut johto;

Näihin Canatun keskeisiin vahvuuksiin tukeutuen Yhdistynyt Yhtiö tavoittelee Pitkän Aikavälin Taloudellisina Tavoitteina yli 100 miljoonan euron vuotuista liikevaihtoa ja yli 30 prosentin oikaistua liikevoittomarginaalia (oikaistuna liikearvon poistolla Suomalaisen Kirjanpitoikäytännön mukaisesti) vuonna 2027.

³³ Markkinatutkimukseen perustuva Canatun johdon näkemys.

Canatun tämänhetkisen liiketoimintasuunnitelman perusteella Yhdistynyt Yhtiö tähtää yli 100 miljoonan euron liikevaihtoon ja yli 30 prosentin oikaistuun liikevoittomarginaaliin (oikaistuna liikearvon poistoilla Suomalaisen Kirjanpitoikäytännön mukaisesti) vuonna 2027.

Pitkän Aikavälin Taloudelliset Tavoitteet pohjautuvat pitkälti (i) Canatun olemassa oleviin asiakassuhteisiin, (ii) Canatun nykyiseen tai parhaillaan kehitteillä olevaan tarjoomaan kolmella painopistealalla ja (iii) Canatun arvioon sen bruttokatepotentiaalista näillä painopistealoilla.

Nykyisten puolijohdeteollisuuden massatuotantovaiheen asiakkaiden (mukaan lukien hiilinanoputkireaktoriasiakkaat) odotetaan tukevan eniten vuodelle 2027 asetetun 100 miljoonan euron liikevaihtotavoitteen saavuttamista. Suhteessa muihin painopistealoihin puolijohdeteollisuuden odotetaan myös tarjoavan Yhdistyneelle Yhtiölle korkeimman bruttokatepotentiaalin vuodelle 2027.

Autoteollisuudessa Canatun nykyisten massatuotanto- ja massakehitysasiakkaiden (eli asiakkaat, joiden kanssa Canatu tekee aktiivista yhteistä kehitystyötä, jonka tavoitteena on siirtyä massatuotantoon (tyypillisesti 2–4 vuoden sisällä autoteollisuuden asiakkaiden tapauksessa)) odotetaan olevan keskeisiä asiakkaita vuonna 2027. LiDAR-lämmittimien ja kameralämmittimien odotetaan tukevan vuodelle 2027 asetetun 100 miljoonan euron liikevaihtotavoitteen saavuttamista kohtuullisesti, kun taas tuulilasinlämmittimien osuuden odotetaan olevan hyvin rajallinen. Suhteessa muihin painopistealoihin autoteollisuuden odotetaan tarjoavan Yhdistyneelle Yhtiölle keskisuuren bruttokatepotentiaalin vuodelle 2027.

Diagnostiikan odotetaan edistävän Pitkän Aikavälin Taloudellisten Tavoitteiden saavuttamista rajallisesti, koska Canatun tarjooma kyseiselle alalle on parhaillaan kehitteillä, ja Canatu arvioi, että markkinoille meno voisi tapahtua 1–5 vuoden sisällä sovelluksesta riippuen. Canatu arvioi parhaillaan mahdollisia yhteistyökumppaneita markkinoillemenoon, ja lopulta valittujen tahojen odotetaan olevan Yhdistyneen Yhtiön avainasiakkaita vuonna 2027. Suhteessa muihin painopistealoihin diagnostiikan odotetaan tarjoavan Yhdistyneelle Yhtiölle korkean bruttokateprosenttipotentiaalin vuodelle 2027. Kuitenkin koska kyseinen tarjooma on vielä kehitteillä ja markkinoille meno on vasta käynnissä, tämä odotus perustuu Canatun johdon alustavaan näkemykseen mahdollisista tuotantokustannuksista ja myyntihinnoista.

Canatulla on vahva historia vahvoissa bruttokatteissa. Canatun bruttokateprosentti oli 61 prosenttia vuonna 2021, josta se on kasvanut 66 prosenttiin vuonna 2022 ja edelleen 71 prosenttiin vuonna 2023. Bruttokatteen positiiviseen kehitykseen ovat vaikuttaneet muun muassa sellaiset tekijät kuin tarkastustarvikkeiden massatuotannon aloittaminen vuonna 2021, uuden täysin automatisoidun tuotantolinjan käyttöönotto vuonna 2022 ja puolijohdeteollisuuden jatkunut kasvu vuonna 2023. Seuraavien kilpailutekijöiden odotetaan jatkossa tukevan Yhdistyneen Yhtiön hinnoitteluvoimaa ja bruttokatteita:

- *Liiketoiminta, johon tulolle on korkea kynnys:* Canatun näkemyksen mukaan edistyneitä hiilinanoputkia on vaikea tuottaa ja räätälöidä isossa mittakaavassa, ja sovellukset vaativat erittäin kehittyneitä materiaali- ja prosessitekniikkaa.
- *Vähäinen määrä vartenotettavia kilpailijoita kullakin painopistealalla:* Canatu katsoo olevansa yksi hyvin harvoista yhtiöistä, joka pystyy tällä hetkellä tuottamaan edistyneitä hiilinanoputkia.
- *Huomattavaa lisäarvopotentiaalia asiakkaiden prosesseihin ja lopputuotteisiin:* Canatun räätälöidyt edistyneet hiilinanoputket tarjoavat potentiaalisesti huomattavaa parannuspotentiaalia asiakkaiden prosessin laatuun ja tuottavuuteen tai näiden lopputuotteiden ominaisuuksiin.
- *Immateriaalisuojaus patenttien ja patentoitujen prosessien kautta:* Canatulla on 130 patenttia ja yli 50 vireillä olevaa patenttihakemusta 38 eri patenttiperheessä, kun taas tuotantoprosessin tietyt keskeiset osat on suojeltu liikesalaisuuksina.

Canatun liiketoiminnan kulupohjasta saatavien mittakaavaetujen odotetaan tukevan pitkäaikaista tavoitetta, joka on yli 30 prosentin oikaistun liikevoittomarginaalin (oikaistuna liikearvon poistoilla Suomalaisen Kirjanpitoikäytännön mukaisesti) saavuttaminen vuonna 2027. Liiketoiminnan kokonaiskulujen odotetaan tarjoavan huomattavia mittakaavaetuja, koska niiden odotetaan kasvavan Pitkän Aikavälin Taloudellisten Tavoitteiden mukaisen liikevaihtotavoitteen edellyttämää kasvutahtia hitaammin. Vaikka Canatu on investoinut kasvuunsa kasvattamalla henkilöstönsä keskimääräistä kokonaismäärää 52 kokovuosityöllisestä (FTE) 93 kokovuosityölliseen aikavälillä 2021–2023, Canatu odottaa, että Pitkän Aikavälin Taloudellisten Tavoitteiden saavuttaminen vuonna 2027 voi edellyttää henkilöstön kasvattamista 25–35 kokovuosityöllisellä

vuosittain. Canatun liiketoiminnan muut kulut ovat historiallisesti kasvaneet henkilöstön kasvun mukaisesti, ja tämän odotetaan jatkuvan myös tulevaisuudessa, kun taas siirtymisestä yksityisestä yhtiöstä julkiseksi listayhtiöksi aiheutuu jonkin verran lisää liiketoiminnan kuluja. Poistot ovat muodostaneet alle 10 prosenttia Canatun liiketoiminnan kokonaiskulupohjasta vuosina 2021–2023, ja olettaen tuloksen kehittyvän Pitkän Aikavälin Taloudellisten Tavoitteiden mukaisesti Canatun johto ei odota poistoissa tapahtuvan huomattavia muutoksia tulevaisuudessa (pois lukien mahdolliset Suomalaisen Kirjanpitoikäntönnön mukaiset liikearvon poistot). Canatun vuosien 2021–2023 poistot koostuivat pääasiassa koneiden ja kaluston, tuotantokoneiden ja laitteiden, rakennusten ja rakennelmien ja muiden aineellisten hyödykkeiden poistoista sekä patenttien ja huoneistojen peruskorjauksesta aiheutuneiden kulujen poistoista. Toisin kuin monet vastaavat yhtiöt, Canatu ei ole aktivoinut tuotekehitykseen liittyviä henkilöstökulujaan vuosina 2021–2023.

Canatun kokonaisinvestoinnit käyttöomaisuuteen olivat 2,2 miljoonaa euroa vuonna 2022 ja 4,7 miljoonaa euroa vuonna 2023. Tilikaudella 2024 Canatun johto odottaa kokonaisinvestointien käyttöomaisuuteen olevan 5–6 miljoonaa euroa. Canatun johto odottaa, että Canatun nykyisten investointien määrä on riittävä Pitkän Aikavälin Taloudellisten Tavoitteiden saavuttamiseen. Odotusten mukaan tätä tukevat Canatun tehokas ja patentoitu Dry Deposition™ -kuivapinnoitukseen perustuva hiilinanoputkitekniologia-alusta ja Suomessa sijaitseva tehdas, joka on rakennettu tukemaan mahdollista laajenemista useilla tuotantolinjoilla, mikä tarjoaa potentiaalin kyseisen tehtaan tuotannon skaalaukseen suhteellisen matalilla investointitarpeilla.

1. Nopeasti kasvava syväteknologia-yhtiö, jolla on houkuttelevat katteet

Canatu on nopeasti kasvava syväteknologia-yhtiö, joka käyttää hiilinanoputki- eli CNT-teknologia-alustansa luodakseen edistyneitä hiilinanoputkia eri toimialoja merkittävästi uudistaviin tuotteisiin.

Canatun liikevaihto on kasvanut vahvasti 1,5 miljoonasta eurosta 13,6 miljoonaan euroon aikavälillä 2020–2023, mikä vastaa 108 prosentin vuotuista keskimääräistä kasvuvauhtia. Korkea liikevaihdon kasvu on yhdistynyt houkuttelevaan bruttokatteen kehitykseen: bruttokate kasvoi 61 prosentista 71 prosenttiin aikavälillä 2021–2023.

2. Nykyisten painopisteenä olevien kasvumarkkinoiden odotetaan kasvavan 2–4 miljardiin euroon vuoteen 2030 mennessä³⁴

Kaikilla Canatun tarkasti valikoiduilla painopistealoilla (puolijohdeteollisuudessa, autoteollisuudessa ja diagnostiikassa) on meneillään teknologinen murros. Puolijohdeteollisuuden on palveltava tekoälyn ja tietojenkäsittelyn kehityksen ajamaa korkealaatuisten sirujen kysyntää, autoteollisuudessa pyritään siirtymään autonomiseen ja avustettuun ajamiseen ja sähköajoneuvoihin, ja diagnostiikassa tietyissä hoitoketjun osissa pyritään siirtymään enenevässä määrin laboratoriotutkimuksista vieritestaukseen. Canatu on näkemyksenä mukaan hyvin asemoitunut tukemaan yllä mainittuja teollisuuden siirtymiä ja tarjoamaan hiilinanoputkiratkaisulla suurta lisäarvoa.

Puolijohdeteollisuus

Puolijohdeteollisuudessa, joka on vahvasti keskittynyt teollisuudenala ja joka on riippuvainen tietyistä maista, kuten Taiwanista, Canatun hiilinanoputkiratkaisut on suunnattu EUV-litografiapohjaisiin valmistusmenetelmiin, joilla tuotetaan edistyneitä mikrosiruja. Alle 7 nm EUV-sirut ovat nopeimmin kasvava segmentti puolijohdeteollisuudessa. Valittujen teollisuudenalojen (älypuhelimet, henkilökohtaiset tietokoneet, palvelimet, datakeskukset ja tallennus, teollisuuselektroniikka, autoteollisuus, kulutuselektroniikka sekä langallinen ja langaton infrastruktuuri) puolijohdemarkkinoiden koko oli noin 595 miljardia dollaria vuonna 2023. Canatun johto arvioi, että puolijohdemarkkinoiden koko kasvaa 1 098 miljardiin dollariin vuonna 2030, mikä tarkoittaa keskimäärin 9 prosentin vuotuista kasvua vuosina 2023–2030, samalla kun sanotulla aikavälillä EUV-puolijohdeiden markkinaosuus osuutena koko puolijohdemarkkinasta kasvaa jatkuvasti. Kolme suurinta mikrosirujen valmistajaa, Intel Corporation, Samsung Electronics Co., Ltd. ja Taiwan Semiconductor Manufacturing Company, Limited (TSMC), ovat julkisesti ilmoittaneet suunnitelluista yli 300 miljardin dollarin investoinneista uuteen tuotantokapasiteettiin. Canatun johto arvioi, että noin 70–80 prosenttia ilmoitetuista investoinneista kohdistetaan puolijohdeiden valmistuslaitteisiin, mikä luo merkittäviä liiketoimintamahdollisuuksia Canatulle. Canatu katsoo, että sen hiilinanoputkiratkaisut auttavat mikrosiruvalmistajia ja muita puolijohdeteollisuuden asiakkaita parantamaan tuotanto- ja laadunvalvontaprosessiensa tehokkuutta. Canatu tarjoaa tällä hetkellä asiakkaille (i) hiilinanoputkipohjaisia

³⁴ Kaikki markkinoiden kokoa koskevat arviot ovat Markkinatutkimukseen perustuvia Canatun johdon näkemyksiä. Muut näkemykset perustuvat Canatun johdon nykyisiin näkemyksiin ja odotuksiin, ellei toisin todeta.

EUV-maskien tarkastuksen kulutustarvikkeita eli pääasiassa nanopartikkelisuodattimia ("**tarkastustarvikkeet**"), (ii) hiilinanoputkireaktoreita ja niihin liittyviä pakollisia (eli myyntisopimuksissa edellytettyjä) kulutustarvikkeita hiilinanoputkimembraanien valmistukseen EUV pellicle -kalvoja varten ("**hiilinanoputkireaktorit**"), ja (iii) hiilinanoputkimembraaneja/-teknologiaa, joka on keskeisessä osassa hiilinanoputkipohjaisissa EUV pellicle -kalvoissa ("**hiilinanoputkipohjaiset pellicle-kalvot**") (valmiit EUV pellicle -kalvot, jotka sisältävät kehystämisen ja erikoispinnoituksen, eivät tällä hetkellä ole saatavilla Canatulta).

Tarkastustarvikkeita käytetään monissa EUV-litografiaprosessin laadunvalvontavaiheissa. Tarkastustarvikkeet estävät hiukkasia saastuttamasta valomaskia tarkastusvaiheessa ja suodattavat ei-toivotut valon aallonpituudet. Kuviodussa maskintarkastuksessa, joka on tällä hetkellä Canatun tarkastustarvikkeiden pääasiallinen sovellusala, tarkastustarvikkeiden markkinan odotetaan kasvavan noin 10 miljoonasta eurosta noin 40 miljoonaan euroon aikavälillä 2024–2027 ja edelleen noin 60 miljoonaan euroon vuonna 2030, mikä tarkoittaisi 33 prosentin vuotuista keskimääräistä kasvuvauhtia vuosien 2024 ja 2030 välillä. Kuviodun maskintarkastuksen lisäksi muiden laadunvalvontavaiheiden arvioidaan potentiaalisesti laajentavan Canatun tarkastustarvikkeiden tavoiteltavaa markkinaa noin 2–5-kertaiseksi, jolloin markkinapotentiaali olisi yhteensä noin 120–300 miljoonaa euroa vuonna 2030. Tarkastustarvikkeiden markkinoiden arvioitua kasvua ajaa puolijohdeteollisuuden lopputuotemarkkinoiden odotettu vahva kasvu (esimerkiksi tekoälyn mahdollistavat laitteistot, palvelinkeskukset ja viihde-elektronikka).

Hiilinanoputkipohjaisten pellicle-kalvojen markkina on vasta muodostumassa. Canatun on esimerkiksi määrä toimittaa kaksi ensimmäistä hiilinanoputkireaktoria asiakkailleen vuonna 2024, ja markkinoiden kasvun odotetaan riippuvan edistyneiden pellicle-kalvojen käyttöönotosta. Hiilinanoputkipohjaisten pellicle-kalvojen tavoitellun markkinan koon arvioidaan olevan noin 260–1 050 miljoonaa euroa vuonna 2027 ja kasvavan noin 950–2 010 miljoonaan euroon vuonna 2030. Jos hiilinanoputkipohjaisten pellicle-kalvojen kysyntä tyydytettäisiin ainoastaan Canatun hiilinanoputkireaktoreiden myynnillä, markkinoiden koko olisi vuonna 2030 Canatun reaktoreiden suuren tehokkuuden takia olennaisesti pienempi, arviolta satoja miljoonia euroja. Tässä skenaariossa toistuvan liikevaihdon elementit, kuten pakolliset (eli myyntisopimuksissa edellytetyt) kulutustarvikkeet ja rojallit, muodostaisivat mahdollisesti hyvin suuren osan markkinoista. Myös hiilinanoputkipohjaisten pellicle-kalvojen markkinoiden arvioitua kasvua ajaa puolijohdeteollisuuden lopputuotemarkkinoiden odotettu vahva kasvu (esimerkiksi tekoälyn mahdollistavat laitteistot, palvelinkeskukset ja viihde-elektronikka). Lisäksi hiilinanoputkipohjaisten pellicle-kalvojen kysynnän odotetaan kuitenkin kasvavan niiden teknisten ominaisuuksien sekä sen johdosta, että ne soveltuvat eri sukupolvien EUV-litografiakoneisiin. Kumpikin näistä ominaisuuksista vaikuttaa olevan parempi muihin pellicle-kalvoteknologioihin verrattuna (mukaan lukien komposiitti- ja grafeenipohjaiset pellicle-kalvot). EUV pellicle-kalvot suojaavat maskeja saastuttavilta hiukkasilta ja varmistavat korkealaatuisemman siruvalmistuksen. Vialliset maskit johtavat alhaisempiin tuottoihin ja vähemmän kannattavaan liiketoimintaan siruvalmistajille. Komposiittipohjaisiin pellicle-kalvoihin verrattuna hiilinanoputkipohjaisten pellicle-kalvojen odotetaan tarjoavan (i) jopa 7–15 prosentin kannattavuuden lisäyksen paremman EUV-valonläpäisyasteensa ansiosta³⁵ ja (ii) hiilinanoputkien fyysisistä ominaisuuksista johtuvan paremman lämpöstabiilisuuden ja mekaanisen lujuuden. Hiilinanoputkipohjaisten pellicle-kalvojen parempi lämpöstabiilisuus ja mekaaninen lujuus ovat erityisen arvokkaita ominaisuuksia edistyneissä EUV-litografialaitesovelluksissa (eli ASML:n NXE:3800E-laitteet ja sitä seuraavat sukupolvet), joissa komposiittipohjaiset pellicle-kalvot ovat lämpökuormituksen ja mekaanisen rasituksen vuoksi taloudellisesti heikompi vaihtoehto.

Hiilinanoputkipohjaisten pellicle-kalvojen markkinoiden kokoarvioiden alapäissä on oletettu, että hiilinanoputkipohjaiset pellicle-kalvot tulevat valikoidusti käyttöön logiikkasirujen valmistuksessa ja rajallisesti käyttöön muistisirujen valmistuksessa sekä ensisijaisesti edistyneissä EUV-litografialaitteissa ("**valikoiva käyttöönotto**"), kun taas yläpäissä oletetaan asteittainen kasvu kohti täyttä käyttöönottoa logiikkasirujen valmistuksessa ja maltillinen käyttöönotto muistisirujen valmistuksessa ("**laaja käyttöönotto**"). Yhdistyneen Yhtiön Pitkän Aikavälin Taloudellisissa Tavoitteissa oletetaan, että valikoiva käyttöönotto tapahtuu. Mikäli laaja käyttöönotto toteutuisi, se voisi mahdollisesti tarjota merkittävää orgaanista kasvupotentiaalia Yhdistyneen Yhtiön Pitkän Aikavälin Taloudellisiin Tavoitteisiin.

Autoteollisuus

Autoteollisuudessa Canatu keskittyy tällä hetkellä hiilinanoputkipohjaisten kalvolämmittimien tarjoamiseen LiDAR-antureihin ("**LiDAR-lämmittimet**") ja kameroihin ("**kameralämmittimet**"). Canatun näkemyksen mukaan kokonaisille tuulilaseille tarkoitetut hiilinanoputkipohjaiset lämmittimet ("**tuulilasinlämmittimet**") sekä

³⁵ Markkinatutkimukseen perustuva Canatun johdon näkemys.

ajovaloilte ja aurinkokennoille tarkoitetut hiilinanoputkipohjaiset lämmittimet ovat mahdollisia aloja, joille se voisi laajentua tulevaisuudessa. LiDAR-lämmittimiä ja kameralämmittimiä käytetään ADAS-järjestelmissä pitämään ajoneuvojen kriittiset anturit puhtaina konsendoituvasta kosteudesta (sumusta), lumesta ja jäädä. Canatu katsoo, että sen hiilinanoputkipohjaiset LiDAR-lämmittimet ja kameralämmittimet tarjoavat paremman optisen suorituskyvyn kuin saatavilla olevat vaihtoehtoiset ratkaisut. Canatu odottaa, että LiDAR-lämmittimien ja kameralämmittimien optinen suorituskyky saattaa muodostua entistä tärkeämmäksi, kun ajoneuvovalmistajat pyrkivät nostamaan ajoneuvojensa ADAS-järjestelmien autonomiatasoa (osittain ADAS-järjestelmät, jotka tukevat SAE:n (Society of Automotive Engineers) määrittelemää automaatiotasoa 2, mutta erityisesti ADAS-järjestelmät, jotka tukevat SAE:n automaatiotasoja 3–5). Canatun tuulilasinlämmittimiin liittyvät sovellukset, jotka ovat alustavassa kehitysvaiheessa, on suunniteltu parantamaan ajoneuvojen lämpöhyötysuhdetta samalla, kun ne tarjoavat korkean optisen suorituskyvyn tuulilasin ADAS-antureille. Canatu odottaa, että sen mahdollisen tulevan tuulilasinlämmittinkalvoratkaisun energiatehokkuudesta ja korkeasta optisesta suorituskyvystä tulee potentiaalisesti entistä tärkeämpiä ajoneuvovalmistajien pyrkiessä kasvattamaan akkukäyttöisten sähköajoneuvojen tuotantoaan. LiDAR-lämmittimien markkinan odotetaan kasvavan noin 5 miljoonasta eurosta noin 20 miljoonaan euroon aikavälillä 2024–2027 ja edelleen noin 43 miljoonaan euroon vuonna 2030, mikä tarkoittaisi 42 prosentin vuotuista keskimääräistä kasvuvauhtia vuosien 2024 ja 2030 välillä. Kameralämmittimien markkinan odotetaan kasvavan noin 10 miljoonasta eurosta noin 70 miljoonaan euroon aikavälillä 2024–2027 ja edelleen noin 170 miljoonaan euroon vuonna 2030, mikä tarkoittaisi 53 prosentin vuotuista keskimääräistä kasvuvauhtia vuosien 2024 ja 2030 välillä. Molemmilla markkinoilla odotettua kasvua ajaa odotettu korkeamman autonomiatason ADAS-järjestelmien lisääntyne käyttöönnotto, joka kasvattaa tavoiteltavien, edistyneitä lämmitysratkaisuja tarvitsevien LiDAR-antureiden ja kameroiden määrää.

Tuulilasinlämmittimien markkinan odotetaan kasvavan noin 30 miljoonasta eurosta noin 160 miljoonaan euroon aikavälillä 2024–2027 ja edelleen noin 600 miljoonaan euroon vuonna 2030, mikä tarkoittaisi 63 prosentin vuotuista keskimääräistä kasvuvauhtia vuosien 2024 ja 2030 välillä. Markkinoiden odotettua kasvua ajaa valmistettujen, lämmitetyillä tuulilaseilla varustettujen akkukäyttöisten sähköajoneuvojen lukumäärän kasvu.

Diagnostiikka

Diagnostiikka-alan käyttöön Canatu kehittää hiilinanoputkipohjaisia bioantureita ("**hiilinanoputkipohjaiset bioanturit**") sähkökemiallisiin bioanturiratkaisuihin, joilla pyritään mahdollistamaan nopea ja mahdollisesti edullinen vaihtoehto nykyisille diagnostisille menetelmille (esimerkiksi laboratoriotestaus). Hiilinanoputkipohjaisia bioantureita voidaan käyttää monenlaisten, biomarkkereita jättävien analytytien havaitsemiseen (esimerkiksi DNA-mutaatiot, patogeenit, hormonit ja lääkemolekyylit) ja testata useita biomarkkereita yhdestä näytteestä samanaikaisesti. Canatu keskittyy kehittämään testausratkaisuja, joilla voidaan havaita parasetamolin yliannostus ja keuhko- ja rintasyöpä, mutta Canatu on kuitenkin tunnistanut kymmeniä muita mahdollisesti soveltuvia testausratkaisujen käyttöalueita. Canatun analyysin perusteella Canatun hiilinanoputkien fyysiset ominaisuudet voisivat mahdollistaa vieritestit, jotka ovat potentiaalisesti huomattavasti herkempiä ja tarkempia yli kymmenen kertaa korkeammalla signaali-kohinasuhteella kuin testit, jotka tällä hetkellä perustuvat perinteisiä materiaaleja (kuten kultaa ja hiilitahnaa) hyödyntäviin bioantureihin. Canatun suorittamien vertaisarvioimattomien *E. coli* -bakteeritestien perusteella Yhdistyneen Yhtiön hiilinanoputkillla on mahdollista saada tuloksia 86 *E. coli* -bakteerisolusta millilitraa kohden, kun *E. coli* -bakteereja koskeva alan standardi (*California Mastitis Test*) on 300 000 *E. coli* -bakteerisolua millilitraa kohden. Koska Canatun tuotantolinja on jo perustettu, Canatulla on massatuotantokapasiteetti kymmeniin miljooniin hiilinanoputkipohjaisiin bioantureihin vuosittain.

Olettaen, että Canatun hiilinanoputkipohjaiset bioanturit täyttävät tekniset ja sääntelyvaatimukset, tavoiteltavien markkinoiden koon rintasyövän, keuhkosyövän ja parasetamolin yliannostuksen testauksessa arvioidaan olevan 400–1 100 miljoonaa euroa vuonna 2030. Rintasyöpätestauksen arvioidaan muodostavan noin 90 prosenttia (400–950 miljoonaa euroa), keuhkosyöpätestauksen noin 10 prosenttia (30–130 miljoonaa euroa) ja parasetamolin yliannostuksen testauksen noin 1 prosentin (5 miljoonaa euroa) tavoiteltavista kokonaismarkkinoista. Diagnostiikkamarkkinoilla merkittävämpänä ajurina on testauksen käyttöönottoaste, eli testatun väestön koko ja testaustaajuus.

3. Asiakassuhteet johtavien globaalien yritysten kanssa

Canatun asiakkaat ovat tyypillisesti suuria kansainvälisiä yrityksiä, joilla on vahva markkina-asema omalla alallaan.

Potentiaalinen asiakaskenttä puolijohdeteollisuudessa koostuu sellaisista yhtiöistä kuin Asahi Kasei Corporation, Bruker Corporation, FormFactor, Inc., Intel Corporation, KLA Corporation, Lasertec Corporation, Micron Technology, Inc., Mitsui Chemicals, Inc., Samsung Electronics Co., Ltd., Shin-Etsu Chemical Co., Ltd., SK hynix Inc., Taiwan Semiconductor Manufacturing Company, Limited (TSMC) ja Carl Zeiss AG (havainnollistava lista potentiaalisista asiakkaista, ei kuvaus Canatun nykyisistä asiakkaista). Jotkin näistä yhtiöistä ovat valmistamoita, eli ne valmistavat EUV-puolijohteita, kun toiset ovat EUV pellicle -kalvojen ja maskientarkastuslaitteiden valmistajia. Asiakkaiden keskittyminen on puolijohdeteollisuudessa yleensä suurta.

Potentiaalinen asiakaskenttä autoteollisuudessa koostuu vastaavasti sellaisista yhtiöistä kuin AB Volvo, Asahi Glass Co., Ltd., Aston Martin Lagonda Global Holdings plc, Bayerische Motoren Werke AG (BMW), Compagnie de Saint-Gobain S.A., Continental AG, Daimler AG, Denso Corporation, Ferrari N.V., Forvia SE, Hella GmbH & Co. KGaA, Innoviz Technologies Ltd., Jaguar Land Rover Limited, Luminar Technologies, Inc., Mobileye N.V., Rivian Automotive, Inc., Robert Bosch GmbH, Tesla, Inc. ja Volkswagen AG (havainnollistava lista potentiaalisista asiakkaista, ei kuvaus Canatun nykyisistä asiakkaista). Jotkin näistä yhtiöistä ovat alkuperäisiä laitevalmistajia eli OEM:iä, jotka valmistavat autoja tietyille brändeille, kun taas toiset toimivat alalla komponenttien tai osajärjestelmien toimittajina.

Potentiaalinen asiakaskenttä diagnostiikassa on vasta muodostumassa, koska Yhtiö odottaa ensimmäisten tuotteiden tulevan markkinoille 2025–2026. Canatun markkinoilletulostrategian keskeisenä osana Canatu kuitenkin käy ja laajentaa keskusteluja tiettyjen sekä terveydenhuollon että eläinlääketieteen johtavien yhtiöiden kanssa sopivan yhteistyökumppanin tai -kumppaneiden löytämiseksi. Terveydenhuollossa ja eläinlääketieteessä Canatulla relevantteja johtavia yrityksiä voivat olla esimerkiksi Abbot Laboratories, Roche Holding AG, Siemens Healthcare GmbH, Teledyne Technologies Incorporated, Thermo Fisher Scientific Inc. ja Zoetis Inc (havainnollistava lista potentiaalisista asiakkaista, ei kuvaus Canatun nykyisistä asiakkaista).

Vuosina 2023 ja 2024 Yhtiö on laskuttanut lähes 50:tä asiakasta, joista suurin osa toimii joko puolijohdeteollisuudessa tai autoteollisuudessa, kun taas viiden suurimman asiakkaan yhteenlaskettu osuus Canatun liikevaihdosta oli noin 90 prosenttia vuonna 2023. Tuotekehityssykliä ovat pitkiä, ja asiakassuhteidenkin odotetaan siten tyypillisesti olevan pitkäaikaisia. Canatu alkoi esimerkiksi kehittää EUV-tekniikatutotteitaan vuonna 2017, ja sen ensimmäiset tuotteet tulivat massatuotantoon vuonna 2021. Lisätietoa Canatun tuotteista on esitetty alla kohdassa ”– *Canatun tuotteet*”.

Canatu on osoittanut kykenevänsä nykyisissä asiakassuhteissaan korkeaan asiakaspitoon (eli jatkamaan sillä olleita asiakassuhteita), sillä kaikki asiakkaat, jotka ovat solmineet Canatun kanssa massatuotantosuhteen, ovat tämän Yhtiöesitteen päivämääränä yhä Canatun asiakkaita.

4. Muista erottuva immateriaalioikeussuojattu teknologia, joka tukee vahvaa kilpailuasemaa

Canatun näkemyksen mukaan edistyneet hiilinanoputket tarjoavat yleisesti ottaen optimaalisen yhdistelmän optisia, sähköisiä, termisiä, mekaanisia ja kemiallisia ominaisuuksia, jotka tarjoavat monilla sovellusaloilla muita materiaaleja paremman yhdistelmän keveyttä, lujuutta ja monipuolisia ominaisuuksia.

Edistyneet hiilinanoputket, joita vaaditaan esimerkiksi tuotteissa, joita Canatu tuottaa tai on saattamassa tuotantoon painopistealoilleen puolijohdeteollisuuteen, autoteollisuuteen ja diagnostiikkaan, ovat Canatun näkemyksen mukaan vaikeita valmistaa ja räätälöidä suuressa mittakaavassa, koska sovellukset vaativat erittäin kehittyneitä materiaali- ja prosessitekniikkaa. Canatu katsoo, että nämä vaatimukset muodostavat korkean kynnyksen tulla edistyneiden hiilinanoputkien alalle, jossa Canatulla on kullakin painopistealallaan vain harvoja tai ei lainkaan kilpailijoita. Canatu näkee Mitsui Chemicals, Inc:in ja Lintec Corporationin pääasiallisina hiilinanoputkilpailijoinaan puolijohdeteollisuudessa ja CHASM Advanced Materials, Inc:in pääasiallisena kilpailijanaan autoteollisuudessa. Canatun tiedon mukaan diagnostiikassa ei ole tunnistettu edistyneitä hiilinanoputkia valmistavia yrityksiä.

Canatun sen painopistealoilla kohtaamaa kilpailua voi kuvata kaksijakoiseksi. Ensinnäkin Canatun tuotteet kilpailevat muita materiaaleja ja teknologioita kuin hiilinanoputkia vastaan. Toiseksi Canatun tuotteet voivat kilpailla toisten hiilinanoputkiyritysten tuotteiden kanssa.

Kun Canatun tuotteet kilpailevat muiden kuin hiilinanoputkimateriaalien ja -teknologioiden kanssa, kilpailuetu syntyy osittain edistyneiden hiilinanoputkien yleisistä ominaisuuksista ja osittain Canatun hiilinanoputkien nimenomaisista ominaisuuksista. Esimerkiksi EUV pellicle -kalvoissa Canatun hiilinanoputkimembraanit

tarjoavat parempaa kestävyyttä ja jopa 7–15 prosenttia paremman EUV-läpäisevyyden³⁶ (joka on kytköksissä korkeampaan tuottavuuteen) kuin perinteiset komposiittimateriaalit. LiDAR-lämmittimissä ja kamerälämmittimissä Canatun hiilinanoputket tarjoavat Canatun johdon mukaan korkeampaa optista suorituskykyä ja pienempää virrankulutusta kuin saatavilla olevat ratkaisut, jotka perustuvat pääasiassa metallilankateknologiaan. Diagnostikassa Canatu odottaa, että sen hiilinanoputkimembraanit tarjoavat parempaa herkkyyttä ja tarkkuutta kuin käytössä olevat materiaalit, kuten kulta ja hiilitahna.

Kun Canatun tuotteet kilpailevat muiden hiilinanoputkivalmistajien hiilinanoputkien kanssa, Canatu katsoo sen kilpailuedun perustuvan sen muista erottuvaan hiilinanoputkien valmistusteknologiaan (hiilinanoputkireaktorit), jonka kehitystyössä on luotu edistysellinen ja patentoitu Dry Deposition™ -kuivapinnoitusmenetelmä. Toisin kuin Canatu, sen hiilinanoputkialan kilpailijat vaikuttavat perustaneen hiilinanoputkitekniologiansa niin kutsuttuun märkädispergointitekniologiaan. Canatu katsoo, että sen Dry Deposition™ -kuivapinnoitustekniologia tarjoaa olennaisia etuja märkädispergointitekniologioihin nähden. Nämä edut perustuvat pohjimmiltaan eroihin tuotantomenetelmissä, joista märkädispergointiin kuuluu huomattavasti useampia prosessivaiheita ja esimerkiksi eri luottimien käyttöä. Canatun näkemyksen mukaan tämä tarkoittaa, että Canatun kuivapinnoitustekniologiaa on helpompi muuttaa haluttujen ominaisuuksien tuottamiseksi ja se tuottaa vahvempia, pidempiä ja puhtaampia hiilinanoputkia kuin märkädispergoinnilla valmistetut. Esimerkiksi EUV pellicle -kalvoissa Canatu katsoo, että märkädispergoinnilla valmistetun pellicle -kalvon on väistämättä oltava paksumpi, jotta se tarjoaisi saman mekaanisen lujuuden kuin Canatun kuivapinnoitustekniologialla valmistettu pellicle-kalvo. Tämä tarkoittaa Canatun näkemyksen mukaan, että märkädispergointitekniologialla valmistetulla pellicle-kalvolla olisi matalampi EUV-läpäisevyys, mikä taas tarkoittaisi heikompaa tuottavuuspotentiaalia.

Canatun immateriaaliomaisuuteen kuuluu 130 patenttia ja yli 50 vireillä olevaa patenttihakemusta 38 eri patenttiperheessä sekä useita liikesalaisuuksia, jotka liittyvät sekä Canatun Dry Deposition™ -kuivapinnoitusmenetelmän tuotanto(reaktori)tekniologiaan että erilaisiin sovelluksiin puolijohdeteollisuuden, autoteollisuuden ja diagnostiikka-alan käyttöön. Vaikka hiilinanoputket ovat yleisesti ottaen laajasti patentoitu tekniologian ala, Canatu katsoo sen immateriaalioikeuksien tuovan sen tekniologialle tiettyä suojaa.

5. Todistettu ja tehokas kyvykkyys massatuotantoon

Niin kuin joidenkin muiden edistyneen tekniologian materiaalien kohdalla, yksi este hiilinanoputkien laajemmalle käytölle ja sovellettavuudelle on ollut massatuotantokapasiteetin sekä edistyneiden, tietyillä vaativilla ominaisuuksilla varustettujen hiilinanoputkien suuren mittakaavan tuotantokapasiteetin puute.

Canatu aloitti ensimmäisten hiilinanoputkituotteidensa (kosketusanturit autoteollisuuden käyttöön) massatuotannon vuonna 2015 ja on sittemmin valmistanut lähes 1 miljoonaa tällaista anturia, eikä Canatun johdon tietojen mukaan niistä yhtään ole palautettu. Puolijohdeteollisuudessa tarkastustarvikkeiden massatuotanto aloitettiin vuonna 2021 ja ensimmäisistä hiilinanoputkireaktorien myynneistä sovittiin vuonna 2023, ja ne on määrä toimittaa vuonna 2024.

Canatu katsoo sen todistetun massatuotantokyvykkyuden ja -kapasiteetin muodostavan keskeisen kilpailuedun, koska Yhtiö pystyy sitoutumaan massatuotantokokemuksensa ja tehokkuutensa ansiosta suurten korkealaatuisten hiilinanoputkimäärien tuottamiseen kriittisiä sovelluksia varten.

6. Liiketoimintamalli, joka mahdollistaa vähän pääomaa sitovan skaalautuvan kasvun korkealla katepotentiaalilla

Canatun liiketoimintamalli hyödyntää sen tehokasta ja patentoitua Dry Deposition™ -kuivapinnoitukseen perustuvaa hiilinanoputkitekniologia-alustaa.

Puolijohdeteollisuuden käyttöön Canatu tällä hetkellä joko valmistaa ja myy hiilinanoputkimembraaneja EUV-litografiaan (esimerkiksi tarkastustarvikkeisiin) tai valmistaa ja lisensoi hiilinanoputkireaktortekniologiaa asiakkaiden sisäisiin hiilinanoputkimembraanien valmistustarpeisiin (esimerkiksi EUV pellicle -kalvoihin). Canatun hiilinanoputkireaktortekniologian lisensointiin liittyy yleensä kiinteä maksu reaktorin toimituksesta ja sen jälkeen toistuvat rojalTIMaksut sekä Canatun pakollisten (eli myyntisopimuksissa edellytettyjen) kulustarvikkeiden myynti.

³⁶ Markkinatutkimukseen perustuva Canatun johdon näkemys.

Autoteollisuuden osalta Canatu on käynnistämässä LiDAR-lämmittimien ja kameralämmittimien massatuotantoa ja myyntiä. Canatu kehittää parhaillaan tuulilasinlämmittämiä yhdessä asiakkaidensa kanssa. Tuulilasinlämmittinteknologian kaupallistaminen (jos siihen ryhdytään) voi tapahtua joko Canatun oman tuulilasinlämmittimien massatuotannon ja myynnin kautta tai hiilinanoputkireaktoriteknologian valmistamisen ja lisensoinnin kautta, ja sen kohteena on valikoitujen asiakkaiden sisäinen tuulilasinlämmittintuotanto.

Riippumatta siitä, valmistako Canatu massatuotantona ja myykö se hiilinanoputkipohjaisia tuotteita vai valmistako ja lisensoiko se hiilinanoputkireaktoritekнологiaa, Canatun kuivapinnoitukseen perustuvan hiilinanoputkitekнологia-alustan odotetaan tukevan vähän pääomaa sitovaa skaalautuvaa kasvua ja houkuttelevaa bruttokatepotentiaalia sekä puolijohde- että autoteollisuudessa.

7. Teknologinen osaaminen ja kansainvälisiä lahjakkuuksia houkutteleva kokenut johto

Canatun menestys perustuu kokeneeseen johtoon sekä erittäin osaaviin työntekijöihin. Canatulla oli kesäkuun 2024 lopussa 127 työntekijää, jotka edustavat 30 eri kansallisuutta ja joista noin 20 prosentilla on tohtorin tutkinto tai ovat sitä parhaillaan suorittamassa.

Canatun johtoryhmällä on selkeää näyttöä menestymisestä, ja se luotsaa Canatua strategisen näkemyksen ja johtamiskyvyn ohjaamana. Toimitusjohtaja Juha Kokkosella on laajaa osaamista johtavista teknologiayhtiöistä, massatuotannosta ja tuotteiden markkinoille tuomisesta. Johtoryhmän menestyksestä ovat osoituksena hiilinanoputkimembraanien ja ADAS-järjestelmien kalvolämmittimien teknologiset kehitysaskleet sekä viime vuosina toteutunut nopea liikevaihdon kasvu. Canatun näkemyksen mukaan johdon sitoutuminen kannustavan ja inklusiivisen työpaikkakulttuurin luomiseen takaa, että työntekijät ovat paitsi osaavia myös erittäin tyytyväisiä ja sitoutuneita.

Taloudellisen tuloksen lisäksi osoituksena johdon tehokkuudesta ovat johdon rakentamat pitkäaikaiset suhteet Canatun painopistealojen keskeisiin toimijoihin. Canatu katsoo, että läheiset suhteet avainhenkilöihin pohjustavat uusien ratkaisujen löytämistä yhteistyössä sekä mahdollisten uusien hiilinanoputkituotteiden kehittämistä.

Canatun tavoitteena on jatkossakin houkutellessa teknologisen, tuotannollisen ja kaupallisen asiantuntemuksen näkökulmasta parhaat kansainväliset hiilinanomateriaaliosaajat, joilla kaikilla on kunnianhimoa rakentaa Canatusta kansainvälisesti johtava hiilinanomateriaalien kehittäjä ja ylläpitää tätä asemaa.

Visio ja tarkoitus

Canatun visiona on luoda edistyneitä hiilinanoputkia eri toimialoja merkittävästi uudistaviin tuotteisiin.

Canatun tarkoituksena on uudistaa merkittävästi tuotetarjontaa nanohiilen avulla.

Liiketoimintastrategia

Yleistä

Canatun strateginen visio rakentuu kolmen pääasiallisen teollisuudenalan eli puolijohdeteollisuuden, autoteollisuuden ja diagnostiikka-alan ympärille. Tämä lähestymistapa on suunniteltu siten, että Canatu toimii etupäässä kannattavimmilla teollisuudenaloilla, joiden tarpeita vastaavat teknologiset sovellukset Canatu on jo kehittänyt ja pääosin kaupallistanut. Jokainen näistä teollisuudenaloista on maailmanlaajuinen korkean katepotentiaalisen tarjoava erityismarkkina, ja niillä toimiminen edistää Canatun strategiaa asemoitua edistyneiden hiilinanoputkien valmistajaksi, jonka hiilinanoputkia käytetään teollisuutta uudistavissa prosesseissa ja tuotteissa, kuten EUV-teknologialla tuotettavien sirujen valmistusprosessissa, autonomisiin ajoneuvoihin liittyvissä sovelluksissa ja kehittyneissä vieritestaussovelluksissa.

Tällä hetkellä Canatun ensisijainen toimiala on puolijohdeteollisuus, joka muodostaa Canatun liiketoiminnan kulmakiven ja jonka osuus Canatun liikevaihdosta oli 82 prosenttia (11 146 tuhatta euroa) vuonna 2023. Sen lisäksi, että Canatun toiminta on kasvanut nopeiten puolijohdeteollisuudessa, Canatu kehittää, valmistaa ja myy hiilinanoputkipohjaisia tuotteita autoteollisuudelle, joka on nopeasti kehittyvä teollisuudenala autonomisten ajoneuvojen ja sähköajoneuvojen yleistymisen myötä. Canatu uskoo lisäksi, että diagnostiikkateollisuudesta tulee tulevaisuudessa aiempaa merkittävämpi liiketoiminta-alue, sillä Canatu pyrkii vastaamaan tarkkuusdiagnostiikassa käytettävien työkalujen kasvavaan kysyntään kartoittamalla jatkuvasti uusia liiketoimintamahdollisuuksia ja potentiaalisia tuotteita, joissa sen hiilinanoputkia voitaisiin hyödyntää.

Canatun patentoitu hiilinanoputkitekniologia on Canatun strategian keskiössä. Canatu on tehnyt strategisia investointeja kyseisen teknologian kehittämiseen ja jalostamiseen luodakseen hyvän kilpailuaseman kilpailijoihinsa nähden, ja Canatusta on tullut yksi harvoista toimijoista, jotka kykenevät tällä hetkellä tarjoamaan kehittyneitä hiilinanoputkituotteita. Canatu on historiansa aikana investoinut yli 80 miljoonaa euroa teknologiansa kehittämiseen. Canatu on luonut patenttiportfolion, joka kattaa 130 patenttia ja yli 50 vireillä olevaa patenttihakemusta 38 eri patenttiperheessä, jotka kattavat lukuisia hiilinanoputkien tuotantoprosessien teknisiä osa-alueita. Tämä tukee entisestään Canatun strategiaa kehittyä vahvaksi toimijaksi sen tärkeimmillä painopistealoilla. Patenttiportfolio ja muut immateriaalioikeudet parantavat myös Canatun kykyä kilpailla niillä korkean katepotentiaalinen erityismarkkinoilla, joille Canatu on suuntautunut.

Canatun tavoitetta kasvaa maailmanlaajuisesti ja säilyttää hyvä kilpailuasema kohdemarkkinoilla tukee myös se, että Canatu tuntee alojen kehityksen hyvin ja käy aktiivista vuoropuhelua soveltuvien alojen kärkeä edustavien kansainvälisten yritysten kanssa. Ennakoivan lähestymistapansa ansiosta Canatu uskoo kykenevänsä tunnistamaan asiakkaidensa kohtaamia uusia haasteita ja tarjoamaan ratkaisuja niihin, mikä puolestaan edistää vahvojen asiakassuhteiden kehittämistä.

Canatu pitää myös liiketoimintamallinsa jatkuvaa kehittämistä erittäin tärkeänä. Canatu saa tällä hetkellä tuloja laitteistomyynnistä ja teknologiansa lisensoinnista sekä hiilinanoputkipohjaisten tuotteiden ja materiaalien myynnistä. Laitemyynnin ja teknologialisensoinnin osuus Canatun liiketoiminnasta on kasvanut viime aikoina, minkä Canatu uskoo tukevan pitkäaikaisempia asiakassuhteita ja jatkuvaa tulovirtaa.

Puolijohdeisiin liittyvä strategia

Puolijohdeteollisuus on tällä hetkellä Canatun toiminnan kulmakivi, ja sen osuus Canatun liikevaihdosta oli 82 prosenttia (11 146 tuhatta euroa) vuonna 2023. Canatu odottaa puolijohdeteollisuuden tuottavan merkittävän osuuden sen kokonaisliikevaihdosta myös lyhyellä ja keskipitkällä aikavälillä. Canatu pitää puolijohdeteollisuudessa toimivia blue chip -yrityksiä potentiaalisina asiakkaina ja pyrkii lähestymään sellaisia merkittäviä asiakkaita, jotka vaativat tuotantoprosesseiltaan korkeaa laatua ja luotettavuutta. Canatun strategia, jolla se pyrkii asemoitumaan alan johtavien yritysten toimittajaksi, on suunniteltu luomaan kestäviä pitkän aikavälin tulovirtoja. Canatu katsoo, että alan johtavat yritykset ovat taipuvaisempia ottamaan käyttöön todistetusti toimivia ja luotettavia tuotteita, kuten ne, joita Canatu pyrkii kehittämään, ja että ne siirtyvät epätodennäköisemmin käyttämään korvaavia tuotteita, joiden toimivuudesta ja luotettavuudesta ei ole näyttöä.

Canatu valmistaa tällä hetkellä hiukkassuodattimiaan massatuotantona, mikä tuottaa sille tasaista tulovirtaa. Lisäksi Canatu uskoo, että sen S-100-reaktorin ensimmäiset asiakastoimitukset tapahtuvat vuonna 2024, minkä jälkeen sen asiakkaat voivat itse valmistaa hiilinanoputkimembraaneja EUV pellicle -kalvotuotteita varten. Canatu katsoo, että sen hiilinanoputkitekniologia täyttää teollisuuden tiukat vaatimukset lämmönkestävyyden, EUV-läpäisevyyden ja rasiskestävyyden osalta, minkä pitäisi parantaa puolijohdeiden tuotantoprosessien tehokkuutta. Canatu on keskittynyt puolijohdeteollisuuteen siksi, että se tarjoaa mittavaa arvonluontipotentiaalia ja merkittäviä kasvumahdollisuuksia tulevaisuudessa.

Canatun puolijohdeteollisuudessa toimiville yrityksille tarjoamat päätuotteet, eli hiilinanoputkimembraanit, joita voidaan käyttää EUV pellicle -kalvoissa, hiukkassuodattimina ja optisina suodattimina, ovat EUV-litografiaprosessissa ja siihen liittyvässä EUV-maskin laaduntarkastuksessa tarvittavia olennaisia kulutushyödykkeitä. EUV pellicle -kalvoja valmistetaan hiilinanoputkimembraaneista ja niitä käytetään suojaamaan EUV-maskia EUV-litografiaprosessissa hiukkasten aiheuttamalta kontaminaatiolta, minkä avulla lopputuotteen laatu paranee. Canatu uskoo, että sillä on strategisesti hyvät mahdollisuudet auttaa asiakkaitaan ratkaisemaan edistynyttä ratkaisutapaa vaativat ongelmansa seuraavan sukupolven EUV-litografian avulla. Canatu katsoo, että sen teknologiaan perustuvat hiilinanoputkimembraanit ovat kestäviä ja hyvin EUV-valoa läpäiseviä, mikä tekee niistä mahdollisesti tärkeän osan seuraavan sukupolven puolijohdeiden tuotantoa. Canatun hiukkassuodattimet ja optiset suodattimet on vastaavasti suunniteltu parantamaan tuotantoympäristöjen puhtautta, mikä on kriittistä virheettömien puolijohdelaitteiden valmistuksen kannalta.

Canatun puolijohdeteollisuuteen keskittyvän strategian keskiössä on Canatun liiketoimintamalli, joka tuottaa toistuvaa tulovirtaa. Asiakkaiden on vaihdettava hiukkassuodattimet säännöllisin väliajoin, mikä tuottaa Canatulle tasaista ja toistuvaa tulovirtaa. Myös Canatun EUV pellicle -kalvoihin liittyvä liiketoiminta, jonka puitteissa Canatu myy tällä hetkellä hiilinanoputkireaktoreita kertaluonteisena ostoksena, tuottaa Canatulle toistuvaa tulovirtaa teknologian lisensoinnista saatavien rojalTIMaksujen ja hiilinanoputkipohjaisten kulutustarvikkeiden myynnin kautta. Canatu katsoo, että tämä sen liiketoimintamallin osa-alue tukee jatkuvaa kysyntää ja edistää pitkäaikaisia asiakassuhteita, joiden Canatu odottaa luovan hyvän perustan tulevalle kasvulle.

Canatu näkee, että puolijohdeteollisuus on Canatun nykyisen toiminnan kulmakivi ja odottaa sen myös tuottavan suurimman osan tulevasta kasvusta lyhyellä ja keskipitkällä aikavälillä. Canatu pyrkii jatkamaan tuotekehitystä ja investointeja tällä alalla säilyttääkseen kilpailukykyä ja voidakseen vastata asiakkaidensa muuttuviin tarpeisiin.

Autoteollisuuteen liittyvä strategia

Vuonna 2023 Canatun liikevaihdosta 18 prosenttia (2 445 tuhatta euroa) tuli autoteollisuudesta, mikä kertoo sen merkittävästä roolista Canatun liiketoiminnassa tällä hetkellä. Canatulla on selvä visio autoteollisuuden tulevasta kasvusta, jota ajaa teollisuudenalan parhaillaan käynnissä oleva siirtymä kohti osin tai täysin autonomisia ajoneuvoja. Tässä visiossa Canatun hiilinanoputkitekniologiaa hyödynnetään LiDAR-antureihin ja muihin kehittyneisiin ADAS-järjestelmiin tarkoitettujen kalvolämmittimien kehittämiseen ja myymiseen johtaville autonvalmistajille.

Ennakoitu siirtymä autonomisiin ajoneuvoihin kasvattaa edistyneiden anturitekniologioiden kysyntää, koska ne ovat olennaisia ajoneuvojen turvallisuuden ja toimivuuden kannalta. Canatun kalvolämmittimet LiDAR- ja kamerajärjestelmiin on suunniteltu varmistamaan, että nämä anturit toimivat luotettavasti erilaisissa sääolosuhteissa ja parantavat siten autonomisten ajoneuvojen suorituskykyä ja turvallisuutta. Canatun näkemyksen mukaan yksi syy siihen, miksi alkuperäiset laitevalmistajat suosivat Canatun tuotteita, on niiden korkea lämmönjohtavuus ja kyky läpäistä näkyvää valoa ja LiDAR-aallonpituuksia, minkä Canatun hiilinanoputkitekniologia mahdollistaa. Asemoitumalla näiden välttämättömien komponenttien keskeiseksi toimittajaksi Canatu pyrkii kasvamaan merkittävästi tämän painopistealan kautta.

Canatu tekee tiivistä yhteistyötä suurten alkuperäisten laitevalmistajien kanssa löytääkseen ratkaisuja monimutkaisiin ongelmiin. Canatu jatkaa kalvolämmittimien kehittämistä ADAS-järjestelmiin ja odottaa pystyvänsä käynnistämään ensimmäisten ADAS-kameroiden jäänpoistojärjestelmien massatuotannon vuonna 2024.

Anturilämmittimien lisäksi Canatu harkitsee myös kokoikkunalämmittimien kehitystyöhön investoimista sekä tutkii mahdollisuuksia integroida hiilinanoputkitekniologiaa aurinkokennoihin. Näillä innovaatioilla pyritään tarjoamaan kattavia ratkaisuja nykyaikojen monipuolisiin tarpeisiin. Canatun sitoutuminen jatkuvaan tutkimukseen ja kehitykseen näillä aloilla kuvastaa sen strategiaa ajaa kasvua ja rakentaa kilpailuetua autoteollisuudessa.

Canatu katsoo, että keskittyminen strategisesti autoteollisuudessa korkean kannattavuuspotentiaalin sovelluksiin tukee Canatun mahdollisuuksia kehittää kannattavaa liiketoimintaa ja hyötyä autoteollisuuden autonomisuuteen ja vastuullisuuteen liittyvistä trendeistä. Tulevaisuuteen suuntautuvalla lähestymistavallaan Canatu pyrkii pysymään autoteollisuuden teknologisen kehityksen eturintamassa ja pohjustamaan tällä tavalla kestävä kasvua ja markkinaosuuden kasvua.

Diagnostiikkaan liittyvä strategia

Canatu on tällä hetkellä kehittämässä diagnostiikka-alan liiketoimintaansa. Canatu kuitenkin näkee kyseisen alan potentiaalisena tulevaisuuden kasvutekijänä, jolla on mahdollisuus kehittyä yhdeksi painopistealaksi puolijohde- ja autoteollisuuden rinnalle. Canatun strategia diagnostiikka-alalle perustuu sen potentiaaliin rakentaa asiakassuhteita Tier 1 -tason terveysalan yritysten kanssa.

Canatun nykyinen visio diagnostiikka-alan tuotteidensa suhteen perustuu niiden herkkyyteen näytteiden testauksessa. Tämä herkkyys, jota mitataan signaali-kohinasuhteella, on kriittistä luotettavan diagnostiikan kannalta, ja Canatun näkemyksen mukaan se on vahva arvolupaus terveydenhuoltoalan potentiaalisille asiakkaille.

Canatun diagnostiikkatuotteet soveltuvat esimerkiksi parasetamolipitoisuuksien mittaamiseen. Canatun näkemyksen mukaan näitä tuotteita voitaisiin kuitenkin käyttää tulevaisuudessa keuhkosityövän, rintasyövän, testosteronitason ja muiden kriittisten terveysindikaattoreiden havaitsemisessa. Canatu otaksuu, että sen diagnostiikkaratkaisujen herkkyys ja luotettavuus ovat erityisen arvokkaita näissä sovelluksissa, joissa ne tuottaisivat laadukasta dataa, joka voisi parantaa hoitotuloksia ja hoidon onnistumista. Canatu arvioi, että sen tuotteet tulevat diagnostiikka-alan markkinoille 1–5 vuoden sisällä sovelluksesta riippuen.

Investointistrategia

Kiihdyttäkseen Transaktion jälkeistä arvonluontia Canatu on tehnyt alustavan investointisuunnitelman, joka kattaa kaikki kolme nykyistä painopistealuetta. Suunnitelman mukaan kaikkien painopistealoihin tehtävien investointien tulee täyttää samat kolme kriteeriä, joiden Canatu on katsonut olevan tärkeitä: rajallinen teknologinen riski, korkea ROIC-potentiaali ja olemassa oleva asiakastuki.

Puolijohdeteollisuudessa Canatu suunnittelee mahdollisesti investoivansa reaktoriteknologiansa kehitykseen ja massatuotannon automaation parantamiseen. Lisäksi Canatu aikoo selvittää mahdollisuuksia kasvattaa tuotantokapasiteettiaan ja monipuolistaa puolijohdeteollisuudelle suunnattua tuotetarjoomaansa. Tuotantokapasiteettinsa kasvattamiseksi Canatu voi perustaa toisen tuotantolaitoksen. Puolijohdeteollisuuteen on alustavasti suunniteltu investoitavaksi yhteensä noin 20–25 miljoonaa euroa, ja investointijakso on 2025–2026. Autoteollisuudessa Canatu alustavasti suunnittelee investoivansa reaktoriteknologiansa kehitykseen ja massatuotannon automaation parantamiseen yhteensä noin 10–15 miljoonaa euroa vuosina 2025–2027. Diagnostiikassa Canatu alustavasti suunnittelee investoivansa rekrytointiin ja viranomaishyväksyntien hankkimiseen. Alustavan suunnitelman mukaan Canatu voisi investoida diagnostiikkaan yhteensä noin 5–10 miljoonaa euroa, mutta investointijakso riippuu Canatun tämän alan tuotteiden kehityksestä.

Liiketoiminta

Canatun tarjooma koostuu puolijohdeteollisuudessa käytettävistä hiilinanoputkimembraaneista, joita voidaan käyttää muun muassa hiukkassuodattimina ja optisina suodattimina; kalvo-, LiDAR- ja kameralämmittimistä sekä kosketusantureista autoteollisuudessa; ja diagnostiikassa käytettävistä sähkökemiallisista bioanturiratkaisuista. Kaikissa sovelluksissa hyödynnetään Canatun kehittämiä ja valmistamia hiilinanoputkia. Lisäksi Canatu valmistaa ja myy asiakkaille reaktoreita, joilla asiakkaat voivat itse valmistaa hiilinanoputkimembraaneja EUV pellicle -kalvoja varten. Canatun myyntitoiminto sekä sen strategiset liiketoiminnan kehittämisen toiminnot, kuten markkinointi ja kehitysyhteistö asiakkaiden kanssa, keskittyvät pääasiassa Canatun pääasiallisille maantieteellisille markkina-alueille eli Pohjois-Amerikkaan, Aasiaan ja Eurooppaan.

Canatun liiketoiminta keskittyy pääasiassa puolijohde- ja autoteollisuuteen. Canatu tarjoaa myös diagnostiikkaan liittyviä ratkaisuja. Tilikaudella, joka päättyi 31.12.2023, 11 146 tuhatta euroa (82 prosenttia) Canatun liikevaihdosta tuli puolijohdeteollisuuden asiakkailta ja 2 445 tuhatta euroa (18 prosenttia) autoteollisuuden asiakkailta.

Canatun hiilinanoputket ja teknologia

Hiilinanoputket ovat pohjimmitaan rullattuja grafeeniputkia, jotka voivat olla jopa useita nanometrejä leveitä. Ne voivat olla joko yksi-, kaksi- tai moniseinäisiä rakenteita, joiden koon, kestävyuden, taipuisuuden ja toiminnallisuuden välillä voidaan tehdä kompromisseja.

Hiilinanoputket tarjoavat poikkeuksellisen yhdistelmän optisia, sähköisiä, termisiä, mekaanisia ja kemiallisia ominaisuuksia. Canatu katsoo, että hiilinanoputket johtavat sähköä tuhat kertaa paremmin kuin kupari, ja ne ovat 25 kertaa kestävämpiä kuin teräs, mutta silti tiheydeltään vain puolet alumiinin tiheydestä. Lisäksi Canatun asiantuntijoista koostuvan johdon näkemyksen mukaan hiilinanoputket johtavat lämpöä kaksi kertaa paremmin kuin timantti, niillä on korkea lämmön- ja sähkönjohtavuus ja ne pysyvät termisesti stabiileina aina 1 500 celsiusasteeseen saakka.

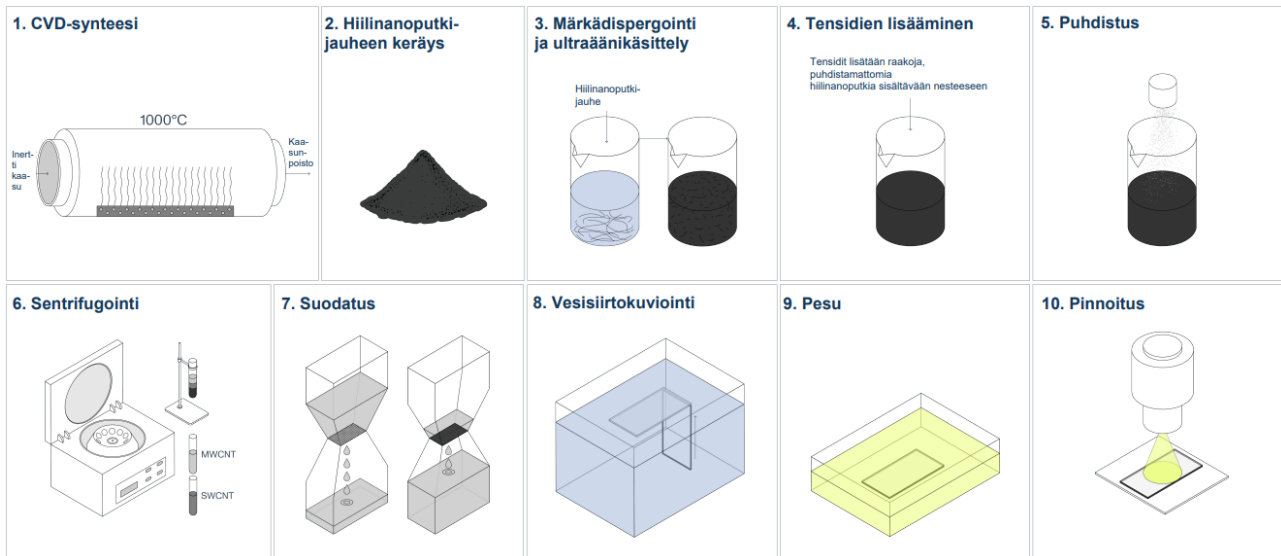
Canatu käyttää hiilinanoputkien valmistuksessa patentoituja leijuvaa katalyyttiä hyödyntävään kemialliseen kaasufaasipinnoitukseen käytettyjä FC-CVD-reaktoreita ja erityistä kuivapinnoitusmenetelmää. Näin saadaan aikaan erittäin puhtaita ja vahvoja hiilinanoputkia.

Leijuvakatalyyttisessä CVD-synteessä hiilinanoputkien kasvu aloitetaan syöttämällä hiilikaasuja reaktoriin. Tämän jälkeen uunia kuumennetaan hiilikaasujen höyrystämiseksi ja hajottamiseksi, jolloin katalyyttihiukkasia muodostuu reaktorin yläosaan. Nämä hiukkaset leijuvat reaktorissa kantokaasun mukana alaspäin kohti keräyssuodatinta. Kun ne ajautuvat reaktorissa alaspäin, hiilinanoputket alkavat kasvaa katalyyttihiukkasten ympärille. Hiilinanoputket kerääntyvät kuivalaskeumana keräyssuodattimeen ilmakehän olosuhteissa. Tämän jälkeen hiilinanoputket siirretään keräyssuodattimesta joko muovisubstraatille, jolloin syntyy johtava kalvo, tai raamille, jolloin syntyy hiilinanoputkimembraani. Membraanien ja kalvojen ominaisuuksia voidaan edelleen parantaa jälkikäsitteilyllä (esim. pinnoittamalla).

Canatun hiilinanoputkikalvo- ja -membraanituotteita käytetään erilaisissa puolijohdeiden valmistusprosesseissa, autojen sovelluksissa sekä diagnostiikkasovelluksissa. Lisätietoja on esitetty alla kohdassa ”– Canatun tuotteet”.

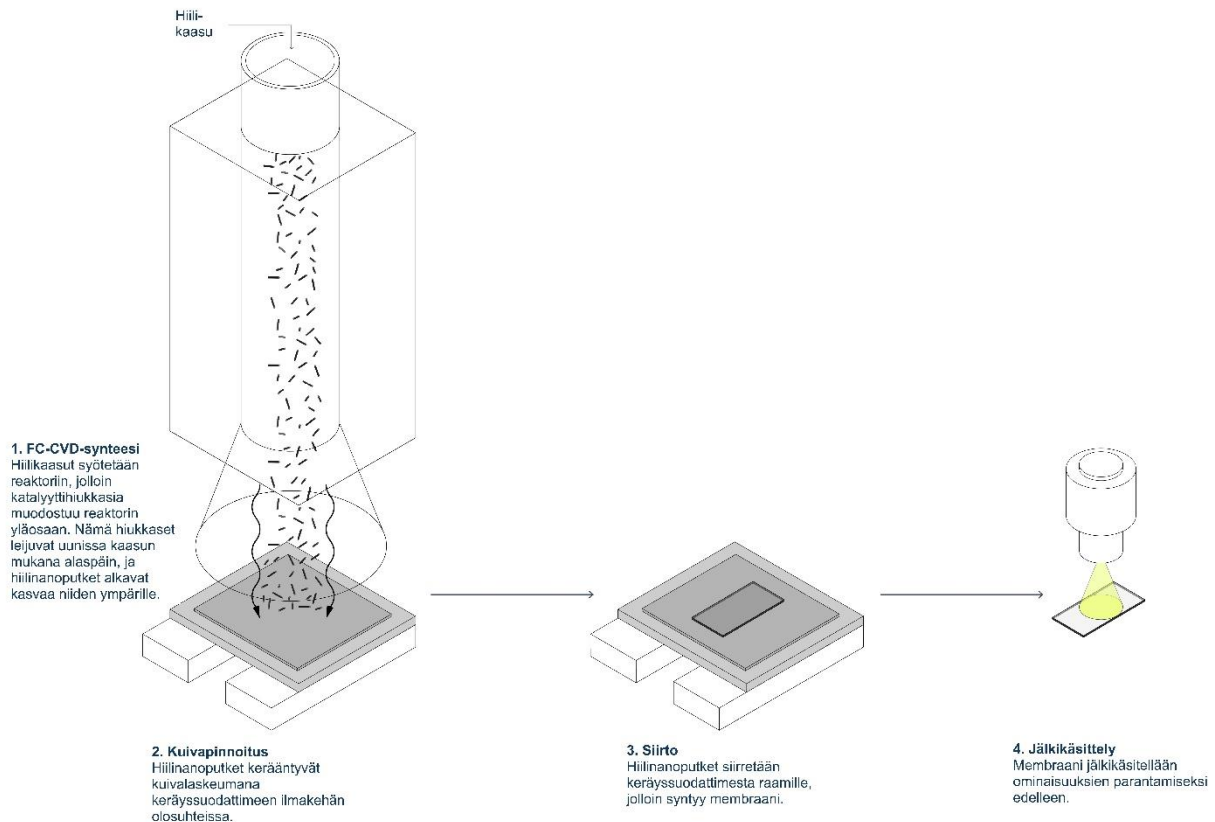
Canatu hallitsee hiilinanoputkiensa tuotantoa aina CNT-materiaaleista patentoituihin prosesseihin ja patentoituihin reaktoreihin. Canatun tarjonta alkaa patentoidusta hiilinanomateriaalista eli Canatun hiilinanoputkitekniologiasta, joka tarjoaa vaihtoehtoihin verrattuna erityisiä ominaisuuksia. Canatun hiilinanoputkituotanto perustuu Canatun patentoituun Dry Deposition™ -kuivapinnoitusmenetelmään, joka Canatun näkemyksen mukaan on perinteistä märkädispergointimenetelmää parempi, koska se yksinkertaistaa prosessia, tuottaa pidempiä ja puhtaampia hiilinanoputkia sekä yhtenäisiä hiilinanoputkiverkostoja ja mahdollistaa paremman suorituskyvyn loppusovelluksissa.

Seuraava kaavio havainnollistaa märkädispergointimenetelmää:



Canatun patentoitut ja itse kehitetyt hiilinanoputkireaktorit ja -tuotantolaitteet on kehitetty ja suunniteltu täsmällisten spesifikaatioiden mukaisesti, ja niillä tuotetaan Canatun korkealaatuisia hiilinanoputkia.

Seuraava kaavio havainnollistaa Canatun hiilinanoputkimembraanien tuotantoprosessia:



Canatun tuotteet

Canatu toimii kahden liiketoimintamallin kautta. Ensinnäkin se harjoittaa sisäistä hiilinanoputkimembraanien ja hiilinanoputkipohjaisten kalvolämmittimien ja -membraanien kehitystyötä, valmistusta ja loppuasiakkaille myyntiä. Toiseksi se lisensoi teknologiaansa ja myy reaktoreita, jotta asiakkaat voivat valmistaa hiilinanoputkituotteita itse rajoitetulla lisenssillä, mikä tuottaa Canatulle tasaisen tulovirran valmistetuista tuotteista saatavista rojalteista ja reaktoreiden operoimiseen tarvittavista kulutustarvikkeista.

Canatu valmistaa hiilinanoputkimembraaneja, joita voidaan käyttää EUV pellicle -kalvoissa, hiukkassuodattimina ja optisina suodattimina puolijohdeteollisuuden käyttöön. Autoteollisuuden käyttöön Canatu kehittää hiilinanoputkipohjaisia LiDAR ja kameralämmittimiä pitämään ajoneuvojen kriittiset anturit puhtaina kondensoituvasta kosteudesta (sumusta), lumesta ja jäädä sekä autojen sisätiloissa käytettäviä 3D-kosketusantureita, joiden merkityksen Canatun tuotevalikoimassa arvioidaan olevan kalvolämmittimiä vähäisempi. Canatu kehittää myös sähkökemiallisia bioanturiratkaisuja diagnostiikkaan. Lisäksi Canatu valmistaa ja myy reaktoreita, joilla voi valmistaa hiilinanoputkimembraaneja EUV pellicle -kalvoja varten. Canatun skaalautuvien teknologia-alustojen avulla Canatun hiilinanoputkia voidaan soveltaa useilla eri teollisuudenaloilla.

Sen lisäksi, että Canatu itse kehittää ja valmistaa hiilinanoputkipohjaisia tuotteita puolijohdeteollisuuden, autoteollisuuden ja diagnostiikan käyttöön, Canatu kehittää, valmistaa ja lisensoi räätälöityjä hiilinanoputkireaktoreita, joilla voi valmistaa hiilinanoputkipohjaisia tuotteita, kuten hiilinanoputkimembraaneja EUV pellicle -kalvoja varten.

Canatun reaktorituotevalikoimaan kuuluu kahdenlaisia reaktoreita: S-100-puolijohdereaktoreja, jotka on räätälöity tuottamaan hiilinanoputkia suuren tarkkuuden hiilinanoputkimembraanituotteille, ja korkean

suorituskyvyn H-100-reaktoreita, jotka on tarkoitettu suurten (tyypillisesti kalvolämmittiminä käytettyjen) hiilinanoputkikalvomäärien tuotantoon.

Canatun asiakkaiden tilaamat reaktorit eivät toistaiseksi ole tuotantokäytössä. Ensimmäisestä hiilinanoputkireaktorien myynneistä sovittiin vuonna 2023, ja ne on määrä toimittaa vuonna 2024. Tämän Yhtiöesitteen päivämääränä Canatun hiilinanoputkireaktorit ovat olleet käytössä vain sen omissa tuotantolaitoksessa.

Canatulla ei ole omaa reaktoriyksikköä, ja reaktoreiden myynti on siten alisteista Canatun eri liiketoiminta-alueille. Toistaiseksi Canatun toimittamia reaktoreita myydään ainoastaan puolijohdeteollisuuden käyttöön, mutta tulevaisuudessa on mahdollista, että reaktoriliiketoiminta eriytetään omaan yksikköön ja reaktoreita voidaan toimittaa asiakkaille toimialasta riippumatta. Canatun tämänhetkisen näkemyksen mukaan reaktoritoimitukset olisivat tulevaisuudessa todennäköisimpiä tuulilasinlämmittinsovelluksissa näiden tuotteiden suuren pinta-alavolyymin vuoksi. Sen sijaan diagnostiikan alalla Canatu pitää reaktoreihin perustuvaa liiketoimintamallia epätodennäköisempänä, koska Canatun on edullista valmistaa hiilinanoputkipohjaisia bioanturiratkaisuja itse niiden vaatiman pienen pinta-alan ja Canatun patentoidusta click-kemiasta saatavan lisäarvon vuoksi.

Puolijohdeteollisuuden tuotteet

Puolijohdteita tarvitaan kaikissa elektronisissa laitteissa. Puolijohdeteollisuuden kehityskulku jatkuu nopeana Mooren lain kuvaamalla tiellä³⁷, joka lähtee kiekolla olevien transistorien määrän tuplaantumisesta kahden vuoden välein. Suuremman transistoritiheyden avulla voidaan valmistaa tehokkaampia prosessoreita ja siruja, joista elektronisten laitteiden käyttäjät hyötyvät. Alalla on kehitetty EUV-litografiaan perustuvaa teknologiaa, jotta ala kykenee pysymään kehityksen vauhdissa mukana. Canatun hiilinanoputkiteknologialla on mahdollisuus olla keskeisessä roolissa kehityksen kärjessä olevien mikrosirujen tuottamiseen vaadittavan EUV-prosessin edistämiseksi. Canatun tuotevalikoimaan kuuluu hiilinanoputkimembraaneja, joita voidaan käyttää EUV pellicle -kalvoissa, hiukkassuodattimina ja optisina suodattimina EUV- ja röntgensovelluksissa. Lisäksi Canatu valmistaa ja myy reaktoreita, joilla voi valmistaa hiilinanoputkimembraaneja EUV pellicle -kalvoja varten.

Hiilinanoputkimembraanit

Canatun hiilinanoputkimembraanit tarjoavat monipuolisen alustateknologian EUV pellicle -kalvojen, hiukkassuodattimien ja optisten suodattimien sovelluksiin. Canatun hiilinanoputkimembraanit ovat erittäin ohuita ja vahvoja, ja niitä voidaan räätälöidä asiakkaiden täsmällisiin tarpeisiin sopiviksi. Niitä voidaan käyttää suuritehoisissa EUV-litografiasovelluksissa, kuten EUV pellicle -kalvoissa, EUV-maskin tarkastuksessa hiukkassuodattimina ja optisina suodattimina. Canatun hiilinanoputkimembraanien EUV-/röntgenläpäisykyky on suuri (>97 %T), ja niiden mekaaninen lujuus on korkea ja lämpöresistanssi erinomainen (>1500 °C), minkä vuoksi ne sopivat hyvin äärimmäisiin olosuhteisiin.

Hiukkassuodattimet

Canatun hiukkassuodattimia käytetään erilaisissa sovelluksissa, muun muassa EUV-maskien tarkastuksessa ennen litografiaprosessia ja sen jälkeen. Ne pysäyttävät EUV-valonlähteestä tulevat partikkelit ennen kuin ne osuvat erittäin herkkään ja kalliiseen optikkaan tai maskeihin, mikä tukee prosessien laadukkuutta ja virheettömyyttä. Canatun hiukkassuodattimet tarjoavat korkean lämmönkestävyyden ja EUV-valonläpäisevyyden. Canatu on valmistanut hiukkassuodattimia massatuotantona vuodesta 2021 lähtien.

Optiset suodattimet

Canatun hiilinanoputkimembraanit soveltuvat hyvin optisten suodattimien sovelluksiin, koska niiden EUV- ja röntgenläpäisykyky on suuri, ne kestävät hyvin paine-eroja ja ovat kemiallisesti inertejä. Nämä optiset suodattimet päästävät läpi tiettyjä valon aallonpituuksia (esimerkiksi röntgensäteilyä tai EUV-säteitä) ja estävät muita (esimerkiksi näkyvää valoa tai infrapuna- ja syvää ultraviolettivaloa) pääsemästä läpi. Niitä voidaan käyttää EUV-litografiassa suodattamaan tiettyjä aallonpituuksia tai röntgensäteilmaisimien edessä halutun energia-alueen ulkopuolelle jäävien hiukkasten, elektronien ja fotonien esteeksi. Ne päästävät kuitenkin röntgensäteet hyvin läpi ja kestävät korkeita lämpötiloja ja paine-eroja. Canatun optisia suodattimia voidaan

³⁷ Mooren laki tarkoittaa havaintoa, jonka mukaan transistorien määrä integroidussa piirissä (IC) kaksinkertaistuu noin joka toinen vuosi.

käyttää monenlaisissa EUV- ja röntgensovelluksissa, kuten EUV-maskin tarkastuksessa, röntgentähtitieteessä, mikroskopiassa ja elektronisäteiden suodatuksessa. Vuodesta 2020 lähtien Canatu on tehnyt yhteistyötä Euroopan avaruusjärjestön (ESA) kanssa röntgensuodattimen kehittämiseksi Athena-röntgenteleskooppiin. Se mahdollistaa tarkan astronomisen kuvantamisen läpäisemällä röntgensäteet ja heijastamalla muut aallonpituudet. Canatu on kehittänyt optisia suodattimia asiakkaidensa kanssa pitkään, mutta tämän Yhtiöesitteen päivämääränä optiset suodattimet eivät ole massatuotannossa.

EUV pellicle -kalvot

EUV pellicle -kalvot ovat partikkelisuodattimia, joita käytetään EUV-litografiaprosessissa suojaamaan maskia kontaminaatiolta ja mahdollistamaan samalla korkea EUV-valonläpäisy. Canatun hiilinanoputkista valmistetut EUV pellicle -kalvot tarjoavat jopa 7–15 prosenttia suuremman läpäisykyvyn³⁸ kuin perinteiset komposiitista valmistetut EUV pellicle -kalvot, mikä mahdollistaa suuremman tehokkuuden (prosessoitujen kiekkojen määrä tunnissa). Vuodesta 2017 lähtien Canatu on kehittänyt hiilinanoputkipohjaisia EUV pellicle -kalvoja yhteistyössä muun muassa IMECin kanssa, joka on maailman johtava nanoelektronikan ja digitaalitekniikan tutkimus- ja innovointikeskittymä. Tällä hetkellä Canatu ei kuitenkaan tarjoa varsinaisia valmiita EUV pellicle -kalvoja, jotka sisältävät kehystämisen ja erikoispinnoituksen.

Autoteollisuuden tuotteet

Autoteollisuudessa etsitään jatkuvasti uusia tapoja kehittää alan tuotteita entistä paremmiksi. Alalla toimii useita edelläkävijäyrityksiä, jotka kehittävät erilaisia tapoja luoda parempia, ajamista uudistavia ajoneuvoja. Autojen autonomisuuden lisääminen ja autonomisen ajamiskokemuksen parantaminen, erityisesti turvallisuuden, mukavuuden ja suuremman itseohjautuvuuden näkökulmasta, kuuluvat autoteollisuuden keskeisiin suuntauksiin. Kehittyneillä kuljettajaa avustavilla ohjausjärjestelmillä eli ADAS-järjestelmällä varustettujen autonomisten ajoneuvojen avulla pyritään vähentämään onnettomuuksia, luomaan uusia toiminnallisuuksia ja parantamaan liikenneturvallisuutta. Canatu pyrkii tarjoamaan autoteollisuuden asiakkaille ratkaisuja tehokkaiden ADAS-järjestelmien käyttövarmuuden parantamiseen erilaisissa sääolosuhteissa. Canatu on kehittänyt ADAS-järjestelmiä varten hiilinanoputkipohjaisia kalvolämmittinratkaisuja, joiden optiset ominaisuudet ja lämmityssuorituskyky ovat Canatun johdon arvion mukaan erittäin hyviä kilpaileviin ratkaisuihin verrattuna. Lisäksi Canatun tuotevalikoimaan kuuluu autojen sisätiloihin asennettavia 3D-kosketusantureita, joiden merkityksen Canatun tuotevalikoimassa arvioidaan tulevaisuudessa olevan kalvolämmittimiä vähäisempi.

Kalvolämmittimet

Canatun kalvolämmittimiä käytetään LiDAR- ja kamera-antureiden jään- ja huurteenpoistoon, minkä tarkoituksena on mahdollistaa autonominen ajaminen erilaisissa sääolosuhteissa. Ankarissa sääolosuhteissa jää, sumu ja lumi voivat peittää anturit, mikä heikentää ADAS-antureiden luotettavuutta. Canatun kalvolämmitin pitää anturien optisesti kriittiset pinnat puhtaina ja tarjoaa erinomaisen optisen suorituskyvyn. Kalvolämmittimet mahdollistavat nopean, yhdenmukaisen ja energiatehokkaan lämmittämisen koko näkökentälle. Tällä voidaan välttää perinteisiin metallisiin kuumennuslankoihin tyypillisesti liittyviä ongelmia, kuten lämpögradiientit, heijastukset, epätasainen ja läiskittäinen lämpeneminen sekä kuvan vääristymät. Canatun kalvolämmittimet ovat läpäisseet autoteollisuudessa käytetyn 85°C/85 % 2000 tuntia -testauksen. Yleensä tällaiset 2000 tuntia kestävät, 85 celsiusasteessa ja 85 prosentin suhteellisessa kosteudessa tehtävät testaukset ennustavat jopa 25 vuoden toiminta-aikaa.

LiDAR-sovelluksissa käytettävät Canatun kalvolämmittimet

Canatun hiilinanoputkitekniikkaan perustuvat LiDAR-lämmittimet on suunniteltu takaamaan luotettava LiDAR-suorituskyky erilaisissa sääolosuhteissa. Canatun kalvolämmittimet tarjoavat tehokkaan jään- ja huurteenpoiston LiDAR-linssille, mikä tukee autonomista ajamista vaikeissa sääolosuhteissa. Canatun LiDAR-lämmitin tarjoaa korkean läpäisykyvyn lähi-infrapunasäteille yhdistettynä tehokkaaseen lämmittämistehoon ja käsittelykykyyn. Canatun LiDAR-lämmittimet lämmittävät koko pinnan nopeasti, tasaisesti ja virtatehokkaasti ilman optista vääristymää tai lämpötilan vaihteluita. Ratkaisu on yhteensopiva 905–1550 nanometrin LiDAR-järjestelmien kanssa. Canatu esitteli maailman johtavan polymeerimateriaalien

³⁸ Markkinatutkimukseen perustuva Canatun johdon näkemys.

ja -komponenttien valmistajan Covestro AG:n kanssa yhteistyössä kehittämänsä ruiskupuristetun LiDAR-lämmittimen esittelykappaletta vuoden 2023 Consumer Electronics Show -messuilla.

ADAS-kameroihin tarkoitetut kalvolämmittimet

Canatun valmistamat kalvolämmittimet tarjoavat korkean läpäisykyvyn ja tasaisen lämmityksen koko näkökentälle, minkä ansiosta ADAS-kamerat kykenevät havaitsemaan ympärillään olevia kohteita tarkasti erilaisissa sääolosuhteissa. Canatun ADAS-kameralämmittimet ovat langattomia, joten ne eivät peitä kameran näkökenttää. Kuvan terävyys pysyy käytännössä muuttumattomana, sillä lämmittimessä on matala sameusaste ja neutraali väri, ja se aiheuttaa vain vähäistä vääristymistä. Canatun johdon tietojen mukaan kalvolämmittimet kuluttavat 40 prosenttia vähemmän virtaa kuin perinteiset langalliset lämmittimet. Vuonna 2021 Canatu allekirjoitti merkittävän yhteiskehityssopimuksen johtavan liikkuvuusratkaisujen toimittajan DENSO Corporationin kanssa hiilinanoputkikalvojen tuotannossa käytettävien korkean suorituskyvyn reaktoreiden kehittämisestä.

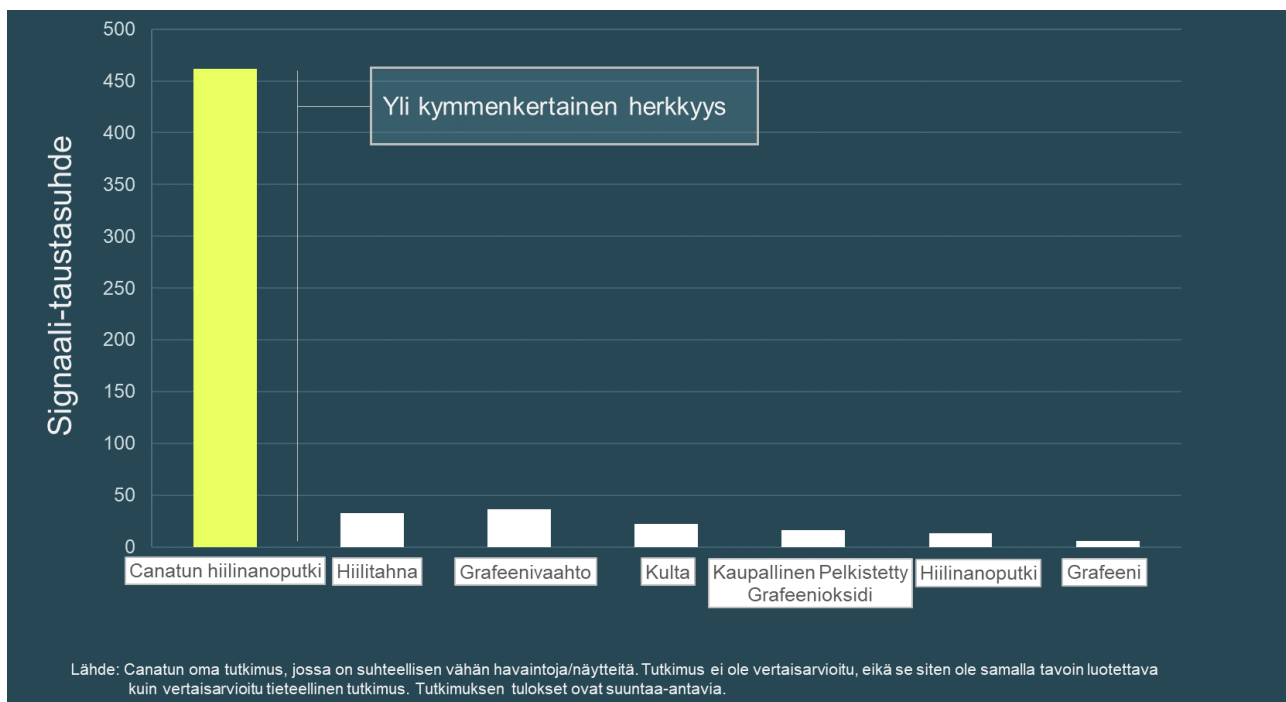
3D-kosketusanturit

Canatun 3D-kosketusanturit tarjoavat intuitiivisen käyttöliittymän hipaisukytkimillä, jotka voidaan integroida saumattomasti erilaisiin sovelluksiin missä tahansa muodossa (esimerkiksi uurteisiin liukukoskettimiin ja kuperiin ohjaispainikkeisiin) useimmille pinnoille (esimerkiksi näyttöihin, muoviin, lasiin, nahkaan tai tekstiileihin). Autojen sisätiloissa käytettävissä sovelluksissa Canatun kosketusantureilla voidaan käytännössä korvata monia mekaanisia ohjaimia ohjaamon eri puolilla, mikä vapauttaa suunnittelua ja mahdollistaa intuitiivisen käyttäjäkokemuksen. Canatun kosketusantureihin perustuva Origo Steering Wheel -ohjaispyörä voitti German Design Awards -palkinnon vuonna 2021 ja sai CES Innovation Awards Honoree -kunniamaininnan vuonna 2022. 3D-kosketusanturien merkityksen Canatun tuotevalikoimassa arvioidaan kuitenkin tulevaisuudessa olevan kalvolämmittimiä vähäisempi.

Diagnostiikka

Canatu katsoo, että hiilinanoputkilla on merkittäviä hyödyntämismahdollisuuksia diagnostiikan alalla. Canatun hiilinanoputkia voidaan käyttää sähkökemiallisissa bioanturiratkaisuissa, ja Canatun näkemyksen mukaan niiden herkkyys in vitro -matriiseissa on yli kymmenkertainen perinteisiin materiaaleihin verrattuna. Canatun johdon mukaan Canatun hiilinanoputket tarjoavat korkeaa tarkkuutta laboratorion ulkopuolella, mikä mahdollisesti avaa merkittäviä mahdollisuuksia vieritestaukselle alan tämänhetkisen trendin mukaisesti.

Seuraavassa kuvaajassa esitetään Canatun hiilinanoputkien mahdollista herkkyyttä verrattuna muihin materiaaleihin Canatun oman tutkimuksen mukaan:



Canatu on tehnyt yhteistyötä johtavien suomalaisten yliopistojen ja Helsingin yliopistollisen sairaalan (HUS) kanssa kehittääkseen elektrodiliuskoja kipulääkepitoisuuksien vieritestaukseen. Yhteistyön aikana Canatu ja HUS ovat kehittäneet testiliuskoja, joiden avulla voidaan määrällisesti havaita eri kipulääkkeiden, kuten parasetamolin ja opioidien, pitoisuuksia verestä. Testiliuskojen toimivuus on osoitettu kolmessa varhaisessa kliinisessä tutkimuksessa, mukaan lukien kliinisessä validoinnissa testiliuskalle, joka on suunniteltu mittaamaan parasetamolin (asetaminofeenin) pitoisuuksia sormenpästä pistämällä kerätyistä pienistä verinäytteistä.

Tämän Yhtiöesitteen päivämääränä Canatulla ei ole sarjatuotannossa olevia diagnostiikkatuotteita, mutta Canatu uskoo, että tästä alasta voi tulla Canatulle erittäin tärkeä keskipitkällä ja pitkällä aikavälillä.

Ansaintamalli

Canatu toimii kahden liiketoimintamallin kautta. Ensinnäkin se harjoittaa sisäistä hiilinanoputkimembraanien ja hiilinanoputkipohjaisten kalvolämmittimien ja -membraanien kehitystyötä, valmistusta ja loppuasiakkaille myyntiä. Toiseksi se lisensoi teknologiaansa ja myy reaktoreita, jotta asiakkaat voivat valmistaa hiilinanoputkituotteita itse rajoitetulla lisenssillä, mikä tuottaa Canatulle tasaisen tulovirran valmistetuista tuotteista saatavista rojalteista ja reaktoreiden operoimiseen tarvittavista kulutustarvikkeista.

Asiakkaat, myynti ja markkinointi

Canatu hyödyntää useita digitaalisia ja henkilökohtaisia markkinointi- ja viestintästrategioita brändin tunnettuuden kasvattamiseksi ja potentiaalisten asiakkaiden löytämiseksi. Tällaisia ovat muun muassa strateginen viestintä (medialle viestiminen ja kokoukset, tiedotteet, artikkelien kirjoittaminen), hakukoneoptimointi, digitaalinen mainonta Googlessa ja sosiaalisessa mediassa, sisältömarkkinointi, yhteismarkkinointi ja tapahtumat. Potentiaalisten asiakkaiden määrä on kasvanut neljä vuotta peräkkäin. Canatulla on tämän Yhtiöesitteen päivämääränä kymmeniä potentiaalisia asiakkaita tai projekteja tarjousvaiheessa tai alustavissa keskusteluissa.

Canatu pyrkii lisäämään verkossa tietoisuutta itsestään ja ohjaamaan verkkoliikennettä kohdesivuille, joiden sisältö vaatii tunnistautumista tai kirjautumista, minkä avulla löydetään potentiaalisia asiakkaita verkkolomakkeilla (sisällön lataaminen, yhteydenotto, tapaamisen pyytäminen) tai tapahtumissa. Markkinointiosasto käy läpi potentiaaliset asiakkaat ja hyväksyy (tai arkistoi) ne ja siirtää ne sitten myyntiosastolle. Myyntiosasto ottaa yhteyttä potentiaaliseen asiakkaaseen alustavan tapaamisen sopimiseksi. Kun ensimmäinen tapaaminen on sovittu, siirrytään alustaviin keskusteluihin. Tässä tapaamisessa keskustellaan yleisellä tasolla käyttötarkoituksesta, teknisistä vaatimuksista ja massatuotantomääristä.

Kun salassapitosopimukset on allekirjoitettu, Canatu voi toimittaa asiakkaalle standardinäytteet ja teknisen ehdotuksen. Mikäli Canatun ja asiakkaan intressit yhtenevät, asiakas tyypillisesti pyytää tarjousta räätälöidyistä proof-of-concept-näytteistä varmistaakseen, että tuotteella on teknologinen valmius kyseiseen käyttötarkoitukseen. Mikäli tämä vaihe onnistuu, projekti siirtyy massakehitysvaiheeseen ratkaisun jatkokehittämiseksi, joka voi käyttötarkoituksesta riippuen kestää pari vuotta. Lopullisena tavoitteena on, että asiakas tekee Canatun kanssa massatuotantosopimuksen.

Puolijohdoteollisuus on erittäin keskittynyt teollisuudenala, jonka suurimmat yritykset sijaitsevat Aasiassa, kuten Samsung Electronics Co. Ltd (Etelä-Korea), Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited (TSMC) (Taiwan), Lasertec Corporation (Japani), Mitsui Chemicals, Inc. (Japani) ja SK hynix Inc. (Etelä-Korea), sekä Yhdysvalloissa, kuten Intel Corporation, KLA Corporation, Applied Materials, Inc. ja Micron Technology, Inc. (havainnollistava lista potentiaalisista asiakkaista, ei kuvaus Canatun nykyisistä asiakkaista). Canatulla on myyntikonttori jokaisessa alan kannalta tärkeässä maassa, kuten Japanissa, Taiwanissa ja Yhdysvalloissa.

Autoteollisuudessa hiilinanoputkisovelluksille on useita potentiaalisia asiakasryhmiä. Canatun tuotteita käytetään autoteollisuudessa ADAS-sovelluksissa, joten sen potentiaaliin asiakkaisiin lukeutuvat muun muassa johtavat saksalaiset alkuperäiset laitevalmistajat (OEM:t) ja Tier 1 -integraattorit, kuten AB Volvo, Aeva Technologies Inc., Robert Bosch GmbH, Continental AG, Webasto SE, RoboSense Technology Co Ltd, Innovitz Technologies Ltd, Tesla, Inc., Rivian Automotive, Inc. ja DENSO Corporation (ADAS) sekä Luminar Technologies Inc (LiDAR) (havainnollistava lista potentiaalisista asiakkaista, ei kuvaus Canatun nykyisistä asiakkaista).

Canatun asiakaskunta koostuu puolijohde- ja autoteollisuudessa kunkin alan johtavista edelläkävijäyrityksistä. Puolijohdeteollisuudessa Canatun asiakkaita ovat muun muassa puolijohdevalmistamot, puolijohdevalmistuslaitteiden suunnittelijat ja tuottajat sekä pellicle-kalvojen valmistajat. Autoteollisuudessa Canatun asiakkaita ovat johtavat autoteollisuudessa toimivat alkuperäiset laitevalmistajat sekä Tier 1 -autoteknologiayritykset. Canatun autoteollisuustuotteet muodostavat osan lopputuotetta (esimerkiksi autoon asennettavaa LiDAR-anturia tai ADAS-kameraa). Canatu on siten riippuvainen sopimuksista alkuperäisten laitevalmistajien ja/tai autoteollisuuden Tier 1-tason teknologiaintegraattorien kanssa. Canatulla ei ole vielä lainkaan diagnostiikka-alalla toimivia asiakkaita.

Tämän Yhtiöesitteen päivämääränä Canatulla on hieman alle kymmenen massatuotantoasiakasta ja kymmeniä massakehitysvaiheessa olevia asiakkaita. Canatulta reaktoreita hankkivat asiakkaat luokitellaan massatuotantoasiakkaiksi. Vuonna 2023 Canatun suurimman asiakkaan osuus Canatun liikevaihdosta oli noin 44 prosenttia, kahden suurimman asiakkaan osuus noin 74 prosenttia ja viiden suurimman asiakkaan osuus noin 90 prosenttia.

Valmistus ja logistiikka

Canatulla on Vantaalla oma tuotantolaitos, jossa se on valmistanut massatuotantona tuotteita autoteollisuudelle vuodesta 2015 ja tuotteita puolijohdeteollisuudelle vuodesta 2021. Canatu valmistaa tällä hetkellä yhteensä kymmentä eri tuotetta massatuotantona, kuten 3D-kosketusantureita, hiilinanoputkimembraaneja ja hiilinanoputkireaktoreita. Canatu aloitti Vantaan tuotantolaitoksensa tuotantokapasiteetin kasvattamista koskevan kaksivuotisen 10 miljoonan euron investointihankkeen vuonna 2023, ja se on edelleen käynnissä. Investoinnit kohdistuvat hiilinanoputkitekhtaalle rakennettavaan uuteen puhdistilaan, joka on suunniteltu täyttämään puolijohdealan tiukimman standardin, ISO 3 -tason, vaatimukset, sekä uuteen hiilinanoputkikalvojen automaatiotuotantolinjaan, joka on merkittävästi kasvattanut tuotantokapasiteettia ja lyhentänyt läpimenoaikaa (eli valmistaa hiilinanoputkikalvoja nopeammin kuin Canatun aiempi tuotantolinja).

Vantaan tuotantolaitoksessa on neljä tuotantolinjaa: täysin automatisoitu tuotantolinja autoteollisuuden ja diagnostiikka-alan tuotteille, puoliautomaattinen tuotantolinja puolijohdetuotteille, anturiprototyyppien valmistuslinja sekä reaktorien kokoonpanolinja.

Anturiprototyyppien valmistuslinjaa lukuun ottamatta tuotantolinjojen jokainen osa aina reaktorin rakenteesta hiilinanoputkien kuivapinnoitusmenetelmään saakka on Canatun kehitystyön tulosta, ja se tarjoaa Canatun johdon näkemyksen mukaan huomattavaa kilpailuetua. Dry Deposition™ -kuivapinnoitusmenetelmässä on vähemmän vaiheita kuin märkädispersioinnissa, ja se on erittäin skaalautuva.

Canatu on kehittänyt korkean suorituskyvyn H-100-reaktorin johtavien kalvojen massatuotantoa varten yhteistyössä DENSO Corporationin kanssa. Uusi reaktori tuli käyttökuntoon huhtikuussa 2024, ja sen avulla Canatun hiilinanoputkikalvojen tuotantokapasiteettia on voitu merkittävästi kasvattaa.

Canatun keskeisiä sopimusvalmistajatoimittajia ovat muun muassa Young Fast Optoelectronics Co. Ltd ja Hosiden Corporation. Canatun keskeisiä materiaalityöntekijätoimittajia ovat puolestaan muun muassa Linde plc, Woikoski Oy ja Covestro AG.

Tuotekehitys (R&D)

Canatu keskittyy tutkimuksessaan hiilinanoputkisynteessin jatkuvaan parantamiseen ja kehittämiseen. Canatulla on erillinen tuotantolaitteisiin keskittynyt tiimi, joka kehittää reaktorituotteita. Canatun liiketoimintayksiköt harjoittavat lisäksi sovelluskehitystoimintaa. Sovelluskehityksessä keskitytään hiilinanoputkimembraaneihin, johtaviin kalvoihin, sähkökemiallisiin antureihin ja hiilinanoputkireaktoreihin. Noin puolet Canatun työntekijöistä työskentelee edellä mainituissa tutkimus- ja kehitystoiminnoissa, ja Canatun tiimissä työskentelee yli 20 alansa tohtoria.

Canatun vahva keskittyminen tuotekehitykseen näkyy siinä, että Canatulla on 130 patenttia ja yli 50 vireillä olevaa patenttihakemusta 38 eri patenttiperheessä.

Kestävä kehitys ja yritysvastuu

Canatu on sitoutunut edistämään toimintansa kokonaisvastuullisuutta. Vastuullisuus on osa Canatun kasvutarinaa nyt ja tulevaisuudessa. Canatu on asettanut neljä keskeistä tavoitetta, joiden tarkoituksena on

parantaa sen hiilinanoputkituotannon vastuullisuutta. Canatu pyrki vähentämään kunkin tuotantoyksikön sähkönkulutusta viidennekseen, ja tämä tavoite saavutettiin vuoden 2023 loppuun mennessä. Lisäksi Canatu pyrkii siihen, että sen oma liiketoiminta on hiilineutraalia vuoteen 2035 mennessä. Canatu pyrkii myös vähentämään hiilidioksidia vastaavia päästöjä ilmakehään viidennekseen tuotantoyksikköä kohden vuoden 2025 loppuun mennessä. Näiden lisäksi Canatu pyrkii vähentämään prosessien hiilidioksidipäästöjä merkittävästi vuoden 2026 loppuun mennessä. Canatu on jo ottanut merkittäviä askeleita näitä tavoitteita kohti – Canatun tuotantolaitos Vantaalla toimii sataprosenttisesti uusiutuvalla energialla, ja Canatu on vähentänyt tuotantoyksikkökohtaisia hiilidioksidipäästöjään 58 prosentilla vuosina 2021–2022. Vuonna 2022 Canatulle myönnettiin kultatason luokitus EcoVadisin vastuullisuusarvioinnissa, jossa Canatu sijoittui kansainvälisesti kaikkien arvioitujen yhtiöiden joukossa ylimpään kolmeen prosenttiin. EcoVadis on kansainvälisesti tunnustettu yritysten vastuullisuusarviointialusta. Lisäksi Canatu on YK:n Global Compact -aloitteen jäsen, ja se on sitoutunut YK:n kestävän kehityksen tavoitteisiin (*sustainable development goals*, SDGs).

Canatu on ottanut käyttöön lahjonnan ja korruption vastaisen politiikan, ihmisoikeuspolitiikan ja ympäristöpolitiikan sekä eettiset ja ammattieettiset säännöt sekä noudattaa niitä toiminnassaan.

Immateriaalioikeudet

Immateriaalioikeudet ovat olennaisen tärkeitä Canatun liiketoiminnalle. Canatu on vastaavasti suojannut keskeiset teknologiansa laajasti patenteilla ja tavaramerkeillä. Canatun keskeiset teknologiat liittyvät hiilinanoputkisynteisiin ja -pinnoitukseen sekä niiden keskeisiin ominaisuuksiin (esimerkiksi muunnelmat). Canatulle on lisäksi myönnetty tuotantolaitteisiin ja -sovelluksiin liittyviä patenteja. Canatulla on tämän Yhtiöesitteen päivämääränä 130 patenttia ja yli 50 vireillä olevaa patenttihakemusta 38 eri patenttiperheessä. Lisäksi osa Canatun immateriaalioikeuksista on suojattu liikesalaisuuksina.

Myös tavaramerkit ovat Canatulle tärkeitä. Tavaramerkkisuojaus on pääasiassa keskittynyt sanamerkkeihin "CANATU" ja "NANOBUD" luokissa 1, 9, 10, 11, 19, 40 ja 42 EU:n lisäksi tietyissä muissa yksittäisissä tavaramerkkijärjestelmissä (Kiinassa, Intiassa, Japanissa, Koreassa, Iso-Britanniassa ja Yhdysvalloissa).

Tietotekniikka

Canatu käyttää ulkoisia IT-järjestelmiä ja palveluntarjoajia sekä sisäisiin tarkoituksiin että palveluiden tarjoamiseen asiakkaille. Canatu ja sen toiminta eivät ole riippuvaisia tietotekniikan toimittajista, jos joskus ilmenisi tarve vaihtaa toimittajaa.

Organisaatio ja henkilöstö

Konsernin oikeudellinen rakenne

Tämän Yhtiöesitteen päivämääränä Canatulla on yksi sen kokonaan omistama tytäryhtiö, Yhdysvaltain lakien mukaisesti perustettu ja niiden mukaisesti toimiva Canatu USA.

Työntekijät

Tämän Yhtiöesitteen päivämääränä Canatulla on yhteensä 127 vakituudessa työsuhteessa olevaa työntekijää Canatun toimitusjohtaja mukaan luettuna. Canatun työntekijöiden keskimääräinen lukumäärä toimitusjohtaja mukaan luettuna 31.12.2023, 31.12.2022 ja 31.12.2021 päättyneillä tilikausilla on esitetty alla olevassa taulukossa.

Tilikausi	Työntekijöiden keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana
31.12.2023 päättynyt tilikausi	93
31.12.2022 päättynyt tilikausi	65
31.12.2021 päättynyt tilikausi	52

Kiinteistöt ja vuokraoikeudet

Canatu ei omista kiinteistöjä tai toimitiloja. Canatu toimii vuokratiloissa ja on tehnyt vuokrasopimukset Vantaan tuotantolaitoksensa toimisto-, varasto- ja tuotantotiloista.

Yksi vuokrasopimuksista koskee toimitiloja, varastoa ja muuntamoaa. Vuokrasopimus on voimassa 31.12.2026 asti, ja kuukausittainen vuokra on yhteensä 38 916 euroa (ilman arvonalisäveroa). Vuokrasopimuksen vuokravakuus vastaa neljän kuukauden vuokraa. Toinen vuokrasopimus koskee

toimistotiloja ja on voimassa 31.12.2024 asti, ja kuukausittainen vuokra on yhteensä 6 530 euroa (ilman arvonnlisäveroa). Vuokrasopimuksen vuokravakuus vastaa kolmen kuukauden vuokraa.

Lukuun ottamatta sitä, että vuoden 2024 lopussa päättyvä vuokrasopimus on uusittava, Canatu on vahvistanut, että toimitiloihin ei ole suunniteltu investointeja ja että mitään vuokrasopimuksista ei ole tarkoitus irtisanoa seuraavan 12 kuukauden aikana.

Merkittävät sopimukset

Transaktiosopimus

Lifeline SPAC I ja Canatu ilmoittivat 5.7.2024, että ne ovat allekirjoittaneet yhtiöiden yhdistymistä koskevan Transaktiosopimuksen. Yhdistyminen toteutetaan osakevaihdoilla. Lisätietoja on esitetty kohdassa ”*Transaktio ja Transaktiosopimus*”.

Rahoitusjärjestelyt

Canatun ja sen rahoittajien välisiä sopimuksia on kuvattu tarkemmin alla kohdassa ”– *Liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema – Maksuvalmius ja pääomalähteet – Maksuvalmius*”.

Oikeudenkäynnit, välitysmenettelyt ja hallinnolliset menettelyt

Tämän Yhtiöesitteen päivämääränä Canatu ei ole osallisena eikä se ole ollut viimeksi kuluneiden 12 kuukauden aikana osallisena missään merkittävässä hallinnollisessa menettelyssä, oikeudenkäynnissä tai välitysmenettelyssä, jolla voisi olla tai on ollut merkittävä vaikutus Canatun taloudelliseen asemaan tai kannattavuuteen, eikä Canatu ole tietoinen minkään tällaisen menettelyn vireillä olosta tai uhasta.

Vakuutukset

Canatu ylläpitää vakuutussuojaa sen liiketoimintaan kohdistuvia riskejä vastaan. Canatun vakuutussuoja kattaa muun muassa yleisen vastuuvakuutuksen ja tuotevastuuvakuutuksen, joka käsittää takaisinvedot, purun ja jälleenasennuksen, kiinteistövakuutuksen, liiketoiminnan keskeytymisen varalta otetun vakuutuksen, vastuuvakuutuksen ja henkilövakuutuksia. Canatun vakuutus sopimukset sisältävät maksettavia korvauksia ja omavastuusuoksia koskevia rajoituksia. Canatun johtoryhmä katsoo, että Canatun vakuutussuoja vastaa alalla sovellettavia käytäntöjä ja että se kattaa riskit, joilta suojautumiseksi vakuutuksen hankkimista voidaan pitää asianmukaisena toimenpiteenä Canatun tarpeiden ja sen harjoittaman liiketoiminnan olosuhteiden perusteella. Canatun hankkimiin vakuutuksiin sovelletaan yleisiä rajoituksia, mistä syystä ne eivät välttämättä kata kaikkia Canatulle aiheutuvia vahinkoja.

Lähipiiriliiketoimet

Osapuolten katsotaan kuuluvan toistensa lähipiiriin, jos toinen osapuoli kykenee käyttämään toiseen nähden määräysvaltaa tai huomattavaa vaikutusvaltaa tai yhteistä määräysvaltaa sen taloutta ja liiketoimintaa koskevassa päätöksenteossa. Canatun lähipiiriin kuuluvat Canatun tytäryhtiö Canatu USA, Canatun hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja johtoryhmän muut jäsenet sekä heidän perheenjäsenensä ja heidän määräysvallassaan olevat yhteisöt.

Canatulla ei ole ollut lähipiiriliiketoimia 31.12.2021, 31.12.2022 ja 31.12.2023 päättyneillä tilikausilla eikä 31.12.2023 päättyneen tilikauden jälkeisellä ajanjaksolla.

Hallituksen ja johtoryhmän jäsenet ja toimitusjohtaja sekä heille maksettavat palkkiot on kuvattu tämän Yhtiöesitteen kohdassa ”– *Hallinto, johto ja tilintarkastaja – Johdon palkkiot sekä kannustin- ja eläkejärjestelyt*”.

Sääntely-ympäristö

Canatun on noudatettava sekä kansallisella että EU:n tasolla säädettyjä lakeja ja määräyksiä, joita sovelletaan sen liiketoimintaan muun muassa terveyteen, turvallisuuteen, markkinointiin, yleiseen tuoteturvallisuuteen, ympäristöön, työllisyyteen, kilpailuun, yhtiöoikeuteen, tietosuojaan, kansainväliseen kauppaan ja verotukseen liittyvissä asioissa, kaikissa niissä maissa, joissa Canatu harjoittaa liiketoimintaa.

Liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema

Seuraavaa Canatun liiketoiminnan tulosta ja taloudellista asemaa koskevaa katsausta tulee lukea yhdessä kohdan ”Eräitä Canatun taloudellisia tietoja” ja Canatun Suomalaisen Kirjanpitokäytännön mukaisesti 31.12.2023, 31.12.2022 ja 31.12.2021 päättyneiltä tilikausilta laadittujen ja tämän Yhtiöesitteen liitteessä C esitettyjen tilintarkastettujen tilinpäätösten kanssa.

Tämä katsaus sisältää tulevaisuutta koskevia lausumia, joihin liittyy riskejä ja epävarmuustekijöitä. Canatun todelliset tulokset voivat poiketa olennaisesti tulevaisuutta koskevissa lausumissa ilmaistusta tuloksista johtuen tekijöistä, joita käsitellään jäljempänä sekä muualla tässä Yhtiöesitteessä, etenkin kohdissa ”Riskitekijät” ja ”Eräitä seikkoja – Tulevaisuutta koskevat lausumat”.

Yleiskatsaus

Canatu kehittää edistyneitä hiilinanoputkipohjaisia materiaaleja ja hiilinanoputkireaktoreita eri toimialoja uudistaviin tuotteisiin. Canatun hiilinanoputki- eli CNT-tekniikan kehitystyössä on luotu edistyksellinen Dry Deposition -prosessi, jonka avulla Canatun hiilinanoputkitekniikalle pyritään varmistamaan edistyneiden teknisten ratkaisujen vaatima monipuolisuus ja luotettavuus. Canatu uudistaa merkittävästi tuotetarjontaa nanohiilen avulla yhteistyössä alan johtavien yritysten kanssa. Canatun painopiste on puolijohde- ja autoteollisuudessa sekä diagnostiikka-alassa, ja sen portfolio kattaa muun muassa EUV-litografiaan käytettävät hiilinanoputkimembraanit ja ADAS-järjestelmien kalvolämmittimet.

Lisätietoja Canatun liiketoiminnasta on annettu yllä kohdassa ”– Canatun liiketoiminta”.

Liiketoimintaympäristö ja -trendit

Vuonna 2023 puolijohdeala nousi Canatun tulovirtojen olennaiseksi osaksi. Se muodosti 82 prosenttia (11 146 tuhatta euroa) myyntituloista ja kasvoi edellisvuodesta 99 prosenttia. EUV-litografian hiukkassuodattimien jatkuva massatuotanto tuotti tasaista tulovirtaa vuonna 2023, ja tahtia piti yllä hiilinanoputkien huomattava tuotantolaittekauppa. Vuonna 2023 Canatu palkkasi organisaatioon uusia osaajia, ja työntekijöiden keskimääräinen lukumäärä kasvoi 65 henkilöstä 93 henkilöön.

Ennuste vuodelle 2024

Tämä ”Ennuste vuodelle 2024” -niminen osio sisältää tulevaisuutta koskevia lausumia. Tulevaisuutta koskevat lausumat eivät ole takeita tulevasta kehityksestä, ja Canatun todellinen markkinakehitys, taloudellinen tulos tai tosiasiallisesti saavutetut taloudelliset tulokset voivat poiketa olennaisesti siitä, mitä tulevaisuutta koskevissa lausumissa on esitetty tai mitä niistä voidaan päätellä monesta eri tekijästä johtuvista syistä. Osa näistä tekijöistä on kuvattu kohdissa ”Eräitä seikkoja – Tulevaisuutta koskevat lausumat” ja ”Riskitekijät”. Canatu kehottaa suhtautumaan varovaisesti näihin tulevaisuutta koskeviin lausumiin, jotka ovat voimassa vain tämän Yhtiöesitteen päivämääränä. Seuraavat tiedot on laadittu siten, että ne ovat (i) vertailukelpoisia Canatun historiallisten taloudellisten tietojen kanssa ja (ii) Canatun tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden kanssa.

Erillisenä yhtiönä Canatun koko vuoden 2024 liikevaihdon ennustetaan olevan 20–25 miljoonaa euroa. Yhdistyneen Yhtiön vuoden 2024 liikevaihto tulee sisältämään Canatun liikevaihdon Transaktion toteuttamispäivästä lähtien.

Taloudellisten näkymien perusteet ja niihin vaikuttavat epävarmuustekijät

Vuoden 2024 liikevaihtonäkymä perustuu (i) Canatun tilintarkastamattomien kuukausittaisten johdon raporttien mukaiseen vuoden 2024 ensimmäisen vuosipuoliskon liikevaihtoon, joka oli 11,1 miljoonaa euroa, mikä perustuu toimitettuihin ja osatuloutettuihin tilauksiin ensimmäisen vuosipuoliskon aikana, ja (ii) Canatun tämänhetkiseen tilauskantaan.

Canatu odottaa puolijohdeteollisuuden myötävaikuttavan liikevaihtoennusteeseen hyvin suuresti, autoteollisuuden rajallisesti ja diagnostiikan epäolennaisesti. Vuoden 2024 investointien odotetaan olevan 5–6 miljoonaa euroa, pois lukien mahdolliset vaikutukset Canatun mahdollisesta muutoksesta tuotekehitykseen liittyvien henkilöstökulujen aktivointia koskevassa käytännössä.

Keskeisiä liiketoiminnan tulokseen vaikuttavia tekijöitä

Canatu on tehnyt tappiota siitä asti, kun se aloitti nykyisen toimintansa. Canatun tappiot olivat 1 318 tuhatta euroa 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella, 2 974 tuhatta euroa 31.12.2022 päättyneellä tilikaudella ja 3 930 tuhatta euroa 31.12.2021 päättyneellä tilikaudella.

Alla olevassa esityksessä ja analyysissä tarkasteltujen ajanjaksojen aikana seuraavat sisäiset ja ulkoiset tekijät, joista jotkin ovat Canatun vaikutusmahdollisuuksien ulkopuolella, ovat vaikuttaneet ja voivat jatkossakin vaikuttaa Canatun liiketoiminnan tulokseen. Canatun aiempi tulos ei kuitenkaan välttämättä anna viitteitä sen liiketoiminnan tulevasta tuloksesta, ja osiossa "*Riskitekijät*" kuvatut riskit ja epävarmuustekijät tulee ottaa huomioon.

Canatun tuotteiden kysyntä

Tarkastelukausien aikana Canatun liikevaihdon kasvu on ollut pääasiassa peräisin tuotteiden myynnin kasvusta erityisesti puolijohdeteollisuudessa. Vuonna 2023 11 146 tuhatta euroa (82 prosenttia) Canatun liikevaihdosta oli peräisin puolijohdeteollisuudesta. Canatu tarjoaa puolijohdeteollisuudelle hiilinanoputkireaktoreita ja kulutustarvikkeita sekä hiilinanoputkimembraaneja EUV pellicle -kalvoja, hiukkassuodattimia ja optisia suodattimia varten.

Canatun liiketoiminnan tulos on pitkälti riippuvainen Canatun tuotteiden kysynnästä puolijohdeteollisuudessa, mikä on suoraan yhteydessä puolijohde- ja siruvalmistajien investointeihin, jotka taas ovat riippuvaisia useista kilpailullisista ja markkinatekijöistä, kuten maailmantalouden yleisestä tilanteesta, puolijohteiden ja puolijohteita hyödyntävien tuotteiden nykyisestä ja ennakoidusta markkinakysynnästä sekä puolijohteiden hinnoista ja tuotantokustannuksista. Puolijohdeteollisuus on perinteisesti ollut suhdanneherkkä ala, ja näiden suhdanteiden ajoitusta, kestoa ja epävakautta on vaikea ennustaa.

Canatun tuotevalikoimaan kuuluu hiilinanoputkimembraaneja, joita voidaan käyttää EUV-litografiatekniikalla tuotettavien sirujen valmistusprosessissa. Laadukkaiden sirujen kysyntä vaikuttaa Canatun hiilinanoputkimembraanien kysyntään ja siten Canatun liiketoiminnan tulokseen. Tarkastelukausien aikana laadukkaiden sirujen kysyntä on kasvanut (esimerkiksi tekoälyn kehityksen takia), mikä on näkynyt EUV-litografijärjestelmien ja sitä kautta Canatun hiilinanoputkituotteiden kysynnässä.

Tarkastelukausien aikana Canatun liikevaihto on ollut pääasiassa peräisin puolijohdeteollisuuden kulutustarvikkeista, kuten hiukkassuodattimista. Canatu kuitenkin arvioi, että tulevaisuudessa sen liikevaihto tulee olemaan pääasiassa peräisin hiilinanoputkireaktoreiden myynnistä, koska yhdenkin reaktorin myynti vaikuttaa huomattavasti Canatun vuotuisen liikevaihtoon. Esimerkiksi Canatun ensimmäisestä hiilinanoputkireaktorista vuonna 2023 saama ennakkomaksu vaikutti huomattavasti vuotuisen liikevaihtoon. Canatu odottaa ensimmäisen hiilinanoputkireaktorin asiakastoimituksen tapahtuvan vuonna 2024.

Vuonna 2023 Canatun liikevaihdosta 18 prosenttia (2 445 tuhatta euroa) tuli autoteollisuudesta. Tarkastelukausien aikana autoteollisuudesta tuleva liikevaihto on ollut peräisin pääasiassa kosketusanturien myynnistä ja pienempi osa liikevaihdosta ADAS-järjestelmien ja aurinkokennojen massakehitysprojekteista.

Asiakassopimukset

Canatun liiketoiminnan tulos nojaa ja tulee todennäköisesti lähitulevaisuudessakin nojaamaan vahvasti rajalliseen määrään asiakassopimuksia. Canatun liiketoimintamalli nojaa vahvasti keskittyneeseen joukkoon asiakkaita ja keskeisiä kumppaneita, jotka ovat hyvin olennaisia sen liiketoiminnan tuloksen kannalta. Historiallisesti merkittävä osa Canatun liikevaihdosta on tullut rajallisen asiakasjoukon tilauksista, ja vuonna 2023 Canatun liikevaihdosta noin 44 prosenttia tuli sen suurimmalta asiakkaalta, noin 74 prosenttia sen kahdelta suurimmalta asiakkaalta ja noin 90 prosenttia sen viideltä suurimmalta asiakkaalta. Olemassa olevien suhteiden ylläpitäminen ja uusien luominen on siksi ratkaisevan tärkeää Canatun liiketoiminnan tuloksen kannalta.

Pois lukien kaksi reaktorisopimusta, Canatulla on melko vähän pitkän aikavälin sitovia sopimuksia tuotteidensa myynnistä, sillä myynti perustuu pääsääntöisesti tilauksiin ja tilausvahvistuksiin, jotka voivat tulevaisuudessa olla pienempiä tai niitä ei välttämättä saada lainkaan. Canatulla ei esimerkiksi ole kirjallista puitesopimusta sen suurimman asiakkaan kanssa, ja asiakassuhde perustuu ainoastaan tilauksiin, jotka ovat voimassa tammikuuhun 2025 asti. Poikkeuksena pääsääntöiselle tilauksiin ja tilausvahvistuksiin perustuville asiakassuhteille ovat reaktorisopimukset, joista saatava liikevaihto vaikuttaa tilikauteen 2024 rojaltili- ja

kulutushyödykemaksuja lukuun ottamatta. Tyypillisesti asiakassuhteet perustuvat puitesopimuksiin, joilla sovitaan muun muassa immateriaalioikeuksista ja vastuukysymyksistä. Koska Canatu ja sen suurin asiakas eivät ole solmineet kirjallista puitesopimusta, ne eivät ole sopineet esimerkiksi immateriaalioikeuksista ja vastuukysymyksistä, ja liikesuhteen ehdot voivat muuttua tai päättyä ilman ennakoilmoitusta. Lisätietoja on esitetty kohdassa ”Riskitekijät – Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan liittyviä riskejä – Mikäli Yhdistynyt Yhtiö ei kykene pitämään nykyisiä asiakkaitaan ja liikekumppanuuksiaan ja/tai solmimaan uusia liikekumppanuuksia tai vastaavia liikejärjestelyjä, tällä voi olla haitallisia vaikutuksia Yhdistyneen Yhtiön liiketoimintaan, ja asiakkaat ovat usein myös huomattavasti Yhdistynyttä Yhtiötä suurempia ja näin ollen niillä on vahvempi neuvotteluasema”.

Ottaen huomioon, että puolijohdeteollisuuden potentiaaliset asiakkaat ovat hyvin suuria, jokainen uusi asiakassopimus on kasvattanut ja voi tulevaisuudessa kasvattaa Canatun liiketoiminnan tulosta huomattavasti. Autoteollisuudessa yksittäisiin tuotteisiin liittyvät asiakassopimukset ovat tyypillisesti hyvin pitkiä (enimmillään kymmenen vuotta), mikä tuottaa Canatulle toistuvaa tulovirtaa. Kaikki asiakkaat, jotka ovat solmineet Canatun kanssa massatuotantosuhteen, ovat yhä Canatun asiakkaita tämän Yhtiöesitteen päivämääränä, mikä on vaikuttanut myönteisesti Canatun liiketoiminnan tulokseen tarkastelukausiensa aikana.

Bruttokatteet

Canatun liiketoiminnan tulos nojaa tulee tulevaisuudessakin nojaamaan vahvasti liikevaihtoon. Canatun bruttokatteet ovat tyypillisesti olleet korkeita, ja Canatu odottaa niiden tason pysyvän tulevaisuudessakin nykyisenlaisina. Bruttokatteet saattavat parantua, kun mittakaavaedut saavat tärkeämmän sijan tuotannossa. Tämä kehitys on ollut nähtävissä tarkastustarvikkeiden massatuotannon alettua vuonna 2021, ja sitä on edelleen edistänyt automatisoidun tuotantolinjan käyttöönotto Canatun omassa tuotantolaitoksessa Vantaalla vuonna 2022.

Investoinnit tuotantokapasiteettiin

Canatulla on Vantaalla oma tuotantolaitos, jossa se on valmistanut massatuotantona autoalan tuotteita vuodesta 2015 ja puolijohdetuotteita vuodesta 2021. Vuonna 2023 Canatu aloitti kaksivuotisen investointihankkeen, joka kohdistuu uuteen puhdistilaan, joka on suunniteltu täyttämään puolijohdealan tiukimman standardin, ISO 3 -tason, vaatimukset, sekä uuteen hiilinanoputkikalvojen automaatiotuotantolinjaan, joka on merkittävästi kasvattanut tuotantokapasiteettia ja lyhentänyt läpimenoaikaa (eli valmistaa hiilinanoputkikalvoja nopeammin kuin Canatun aiempi tuotantolinja). Investoinnit tuotantokapasiteettiin ja -tehokkuuteen ovat vaikuttaneet Canatun liiketoiminnan tulokseen tarkastelukausiensa. Canatu arvioi kuitenkin, että aiemmat investoinnit tuotannon tehokkuuteen tukevat tulevaisuudessa Canatun liiketoiminnan tulosta, koska massatuotantoa voidaan skaalata ilman merkittävää investointien kasvua erityisesti puolijohdeteollisuudessa.

Avustukset

Canatun liiketoiminnan muut tuotot koostuvat pääasiassa Business Finlandilta hankekuluihin saaduista avustuksista. Canatun liiketoiminnan muut tuotot olivat 2 855 tuhatta euroa 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella; 1 196 tuhatta euroa 31.12.2022 päättyneellä tilikaudella ja 547 tuhatta euroa 31.12.2021 päättyneellä tilikaudella. Vuonna 2023 Business Finlandin myöntämästä lainasta 1 700 tuhatta euroa muunnettiin avustukseksi. Avustukset on saatu tutkimus- ja kehitystarkoituksiin (esimerkiksi kosketusantureiden, hiilinanoputkimembraanien ja nykyään diagnostiikkasovellusten tuotekehitykseen), ja Canatulla ei ole niihin liittyviä takaisinmaksuvelvoitteita. Canatu arvioi, että avustusten merkitys korostui aiempina vuosina, koska jotkin Canatun sovelluksista olivat aikaisessa kehitysvaiheessa, ja korostuu lähitulevaisuudessakin diagnostiikkatuotteiden osalta, mutta että avustusten merkitys puolijohdetuotteille vähenee.

Tutkimus- ja kehittämismenot

Canatu on kehittänyt tuotteitaan ja teknologioitaan sisäisesti ja tekee niin jatkossakin. Viime vuosina Canatun pääasialliset kulut ovat syntyneet tutkimuksesta ja kehityksestä. Huomattava määrä Canatun työntekijöistä keskittyy tutkimukseen ja kehittämiseen, ja näin ollen henkilöstökulut muodostavat suurimman osan tutkimus- ja kehittämismenoista. Lisäksi Canatulle on kertynyt tutkimus- ja kehittämismenoja ulkopuolisista palveluista. Materiaalit ja ulkopuoliset palvelut olivat 3 530 tuhatta euroa 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella; 2 358 tuhatta euroa 31.12.2022 päättyneellä tilikaudella ja 1 745 tuhatta euroa 31.12.2021 päättyneellä

tilikaudella. Canatu arvioi, että tutkimus- ja kehittämismenot vaikuttavat jatkossakin huomattavasti sen liiketoiminnan tulokseen.

Johto ja työntekijät

Canatun menestys perustuu suurilta osin sen johdon ja työntekijöiden asiantuntemukseen sekä Canatun kykyyn sitouttaa johtonsa ja työntekijänsä. Osaavien työntekijöiden saatavuus ja sitoutuminen ovat tulevaan kasvuun vaikuttavia avaintekijöitä. Canatun on kyettävä rekrytoimaan uusia työntekijöitä tarpeen mukaan ja toisinaan nopealla tahdilla, koska Canatu on kasvuyritys, joka laajentaa parhaillaan liiketoimintaansa. Canatun liiketoiminta edellyttää hiilinanoputkiin ja sitä koskevaan teknologiaan liittyvää asiantuntemusta. Osaavia henkilöitä on sen aloilla maailmanlaajuisesti rajallisesti. Canatun on kyettävä säilyttämään asemansa houkuttelevana työnantajana. Siihen vaikuttavia tekijöitä ovat Canatun brändi, teknologia ja taloudellinen asema.

Henkilöstökulut olivat Canatulle merkittävä menoerä. Henkilöstökulut olivat 7 651 tuhatta euroa 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella; 5 285 tuhatta euroa 31.12.2022 päättyneellä tilikaudella ja 4 264 tuhatta euroa 31.12.2021 päättyneellä tilikaudella. Aiempina vuosina suurin osa henkilöstökuluista on liittynyt tuotekehitykseen. Canatu ei kuitenkaan ole aktivoinut tutkimukseen ja kehitykseen liittyviä henkilöstökuluja vuoteen 2023 mennessä eikä vuonna 2023. Canatu arvioi, että henkilöstökulut tulevat yhä kasvamaan lyhyellä ja keskipitkällä aikavälillä, ja arvioi edelleen, että vuoteen 2027 asti sen on palkattava noin 25–35 kokoaikaista työntekijää vuodessa.

Rahoituksen korkokulut

Canatu on historiallisesti rahoittanut toimintaansa liiketoiminnan rahavirroilla, osakeanneilla sekä lainoilla. Canatun korkokulut lainoista rahoituslaitoksilta ja vaihtovelkakirjalainasta olivat 644 tuhatta euroa 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella; 403 tuhatta euroa 31.12.2022 päättyneellä tilikaudella ja 275 tuhatta euroa 31.12.2021 päättyneellä tilikaudella.

Immateriaalioikeudet

Canatun liiketoiminta on pitkälti riippuvaista immateriaalioikeuksista, ja Canatun immateriaalioikeuksiin kuuluu 130 patenttia ja yli 50 vireillä olevaa patenttihakemusta 38 eri patenttiperheessä. Canatu hyödyntää liiketoiminnassaan patenteja, liikesalaisuuksia, tavaramerkkejä ja teknologisia uudennoksia ja nojautuu tällaisten immateriaalioikeuksien suojaamisessa patenteihin, tavaramerkkeihin ja muuhun immateriaalioikeuksien suojaukseen, salassapitosopimuksiin ja tiettyihin muihin sopimuksiin ja lakeihin. Canatun liiketoiminnan tulos on pitkälti riippuvaista sen kyvystä suojata hiilinanoputkiteknologiaan liittyvät immateriaalioikeutensa. Lisäksi jos Canatu rikkoisi kolmansien immateriaalioikeuksia, se voisi vaikuttaa Canatun liiketoiminnan tulokseen haitallisesti.

Canatun liiketoiminnalle keskeisillä toimialoilla tapahtuva kehitys

Canatun liiketoiminnan tulokseen vaikuttaa olennaisesti se, miten sen liiketoiminnalle keskeiset painopistealat kehittyvät innovoinnin suuntaan. Canatun tuotteita käytetään edistyneen teknologian sovelluksissa, kuten edistyneiden sirujen EUV-litografiassa ja autonomisiin ajoneuvoihin ja sähköautoihin liittyvissä LiDAR- ja ADAS-sovelluksissa sekä vieritestauksessa. Canatun tuotteiden laajempi kysyntä ja käyttöönotto edellyttää sitä, että edellä mainitut trendit Canatun liiketoiminnan kannalta keskeisillä painopistealoilla jatkavat kehittymistään.

Tilikauden päättymisen jälkeiset tapahtumat ja trendit

Mitään muita sellaisia trendejä, epävarmuustekijöitä, vaatimuksia, sitoumuksia tai tapahtumia ei ole esiintynyt 31.12.2023 jälkeen, joiden voitaisiin kohtuullisen todennäköisesti olettaa vaikuttavan olennaisesti Canatun tulevaisuudennäkymiin, kuin ne, jotka on lueteltu kohdissa "Riskitekijät" ja "Tietoa Canatusta". Canatu ei ole tietoinen mistään julkisista, taloudellisista, verotuksellisista, rahapoliittisista tai muista poliittisista toimenpiteistä, joilla voisi olla suoraan tai välillisesti merkittävää vaikutusta tai jotka voisivat olennaisesti vaikuttaa Canatun liiketoimintaan.

Merkittävät muutokset liiketoiminnan tuloksessa ja taloudellisessa asemassa

Canatun tilintarkastamattomien kuukausittaisten johdon raporttien mukaan Canatun vuoden 2024 ensimmäisen vuosipuoliskon liikevaihto oli 11,1 miljoonaa euroa, mikä perustuu toimitettuihin ja osatuloutettuihin tilauksiin ensimmäisen vuosipuoliskon aikana.

Canatu allekirjoitti Transaktiosopimuksen Lifeline SPAC I:n kanssa 5.7.2024. Lisätietoja Transaktiosta ja Transaktiosopimuksesta on esitetty kohdassa ”*Transaktio ja Transaktiosopimus*”.

Canatun näkemyksen mukaan sen liiketoiminnan tuloksessa tai taloudellisessa asemassa ei ole yllä esitetyn lisäksi tapahtunut merkittäviä muutoksia 31.12.2023 ja tämän Yhtiöesitteen päivämäärän välisenä aikana.

Liiketoiminnan tulos

Tuloslaskelman keskeisten erien selitykset

Seuraavassa esitetään yhteenveto Canatun tuloslaskelman tärkeimmistä eristä.

Liikevaihto

Canatun liikevaihto on koostunut tuloista, jotka ovat peräisin tuotteiden ja palveluiden myynnistä asiakkaille.

Liiketoiminnan muut tuotot

Liiketoiminnan muut tuotot koostuvat saaduista avustuksista.

Materiaalit ja ulkopuoliset palvelut

Materiaalit ja ulkopuoliset palvelut koostuvat hankituista materiaaleista ja ulkopuolisista palveluista, kuten reaktoreiden osista ja reaktoreiden valmistukseen liittyvistä palveluista sekä kosketusantureiden valmistamiseen liittyvistä materiaaleista ja palveluista.

Henkilöstökulut

Henkilöstökulut koostuvat palkoista ja palkkioista, henkilösivukuluista, eläkekuluista ja muista henkilösivukuluista.

Poistot ja arvonalentumiset

Poistot ja arvonalentumiset muodostuvat koneista ja kalustosta tehdyistä poistoista sekä aiemmin aktivoitujen, koneisiin ja ulkopuolisiin palveluihin liittyvien tutkimus- ja tuotekehitysmenojen poistoista.

Liiketoiminnan muut kulut

Liiketoiminnan muut kulut koostuvat pääasiassa vapaaehtoisista sosiaaliturvakuluista, toimitilakuluista, IT-laitteisto- ja ohjelmistokuluista, muista kone- ja kalustokuluista, markkinointikuluista, tutkimus- ja kehityskuluista sekä muista liiketoiminnan kuluista.

Liikevoitto (-tappio)

Liikevoitto (-tappio) on nettomäärä, joka lasketaan lisäämällä liiketoiminnan muut tuotot liikevaihtoon ja vähentämällä tästä summasta materiaali- ja palvelukulut, henkilöstökulut, poistot ja arvonalentumiset sekä liiketoiminnan muut kulut.

Rahoitustuotot ja -kulut

Rahoitustuottojen ja -kulujen yhteissumma koostuu pääasiassa korkokuluista liittyen lainoihin rahoituslaitoksilta ja vaihtovelkakirjalainoihin sekä muista korko- ja rahoitustuotoista ja kuluista.

Voitto (tappio) ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja

Voitto (tappio) ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja on nettosumma, joka lasketaan vähentämällä rahoitustuottojen ja -kulujen yhteissumma liikevoitosta.

Tilikauden voitto (-tappio)

Tilikauden voitto (-tappio) lasketaan vähentämällä mahdolliset tilinpäätössiirrot ja verot tilikauden voitosta ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja.

Liiketoiminnan tulos 31.12.2023, 31.12.2022 ja 31.12.2021 päättyneillä tilikausilla

Seuraavassa katsauksessa on kuvattu Canatun liiketoiminnan tuloksessa tapahtunut kehitys Canatua koskevien historiallisten taloudellisten tietojen kattamalta ajanjaksolta. Vertailu 31.12.2023, 31.12.2022 ja 31.12.2021 päättyneiden tilikausien aikana saavutettujen liiketoiminnan tulosten välillä perustuu Canatun tilintarkastettuihin tilinpäätöksiin, jotka on laadittu Suomalaisen Kirjanpitokäytännön mukaisesti ja jotka ovat tämän Yhtiöesitteen liitteenä C.

Seuraavassa taulukossa esitetään Canatun tuloslaskelman tärkeimmät erät ilmoitetuilta ajanjaksoilta.

Tuhatta euroa	1.1.–31.12.			Muutos	
	2023	2022	2021	2023–2022	2022–2021
	(tilintarkastettu)			(tilintarkastamaton)	
Liikevaihto	13 591	8 382	5 455	5 209	2 927
Liiketoiminnan muut tuotot.....	2 855	1 196	547	1 659	649
Materiaalit ja ulkopuoliset palvelut yhteensä.....	-3 530	-2 358	-1 745	-1 172	-613
Henkilöstökulut yhteensä.....	-7 651	-5 285	-4 264	-2 366	-1 021
Poistot ja arvonalentumiset.....	-918	-658	-749	-260	91
Liiketoiminnan muut kulut	-5 142	-3 717	-2 904	-1 425	-813
Liikevoitto (-tappio)	-640	-2 440	-3 660	1 800	1 220
Rahoitustuotot ja -kulut	-678	-534	-270	-144	-264
Voitto (tappio) ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	-1 318	-2 974	-3 930	1 656	956
Tilikauden voitto (-tappio)	-1 318	-2 974	-3 930	1 656	956

Liikevaihto

Canatun liikevaihto on koostunut esitetyillä kausilla pääasiassa tuotoista, jotka on saatu puolijohdeteollisuudessa toimiville asiakkaille myydyistä tuotteista sekä autoteollisuudessa toimiville asiakkaille myydyistä tuotteista.

Liikevaihto oli 13 591 tuhatta euroa 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella; 8 382 tuhatta euroa 31.12.2022 päättyneellä tilikaudella ja 5 455 tuhatta euroa 31.12.2021 päättyneellä tilikaudella. Liikevaihto kasvoi 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella 5 209 tuhatta euroa eli 62,1 prosenttia verrattuna 31.12.2022 päättyneeseen tilikauteen, jolloin liikevaihto kasvoi 2 927 tuhatta euroa eli 53,7 prosenttia verrattuna 31.12.2021 päättyneeseen tilikauteen.

Liikevaihdon myönteinen kehitys kaikkina esitettyinä kausina johtui pääasiassa tuotteiden ja palveluiden myynnin kasvusta.

Liiketoiminnan muut tuotot

Liiketoiminnan muut tuotot olivat 2 855 tuhatta euroa 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella; 1 196 tuhatta euroa 31.12.2022 päättyneellä tilikaudella ja 547 tuhatta euroa 31.12.2021 päättyneellä tilikaudella. Liiketoiminnan muut tuotot kasvoivat 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella 1 659 tuhatta euroa eli 138,7 prosenttia verrattuna 31.12.2022 päättyneeseen tilikauteen, jolloin liiketoiminnan muut tuotot kasvoivat 649 tuhatta euroa eli 118,6 prosenttia verrattuna 31.12.2021 päättyneeseen tilikauteen.

Liiketoiminnan muissa tuotoissa 31.12.2023 päättyneen tilikauden aikana tapahtunut kasvu verrattuna 31.12.2022 päättyneeseen tilikauteen johtui pääasiassa Business Finlandin myöntämästä tuotekehityslainasta

1 700 tuhannen euron muuntamisesta avustukseksi. Liiketoiminnan muissa tuotoissa 31.12.2022 päättyneen tilikauden aikana tapahtunut kasvu verrattuna 31.12.2021 päättyneeseen tilikauteen johtui pääasiassa vuokranantajalta Canatun vuokratiloissa suorittamiin sähkötoihin saadusta avustuksesta sekä Business Finlandin avustuksesta.

Materiaalit ja ulkopuoliset palvelut

Materiaalit ja ulkopuoliset palvelut olivat 3 530 tuhatta euroa 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella; 2 358 tuhatta euroa 31.12.2022 päättyneellä tilikaudella ja 1 745 tuhatta euroa 31.12.2021 päättyneellä tilikaudella. Materiaalit ja ulkopuoliset palvelut kasvoivat 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella 1 172 tuhatta euroa eli 49,7 prosenttia verrattuna 31.12.2022 päättyneeseen tilikauteen, jolloin materiaalit ja ulkopuoliset palvelut kasvoivat 613 tuhatta eli 35,1 prosenttia verrattuna 31.12.2021 päättyneeseen tilikauteen.

Materiaaleissa ja ulkopuolisissa palveluissa 31.12.2023 päättyneen tilikauden aikana tapahtunut kasvu verrattuna 31.12.2022 päättyneeseen tilikauteen ja materiaaleissa ja ulkopuolisissa palveluissa 31.12.2022 päättyneen tilikauden aikana tapahtunut kasvu verrattuna 31.12.2021 päättyneeseen tilikauteen johtuivat pääasiassa kasvaneesta liikevaihdosta sekä kasvaneen liikevaihdon myötä kasvaneesta alihankinnasta.

Henkilöstökulut

Henkilöstökulut olivat 7 651 tuhatta euroa 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella; 5 285 tuhatta euroa 31.12.2022 päättyneellä tilikaudella ja 4 264 tuhatta euroa 31.12.2021 päättyneellä tilikaudella. Henkilöstökulut kasvoivat 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella 2 366 tuhatta euroa eli 44,8 prosenttia verrattuna 31.12.2022 päättyneeseen tilikauteen, jolloin henkilöstökulut kasvoivat 1 021 tuhatta euroa eli 23,9 prosenttia verrattuna 31.12.2021 päättyneeseen tilikauteen.

Henkilöstökulut ovat olleet Canatun merkittävin kuluerä viimeisten kolmen tilikauden aikana. Niiden osuus liikevaihdosta 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella oli 56,3 prosenttia ja 31.12.2022 päättyneellä tilikaudella 63,1 prosenttia. Henkilöstökulut ovat pääasiassa kiinteät, ja henkilöstökulujen nousu tässä Yhtiöesitteessä esitettyjen taloudellisten tietojen kattamina vuosina on johtunut pääasiassa henkilöstömäärän kasvusta ja vuotuisista palkankorotuksista.

Poistot ja arvonalentumiset

Poistot ja arvonalentumiset olivat 918 tuhatta euroa 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella; 658 tuhatta euroa 31.12.2022 päättyneellä tilikaudella ja 749 tuhatta euroa 31.12.2021 päättyneellä tilikaudella. Poistot ja arvonalentumiset kasvoivat 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella 260 tuhatta euroa eli 39,5 prosenttia verrattuna 31.12.2022 päättyneeseen tilikauteen, jolloin poistot ja arvonalentumiset laskivat 91 tuhatta euroa eli 12,1 prosenttia verrattuna 31.12.2021 päättyneeseen tilikauteen.

Poistoissa ja arvonalentumisissa 31.12.2023 päättyneen tilikauden aikana tapahtunut kasvu verrattuna 31.12.2022 päättyneeseen tilikauteen johtui pääasiassa tuotantokoneiden ja laitteiden poistojen kasvusta. Poistoissa ja arvonalentumisissa 31.12.2022 päättyneen tilikauden aikana tapahtunut lasku verrattuna 31.12.2021 päättyneeseen tilikauteen johtui pääasiassa tutkimus ja kehittämistoiminnan menoista eli muista aineellisista hyödykkeistä kirjattujen poistojen vähenemisestä.

Liiketoiminnan muut kulut

Liiketoiminnan muut kulut olivat 5 142 tuhatta euroa 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella; 3 717 tuhatta euroa 31.12.2022 päättyneellä tilikaudella ja 2 904 tuhatta euroa 31.12.2021 päättyneellä tilikaudella. Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella 1 425 tuhatta euroa eli 38,3 prosenttia verrattuna 31.12.2022 päättyneeseen tilikauteen, jolloin liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 813 tuhatta euroa eli 28,0 prosenttia verrattuna 31.12.2021 päättyneeseen tilikauteen.

Liiketoiminnan muissa kuluissa 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella tapahtunut kasvu verrattuna 31.12.2022 päättyneeseen tilikauteen ja liiketoiminnan muissa kuluissa 31.12.2022 päättyneellä tilikaudella tapahtunut kasvu verrattuna 31.12.2021 päättyneeseen tilikauteen johtuivat markkinointikustannusten ja muiden koneisiin ja kalustoon liittyvien kulujen sekä tutkimus- ja kehityskulujen kasvusta, joka johtui Canatun liiketoiminnan kasvusta.

Liikevoitto (-tappio)

Liiketappio oli -640 tuhatta euroa 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella; -2 440 tuhatta euroa 31.12.2022 päättyneellä tilikaudella ja -3 660 tuhatta euroa 31.12.2021 päättyneellä tilikaudella. Liiketappion määrä väheni 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella 1 800 tuhatta euroa eli 73,8 prosenttia verrattuna 31.12.2022 päättyneen tilikauden tappioon, jolloin liiketappion määrä väheni 1 220 tuhatta euroa eli 33,3 prosenttia verrattuna 31.12.2021 päättyneen tilikauden tappioon.

Liiketappion määrän väheneminen 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella verrattuna 31.12.2022 päättyneeseen tilikauteen johtui pääasiassa Business Finlandin myöntämästä tuotekehityslainasta 1 700 tuhannen euron muuntamisesta avustukseksi. Tappion määrää kuitenkin osittain kasvatti henkilöstökulujen ja muiden liiketoiminnan kulujen kasvu. Liiketappion määrän väheneminen 31.12.2022 päättyneellä tilikaudella verrattuna 31.12.2021 päättyneeseen tilikauteen johtui pääasiassa liiketoiminnan muiden tuottojen lisääntymisestä, joka johtui Canatun vuokranantajalta vuokratiloissa suorittamiinsa sähkötöihin saamasta avustuksesta sekä Business Finlandin avustuksista.

Rahoitustuotot ja -kulut

Rahoitustuotot ja -kulut olivat -678 tuhatta euroa 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella; -534 tuhatta euroa 31.12.2022 päättyneellä tilikaudella ja -270 tuhatta euroa 31.12.2021 päättyneellä tilikaudella. Rahoitustuotot ja -kulut kasvoivat 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella 144 tuhatta euroa eli 27,0 prosenttia verrattuna 31.12.2022 päättyneeseen tilikauteen, jolloin rahoitustuotot ja -kulut kasvoivat 264 tuhatta euroa eli 97,8 prosenttia verrattuna 31.12.2021 päättyneeseen tilikauteen.

Useimpina vuosina Canatun rahoituskulut ovat pääasiassa seurausta lainoista rahoituslaitoksilta ja vaihtovelkakirjalainoista ja niiden vaihtuvista ja kiinteistä koroista. Canatun rahoitustuotot liittyvät pääasiassa Canatun pankki- ja kassanhallintatileiltään saamiin korkoihin.

Voitto (tappio) ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja

Tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja oli -1 318 tuhatta euroa 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella; -2 974 tuhatta euroa 31.12.2022 päättyneellä tilikaudella ja -3 930 tuhatta euroa 31.12.2021 päättyneellä tilikaudella. Tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja väheni 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella 1 656 tuhatta euroa eli 55,7 prosenttia verrattuna 31.12.2022 päättyneeseen tilikauteen, jolloin tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja väheni 956 tuhatta euroa eli 24,3 prosenttia verrattuna 31.12.2021 päättyneeseen tilikauteen.

Tappiossa ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja 31.12.2023 päättyneen tilikauden aikana tapahtunut väheneminen verrattuna 31.12.2022 päättyneeseen tilikauteen johtui pääasiassa Business Finlandin myöntämästä tuotekehityslainasta 1 700 tuhannen euron muuntamisesta avustukseksi. Tappiota kuitenkin osittain kasvatti henkilöstökulujen ja muiden liiketoiminnan kulujen kasvu. Tappiossa ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja 31.12.2022 päättyneellä tilikaudella tapahtunut väheneminen verrattuna 31.12.2021 päättyneeseen tilikauteen johtui pääasiassa liiketoiminnan muiden tuottojen lisääntymisestä, joka johtui Canatun vuokranantajalta vuokratiloissa suorittamiinsa sähkötöihin saamasta avustuksesta sekä Business Finlandin avustuksista.

Tilikauden voitto (-tappio)

Tilikauden tappio oli -1 318 tuhatta euroa 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella; -2 974 tuhatta euroa 31.12.2022 päättyneellä tilikaudella ja -3 930 tuhatta euroa 31.12.2021 päättyneellä tilikaudella. Tilikauden tappion määrä väheni 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella 1 656 tuhatta euroa eli 55,7 prosenttia verrattuna 31.12.2022 päättyneeseen tilikauteen, jolloin tilikauden tappion määrä väheni 956 tuhatta euroa eli 24,3 prosenttia verrattuna 31.12.2021 päättyneeseen tilikauteen.

Tilikauden tappiossa 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella tapahtunut väheneminen verrattuna 31.12.2022 päättyneeseen tilikauteen johtui pääasiassa Business Finlandin myöntämästä kehityslainasta 1 700 tuhannen euron muuntamisesta avustukseksi. Tappiota kuitenkin osittain kasvatti henkilöstökulujen ja muiden liiketoiminnan kulujen kasvu. Tilikauden tappiossa 31.12.2022 päättyneellä tilikaudella tapahtunut väheneminen verrattuna 31.12.2021 päättyneeseen tilikauden tappioon johtui pääasiassa liiketoiminnan muiden tuottojen lisääntymisestä, joka johtui Canatun vuokranantajalta vuokratiloissa suorittamiinsa sähkötöihin saamasta avustuksesta sekä Business Finlandin avustuksista.

Maksuvalmius ja pääomalähteet

Yleistä

Maksuvalmius kuvastaa yhtiön kykyä kerryttää riittävä rahavirta yhtiön liiketoiminnan tarpeisiin, kuten käyttöpääomantarvetta, lainavelvoitteita, investointeja, sopimusvelvoitteita ja muita sitoumuksia varten.

Canatun taloudelliseen asemaan ja maksuvalmiuteen vaikuttavat useat tekijät, kuten

- Canatun kyky kerryttää rahavirtaa liiketoiminnastaan;
- Canatun velkaantumisaste sekä velalle maksettava korko, joka vaikuttaa Canatun nettorahoituskuluihin;
- Canatun kyky kerätä velkarahoitusta rahoituslaitoksilta; sekä
- Canatun kasvun rahoittamiseen liittyvä rahoitustarve.

Canatun pääasiallisia rahoitustarpeita ohjaavat sen liiketoiminnan säännölliset kulut, investointikustannukset ja aikataulutetut lainojen takaisinmaksut.

Maksuvalmius

Canatun rahat ja pankkisaamiset olivat 5 895 tuhatta euroa 31.12.2023, 14 764 tuhatta euroa 31.12.2022 ja 2 088 tuhatta euroa 31.12.2021. Rahat ja pankkisaamiset koostuvat käteisvaroista ja pankkitalletuksista. Canatun muut arvopaperit olivat yhteensä 1 344 tuhatta euroa 31.12.2023, 1 344 tuhatta euroa 31.12.2022 ja 6 341 tuhatta euroa 31.12.2021. Muut arvopaperit koostuvat Evli Likvidi -sijoitusrahastosta, ja näkemyksensä mukaan Canatu voi likvidoida näitä arvopapereita nopeasti.

Syyskuussa 2022 Canatu sopi Keskinäisen työeläkevakuutusyhtiö Varman ("**Varma**") kanssa vaihtovelkakirjalainasta. Lainan pääoma on 5 000 tuhatta euroa. Lainasta maksetaan 6 prosentin vuotuista korkoa, joka kapitalisoidaan kunkin kalenterivuoden viimeisenä arkipäivänä. Kapitalisoidun pääoman kokonaismäärä 31.12.2023 oli 5 378 tuhatta euroa. Laina on maksettava takaisin 31.12.2024, tai laina voidaan muuntaa Canatun senioriehtoisen osakesarjan osakkeiksi (E-sarjan osakkeiksi) 16,15 euron osakekohtaiseen hintaan. Lainasopimus sisältää tiettyjä tavanomaisia vakuutuksia sekä tiettyjä ehtoja, joiden toteutuessa laina muunnetaan välittömästi osakkeiksi. Edellä mainitun muuntolausekkeen takia Varmalla on oikeus muuntaa laina Transaktion yhteydessä Canatun osakkeiksi 20 prosentilla alennetulla muuntohinnalla (eli 22,87 eurolla).

Canatu on saanut Business Finlandilta kaksi erillistä valtiontueksi luokiteltavaa tuotekehityslainaa yhteensä kahteen erilliseen tuotekehitysprojektiin. Näiden lainojen pääoma oli 31.12.2023 yhteensä 2 872 tuhatta euroa. Koska lainojen korot on annettu anteeksi Valtiokonttorin maksusuunnitelmien mukaisesti, lainoista ei peritä korkoa. Lainaehdojen mukaisesti Canatu tarvitsee Transaktiolle Business Finlandilta suostumuksen, jonka se odottaa saavansa ennen Transaktion toteuttamista.

Lokakuussa 2022 Canatu teki lainanottajana Nordea Bank Oyj:n ("**Nordea**") kanssa 5 000 tuhannen euron suuruisen lainasopimuksen. Lainan pääomalle kertyy korkoa 3,1 prosenttia lisättyinä 3 kuukauden euriborkorolla. Canatu maksaa lainaa takaisin vuosineljänneksittäin noin 278 tuhannen euron erissä. Korkoa maksetaan kuukausittain. Viimeinen erä suoritetaan 19.10.2027. Lainan pääoma 31.12.2023 oli 4 444 tuhatta euroa. Canatu on antanut kaksi yhteensä 6 900 tuhannen euron yritysKiinnitysvelkakirjaa, jotka ovat Nordealla lainan vakuutena. Lainasopimus sisältää muun muassa eräännyttämislausekkeen, jonka mukaan Nordealla on tietyissä tilanteissa oikeus vaatia koko jäljellä olevan velan välitöntä takaisinmaksua. Koska Canatun omistusrakenne muuttuu Transaktion seurauksena, Nordealla olisi oikeus vaatia lainan takaisinmaksua eräännyttämislausekkeen nojalla. Canatu on kuitenkin saanut Nordealta vahvistuksen, että Nordea luopuu oikeudestaan vaatia takaisinmaksua Transaktion johdosta.

Rahavirrat

Alla olevassa taulukossa esitetään yhteenveto tätä Yhtiöesitettä varten laadituista tilinpäätöksiin sisällyttämättömistä Canatun tilintarkastamattomista rahavirtalaskelmista, jotka on laadittu 31.12.2023, 31.12.2022 ja 31.12.2021 päättyneille tilikausille:

Tuhatta euroa	1.1.–31.12.		
	2023	2022	2021
		(tilintarkastamaton)	
Liiketoiminnan rahavirta	-3 378	-3 202	-2 190
Investointien rahavirta	-4 687	-2 172	-828
Rahoituksen rahavirta	-804	13 054	-500
Rahojen ja pankkisaamisten muutos	-8 869	7 680	-3 517
Rahat ja pankkisaamiset tilikauden alussa.....	16 108	8 429	11 946
Rahat ja pankkisaamiset tilikauden lopussa	7 239	16 108	8 429

Liiketoiminnan rahavirta

Liiketoiminnan rahavirta oli -3 378 tuhatta euroa 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella; -3 202 tuhatta euroa 31.12.2022 päättyneellä tilikaudella ja -2 190 tuhatta euroa 31.12.2021 päättyneellä tilikaudella.

31.12.2023 päättyneellä tilikaudella liiketoiminnan rahavirtaan vaikutti erityisesti myynti- ja muiden saamisten kasvu. 31.12.2022 päättyneellä tilikaudella liiketoiminnan rahavirtaan vaikutti erityisesti vuoden nettotappio. 31.12.2021 päättyneellä tilikaudella liiketoiminnan rahavirtaan vaikutti erityisesti vuoden nettotappio sekä ostovelkojen kasvu.

Investointien rahavirta

Investointien rahavirta oli -4 687 tuhatta euroa 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella; -2 172 tuhatta euroa 31.12.2022 päättyneellä tilikaudella ja -828 tuhatta euroa 31.12.2021 päättyneellä tilikaudella.

31.12.2023 päättyneellä tilikaudella investointien rahavirtaan vaikuttivat erityisesti koneisiin ja kalustoon tehdyt investoinnit. 31.12.2022 päättyneellä tilikaudella investointien rahavirtaan vaikuttivat erityisesti koneisiin ja kalustoon tehdyt investoinnit sekä tuotekehitys. 31.12.2021 päättyneellä tilikaudella investointien rahavirtaan vaikuttivat erityisesti koneisiin ja kalustoon tehdyt investoinnit.

Rahoituksen rahavirta

Rahoituksen rahavirta oli -804 tuhatta euroa 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella; 13 054 tuhatta euroa 31.12.2022 päättyneellä tilikaudella ja -500 tuhatta euroa 31.12.2021 päättyneellä tilikaudella.

31.12.2023 päättyneellä tilikaudella rahoituksen rahavirtaan vaikutti erityisesti Nordealta nostetun lainan takaisinmaksu. 31.12.2022 päättyneellä tilikaudella rahoituksen rahavirtaan vaikuttivat erityisesti Euroopan investointipankin ("EIB") lainan takaisinmaksu, 5 miljoonan euron laina Nordealta, 5 miljoonan euron vaihtovelkakirjalaina Varmalta sekä oman pääoman ehtoinen rahoituskierrös. 31.12.2021 päättyneellä tilikaudella rahoituksen rahavirtaan vaikutti erityisesti EIB:n lainan takaisinmaksu.

Investoinnit

Canatulla oli rahavirtaperusteisia bruttoinvestointeja yhteensä 4 687 tuhatta euroa 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella; 2 172 tuhatta euroa 31.12.2022 päättyneellä tilikaudella ja 828 tuhatta euroa 31.12.2021 päättyneellä tilikaudella. Nettoinvestointeja oli 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella enemmän kuin 31.12.2022 päättyneellä tilikaudella, koska tuotantokapasiteetin kasvattamiseen tehtiin investointeja (lisätietoja on esitetty kohdassa "– Canatun liiketoiminta – Valmistus ja logistiikka"). Investointeja oli 31.12.2022 päättyneellä tilikaudella enemmän kuin 31.12.2021 päättyneellä tilikaudella johtuen Vantaan tuotantolaitokseen sekä tuotekehitykseen tehdyistä investoinneista.

Tasetietoja

Vastaavaa

Pysyvät vastaavat

Pysyviin vastaaviin luetaan aineettomat ja aineelliset hyödykkeet. Canatun aineettomat hyödykkeet koostuvat aineettomista oikeuksista ja aktivoituista pitkävaikutteisista menoista. Canatun aineelliset hyödykkeet koostuvat rakennuksista ja rakennelmista, koneista ja kalustosta, muista aineellisista hyödykkeistä sekä ennakkomaksuista ja keskeneräisistä hankinnoista.

Alla olevassa taulukossa esitetään Canatun pysyvät vastaavat soveltuvina päivämäärinä.

Tuhatta euroa	31.12.			Muutos	
	2023	2022	2021	2023–2022	2022–2021
	(tilintarkastettu, ellei toisin ilmoiteta)			(tilintarkastamaton)	
Pysyvät vastaavat					
Aineettomat hyödykkeet	1 101	919	768	182	151
Aineelliset hyödykkeet	9 362	5 775	4 411	3 587	1 364
Pysyvät vastaavat yhteensä	10 463⁽¹⁾	6 693⁽¹⁾	5 179⁽¹⁾	3 769	1 514

¹⁾ Tilintarkastamaton.

Pysyvissä vastaavissa tapahtunut kasvu per 31.12.2023 verrattuna tilanteeseen 31.12.2022 johtui pääasiassa tuotantokapasiteetin kasvattamiseen tehtyjen investointien takia kasvaneesta koneiden ja kaluston määrästä (lisätietoja on esitetty kohdassa ”– Canatun liiketoiminta – Valmistus ja logistiikka”). Pysyvissä vastaavissa tapahtunut kasvu per 31.12.2022 verrattuna tilanteeseen 31.12.2021 johtuu pääasiassa koneiden ja kaluston määrän kasvusta.

Vaihtuvat vastaavat

Vaihtuvat vastaavat koostuvat vaihto-omaisuudesta, saamisista, rahoitusarvopapereista, sekä rahoista ja pankkisaamisista. Canatun saamiset koostuvat myyntisaamisista, muista saamisista ja siirtosaamisista, ja sen vaihto-omaisuus koostuu valmiista tuotteista, materiaaleista ja tarvikkeista.

Alla olevassa taulukossa esitetään Canatun vaihtuvat vastaavat soveltuvina päivämäärinä.

Tuhatta euroa	31.12.			Muutos	
	2023	2022	2021	2023–2022	2022–2021
	(tilintarkastettu, ellei toisin ilmoiteta)			(tilintarkastamaton)	
Vaihtuvat vastaavat					
Vaihto-omaisuus	435	-	-	435	-
Lyhytaikaiset saamiset	2 942	1 754	962	1 188	792
Muut arvopaperit	1 344	1 344	6 341	0	-4 996
Rahat ja pankkisaamiset	5 895	14 764	2 088	-8 869	12 676
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	10 616⁽¹⁾	17 862⁽¹⁾	9 391⁽¹⁾	-7 246	8 471

¹⁾ Tilintarkastamaton.

Vaihtuvissa vastaavissa tapahtunut lasku per 31.12.2023 verrattuna tilanteeseen 31.12.2022 johtui pääasiassa rahojen ja pankkisaamisten määrässä tapahtuneesta laskusta. Vaihtuvissa vastaavissa tapahtunut kasvu per 31.12.2022 verrattuna tilanteeseen 31.12.2021 johtui pääasiassa vuonna 2022 rahojen ja pankkisaamisten määrässä rahoitustoiminnan ansiosta tapahtuneesta kasvusta. Kasvua kuitenkin osittain tasoitti lasku muiden arvopapereiden määrässä, joka johtui siitä, että Canatu lunasti varojaan pois Evli Likvidi -sijoitusrahastosta, johon Canatu oli sijoittanut nollakorkojen aikana.

Oma pääoma ja velat

Oma pääoma

Oma pääoma koostuu osakepääomasta, sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta, edellisten tilikausien voitosta (tappiosta) ja tilikauden voitosta (tappiosta).

Alla olevassa taulukossa esitetään Canatun oma pääoma soveltuvina päivämäärinä.

Tuhatta euroa	31.12.			Muutos	
	2023	2022	2021	2023–2022	2022–2021
	(tilintarkastettu)			(tilintarkastamaton)	
Oma pääoma					
Oma pääoma					
Osakepääoma	8	8	8	-	-
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	58 053	58 050	49 496	3	8 554
Edellisten tilikausien voitto (tappio).....	-50 813	-47 839	-43 909	-2 974	-3 930
Tilikauden voitto/tappio	-1 318	-2 974	-3 930	1 657	956
Oma pääoma yhteensä.....	5 930	7 245	1 666	-1 315	5 579

Oman pääoman määrässä tapahtunut lasku per 31.12.2023 verrattuna tilanteeseen 31.12.2022 johtui pääasiassa edellisten tilikausien tappioiden kasvusta, jota osittain tasoitti tilikauden tappion pieneneminen. Oman pääoman määrässä tapahtunut kasvu per 31.12.2022 verrattuna tilanteeseen 31.12.2021 johtui pääasiassa vuonna 2022 toteutetusta pääomarahoituskierrroksesta, jota osin tasoitti edellisten tilikausien tappioiden kasvu.

Pitkäaikainen vieras pääoma

Pitkäaikainen vieras pääoma koostuu rahoituslaitoksilta otetuista lainoista ja vaihtovelkakirjalainoista.

Alla olevassa taulukossa esitetään Canatun pitkäaikainen vieras pääoma soveltuvina päivämäärinä.

Tuhatta euroa	31.12.			Muutos	
	2023	2022	2021	2023–2022	2022–2021
	(tilintarkastettu)			(tilintarkastamaton)	
Pitkäaikainen					
Vaihtovelkakirjalainat	-	5 000	-	-5 000	5 000
Lainat rahoituslaitoksilta	6 080	8 518	6 351	-2 438	2 167
Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä	6 080	13 518	6 351	-7 438	7 167

Pitkäaikaisen vieraan pääoman määrässä tapahtunut väheneminen per 31.12.2023 verrattuna tilanteeseen 31.12.2022 johtuu pääasiassa vaihtovelkakirjalainan siirtymisestä lyhytaikaiseksi sekä rahoituslaitoksilta otettujen lainojen lyhennysosuuksien siirrosta lyhytaikaiseksi vieraaksi pääomaksi vuonna 2023. Pitkäaikaisen vieraan pääoman määrässä tapahtunut kasvu per 31.12.2022 verrattuna tilanteeseen 31.12.2021 johtuu pääasiassa siitä, että vuoden 2022 aikana Canatu sopi Varman kanssa 5 000 tuhannen euron vaihtovelkakirjalainasta ja otti 5 000 tuhatta euroa pankkilainaa Nordealta.

Lyhytaikainen vieras pääoma

Lyhytaikainen vieras pääoma koostuu rahoituslaitoksilta saaduista lainoista, saaduista ennakoista, ostovelosta, muista veloista ja siirtovelosta.

Alla olevassa taulukossa esitetään Canatun lyhytaikainen vieras pääoma soveltuvina päivämäärinä.

Tuhatta euroa	31.12.			Muutos	
	2023	2022	2021	2023–2022	2022–2021
	(tilintarkastettu)			(tilintarkastamaton)	
Lyhytaikainen					
Vaihtovelkakirjalainat	5 378	-	-	5 378	-
Lainat rahoituslaitoksilta	1 237	1 305	3 972	-68	-2 667
Saadut ennakot.....	48	243	771	-195	-528
Ostovelat.....	701	772	705	-71	67
Muut velat	163	105	88	58	17
Siirtovelat	1 515	1 368	1 018	147	350
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	9 069	3 793	6 553	5 276	-2 761

Lyhytaikaisen vieraan pääoman määrässä tapahtunut kasvu per 31.12.2023 verrattuna tilanteeseen 31.12.2022 johtuu pääasiassa vaihtovelkakirjalainan siirrosta vuonna 2023 lyhytaikaiseksi vieraaksi pääomaksi. Lyhytaikaisen vieraan pääoman määrän lasku per 31.12.2022 verrattuna tilanteeseen 31.12.2021 johtuu pääasiassa rahoituslaitoksilta saatujen lainojen määrän laskusta.

Sopimusvastuut ja taseen ulkopuoliset vastuut

Tuhatta euroa	31.12.			Muutos	
	2023	2022	2021	2023–2022	2022–2021
	(tilintarkastettu)			(tilintarkastamaton)	
Vastuut ja vakuudet					
Velat, joiden vakuudeksi on annettu yrityskiinnitys.....	4 444	5 000	-	-556	5 000
Yrityskiinnitys	6 900	6 900	-	-	6 900
Yrityskortit, vastuun määrä	29	17	6	11	12
Käytössä oleva määrä	29	17	6	11	12
Vakuutena					
Pankkitalletus.....	10	10	10	-	-
Vuokravastuut					
Toimitilojen vuokravastuu, Vantaa Tiillitie	263	263	214	-	49
Toimitilojen vuokravastuu	193	193	193	-	-
Leasingvastuut					
12 kuukauden sisällä maksettavat	65	38	63	27	-25
Myöhemmin maksettavat.....	69	33	29	36	5
Muut vastuut ¹⁾	55	55	55	-	-

¹⁾ Muut vastuut koostuvat toimitussopimusta koskevasta vakuustalletuksesta.

Yllä mainittujen sopimusvastuiden ja ehdollisten vastuiden lisäksi Canatulla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuita, joilla olisi todennäköisesti olennaista vaikutusta Canatun liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen tai rahavirtoihin.

Hallinto, johto ja tilintarkastajat

Yleistä

Osakeyhtiölain ja Canatun yhtiöjärjestyksen mukaan Canatun hallinto ja määräysvalta on jaettu osakkeenomistajien, hallituksen ja toimitusjohtajan kesken. Lisäksi johtoryhmä avustaa toimitusjohtajaa Canatun liiketoimintojen kehittämisessä ja operatiivisessa hallinnossa.

Canatun osakkeenomistajat käyttävät Canatuun kohdistuvaa määräysvaltaansa yhtiökokouksissa. Canatun yhtiöjärjestyksen mukaan varsinainen yhtiökokous on pidettävä vuosittain kuuden kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä. Varsinaisessa yhtiökokouksessa käsiteltävät asiat on määritetty Osakeyhtiölaissa ja Canatun yhtiöjärjestyksessä.

Osakkeenomistajat osallistuvat Canatun hallintoon ja johtamiseen yhtiökokouksissa tehtävien päätösten kautta. Lisäksi yhtiökokous on Osakeyhtiölain mukaan pidettävä, mikäli Canatun tilintarkastaja tai osakkeenomistajat, jotka edustavat vähintään yhtä kymmenesosaa kaikista liikkeeseenlasketuista osakkeista, kirjallisesti vaativat yhtiökokouksen koolle kutsumista tietyn asian käsittelemistä varten.

Hallitus ja johtoryhmä

Hallitus

Hallituksella on yleinen vastuu Canatun hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallitus on vahvistanut itselleen kirjallisen työjärjestyksen, jossa määritellään hallituksen käsiteltäväksi kuuluvat asiat. Hallitus vahvistaa Canatun strategiaa, organisaatiota, kirjanpitoa ja varainhoidon valvontaa koskevat periaatteet sekä nimittää Canatun toimitusjohtajan. Toimitusjohtaja vastaa Canatun strategian toteuttamisesta ja juoksevien asioiden hoitamisesta hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti.

Canatun hallituksella ei ole erillistä tarkastusvaliokuntaa tai palkitsemisvaliokuntaa, vaan hallitus vastaa näiden tehtävien asianmukaisesta valmistelusta ja hoitamisesta. Näitä tehtäviä ovat muun muassa Canatun taloudellista raportointia, riskienhallintaa ja lähipiiriliiketoimia koskeva valvonta. Lisäksi näihin tehtäviin lukeutuvat tilintarkastajan valintaan liittyvät asiat ja tilintarkastajan riippumattomuuden arviointi sekä tilintarkastusprosessin valvonta, kuten myös hallituksen palkitsemista ja valintaa koskevien ehdotusten valmistelu yhtiökokousta varten.

Canatun hallitukseen kuuluu yhdestä seitsemään varsinaista jäsentä ja enintään seitsemän varajäsentä. Hallituksen jäsenet valitaan toimikaudelle, joka päättyy vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Hallituksessa on Yhtiöesitteen päivämääränä viisi jäsentä:

<u>Nimi</u>	<u>Syntymävuosi</u>	<u>Asema</u>	<u>Hallituksessa vuodesta</u>
Ari Ahola	1957	Hallituksen puheenjohtaja	2021 ja vuosina 2008–2019
Jörg Buchholz	1969	Hallituksen jäsen	2018
Anthony Cannestra	1964	Hallituksen jäsen	2017
Sami Lampinen	1970	Hallituksen jäsen	2023 ja vuosina 2011–2021
Thomas P. Lantzsich	1960	Hallituksen jäsen	2023

Ari Ahola on toiminut Canatun hallituksen jäsenenä ja puheenjohtajana vuodesta 2021 lähtien. Aiemmin Ahola toimi Canatun hallituksen jäsenenä vuosina 2013–2019 ja hallituksen puheenjohtajana vuosina 2008–2013. Ahola on toiminut Infosto Oy:n Co-Founder-toimitusjohtajana vuodesta 1986, hallituksen jäsenenä vuodesta 1994 ja hallituksen puheenjohtajana vuodesta 2023 sekä Infosto Mediat Oy:n toimitusjohtajana vuosina 1996–2001. Vuonna 1999 Ahola perusti eFruit International Inc:n, jossa hän toimii toimitusjohtajana, ja vuonna 2005 BioZone Scientific International, Inc:n, jossa hän toimii hallituksen puheenjohtajana. Suomessa Aholan muita menestyneitä sijoituskohteita ovat Terveystalo Oyj, Qvantel Oy ja Academica Oy. Ahola on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri (MBA).

Jörg Buchholz on toiminut Canatun hallituksen jäsenenä vuodesta 2018 lähtien. Buchholz on ollut Ascend Capital Partners LLC:n osakas vuodesta 2011 lähtien, ja toiminut neuvonantajana useissa yrityskauppa- ja sijoitusprojekteissa, sekä FEDDZ eMobility GmbH, Itävallan toimitusjohtaja vuodesta 2021. Buchholz toimi IEE S.A.:n (Luxemburg) hallituksen jäsenenä vuosina 2015–2016 ja on toiminut SAT Sleep Advise Technologyn (Italia) hallituksen jäsenenä vuodesta 2023 lähtien. Buchholz on toiminut yli 30 vuoden ajan autoteollisuuden

johtavien alkuperäisten laitevalmistajien (OEM) ja Tier 1 -yritysten palveluksessa Yhdysvalloissa, Euroopassa ja Kiinassa. Buchholz on koulutukseltaan diplomi-insinööri.

Anthony Cannestra on toiminut Canatun hallituksen jäsenenä vuodesta 2017. Cannestra on toiminut quadric.io, Inc:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2019 lähtien, Dellfer, Inc:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2017 lähtien ja Blaizen Inc.:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2016 lähtien. Cannestra on aiemmin toiminut Metawave Corporationin hallituksen jäsenenä vuosina 2018–2022, ActiveScaler Inc.:n hallituksen jäsenenä vuosina 2018–2021 ja BOND Mobility Inc:n hallituksen jäsenenä vuosina 2019–2020. Cannestra on myös toiminut DENSO International America, Inc (DIAM):n Corporate Ventures -osaston johtajana vuodesta 2014 lähtien, Strategic Venture Partnersin toimitusjohtajana vuosina 2010–2014, Ignite Group Ltd:n Executive Vice Presidentinä vuosina 2008–2010 ja Principalina vuosina 2000–2007 sekä Ernst & Young Global Limitedin Senior Managerina vuosina 1995–2000. Cannestra on koulutukseltaan Master of Business Administration (MBA) ja Bachelor of Arts (BA) (International Economics).

Sami Lampinen on toiminut Canatun hallituksen jäsenenä vuodesta 2023 lähtien ja vuosina 2011–2021. Lampinen on toiminut Prodeko Ventures Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2022 lähtien, Invest European alaisuudessa toimivan Venture Capital Platform Council -neuvoston jäsenenä, Innocap Oy Ab:n hallituksen varajäsenenä ja Inventure IV Oy:n hallituksen puheenjohtajana vuodesta 2021 lähtien, Business Finlandin johtokunnan jäsenenä vuodesta 2020, Haltian Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2019 lähtien, Oneio Cloud Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2018 lähtien, Inventure III Oy:n hallituksen puheenjohtajana vuodesta 2017 lähtien, UpCloud Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2017 lähtien ja sen puheenjohtajana 2020–2022, Inventure Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2014 lähtien, Inventure II Oy:n hallituksen puheenjohtajana vuodesta 2013 lähtien, Creamax Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2010 lähtien, Catch-up Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2009 lähtien, Onventure Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2005 lähtien ja JM Ventures Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 1999 lähtien. Lampinen on lisäksi toiminut Pääomasijoittajat ry:n hallituksen puheenjohtajana vuosina 2019–2021, Inventure Oy:n perustajana, toimitusjohtajana ja osakkaana vuodesta 2005 lähtien, CapMan Oyj:n osakkaana vuosina 1997–2005 ja SIAR Bossardin liikkeenjohdon konsulttina vuosina 1995–1997. Lampinen on koulutukseltaan tuotantotalouden diplomi-insinööri.

Thomas P. Lantzsich on toiminut Canatun hallituksen jäsenenä vuodesta 2023 lähtien. Aikaisemmin Lantzsich on toiminut HERE North America LLC:n hallituksen neuvoa-antavana jäsenenä vuosina 2017–2023. Lantzsich on toiminut myös Intel Corporationin IoT-ryhmän johtajana vuosina 2017–2023, Arm Holdings plc:n strategiajohtajana vuosina 2009–2016 ja Physical IP -osaston markkinointijohtajana vuosina 2006–2009, StarCore, LLC:n perustajana ja toimitusjohtajana vuosina 2002–2004, Motorola Inc:n johtajana vuosina 1989–2002 ja Texas Instruments Inc:n hallituksen jäsenenä vuosina 1982–1989. Lantzsich on suorittanut kauppatieteiden maisterin ja sähkötekniikan kandidaatin tutkinnot.

Tämän Yhtiöesitteen päivämääränä Thomas P. Lantzsich on riippumaton Canatusta, sen johdosta ja sen merkittävistä osakkeenomistajista. Jörg Buchholz ja Anthony Cannestra ovat riippumattomia Canatusta ja sen johdosta mutta eivät Canatun merkittävistä osakkeenomistajista. Ari Ahola Sami Lampinen eivät ole riippumattomia Canatusta, sen johdosta eivätkä sen merkittävistä osakkeenomistajista.

Johtoryhmä

Canatun johtoryhmään kuuluvat toimitusjohtaja ja muut hallituksen nimittämät jäsenet. Yhtiöesitteen päivämääränä Canatun johtoryhmään kuuluvat seuraavat henkilöt:

<u>Nimi</u>	<u>Syntymävuosi</u>	<u>Asema</u>	<u>Johtoryhmässä vuodesta</u>
Juha Kokkonen	1969	Toimitusjohtaja	2016
Timo Suominen	1969	Talousjohtaja	2017
Jussi Rahomäki	1982	Tuotejohtaja, johtavat kalvot	2024
Heikki Heinaro	1962	Tuotejohtaja, vapaasti kantavat nanoputkiverkot	2023
Ilkka Varjos	1978	Teknologiajohtaja	2012
Samuli Kohonen	1973	Myyntijohtaja	2017
Mari Makkonen	1981	Markkinointi- ja viestintäjohtaja	2020
Taneli Juntunen	1990	Teknisestä suunnittelusta vastaava johtaja	2022
Antti Valkola	1983	Tuotantojohtaja	2021
Markku Lamberg	1971	Toimitusketjun hallinnasta vastaava johtaja	2018
Risto Laine	1985	Tuotantolaitteista vastaava johtaja	2022
Ann-Sofi Reims	1968	Henkilöstöjohtaja	2023

Juha Kokkonen on toiminut Canatun toimitusjohtajana ja johtoryhmän jäsenenä vuodesta 2016 lähtien. Aikaisemmin Kokkonen on toiminut Microsoft Mobile Oy:n toimitusjohtajana vuosina 2014–2016 ja Nokia Oyj:n Nokia Windows -puhelinten tuotejohtamisesta vastaavana johtajana vuosina 2011–2014, MeeGon tuotejohtamisesta ja roadmapping-suunnittelusta vastaavana johtajana vuosina 2009–2011, Nseries-tuoteryhmän johtajana vuosina 2008–2009 ja Mobile Experiences -osaston johtajana vuosina 2005–2007. Kokkonen on koulutukseltaan diplomi-insinööri.

Timo Suominen on toiminut Canatun talousjohtajana ja johtoryhmän jäsenenä vuodesta 2017 lähtien. Suominen on toiminut myös Futurice Oy:n talousjohtajana vuosina 2008–2017, Orange S.A:n liiketoiminnan suunnittelupäällikkönä vuosina 2000–2004 ja Sonera Corporationin business controllerina vuosina 1995–2000. Suominen on suorittanut Master of Business Administration (MBA) -tutkinnon ja teollisuustaloustieteen maisterin tutkinnon.

Jussi Rahomäki on toiminut Canatun johtavista kalvoista vastaavana tuotejohtajana ja johtoryhmän jäsenenä vuodesta 2024 lähtien. Rahomäki on ollut Photonics Finlandin hallituksen jäsen vuodesta 2023 lähtien. Aiemmin Rahomäki on toiminut AR Alliancen hallituksen jäsenenä vuosina 2020–2023 ja Dispelix USA Inc:n hallituksen jäsenenä vuosina 2019–2023 ja sen puheenjohtajana vuonna 2023. Rahomäki on toiminut myös Dispelix Oy:n tuotepäällikkönä vuosina 2021–2023, Dispelix USA Inc:n toimitusjohtajana vuosina 2019–2023, operatiivisena johtajana vuosina 2017–2019, tuotantojohtajana vuosina 2016–2017 ja johtoryhmän jäsenenä vuosina 2016–2023, tutkijana KTH Royal Institute of Technologyssä vuosina 2015–2016 sekä tutkijatohtorina vuosina 2013–2015 ja Itä-Suomen yliopistossa nuorempana tutkijana vuosina 2009–2013. Rahomäki on valmistunut filosofian tohtoriksi fysiikasta sekä suorittanut Executive MBA -tutkinnon.

Heikki Heinaro on toiminut Canatun vapaasti kantavista nanoputkiverkoista vastaavana tuotejohtajana ja johtoryhmän jäsenenä vuodesta 2023 lähtien. Lisäksi Heinaro on toiminut Canatun teknisestä suunnittelusta vastaavana johtajana vuosina 2019–2021. Heinaro on toiminut määräysvalta-yhteisönsä Heinaro Insights Oy:n hallituksen puheenjohtajana vuodesta 2023 lähtien ja toimitusjohtajana vuonna 2023. Aiemmin Heinaro on toiminut NIKO Foundationin hallituksen jäsenenä vuosina 2021–2023. Heinaro on toiminut myös Microsoft Corporationissa johtajana vuosina 2016–2019, Microsoft Mobile Oy:ssä johtajana vuosina 2014–2016, Nokia Oyj:ssä johtajana vuosina 2010–2014 ja 2005–2009, Nokia Oyj:n Symbian-laitteiden piirisarjoista vastaavana päällikkönä vuosina 2009–2010, Nokia Oyj:hin kuuluvan Nokia Ventures -organisaation liiketoiminnan kehityspäällikkönä vuosina 1999–2001 ja International Computers Ltd:ssä (ICL) johtajana vuosina 1992–1999. Heinaro on koulutukseltaan tietojenkäsittelytieteen maisteri.

Ilkka Varjos on toiminut Canatun teknologiajohtajana vuodesta 2019 lähtien ja johtoryhmän jäsenenä vuodesta 2012 lähtien. Lisäksi Varjos on toiminut Canatun teknologiajohtajana vuosina 2016–2019, tekniikkajohtajana vuonna 2016, tekniikkapäällikkönä vuosina 2012–2016 ja tulostettavan elektroniikan prosessi-insinöörinä vuosina 2009–2012. Varjos on toiminut myös Enfucell Oy:n tuotekehitysinsinöörinä vuosina 2008–2009 sekä Intune Circuits Oy:n kehitysinsinöörinä vuosina 2007–2008 ja prosessi-insinöörinä vuosina 2006–2007. Varjos on koulutukseltaan paperinjalostuksen diplomi-insinööri.

Samuli Kohonen on toiminut Canatun myyntijohtajana ja johtoryhmän jäsenenä vuodesta 2017 lähtien. Aiemmin Kohonen toimi useissa keskeisissä johtotehtävissä, muun muassa Lite-On Mobile Plc:n myynti- ja markkinointijohtajana vuosina 2010–2017, myynti- ja markkinointipäällikkönä vuonna 2010 ja Antenna BCU -yksikön johtajana vuosina 2008–2010. Kohonen on toiminut myös Selmic Oy:ssä myynnin ja markkinoinnin varajohtajana vuosina 2007–2008, Lite-On Mobile Plc:n asiakkuusjohtajana vuosina 2004–2007, Perlos China Plc:n alueellisena asiakkuuspäällikkönä vuosina 2002–2004, Perlos Guangzhou Ltd:n johtavana projektipäällikkönä vuosina 2001–2002 ja Perlos plc:n automaatiosta vastaavana projektipäällikkönä vuosina 1999–2001. Kohosella on yli 20 vuoden kokemus putkien rakentamisesta, sopimusneuvotteluista ja liiketoiminnan laajentamisesta Fortune 500 -asiakkaiden kanssa kuluttajaelektroniikan sekä auto- ja puolijohdeteollisuuden aloilla, ja hän tuo tehtävänsä laajaa asiantuntemusta. Kohonen on koulutukseltaan tuotantotalouden diplomi-insinööri.

Mari Makkonen on toiminut Canatun markkinointi- ja viestintäjohtajana vuodesta 2021 lähtien ja johtoryhmän jäsenenä vuodesta 2020 lähtien. Lisäksi Makkonen on toiminut Canatun markkinointipäällikkönä vuosina 2020–2021. Makkonen on toiminut myös Serres Oy:n markkinointipäällikkönä vuosina 2017–2020 sekä Marioff Corporation Oy:n markkinointi- ja viestintäpäällikkönä vuosina 2016–2017 ja markkinointipäällikkönä vuosina 2007–2016. Makkosella on lähes 20 vuoden kokemus maailmanlaajuisesta B2B-teknologiamarkkinoinnista, viestinnästä ja brändin rakentamisesta, ja hän on työskennellyt edistyneen teknologian yhtiöissä, niin nopeasti kasvavissa kehittyvän teknologian yrityksissä ja suuryrityksissä kuin perheyrityksissäkin. Makkosella on laaja ja monipuolinen kokemus markkinointi- ja viestintätoimintojen

johtamisesta, perustamisesta ja kasvattamisesta sekä brändien rakentamisesta, yhteismarkkinointistrategioiden kehittämisestä ja kysynnän lisäämisestä, mikä on osaltaan vaikuttanut yrityksen kasvuun ja arvostukseen. Makkonen on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri.

Taneli Juntunen on toiminut Canatun teknisestä suunnittelusta vastaavana johtajana ja johtoryhmän jäsenenä vuodesta 2022 lähtien. Lisäksi Juntunen on toiminut Canatun johtavana nanoteknologiainsinöörinä vuosina 2021–2022 ja nanohiiliteknologian prosessi-insinöörinä vuosina 2020–2021. Juntunen on toiminut myös väitöskirjatutkijana Aalto-yliopistossa vuosina 2015–2019, sivutoimisena tuntiopettajana Aalto-yliopistossa vuosina 2012–2015 ja tutkimusapulaisena Aalto-yliopistossa vuosina 2012–2013. Juntunen on koulutukseltaan nanotekniikan tohtori.

Antti Valkola on toiminut Canatun tuotantojohtajana ja johtoryhmän jäsenenä vuodesta 2021 lähtien. Lisäksi Valkolalla on yli 10 vuoden kokemus tuotanto-, laadunvarmistus- ja -valvontatehtävistä autoteollisuudessa, elektroniikkatuotannossa ja ydinteollisuudessa. Valkola toimi Canatun laatujohtajana 2020–2021 ennen kuin hän aloitti nykyisessä tehtävässään tuotantojohtajana. Laatujohtajana toimiessaan Valkola vastasi siitä, että hiilinanoputkituotteet ja niiden tuotantoprosessit täyttivät asiakkaiden vaatimukset ja että Canatun laatujohtajajärjestelmä (Quality Management System, QMS) ja ympäristöjohtajajärjestelmä (Environmental Management System, EMS) olivat alan standardien mukaisia. Lisäksi Valkola on toiminut laatujohtajajärjestelmän johtajana Canatussa vuosina 2019–2020. Edellä mainittujen lisäksi Valkola on toiminut Prysmian Group Finland Oy:n laatujohtajajärjestelmän johtajana 2018–2019, Fennovoima Oy:n mekaniikan laadunvalvontajohtajana 2016–2018, Vaisala Oy:n laatujohtajajärjestelmän johtajana 2014–2016 sekä Murata Electronics Oy:ssä tuotteiden laadunvalvonnan erityisasiantuntijana 2012–2014, alustakehitysinsinöörinä 2010–2012 ja prosessi-insinöörinä 2009–2010. Valkola on suorittanut materiaalitekniikan diplomi-insinöörin tutkinnon.

Markku Lamberg on toiminut Canatun toimitusketjun hallinnasta vastaavana johtajana vuodesta 2021 lähtien ja johtoryhmän jäsenenä vuodesta 2018 lähtien. Lisäksi Lamberg on toiminut Canatun asiakasprojekteista ja toimitusketjusta vastaavana johtajana 2020–2021 sekä hankinnoista ja toimittajahallinnasta vastaavana johtajana vuosina 2018–2020. Lamberg on toiminut myös Teleste Information Solutions Oy:n uusista näyttöratkaisuksista vastaavana johtajana 2016–2018, Microsoft Mobile Oy:n näyttö- ja kosketusteknologiasta vastaavana johtajana 2014–2016 sekä Nokia Oyj:ssä näyttö- ja kosketusteknologiasta vastaavana johtajana 2011–2014, näyttö- ja grafiikkapalveluista vastaavana johtajana vuonna 2011, näyttöratkaisuksista vastaavana johtajana 2009–2010, näyttöportfolion hallinnasta vastaavana johtajana 2008–2009 ja näyttöteknologiasta vastaavana johtajana 2006–2007. Lamberg on suorittanut grafiikkateknologiaan liittyvän diplomi-insinöörin tutkinnon.

Risto Laine on toiminut Canatun tuotantolaitteista vastaavana johtajana ja johtoryhmän jäsenenä vuodesta 2022 lähtien. Laine on toiminut myös Picosun Oy:n myyntituen päällikkönä vuosina 2021–2022, tuotehallinnasta vastaavana johtajana vuosina 2019–2021, suunnitteluryhmän johtajana vuosina 2016–2019 ja CAD-suunnittelijana vuosina 2012–2016. Laine on koulutukseltaan konetekniikan diplomi-insinööri.

Ann-Sofi Reims on toiminut Canatun henkilöstöjohtajana ja johtoryhmän jäsenenä vuodesta 2023 lähtien. Reims on aiemmin toiminut Taaleri Varainhoito Oy:n hallituksen jäsenenä 2019–2021. Reims on lisäksi toiminut Sambla Group Oy:n väliaikaisena henkilöstöpäällikkönä vuonna 2023, Aktia Pankki Oyj:n henkilöstöpäällikkönä vuosina 2021–2022, Taaleri Oyj:n henkilöstöpäällikkönä vuosina 2014–2021, HR4 Solutions Oy:ssä HR-konsulttina vuosina 2010–2014, Trainers' House Oyj:ssä HR-konsulttina vuosina 2008–2010 ja Suomen UNICEF ry:n yritysvarainhankintapäällikkönä vuosina 2007–2008. Reims on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri.

Toimitusjohtaja

Canatun toimitusjohtajan nimittää hallitus. Juha Kokkonen on toiminut Canatun toimitusjohtajana vuodesta 2016. Toimitusjohtaja johtaa ja kehittää Canatun liiketoimintaa ja vastaa operatiivisesta hallinnosta hallituksen antamien ohjeiden mukaisesti. Toimitusjohtaja esittelee asiat ja raportoi hallitukselle. Toimitusjohtaja hoitaa Canatun juoksevaa hallintoa hallituksen antamien määräysten mukaisesti ja vastaa siitä, että Canatun kirjanpito on lain mukainen ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty.

Toimitusjohtajan sopimus on kumman tahansa osapuolen irtisanottavissa kolmen kuukauden irtisanomisajalla. Canatulla on oikeus vapauttaa toimitusjohtaja tehtävästään ilman velvollisuutta maksaa muita korvauksia kuin irtisanomisajan korvauksen lisätynä kolmen kuukauden bruttopalkkaa vastaavalla rahallisella korvauksella.

Hallinto- ja ohjausjärjestelmä (Corporate Governance)

Canatun päätöksenteossa ja hallinnossa noudatetaan Osakeyhtiölakia ja Canatun yhtiöjärjestystä sekä muita Canatuun soveltuvia säännöksiä.

Tietoa hallituksen ja johtoryhmän jäsenistä

Yhtiöesitteen päivämääränä kukaan Canatun hallituksen tai johtoryhmän jäsenistä ei ole Yhtiöesitteen julkistamista edeltävän viiden vuoden aikana:

- saanut tuomiota petokellisesta toiminnasta;
- toiminut johtavassa asemassa, kuten hallinto-, johto- tai valvontaelimen jäsenenä, tai kuulunut johtoryhmään sellaisessa yhtiössä tai toiminut vastuunalaisena yhtiömiehenä sellaisessa kommandiittiyhtiössä, joka on haettu konkurssiin tai joka on asetettu selvitystilaan tai saneeraukseen (lukuun ottamatta sellaisia vapaaehtoisia selvitystiloja, joihin on hakeuduttu kyseisen yhtiön purkamiseksi osakeyhtiölain mukaisesti Suomessa); tai
- ollut oikeus- tai valvontaviranomaisen (mukaan lukien ammattijärjestöt) asettaman syytteen tai seuraamuksen kohteena, eikä tuomioistuimien ole todennut, ettei kyseinen henkilö saa toimia minkään yhtiön hallinto-, johto- tai valvontaelimen jäsenenä, tai kieltänyt kyseistä henkilöä toimimasta minkään yhtiön johdossa tai hoitamasta minkään yhtiön liiketoimintaa.

Eturistiriidat

Suomalaisten yhtiöiden johtoa koskevista eturistiriidoista on säädetty Osakeyhtiölaissa. Osakeyhtiölain 6 luvun 4 §:n mukaan hallituksen jäsen ei saa osallistua hänen ja yhtiön välistä sopimusta koskevan asian käsittelyyn. Hän ei myöskään saa ottaa osaa yhtiön ja kolmannen henkilön välistä sopimusta koskevan asian käsittelyyn, mikäli hänellä on siitä odotettavissa olennaista etua, joka saattaa olla ristiriidassa yhtiön edun kanssa. Edellä mainittua säännöstä on vastaavasti sovellettava muuhun oikeustoimeen sekä oikeudenkäyntiin ja muuhun puhevallan käyttämiseen. Toimitusjohtajaan sovelletaan samoja säännöksiä. Osakeyhtiölaissa ei ole säädetty johtoryhmän jäseniä koskevista eturistiriidoista.

Canatulla olevan tiedon mukaan hallituksen jäsenillä, toimitusjohtajalla ja johtoryhmän jäsenillä ei ole eturistiriitoja heidän Canatussa hoitamiensa tehtävien sekä heidän yksityisten etujensa ja/tai heidän muiden tehtäviensä välillä lukuun ottamatta heidän suoraan tai epäsuorasti omistamiaan osakkeita. Canatun hallituksen ja johtoryhmän jäsenten välillä ei ole perhesuhteita.

Johdon omistukset

Tämän Yhtiöesitteen päivämääränä Canatun osakkeet jakautuvat viiteen eri osakesarjaan, jotka asettavat omistajansa eri asemaan siinä tapauksessa, että Canatu asetetaan selvitystilaan. Jokainen osake oikeuttaa yhteen (1) ääneen Canatun yhtiökokouksessa. Lisätietoja Canatun osakesarjoista on esitetty kohdassa ”– Canatun osakkeet ja osakepääoma”.

Canatun hallituksen ja sen johtoryhmän jäsenten suorassa tai välillisessä määräysvallassa olevan yhtiön kautta omistamat osakkeet 31.7.2024 on esitetty alla olevassa taulukossa:

Nimi	A-sarjan	B-sarjan	C-sarjan	D-sarjan	E-sarjan	Osakkeet ja äänet yhteensä	
	osakkeiden lukumäärä	osakkeiden lukumäärä	osakkeiden lukumäärä	osakkeiden lukumäärä	osakkeiden lukumäärä	Osake- ja äänimäärä (lkm)	Osake- ja äänimäärä (%)
<i>Hallitus</i>							
Ari Ahola ¹	370 873	544 555	86 503	-	216 704	1 218 635	17,73 %
Jörg Buchholz	-	-	-	-	-	-	-
Anthony Cannestra	-	-	-	-	-	-	-
Sami Lampinen	-	-	-	-	-	-	-
Thomas P. Lantzsch	-	-	-	-	-	-	-
<i>Johtoryhmä</i>							
Juha Kokkonen ²	-	-	-	-	-	-	-
Timo Suominen	-	-	-	-	-	-	-
Jussi Rahomäki	-	-	-	-	-	-	-
Heikki Heinaro	-	-	-	-	-	-	-
Ilkka Varjos	-	-	-	-	-	-	-
Samuli Kohonen	-	-	-	-	-	-	-
Mari Makkonen	-	-	-	-	-	-	-
Taneli Juntunen	-	-	-	-	-	-	-
Antti Valkola	-	-	-	-	-	-	-
Markku Lamberg	-	-	-	-	-	-	-
Risto Laine	-	-	-	-	-	-	-
Ann-Sofi Reims	-	-	-	-	-	-	-
Yhteensä	370 873	544 555	86 503	-	216 704	1 218 635	17,73 %

¹⁾ Omistus Ari Aholan määräysvalta-yhteisön eFruit International Inc:n kautta.

²⁾ Juha Kokkonen, jolle oli myönnetty optio-ohjelman 2017 perusteella optio-oikeuksia, merkitsi 18.12.2023 yhteensä 500 A-sarjan osaketta optio-oikeuksiensa perusteella. Tämän Yhtiöesitteen päivämääränä osakkeiden rekisteröintiä koskeva muutosilmoitus on vireillä Kaupparekisterissä.

Tämän Yhtiöesitteen päivämääränä Canatulla on viisi optio-ohjelmaa. Lisätietoja Canatun optio-ohjelmista on esitetty kohdassa ” – *Canatun osakkeet ja osakepääoma – Optio-ohjelmat*”.

Canatun hallituksen ja sen johtoryhmän jäsenten suorassa tai välillisessä määräysvallassa olevan yhtiön kautta omistamat optio-oikeudet 31.7.2024 on esitetty alla olevassa taulukossa:

Nimi	Optio-ohjelma 2012	Optio-ohjelma 2016	Optio-ohjelma 2017	Optio-ohjelma 2019	Optio-ohjelma 2024	Optiot yhteensä	Optioiden käyttö vs. kokonaisuusmäärä, %
<i>Hallitus</i>							
Ari Ahola	-	-	-	-	-	-	-
Jörg Buchholz	-	-	-	-	-	-	-
Anthony Cannestra	-	-	-	-	-	-	-
Sami Lampinen	-	-	-	-	-	-	-
Thomas P. Lantzsich	-	-	-	-	40 000	40 000	5,37 %
<i>Johtoryhmä</i>							
Juha Kokkonen	-	99 500	116 250	21 722	-	237 472	31,91 %
Timo Suominen	1 229	5 000	22 850	10 921	-	40 000	5,37 %
Jussi Rahomäki	50 000	-	-	-	-	50 000	6,72 %
Heikki Heinaro	25 000	-	25 000	-	-	50 000	6,72 %
Ilkka Varjos	5 750	15 000	20 200	9 050	-	50 000	6,72 %
Samuli Kohonen	-	-	48 700	8 000	-	56 700	7,62 %
Mari Makkonen	-	-	-	10 000	-	10 000	1,34 %
Taneli Juntunen	10 000	-	10 000	10 000	-	30 000	4,03 %
Antti Valkola	-	-	-	10 000	-	10 000	1,34 %
Markku Lamberg	5 000	-	5 000	-	-	10 000	1,34 %
Risto Laine	10 000	-	-	-	-	10 000	1,34 %
Ann-Sofi Reims	-	-	-	-	-	-	-
Yhteensä	106 979	119 500	248 000	79 693	40 000	594 172	79,83 %

Johdon palkkiot sekä kannustin- ja eläkejärjestelyt

Hallituksen palkkiot

Osakeyhtiölain mukaisesti varsinainen yhtiökokous päättää vuosittain Canatun hallituksen jäsenille maksettavista palkkioista.

Canatun varsinainen yhtiökokous päätti 14.5.2024 seuraavaa palkkioista, jotka maksetaan hallituksen jäsenille hallitustyöskentelystä: palkkioita ei makseta niille hallituksen jäsenille, joille Canatu muutoin maksaa korvauksen esimerkiksi palkkana tai konsultti- tai muun sopimuksen perusteella. Hallituksen puheenjohtajalle ja riippumattomalle hallituksen jäsenelle maksetaan 3 000 euron kuukausipalkkio ja kaikille muille hallituksen jäsenille 1 500 euron kuukausipalkkio.

Seuraavassa taulukossa esitetään Canatun hallitukselle jäsenyydestä ja hallitustyöstä maksetut palkkiot ja edut ilmoitetuilla ajanjaksoilla:

Euroa	1.1.–31.12.		
	2023	2022	2021
	(FAS) (tilintarkastettu)		
Hallituksen jäsenet.....	21 000	18 000	15 000

Canatun hallituksen jäsenten palkkioissa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia 31.12.2023 ja tämän Yhtiöesitteen päivämäärän välillä.

Johtoryhmän jäsenten palkkiot

Toimitusjohtajan ja johtoryhmän kokonaispalkkio koostuu kiinteästä peruspalkasta, luontoiseduista, vapaaehtoisista eläkemaksuista, lyhyen aikavälin bonusohjelmasta ja pitkän aikavälin osakekannustinohjelmasta. Irtisanomisetujen osalta toimitusjohtajan irtisanomisaika on toimitusjohtajasopimuksen mukaan kolme kuukautta, mikäli toimitusjohtaja tai Canatu päättää irtisanoa sopimuksen. Lisäksi toimitusjohtaja on oikeutettu kolmen kuukauden palkkaa vastaavaan irtisanomiskorvaukseen tavanomaisten irtisanomiseen liittyvien korvausten lisäksi.

Alla olevassa taulukossa on esitetty toimitusjohtajalle maksetut palkkiot ja edut ilmoitetuilla ajanjaksoilla:

Euroa	1.1.–31.12.		
	2023	2022	2021
		(FAS)	
		(tilintarkastettu)	
Toimitusjohtaja.....	254 642	243 067	211 647

Johtoryhmän jäsenten palkkioissa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia 31.12.2023 päättyneen tilikauden jälkeen ennen tämän Yhtiöesitteen päivämäärää.

Kannustinjärjestelmät

Kaikki toistaiseksi voimassa olevassa työsuhteessa olevat Canatun työntekijät ja hallituksen jäsenet ovat bonusohjelman piirissä. Bonusohjelmiin sisältyy sekä henkilökohtaisia (20 prosentin painoarvo) että koko yritystä koskevia (80 prosentin painoarvo) tavoitteita. Bonusohjelman kokonaiskustannus vuonna 2023 oli 680 tuhatta euroa. Bonusohjelman tavoite sekä budjetti vuodelle 2024 on 1 200 tuhatta euroa. Nykyinen bonusohjelma on voimassa 31.12.2024 asti, ja hallitus voi päättää sen jatkamisesta.

Lisäksi Transaktion toteuttamisen yhteydessä Canatun johtoryhmä on oikeutettu yhteensä 200 tuhannen euron bonukseen.

Tilintarkastajat

Canatu on nimittänyt tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy:n tilintarkastajakseen. Harri Kauttonen toimii Ernst & Young Oy:n nimeämänä päävastuullisena tilintarkastajana. Harri Kauttonen on tilintarkastuslain (1141/2015, muutoksineen) 6 luvun 9 §:ssä määritettyyn tilintarkastajarekisteriin rekisteröity tilintarkastaja.

Tämän Yhtiöesitteen liitteessä C esitetyt tilinpäätökset 31.12.2023, 31.12.2022 ja 31.12.2021 päättyneiltä tilikausilta on tarkastanut tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy.

Canatun osakkeet ja osakepääoma

Yleistä Canatun osakkeista ja osakepääomasta

Tämän Yhtiöesitteen päivämääränä Canatun osakkeet jakautuvat viiteen eri osakesarjaan, jotka asettavat omistajansa eri asemaan siinä tapauksessa, että Canatu asetetaan selvitystilaan.

Tämän Yhtiöesitteen päivämääränä Canatun rekisteröity osakepääoma on 8 000 euroa ja liikkeeseen laskettujen osakkeiden lukumäärä on 6 874 256³⁹ osaketta, jotka jakautuvat 1 601 005 A-sarjan osakkeeseen, 2 115 345 B-sarjan osakkeeseen, 564 722 C-sarjan osakkeeseen, 1 045 296 D-sarjan osakkeeseen ja 1 547 888 E-sarjan osakkeeseen. Osakkeilla ei ole nimellisarvoa, ne ovat euromääräisiä ja kaikki liikkeeseen lasketut osakkeet on maksettu täysimääräisesti ja laskettu liikkeeseen Suomen lakien mukaisesti. Tämän Yhtiöesitteen päivämääränä Canatun hallussa ei ole sen omia osakkeita.

Jokainen osake oikeuttaa yhteen (1) ääneen Canatun yhtiökokouksessa.

³⁹ Tämän Yhtiöesitteen päivämääränä 500 uuden A-sarjan osakkeen rekisteröintiä koskeva muutosilmoitus on vireillä Kaupparekisterissä.

Canatun yhtiöjärjestyksen mukaan siinä tapauksessa, että Canatu asetetaan selvitystilaan tai konkurssiin tai puretaan tai mikäli enemmistö Canatun osakkeista ja osakkeiden tuomasta äänivallasta siirtyy kaupalla ulkopuoliselle taholle, tai kaikki tai olennaisilta osin kaikki Canatun osakkeista ja osakkeisiin oikeuttavista arvopapereista siirtyvät kaupalla olemassa olevalle osakkeenomistajalle, joka ei entuudestaan omista kaupassa siirtyviä osakkeita tai osakkeisiin oikeuttavia arvopapereita, taikka kaikki tai olennaisilta osin kaikki Canatun varat luovutetaan tai lisensoidaan yksinoikeudella, tai mikäli enemmistö Canatun osakkeiden muodostamasta äänivallasta muun yritysjärjestelyn seurauksena (mukaan lukien sulautumiset ja osakevaihdot) siirtyy (jäljempänä "likvidaatiotapahtuma"), jaetaan varat tai vastike (jäljempänä "vastike") Canatun osakkeiden välillä seuraavasti:

Ensiksi jaetaan kullekin E-osakkeelle määrä, joka on suurempi seuraavista:

- a) summa, joka vastaa kyseisestä E-sarjan osakkeesta maksettua merkintähintaa (oikaistuna mahdollisten kyseistä likvidaatiotapahtumaa edeltävien kyseisen E-sarjan osakkeen jakamisten tai yhdistämisten vaikutuksilla) lisätynä mahdollisesti kyseiselle E-sarjan osakkeelle maksettavaksi päätetyllä mutta vielä maksamattomalla varojenjaolla, edellyttäen, että maksettavasta määrästä vähennetään summa, joka on yhtä suuri kuin kyseiselle osakkeelle jo maksetut käteisosingot; tai
- b) kaikki käteis- tai muu vastike, joka olisi ollut jaettavissa kyseiselle E-sarjan osakkeelle, jos se olisi muunnettu A-sarjan osakkeeksi välittömästi ennen likvidaatiotapahtumaa.

Toiseksi jaetaan kullekin D-sarjan osakkeelle määrä, joka on suurempi seuraavista:

- a) summa, joka vastaa kyseisestä D-sarjan osakkeesta maksettua merkintähintaa (oikaistuna mahdollisten kyseistä likvidaatiotapahtumaa edeltävien kyseisen D-sarjan osakkeeseen jakamisten tai yhdistämisten vaikutuksilla) lisätynä mahdollisella kyseiselle D-sarjan osakkeelle maksettavaksi päätetyllä mutta vielä maksamattomalla varojenjaolla, edellyttäen, että maksettavasta määrästä vähennetään summa, joka on yhtä suuri kuin kyseiselle osakkeelle jo maksetut käteisosingot; tai
- b) kaikki käteis- tai muu vastike, joka olisi ollut jaettavissa kyseiselle D-sarjan osakkeelle, jos se olisi muunnettu A-sarjan osakkeeksi välittömästi ennen likvidaatiotapahtumaa.

Kolmanneksi jaetaan kullekin C-sarjan osakkeelle määrä, joka on suurempi seuraavista:

- a) summa, joka vastaa kyseisestä C-sarjan osakkeesta maksettua merkintähintaa (oikaistuna mahdollisten kyseistä likvidaatiotapahtumaa edeltävien kyseisen C-sarjan osakkeen jakamisten tai yhdistämisten vaikutuksella) lisätynä mahdollisella kyseiselle C-sarjan osakkeelle maksettavaksi päätetyllä mutta vielä maksamattomalla varojenjaolla, edellyttäen, että maksettavasta määrästä vähennetään summa, joka on yhtä suuri kuin kyseiselle osakkeelle jo maksetut käteisosingot; tai
- b) kaikki käteis- tai muut vastike, joka olisi ollut jaettavissa kyseiselle C-sarjan osakkeelle, jos se olisi muunnettu A-sarjan osakkeeksi välittömästi ennen likvidaatiotapahtumaa.

Neljänneksi jaetaan kullekin B-sarjan osakkeelle määrä, joka on suurempi seuraavista:

- a) summa, joka vastaa kyseisestä B-sarjan osakkeesta maksettua merkintähintaa (oikaistuna mahdollisten kyseistä likvidaatiotapahtumaa edeltävien kyseisen B-sarjan osakkeen jakamisten tai yhdistämisten vaikutuksella), lisätynä mahdollisella kyseiselle B-sarjan osakkeelle maksettavaksi päätetyllä mutta vielä maksamattomalla varojenjaolla, edellyttäen, että maksettavasta määrästä vähennetään summa, joka on yhtä suuri kuin kyseiselle osakkeelle jo maksetut käteisosingot; tai
- b) kaikki käteis- tai muu vastike, joka olisi ollut jaettavissa kyseiselle B-sarjan osakkeelle, jos se olisi muunnettu A-sarjan osakkeeksi välittömästi ennen likvidaatiotapahtumaa.

Siltä osin kuin edellä suoritetun vastikejaon jälkeen jää varoja edelleen jaettavaksi, sanotut varat jaetaan jokaiselle A-sarjan osakkeelle omistusosuuksien suhteessa.

B-, C-, D- ja E-sarjan osakkeenomistajilla on milloin tahansa oikeus muuntaa omistamansa B-, C-, D- tai E-sarjan osakkeet A-sarjan osakkeiksi tekemällä sitä koskevan vaatimuksen kirjallisesti Canatulle. Osakkeiden vaihtosuhte on 1:1. Muuntamista koskevassa kirjallisessa vaatimuksessa on ilmoitettava muunnettavaksi vaadittujen osakkeiden lukumäärä.

Kaikki B-, C-, D- ja E-sarjan osakkeet muuntuvat ilman osakkeenomistajien erillistä pyyntöä A-sarjan osakkeiksi vaihtosuhteella 1:1 (i) välittömästi ennen sellaisen listautumisen toteutumista, jonka tuotto on vähintään 90 000 000 euroa tai (ii) mikäli osakkeenomistajat, jotka omistavat vähintään viisikymmentä prosenttia (50 %) liikkeeseen lasketuista B-, C-, D- ja E-sarjan osakkeista, äänestävät yhtenä luokkana, päättävät muuntaa B-, C-, D- ja E-sarjan osakkeet A-sarjan osakkeiksi.

Kaikissa muissa tilanteissa A-, B-, C-, D- ja E-osakkeet tuottavat yhtäläiset oikeudet Canatussa.

Muutokset osakkeiden lukumäärässä ja osakepääomassa

Seuraavassa taulukossa esitetään yhteenveto Canatun osakepääoman ja osakkeiden lukumäärässä 1.1.2021 ja tämän Yhtiöesitteen päivämäärän välisenä aikana tapahtuneista muutoksista:

Aika	Järjestely	Osake- kohtainen merkintähinta (euroa)	Järjestelyssä annettujen osakkeiden lukumäärä	Osakkeiden lukumäärä järjestelyn jälkeen	Osake- pääoma (euroa)	Rekisteröity (¹)
22.7.2022	Suunnattu osakeanti ²	16,15	309 576 E- sarjan osaketta	A-sarja: 1 511 805 B-sarja: 2 115 345 C-sarja: 564 722 D-sarja: 1 045 296 E-sarja: 1 362 141 Yhteensä: 6 599 309	8 000	1.12.2022
19.8.2022	Suunnattu osakeanti ³	16,15	185 747 E- sarjan osaketta	A-sarja: 1 511 805 B-sarja: 2 115 345 C-sarja: 564 722 D-sarja: 1 045 296 E-sarja: 1 547 888 Yhteensä: 6 785 056	8 000	1.12.2022
18.11.2022	Optio-oikeuksien käyttö/lunastus ⁴	6,00 ja 8,00	89 200 A- sarjan osaketta	A-sarja: 1 601 005 B-sarja: 2 115 345 C-sarja: 564 722 D-sarja: 1 045 296 E-sarja: 1 547 888 Yhteensä: 6 874 256	8 000	11.4.2023
18.12.2023	Optio-oikeuksien käyttö/lunastus ⁵	6,00	500 A-sarjan osaketta	A-sarja: 1 601 505 B-sarja: 2 115 345 C-sarja: 564 722 D-sarja: 1 045 296 E-sarja: 1 547 888 Yhteensä: 6 874 756	8 000	-

¹) Päivämäärä viittaa siihen päivään, jolloin merkintä on tehty Kaupparekisteriin.

²) Canatun hallitus päätti 22.7.2022 toteuttaa suunnatun 309 576 uutta E-sarjan osaketta koskevan osakeannin kolmelle eri sijoittajalle osakkeenomistajien 1.8.2019 myöntämän valtuutuksen perusteella. Valtuutus koski oikeutta laskea liikkeeseen yhteensä enintään 1 797 892 E-sarjan osaketta osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen.

³) Canatun hallitus päätti 19.8.2022 toteuttaa suunnatun 185 747 uutta E-sarjan osaketta koskevan osakeannin yhdelle sijoittajalle osakkeenomistajien 1.8.2019 myöntämän valtuutuksen perusteella. Valtuutus koski oikeutta laskea liikkeeseen yhteensä enintään 1 797 892 E-sarjan osaketta osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen.

⁴) Optio-oikeuksien haltijat, joille oli myönnetty vuoden 2016 tai 2017 optio-ohjelman perusteella optio-oikeuksia, merkitsivät 18.11.2022 yhteensä 89 200 A-sarjan osaketta edellä mainittujen optio-oikeuksiensa perusteella. Kyseisistä A-sarjan osakkeista 80 000 kappaletta merkittiin 6,00 euron merkintähinnalla ja 9 200 kappaletta 8,00 euron merkintähinnalla.

⁵) Yksittäinen optio-oikeuksien haltija, jolle oli myönnetty vuoden 2017 optio-ohjelman perusteella optio-oikeuksia, merkitsi 18.12.2023 yhteensä 500 A-sarjan osaketta optio-oikeuksiensa perusteella. Tämän Yhtiöesitteen päivämääränä osakkeiden rekisteröintiä koskeva muutosilmoitus on vireillä Kaupparekisterissä.

Canatun osakkeenomistajat

Canatun osakkeenomistajat ovat solmineet osakassopimuksen, joka Transaktiosopimuksen mukaisesti raukeaa automaattisesti Transaktion toteuttamispäivänä.

Yllä olevaa lukuun ottamatta, Canatu ei ole tietoinen Canatuun kohdistuvaa määräysvaltaa käyttävistä osakkeenomistajista eikä sellaisista tapahtumista tai järjestelyistä, jotka voivat tulevaisuudessa vaikuttaa määräysvallan käyttämiseen Canatussa.

Hallitukselle annetut valtuutukset

Osakeantia ja/tai optio-oikeuksien ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamista koskeva valtuutus

Yhtiökokous päätti 20.11.2023 valtuuttaa Canatun hallituksen päättämään osakeannista ja/tai optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta enintään 130 000 uutta A-sarjan osaketta vastaavalla määrällä. Osakkeet ja/tai optio-oikeudet tai muut erityiset oikeudet voidaan antaa Canatun avainhenkilöille, johdolle, hallituksen jäsenille, konsulteille tai neuvonantajille.

Optio-ohjelmat

Canatun osakkeenomistajat päättivät 13.9.2010 valtuuttaa Canatun hallituksen päättämään A-sarjan osakkeiden ja/tai A-sarjan osakkeisiin oikeuttavien optio-oikeuksien liikkeeseenlaskusta. Valtuutuksen perusteella Canatun hallitus hyväksyi 14.8.2012 optio-ohjelman, jota täydennettiin myöhemmin 2.9.2016 ja 17.5.2022 ("**Optio-ohjelma 2012**"). Jokainen optio-oikeus oikeuttaa merkitsemään yhden Canatun A-sarjan osakkeen, ja Optio-ohjelma 2012:n puitteissa voidaan myöntää enintään 140 000 optio-oikeutta. Canatun hallitus päättää optio-oikeuksien myöntämisestä Optio-ohjelma 2012:n mukaisesti, ja optio-oikeuksia voidaan myöntää Canatun ja sen tytäryhtiöiden nykyisille ja tuleville työntekijöille, konsulteille, neuvonantajille, johdolle ja hallituksen jäsenille. Osakkeiden merkintäaika alkoi, kun Optio-ohjelma 2012 rekisteröitiin kaupparekisteriin, ja se päättyy 31.12.2030. Kunkin osallistujan merkintäaika voidaan jakaa optiosopimuksen mukaan erityisen ansainta-aikataulun mukaisesti yllä mainittuna ajanjaksona siten, että osallistuja ei saa merkitä osakkeita tai osaa niistä merkintäajan alussa ennen kuin optiot on ansaittu. Optio-ohjelma 2012:n alaiset optio-oikeudet eivät ole siirrettävissä eivätkä panttavissa. Optio-ohjelma 2012:n perusteella maksettavan osakekohtaisen merkintähinnan määrittelee Canatun hallitus erikseen jokaisen optio-oikeuksien myöntämisen yhteydessä.

Canatun osakkeenomistajat päättivät 27.2.2015 valtuuttaa Canatun hallituksen päättämään A-sarjan osakkeiden ja/tai A-sarjan osakkeisiin oikeuttavien optio-oikeuksien antamisesta siten, että Canatun A-sarjan osakkeiden kokonaismäärää voidaan lisätä enintään 200 000 A-sarjan osakkeella. Valtuutuksen perusteella Canatun hallitus hyväksyi 12.4.2017 optio-ohjelman, jota täydennettiin myöhemmin 18.11.2022 ja 19. 3.2024 ("**Optio-ohjelma 2016**"). Jokainen optio-oikeus oikeuttaa merkitsemään yhden Canatun A-sarjan osakkeen, ja Optio-ohjelma 2016:n puitteissa voidaan myöntää enintään 119 500 optio-oikeutta. Canatun hallitus päättää optio-oikeuksien myöntämisestä Optio-ohjelma 2016:n mukaisesti, ja optio-oikeuksia voidaan myöntää Canatun ja sen tytäryhtiöiden nykyisille ja tuleville työntekijöille, konsulteille, neuvonantajille, johdolle ja hallituksen jäsenille. Osakkeiden merkintäaika alkoi, kun Optio-ohjelma 2016 rekisteröitiin Kaupparekisteriin, ja se päättyy 31.12.2030. Kunkin osallistujan merkintäaika voidaan jakaa optiosopimuksen mukaan erityisen ansainta-aikataulun mukaisesti yllä mainittuna ajanjaksona siten, että osallistuja ei saa merkitä osakkeita tai osaa niistä merkintäajan alussa ennen kuin optiot on ansaittu. Optio-ohjelma 2016:n alaiset optio-oikeudet eivät ole siirrettävissä eivätkä panttavissa. Optio-ohjelma 2016:n perusteella maksettavan osakekohtaisen merkintähinnan määrittelee Canatun hallitus erikseen jokaisen optio-oikeuksien myöntämisen yhteydessä.

Canatun osakkeenomistajat päättivät 8.6.2017 valtuuttaa Canatun hallituksen päättämään A-sarjan osakkeiden ja/tai A-sarjan osakkeisiin oikeuttavien optio-oikeuksien antamisesta siten, että Canatun A-sarjan osakkeiden kokonaismäärää voidaan lisätä enintään 300 000 A-sarjan osakkeella. Valtuutuksen perusteella Canatun hallitus hyväksyi 15.9.2017 optio-ohjelman, jota täydennettiin myöhemmin 19.3.2024 ("**Optio-ohjelma 2017**"). Jokainen optio-oikeus oikeuttaa merkitsemään yhden Canatun A-sarjan osakkeen, ja Optio-ohjelma 2017:n puitteissa voidaan myöntää enintään 290 800 optio-oikeutta. Canatun hallitus päättää optio-oikeuksien myöntämisestä Optio-ohjelma 2017:n mukaisesti, ja optio-oikeuksia voidaan myöntää Canatun ja sen tytäryhtiöiden nykyisille ja tuleville työntekijöille, konsulteille, neuvonantajille, johdolle ja hallituksen jäsenille. Osakkeiden merkintäaika alkoi, kun Optio-ohjelma 2017 rekisteröitiin Kaupparekisteriin, ja se päättyy 31.12.2030. Kunkin osallistujan merkintäaika voidaan jakaa optiosopimuksen mukaan erityisen ansainta-aikataulun mukaisesti yllä mainittuna ajanjaksona siten, että osallistuja ei saa merkitä osakkeita tai osaa niistä merkintäajan alussa ennen kuin optiot on ansaittu. Optio-ohjelma 2017:n alaiset optio-oikeudet eivät ole siirrettävissä eivätkä panttavissa. Optio-ohjelma 2017:n perusteella maksettavan osakekohtaisen merkintähinnan määrittelee Canatun hallitus erikseen jokaisen optio-oikeuksien myöntämisen yhteydessä.

Canatun osakkeenomistajat päättivät 1.8.2019 valtuuttaa Canatun hallituksen päättämään A-sarjan osakkeiden ja/tai A-sarjan osakkeisiin oikeuttavien optio-oikeuksien antamisesta siten, että Canatun A-sarjan osakkeiden kokonaismäärää voidaan lisätä enintään 200 000 A-sarjan osakkeella. Valtuutuksen perusteella Canatun hallitus hyväksyi optio-ohjelman 8.12.2020 ("**Optio-ohjelma 2019**"). Jokainen optio-oikeus oikeuttaa merkitsemään yhden Canatun A-sarjan osakkeen, ja Optio-ohjelma 2019:n puitteissa voidaan myöntää enintään 200 000 optio-oikeutta. Canatun hallitus päättää optio-oikeuksien myöntämisestä Optio-ohjelma 2019:n mukaisesti, ja optio-oikeuksia voidaan myöntää Canatun ja sen tytäryhtiöiden nykyisille ja tuleville työntekijöille, konsulteille, neuvonantajille, johdolle ja hallituksen jäsenille. Osakkeiden merkintäaika alkoi, kun Optio-ohjelma 2019 rekisteröitiin Kaupparekisteriin, ja se päättyy 31.12.2026. Kunkin osallistujan merkintäaika voidaan jakaa optiosopimuksen mukaan erityisen ansainta-aikataulun mukaisesti yllä mainittuna ajanjaksona siten, että osallistuja ei saa merkitä osakkeita tai osaa niistä merkintäajan alussa ennen kuin optiot on ansaittu. Optio-ohjelma 2019:n alaiset optio-oikeudet eivät ole siirrettävissä eivätkä pantattavissa. Optio-ohjelma 2019:n perusteella maksettavan osakekohtaisen merkintähinnan määrittelee Canatun hallitus erikseen jokaisen optio-oikeuksien myöntämisen yhteydessä.

Canatun osakkeenomistajat päättivät 20.11.2023 valtuuttaa Canatun hallituksen päättämään A-sarjan osakkeiden ja/tai A-sarjan osakkeisiin oikeuttavien optio-oikeuksien antamisesta siten, että Canatun A-sarjan osakkeiden kokonaismäärää voidaan lisätä enintään 130 000 A-sarjan osakkeella. Valtuutuksen perusteella Canatun hallitus hyväksyi optio-ohjelman 25.1.2024 ("**Optio-ohjelma 2024**"). Jokainen optio-oikeus oikeuttaa merkitsemään yhden Canatun A-sarjan osakkeen, ja Optio-ohjelma 2024:n puitteissa voidaan myöntää enintään 130 000 optio-oikeutta. Canatun hallitus päättää optio-oikeuksien myöntämisestä Optio-ohjelma 2024:n mukaisesti, ja optio-oikeuksia voidaan myöntää Canatun ja sen tytäryhtiöiden nykyisille ja tuleville työntekijöille, konsulteille, neuvonantajille, johdolle ja hallituksen jäsenille. Osakkeiden merkintäaika alkoi, kun Optio-ohjelma 2024 rekisteröitiin Kaupparekisteriin, ja se päättyy 31.12.2030. Kunkin osallistujan merkintäaika voidaan jakaa optiosopimuksen mukaan erityisen ansainta-aikataulun mukaisesti yllä mainittuna ajanjaksona siten, että osallistuja ei saa merkitä osakkeita tai osaa niistä merkintäajan alussa ennen kuin optiot on ansaittu. Optio-ohjelma 2024:n alaiset optio-oikeudet eivät ole siirrettävissä eivätkä pantattavissa. Optio-ohjelma 2024:n perusteella maksettavan osakekohtaisen merkintähinnan määrittelee Canatun hallitus erikseen jokaisen optio-oikeuksien myöntämisen yhteydessä.

Optio-ohjelma 2012, Optio-ohjelma 2016, Optio-ohjelma 2017, Optio-ohjelma 2019 ja Optio-ohjelma 2024 sisältävät erityisehtoja, joita sovelletaan niihin osallistujiin, jotka ovat verovelvollisia Yhdysvalloissa tai Yhdysvaltoihin nähden. Verotuksellisista syistä nämä erityisehdot ovat tiukempia kuin ehdot, joita sovelletaan henkilöihin, jotka eivät ole verovelvollisia Yhdysvalloissa tai Yhdysvaltoihin nähden. Näissä erityisehdoissa on muun muassa säädetty, että merkintähinnan on oltava vähintään 110 prosenttia osakkeen käyvistä markkina-arvosta myöntämishetkellä ja että optio-oikeudet ovat käytettävissä vain viiden vuoden ajan niiden myöntämishetkestä lähtien, jos osallistuja omistaa yli 10 prosenttia Canatussa käytettävästä äänivallasta. Lisäksi Canatun hallitus voi optio-oikeuksien sijaan myöntää "rajoitettuja osakkeita" yhdysvaltalaisille osallistujille. Rajoitettujen osakkeiden myöntämisen yhteydessä Canatu ja yhdysvaltalainen osallistuja tekevät kyseisiä rajoitettuja osakkeita koskevan sopimuksen, jossa sovitaan siirto- tai luovutusrajoituksista ja muista rajoituksista.

Osingot

Canatu ei ole maksanut vielä lainkaan osinkoa.

Osakeyhtiölain mukaan yhtiökokous päättää osingonjaosta ja muusta varojen jakamisesta yhtiön hallituksen tekemän ehdotuksen mukaisesti. Osingonmaksusta ilmoitetaan yleensä kerran tilikaudessa, ja osinkoa voidaan maksaa vasta sen jälkeen, kun yhtiökokous on hyväksynyt yhtiön tilinpäätöksen. Lisätietoja osingonjakoon ja muiden varojen jakamiseen liittyvistä rajoituksista on esitetty kohdassa "*Osakkeenomistajien oikeudet – Osingot ja muu voitonjako*".

TIETOA LIFELINE SPAC I:STÄ

Yleistä

Lifeline SPAC I:n perustamissopimus on allekirjoitettu 13.8.2021, ja Lifeline SPAC I on rekisteröity Kaupparekisteriin 18.8.2021. Lifeline SPAC I:n toiminimi on Lifeline SPAC I Oyj, ja sen kotipaikka on Helsinki. Lifeline SPAC I on rekisteröity Kaupparekisteriin y-tunnuksella 3229349-3 ja LEI-tunnuksella 743700CKOP7IHGI98B12. Lifeline SPAC I on Suomessa rekisteröity julkinen osakeyhtiö, johon sovelletaan Suomen lakia. Lifeline SPAC I:n rekisteröity osoite on Pursimiehenkatu 26 C, 00150 Helsinki, ja sen puhelinnumero on 040 736 0676. Lifeline SPAC I:n verkkosivujen osoite on www.lifeline-spac1.com. Lifeline SPAC I:n tilikausi on kalenterivuosi.

Lifeline SPAC I:n yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiö harjoittaa liiketoimintaa yritysostoja varten perustettuna hankintayrityksenä (SPAC-yhtiönä) niiden pörssin sääntöjen mukaisesti, joita sovelletaan yhtiöön, jonka osakkeet joko on otettu tai joiden tarkoitus on tulla kaupankäynnin kohteeksi joko säännellyllä markkinalla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä. Liiketoimintaa harjoitetaan, edellyttäen, että toimelle saadaan hyväksyntä yhtiökokoukselta, joko (i) hankkimalla osakkeita yhdessä tai useammassa yhtiössä tai (ii) hankkimalla yhtä tai useampaa liiketoimintaa sellaisen hankinnan tai sellaisten hankintojen ollessa tarkoitettu muodostamaan soveltuvissa pörssin säännöissä tarkoitettu yritysosto ja omistaa sekä hallita alakohdan (i) mukaisesti hankittuja osakkeita tai omistaa sekä harjoittaa alakohdan (ii) mukaisesti hankittua liiketoimintaa. Ennen yritysoston toteutumista yhtiön tulee noudattaa niitä asianomaisen pörssin sääntöjä, joita sovelletaan SPAC-yhtiöihin. Lisäksi yhtiö voi harjoittaa muuta näihin liittyvää liiketoimintaa. Mikäli Transaktio toteutuu, Lifeline SPAC I:n yhtiöjärjestyksestä ehdotetaan muutettavaksi Transaktion toteuttamisen rekisteröinnin yhteydessä. Lisätietoja yhtiöjärjestykseen ehdotettavista muutoksista on esitetty kohdassa "*Transaktio ja Transaktiosopimus – Muutokset Lifeline SPAC I:n yhtiöjärjestykseen*".

Yleiskatsaus

Lifeline SPAC I keräsi 100 miljoonan euron bruttovarat Ensilistauksessa 14.10.2021. Kaupankäynti Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeilla alkoi Nasdaq Helsingin säännellyn markkinan SPAC-segmentillä 15.10.2021. Tämän jälkeen Lifeline SPAC I:llä on 26.6.2023 pidetyn yhtiökokouksen myönnettyä 12 kuukauden lisäajan 36 kuukautta eli 15.10.2024 asti aikaa toteuttaa yritysosto pääasiassa osakevastikkeella siten, että yritysosto vastaa sille Pörssin Säännöissä annettua määritelmää (mukaan lukien Transaktio, jäljempänä "**Yritysosto**").

Lifeline SPAC I:n sijoitusstrategiaan kuuluu soveltuvien kohdeyhtiöiden tunnistaminen ja sellaisen Yritysoston toteuttaminen, joka tuottaa pitkällä aikavälillä merkittävää taloudellista lisäarvoa osakkeenomistajille. Lifeline SPAC I:n strategiana on ensisijaisesti tunnistaa pohjoismainen korkean kasvupotentiaalin omaava listaamaton teknologiapainotteinen kohdeyhtiö ja yhdistyä sen kanssa. Lifeline SPAC I:n strategian keskiössä on Yritysoston toteuttaminen kokonaan tai melkein kokonaan osakevastikkeella, jolloin Lifeline SPAC I:n Ensilistauksessa keräämät varat voidaan allokoida kohdeyhtiön kasvun rahoittamiseen. Tarkasteltuaan suurta joukkoa mahdollisia yritysostokohteita Lifeline SPAC I katsoo Canatun täyttävän olennaisilta osin Lifeline SPAC I:n asettamat sijoituskriteerit, ja Lifeline SPAC I on siten valinnut Canatun kohdeyhtiöksi Lifeline SPAC I:n sijoitusprosessin mukaisesti. Ennen kuin Transaktio toteutetaan, Lifeline SPAC I:n hallitus esittelee Transaktion Lifeline SPAC I:n osakkeenomistajille ylimääräisessä yhtiökokouksessa, ja ylimääräisen yhtiökokouksen tulee hyväksyä Transaktio ennen kuin se voidaan toteuttaa (lisätietoja on esitetty kohdassa "*Transaktio ja Transaktiosopimus*"). Transaktiota vastustavilla osakkeenomistajilla on tietyin ehdoin oikeus pyytää hallussaan olevien A-sarjan osakkeiden lunastamista (lisätietoja on esitetty kohdassa "*Osakkeenomistajien oikeudet – Yhtiöjärjestyksen mukainen A-sarjan osakkeiden erityinen lunastusehtoisuus*"). Lifeline SPAC I:n liiketoiminnasta ei odoteta saatavan tuottoa ennen Transaktion toteuttamista.

Lifeline SPAC I:n perustajat ("**Perustajaosakkaat**") ovat Lifeline SPAC I:n toimitusjohtaja Tuomo Vähäpassi ja talousjohtaja Mikko Vesterinen, jotka vastaavat Lifeline SPAC I:n operatiivisesta toiminnasta. Perustajaosakkailla on pitkä kokemus yrityskaupoista ja pääomamarkkinoista (lisätietoja on esitetty alla kohdassa "*Keskeiset vahvuudet – Vahva kokemus listayhtiöiden arvonaluonnista, sijoittajaviestinnästä ja yrityskaupaprosesseista*").

Lifeline SPAC I on perustettu Ensilistausta varten elokuussa 2021, mutta sen avainhenkilöt ovat kokeneita liikkeenjohton ja sijoitusalan ammattilaisia. Timo Ahopelto, Alain-Gabriel Courtines, Caterina Fake, Irena Goldenberg ja Petteri Koponen toimivat Lifeline SPAC I:n hallituksen jäseninä. Hallituksen jäsenillä on pitkä kokemus menestyksekkäästä sijoitustoiminnasta, ja Lifeline SPAC I:n kautta Yhtiön hallitus voi yhdistää

osaamisensa ja jatkaa menestyksekkäiden sijoitusten toteuttamista kasvavilla teknologian aloilla. Transaktion toteutumisen jälkeen Yhdistyneen Yhtiön omistajille pyritään luomaan lisäarvoa Lifeline SPAC I:n ja sen Sponsorikomitean jäsenten pitkän kokemuksen ja kontaktiverkoston kautta. Lisäarvoa pyritään luomaan esimerkiksi kehittämällä Yhdistyneen Yhtiön kasvustrategiaa, laajentamalla toimintaa uusille kohdemarkkinoille, sijoittamalla tuotekehitykseen tai muutoin auttamalla Yhdistynyttä Yhtiötä esimerkiksi hankkimaan rahoitusta. Lifeline SPAC I:n Ensilistauksessa keräämiä varoja käytetään pääasiassa Canatun kasvustrategian toteuttamisessa.

Lifeline Venturesin osakkaat Timo Ahopelto, Petteri Koponen ja Juha Lindfors sekä Lifeline Venturesin neuvonantaja Kai Bäckman ovat toimineet Lifeline SPAC I:n Sponsorikomitean jäseninä. Lifeline Venturesin neuvonantaja Ilkka Paananen on puolestaan toiminut Sponsorikomitean puheenjohtajana. Sponsorikomitean jäsenet ovat tarjonneet Lifeline SPAC I:lle käyttöpääomarahoitusta etsintävaiheen aikana sekä toimineet johtoryhmän konsultteina erityisesti muissa kuin valuaatioon liittyvissä asioissa, kuten markkinan, kilpailuetujen, teknologian, liiketoimintamallin, skaalautumistekijöiden sekä johdon ja muun henkilöstön arvioinnissa. Lisätietoja Sponsorikomitean jäsenistä on esitetty kohdassa ” – *Hallinto, johto ja tilintarkastajat – Yhtiön Sponsorit*”.

Lifeline SPAC I:n Sponsorikomitean jäsenet ovat osallistuneet Lifeline SPAC I:n liiketoimintaan yksityishenkilöinä. Lifeline Venturesin osakkaina ja neuvonantajina toimivat Sponsorit ovat antaneet Lifeline SPAC I:n käyttöön kaiken sen osaamisen ja kokemuksen, jota Sponsoreille on vuosien varrella kertynyt heidän toimiessaan Lifeline Venturesissa, ja Lifeline SPAC I pitää tätä olennaisena seikkana Lifeline SPAC I:n sijoitusstrategian onnistumisen näkökulmasta (lisätietoja on esitetty alla kohdissa ” – *Keskeiset vahvuudet*” ja ” – *Sijoitusstrategia*”).

Talusojohtajaa lukuun ottamatta Lifeline SPAC I:lla ei ole työntekijöitä, vaan tarvittavat palvelut toimitetaan Lifeline SPAC I:n ja sen neuvonantajien tekemien sopimusten nojalla.

Alla olevassa taulukossa on esitetty tiettyjä avainlukuja Lifeline SPAC I:n IFRS-tilinpäätösstandardien mukaisesti 30.6.2024 ja 30.6.2023 päättyneiltä kuuden kuukauden jaksoilta sekä 31.12.2023 ja 31.12.2022 päättyneiltä tilikausilta ja ajanjaksolta 13.8.–31.12.2021 laadituista tuloslaskelmasta ja taseesta. Lisätietoja on esitetty kohdissa ”*Eräitä seikkoja – Tilinpäätöstietojen ja eräiden muiden tietojen esittäminen – Lifeline SPAC I:n historialliset taloudelliset tiedot*” ja ”*Eräitä Lifeline SPAC I:n taloudellisia tietoja*”.

Tuhatta euroa	1.1.–30.6. ja 30.6.		1.1.–31.12. ja 31.12.		13.8.–31.12. ja 31.12.
	2024	2023	2023	2022	2021
	(tilintarkastamaton)		(tilintarkastettu)		
Liikevoitto/-tappio.....	-1 077	-738	-1 429	-663	-6 990
Kauden tulos.....	713	195	-1 419	-1 552	-7 196
Varat yhteensä.....	105 795	102 713	103 992	101 696	102 248
Oma pääoma yhteensä	4 510	2 573	3 797	2 378	3 930

Keskeiset vahvuudet

Lifeline SPAC I uskoo, että sillä on vahvat valmiudet tunnistaa, arvioida ja toteuttaa houkutteleva Yritysosto sekä tukea kohdeyhtiön kehitystä pitkäjänteisesti luoden merkittävää lisäarvoa Lifeline SPAC I:n osakkeenomistajille. Lifeline SPAC I:n näitä valmiuksia tukevat vahvuudet voidaan jakaa kolmen laajemman teeman alle:

- ensimmäinen pohjoismaalainen vahvasti kasvavien teknologiayhtiöiden kasvurahoitukseen keskittynyt SPAC;
- erittäin kokenut tiimi, jolla on laajat verkostot kohdeyhtiöihin sekä vahvat näytöt kansainvälisten menestystarinoiden luomisesta; ja
- sijoittajien kannustimien kanssa yhdenmukaiset päämäärät ja tehokas rakenne.

Ensimmäinen pohjoismaalainen vahvasti kasvavien teknologiayhtiöiden kasvurahoitukseen keskittynyt SPAC

Lifeline SPAC I keskittyy korkean kasvupotentiaalin teknologiavertikaaleihin

Lifeline SPAC I tarjoaa sijoittajille mahdollisuuden sijoittaa myöhäisemmässä kasvuvaiheessa olevaan korkean kasvun teknologiayhtiöön. Lifeline SPAC I tarjoaa kohdeyhtiölle vaihtoehdon tyypilliselle myöhemmän vaiheen kasvurahoituskierrokselle. Sijoittaminen myöhemmän vaiheen kasvuyrityksiin on Lifeline SPAC I:n johdon näkemyksen mukaan usein tarjonnut sijoittajille mahdollisuuden hyvään riskikorjattuun tuottoon.

Lifeline SPAC I:n Sponsorikomitean jäsenillä on hyvin laajaa kokemusta teknologiasegmentillä toimiviin yhtiöihin sijoittamisesta. Esimerkkejä Lifeline SPAC I:n Sponsorikomitean jäsenten sijoituskokemuksesta teknologiasegmentillä ovat muun muassa Smartly.io Solutions Oy, Umbra Software Oy ja Aiven Oy yritysohjelmistoissa; Oura Health Oy, Brainbow Ltd (Peak) ja Synoste Oy terveysteknologiassa; Sulapac Oy, Solar Foods Oy ja Norsepower Oy Ltd ilmastoteknologiassa; Wolt Enterprises Oy, Supercell Oy ja Swappie Oy digitaalisissa kuluttajatuotteissa ja -palveluissa sekä Varjo Technologies Oy, Iceye Oy ja Dispelix Oy robotiikassa ja laitteistoissa.

Suomen ja Pohjoismaiden markkinoilla on kyky tuottaa potentiaalisia yksisarvisia⁴⁰

Suomessa ja Pohjoismaissa syntyy suhteellisesti enemmän menestyviä kasvuyrityksiä. Suomi ja Ruotsi edustavat asukasluokan suhteutettuna Euroopan mittakaavassa kärkipäätä teknologia-alan yhtiöihin kohdistuvissa sijoituksissa.⁴¹ Suomessa sijoitetaan eniten kasvuyrityksiin koko Euroopan alueella bruttokansantuotteeseen suhteutettuna,⁴² ja tehtyjen sijoitusten määrä on kasvanut muutaman viime vuoden aikana merkittävästi.⁴³ Lifeline SPAC I:n Sponsorikomitean jäsenet ovat olleet mukana sijoittamassa muutamia lupaavilta vaikuttaviin yksisarvisiin ensimmäisten sijoittajien joukossa, ja heillä on erinomaiset suhteet näiden yhtiöiden avainhenkilöihin. Sponsorikomitean jäsenillä on lisäksi hyvät suorat yhteydet useisiin korkean potentiaalin teknologiayhtiöihin, sillä Sponsorikomitean jäsenillä on erittäin laaja verkosto suomalaisessa kasvuyrityskentässä.

Tavoitteena tunnistaa merkittävän arvonnousupotentiaalin kohdeyhtiöitä hyödyntämällä toimivaksi arvioitua sijoitusstrategiaa

Lifeline SPAC I pyrkii lähtökohtaisesti sijoittamaan yhtiöihin, jotka toimivat nopeasti kasvavilla markkinoilla ja joita suotuisat pitkän aikavälin trendit tukevat. Lifeline SPAC I katsoo, että Canatun valuaatio on tasapainossa sen tarjoamiin tuottomahdollisuuksiin verrattuna ja että Canatu sekä sen johto ovat valmiita toimimaan listayhtiönä.

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

Lifeline SPAC I:n hallituksen, johtoryhmän ja Sponsorikomitean jäsenistä koostuvalle tiimille on vuosien aikana kertynyt merkittävää kokemusta teknologiayhtiöiden kasvun rahoittamisesta ja tukemisesta sekä laajojen verkostojen rakentamisesta sen lisäksi, että heillä on selkeää näyttöä kansainvälisten menestystarinoiden luomisesta. Lifeline SPAC I katsoo, että sen hallituksen, johtoryhmän ja Sponsorikomitean jäsenten erityisiin vahvuuksiin lukeutuvat ainakin seuraavat osaamisalueet:

- laajat kansalliset ja kansainväliset kontaktiverkostot, joiden avulla lupaavia kohdeyhtiöitä voidaan kehittää;
- kokemusta sijoittamisesta Lifeline SPAC I:n kohdealalle;
- hyvää kokemusta teknologia- ja kasvurahoitusaloilla toimimisesta;

⁴⁰ Yhtiöitä, joiden yritysarvo ylittää todistetusti miljardi Yhdysvaltain dollaria.

⁴¹ Lähde: Invest Europe, Pääomasijoittajat ry, 2023.

⁴² Lähde: OECD - Venture capital investments, Invest Europe, 2023, Pääomasijoittajat ry.

⁴³ Lähde: Venture Capital Suomessa, Pääomasijoittajat ry, Invest Europe, 2023.

- kattavaa kokemusta listautumattomien kasvuyritysten aktiivisesta omistamisesta ja kehittämisestä;
- vahvaa kokemusta listayhtiöiden arvonluonnista, sijoittajaviestinnästä ja yrityskauppaprosesseista; sekä
- todistettu kyky kasvattaa sijoitusten omistaja-arvoa.

Laajat kansalliset ja kansainväliset kontaktiverkostot, joiden avulla voidaan tunnistaa lupaavia kohdeyhtiöitä

Lifeline SPAC I:n hallituksen, johtoryhmän ja Sponsorikomitean jäsenillä on laajat kontaktiverkostot, joihin kuuluu muun muassa teknologia-alan keskeisiä vaikuttajia Suomessa, Pohjoismaissa ja muualla maailmassa. Sponsorit ovat sijoittaneet kasvuyrityksiin samoilla rahoituskierroksilla kuin tietyt kansainvälisesti tunnetuimpiin kuuluvat venture capital -sijoittajat, kuten Sequoia Capital, Atomico, Highland Europe, Iconiq ja 83 North. Sponsorikomitean jäsenet tuntevat useita Suomen ja Pohjoismaiden menestyneimmistä kasvuyrittäjistä. Sponsorikomitean jäsenillä on myös vahvat suhteet moniin teknologia-alaan erikoistuneisiin neuvonantajiin. Edellä mainitut kattavat verkostot ja hyvät suhteet johtaviin neuvonantajiin edesauttavat tehokkaan due diligence -prosessin ja onnistuneen Yritystoston toteuttamista. Tiimin kontaktiverkostot ovat kansainvälisiä, ja ne täydentävät toisiaan.

Kokemusta sijoittamisesta Lifeline SPAC I:n kohdealalle

Sponsoreilla on laajaa kokemusta teknologia-alan yrityksiin sijoittamisesta sekä kyseisten yritysten kansainvälisen kasvun tukemisesta. Sponsorit sijoittavat kasvuyrityksiin tyypillisesti ensimmäisten sijoittajien joukossa, ja ne ovat olleet onnistuneesti tukemassa useita erilaisia kasvuyrityksiä. Sponsoreiden menestyksen salaisuus ovat niiden laajat kontaktiverkostot, joiden avulla Sponsorit ovat voineet tutustua lupaaviin kasvuyrityksiin ensimmäisten sijoittajien joukossa. Ensiarvoisen tärkeää on myös Sponsoreiden oma menestyksenkäs yrittäjätausta sekä laaja-alainen kokemus menestyneiden teknologia-yhtiöiden toiminnan laajentamisesta ja kehittämisestä. Lifeline Venturesin rahastot ovat sijoittaneet ensimmäisten sijoittajien joukossa esimerkiksi seuraaviin menestyneisiin teknologia-alan kasvuyrityksiin: Supercell Oy, Wolt Enterprises Oy, Smartly.io Solutions Oy, Oura Health Oy, Iceye Oy, Swappie Oy, Aiven Oy ja Applifier Oy.

Hyvää kokemusta teknologia- ja kasvurahoitusaloilla toimimisesta

Sponsorikomitean jäsenille on kertynyt vuosien aikana kattavaa kokemusta eri kasvuyritysten ja kohdemarkkinoiden parissa toimimisesta useissa eri rooleissa. Mittavan sijoitus- ja hallituskokemuksensa lisäksi Sponsorikomitean jäsenet ovat kartuttaneet kokemusta myös yrittäjänä ja johdon jäsenenä teknologia-alan yrityksissä. Sponsorikomitean jäsenistä Petteri Koponen on ollut perustajana Jaiku Oy:ssä ja First Hop Oy:ssä sekä hallituksen puheenjohtajana Supercell Oy:ssä ja Wolt Enterprises Oy:ssä. Timo Ahopelto on ollut perustajana CRF Box Oy:ssä (aiemmin CRF Health), joka oli yksi ensimmäisistä suomalaisista yksisarvisista. Ahopelto on lisäksi toiminut esimerkiksi Oura Health Oy:n hallituksen jäsenenä ja hallituksen puheenjohtajana start-up-tapahtumayhtiö Slush Oy:ssä. Kai Bäckman on puolestaan tehnyt pitkän uran Google LLC:ssä ja on ollut perustajana Tinkercad Inc:ssä. Juha Lindforsilla on kattavaa kokemusta sijoitustoiminnan harjoittamisesta pääomasijoitusyhtiö EQT Partners Oy:ssä (viimeisimpänä osakkaan roolissa). Lindfors on lisäksi toiminut useiden teknologia-alan kasvuyritysten hallituksen jäsenenä. Sponsorikomitean puheenjohtaja Ilkka Paananen on Supercell Oy:n perustaja ja toimitusjohtaja sekä sen hallituksen jäsen, minkä lisäksi hän on toiminut Wolt Enterprises Oy:n hallituksen jäsenenä. Lisätietoja Sponsorikomitean jäsenistä on esitetty kohdassa ”– Hallinto, johto ja tilintarkastajat – Yhtiön sponsorit – Sponsorikomitea”.

Kattava kokemus listautumattomien kasvuyritysten aktiivisesta omistamisesta ja kehittämisestä

Sponsoreille on kertynyt yhteensä useiden vuosikymmenten kokemus listaamattomien kasvuyritysten aktiivisesta omistamisesta ja kehittämisestä. Sponsoreilla on monipuolista kokemusta kasvuyritysten kehittämisestä ja käytännön päätöksenteosta niiden eri kehitysvaiheissa, ja Sponsoreiden osaaminen ja vahvat näytöt antavat lisää painoarvoa ja uskottavuutta niiden kohdeyhtiöitä koskeville mielipiteille. Sponsorit ovat kyenneet aktiivisella omistamisellaan vaikuttamaan portfolioyhtiöidensä päätöksentekoon enemmän kuin mihin Lifeline Venturesin rahastojen sijoitusosuudet antaisivat mahdollisuuden.

Vahva kokemus listayhtiöiden arvonluonnista, sijoittajaviestinnästä ja yrityskauppaprosesseista

Lifeline SPAC I:n johtoryhmä on kerryttänyt kattavaa yrityskauppa- ja pääomamarkkinakokemusta eri aloilla toteutetuista monipuolisista yrityskaupoista. Johtoryhmällä on yhteensä noin 35 vuoden kokemus onnistuneista monipuolisista yrityskaupoista. Lifeline SPAC I:n toimitusjohtaja Tuomo Vähäpassista ja

talousjohtaja Mikko Vesterisestä koostuva johtoryhmä on tehnyt yhteistyötä yrityskauppa- ja pääomamarkkinatransaktioiden parissa samassa tiimissä Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttorissa noin 10 vuoden ajan. Toimitusjohtaja Tuomo Vähäpassilla on noin 25 vuoden kokemus neuvonantajana toimimisesta merkittävässä yrityskauppa- ja pääomamarkkinatransaktioissa. Vähäpassi on aiemmin toiminut muun muassa Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttorin investointipankkiliiketoiminnan johtajana (Director, Head of Corporate Finance) ja toimitusjohtajana; Hannes Snellman Asianajotoimisto Oy:n osakkaana yrityskauppatiimissä (Co-Head/M&A, Head/Technology M&A, Head/Private Equity) sekä sijoitusyhtiö G.W. Sohlbergin hallituksen jäsenenä ja puheenjohtajana, kun yhtiö pääomistajana listasi Detection Technology Oyj:n. Talousjohtaja Mikko Vesterisellä on noin 10 vuoden kokemus investointipankki Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttorista, jossa hän viimeksi työskenteli Vice President of Corporate Finance -nimikkeellä ennen siirtymistään sovellus- ja ohjelmistoyhtiö Qvik Oy:n talousjohtajaksi.

Todistettu kyky kasvattaa sijoitusten omistaja-arvoa

Lifeline SPAC I:n Sponsoreilla on erinomaiset näytöt omistaja-arvon kasvattamisesta sijoitustoiminnassaan. Tiettyjen Lifeline SPAC I:n Sponsoreiden omistamat Lifeline Venturesin rahastot ovat tuottaneet erinomaista tulosta verrattuna tiettyihin muihin omaisuuslajeihin, ja jotkin niistä lukeutuvat kansainvälisesti parhaiten menestyneiden venture capital -rahastojen joukkoon. Tiedyt Lifeline Venturesin rahastot ovat tuottaneet selkeästi enemmän voittoa kuin kansainväliset venture capital -sijoitukset keskimäärin. Vuonna 2012 perustetun Lifeline Ventures Fund I LP:n nettokerroin on 9,6 ja sisäinen korkokanta 39,2 prosenttia vuodessa. Vuonna 2015 perustetun Lifeline Ventures Fund II LP:n nettokerroin on 3,1 ja sisäinen korkokanta 19,6 prosenttia vuodessa. Vuonna 2016 perustetun Lifeline Ventures Fund III LP:n nettokerroin on 4,7 ja sisäinen korkokanta 38,2 prosenttia vuodessa. Vuonna 2019 perustetun Lifeline Ventures Fund IV LP:n nettokerroin on 1,2 ja sisäinen korkokanta 7,8 prosenttia vuodessa.⁴⁴ Vuodesta 2015 lähtien S&P 500 -indeksi on tuottanut noin 8,5 prosenttia vuodessa (nettokerroin 2,2), kun taas pääomasijoitusten mediaanituotto on kansainvälisesti ollut noin 17,0 prosenttia⁴⁵ vuodessa (nettokerroin 1,4)⁴⁶ ja venture capital -sijoitusten mediaanituotto kansainvälisesti noin 16,9 prosenttia⁴⁷ vuodessa (nettokerroin 1,3)⁴⁸. Lifeline Ventures Fund I LP kuuluu tuotoiltaan kyseisen vuosikerran venture capital -rahastojen korkeimpaan kansainväliseen desiiliin⁴⁹. Lifeline Venturesin rahastojen euromääräisesti painotettu nettokerroin tuotoille on ollut noin 3,4, mikä tarkoittaa sitä, että Lifeline Venturesin rahastoihin sijoittaneiden sijoitukset ovat kasvaneet 3,4-kertaiseksi verrattuna alkuperäiseen sijoitukseen. Kaikki yllä esitetyt Lifeline Venturesin rahastoja koskevat tuottoluvut on esitetty kulujen jälkeen eli Lifeline rahastojen tuotot ovat olleet esitettyjä lukuja selvästi korkeampia ennen kulujen vähentämistä.⁵⁰

Sijoittajien kannustimien kanssa yhdenmukaiset päämäärät ja tehokas rakenne

Tehokas kasvupääoman hankinta ja pitkäaikainen sitoutuminen kohdeyhtiön kehittämiseen

Lifeline SPAC I keräsi 14.10.2021 toteutetussa Ensilistauksessa 100 miljoonaa euroa kasvurahoitusta kohdeyhtiölle ja tarjoaa suoraviivaisen, läpinäkyvän ja transaktioriskiltään maltillisen listautumisvaihtoehdon kohdeyhtiölle. Lifeline SPAC I pyrkii myös tarjoamaan kohdeyhtiölle laadukkaan sijoittajapohjan, joka kykenee tukemaan kohdeyhtiön pitkäaikaista kasvua ja arvonluontia. Lisäksi kohdeyhtiön kasvua pitkällä aikavälillä tukee se, että Sponsorikomitean jäsenet ovat sitoutuneet kohdeyhtiön osakkeiden luovutusrajoituksella, joka päättyy 24 kuukautta Yritysosaston toteuttamisesta. Lifeline SPAC I:n yhtiöjärjestyksessä asetetun ehdon

⁴⁴ Lifeline Ventures Fund II LP:n sisäinen korkokanta ja nettokerroin on laskettu 31.12.2023 tilanteen mukaan. Muiden Lifeline Venturesin rahastojen sisäinen korkokanta ja nettokerroin on laskettu 30.6.2024 tilanteen mukaan.

⁴⁵ Lähde: Private equity -omaisuusluokan mediaanituotto vuosikerran 2015 rahastojen sekä vuoden 2015 jälkeisten vuosikertojen rahastoille, Preqin. Viitattu heinäkuussa 2024.

⁴⁶ Lähde: Private equity -omaisuusluokan mediaaninettokerroin vuosikerran 2015 rahastojen sekä vuoden 2015 jälkeisten vuosikertojen rahastoille, Preqin. Viitattu heinäkuussa 2024.

⁴⁷ Lähde: Venture capital -omaisuusluokan mediaanituotto vuosikerran 2015 rahastojen sekä vuoden 2015 jälkeisten vuosikertojen rahastoille, Preqin. Viitattu heinäkuussa 2024.

⁴⁸ Lähde: Venture capital -omaisuusluokan mediaaninettokerroin vuosikerran 2015 rahastojen sekä vuoden 2015 jälkeisten vuosikertojen rahastoille, Preqin. Viitattu heinäkuussa 2024.

⁴⁹ Lifeline Fund I LP:n sisäinen korkokanta 39,2 prosenttia vuodessa kuuluu vuonna 2012 perustettujen venture capital -rahastojen tuottojen korkeimpaan desiiliin vastaavissa rahastoissa, joista on saatavilla ajankohtaista dataa. Lähde: Preqin. Viitattu heinäkuussa 2024.

⁵⁰ Tuottotietojen lähde: Lifeline Ventures.

perusteella Sponsorit voivat nimittää Lifeline SPAC I:n hallitukseen kaksi jäsentä Yritystoston toteutumisesta alkaen 24 kuukauden ajan.

Sponsorikomitean jäsenten ja sijoittajien yhdenmukaiset intressit

Lifeline SPAC I:n yhtiöjärjestys on suunniteltu siten, että Sponsorikomitean jäsenten ja sijoittajien intressit ovat mahdollisimman yhdenmukaiset. Alla määritetty periaate kuvastaa kyseisten intressien yhdenmukaisuutta (lisätietoja on esitetty kohdissa ”– Yhtiön Sponsorit – Lifeline SPAC I:een kohdistuvat intressit” ja ”Osakkeenomistajien oikeudet – Lifeline SPAC I:n B-sarjan osakkeiden muuntaminen”):

- Lifeline SPAC I:n B-sarjan osakkeet voidaan muuntaa A-sarjan osakkeiksi Yritystoston hyväksymisen jälkeen vasta sitten, kun Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeiden kurssi ylittää tietyt raja-arvot, jotka ovat kaikki suurempia tai yhtä suuria kuin A-sarjan osakkeiden merkintähinta Ensilistauksen aikana;
- Lifeline SPAC I tarjoaa osakkeenomistajilleen mahdollisuuden vaatia Lifeline SPAC I:tä lunastamaan niille kuuluvat A-sarjan osakkeet Yritystoston hyväksymisen jälkeen A-sarjan osakkeisiin Ensilistauksen aikana sovelletulla merkintähinnalla edellyttäen, että kyseinen osakkeenomistaja on äänestänyt Yritystosta vastaan yhtiökokouksessa;
- B-sarjan osakkeiden ja Sponsorivarranttien merkitsemisestä saatuja varoja on käytetty pääasiassa Lifeline SPAC I:n operatiivisten kustannusten kattamiseen Yritystoston hyväksymiseen saakka; ja
- Sponsorikomitean jäsenet ovat sitoutuneet kohdeyhtiöön pitkäjänteisesti omistamiensa A-sarjan osakkeiden osalta luovutusrajoituksin, jotka ovat voimassa 24 kuukauden ajan Yritystoston toteutumisesta.

Sponsorit ovat haluttuja omistajia kohdeyhtiöiden keskuudessa

Lifeline SPAC I uskoo, että se on kasvuyhtiöiden näkökulmasta houkutteleva ostajaehdokas ja vaihtoehto seuraavista syistä:

- Sponsoreilla on todistettu kyky kiihdyttää kohdeyhtiöiden kasvua ja luoda kansainvälisiä menestystarinoita;
- kohdeyhtiön kehitystä voidaan tukea Lifeline SPAC I:n laaja-alaisen osaamisen ja kansainvälisen kontaktiverkoston avulla;
- Lifeline SPAC I:llä on hyvät suhteet kansainvälisiin yrittäjiin ja hallitusammattilaisiin, joita voidaan mahdollisesti hyödyntää kohdeyhtiön hallituksessa;
- Lifeline SPAC I tarjoaa kohdeyhtiölle mahdollisuuden hankkia kasvurahoitusta neuvottelemalla suoraviivaisesti ja läpinäkyvästi ainoastaan yhden osapuolen kanssa;
- Lifeline SPAC I tarjoaa kohdeyhtiölle Yritystoston kautta suoran pääsyn suomalaisille ja kansainvälisille rahoitusmarkkinoille nopeutetulla aikataululla, mikä osaltaan tukee kohdeyhtiön kasvua ja kehitystä, lisää tietoisuutta kohdeyhtiöstä ja vahvistaa sen brändiä; ja
- Sponsorit tarjoutuvat toimimaan kohdeyhtiön perustajien ja johtoryhmän keskeisinä keskustelukumppaneina ja sparraajina muun muassa hallitusjäsenyyden kautta.

Vaikka Lifeline SPAC I on pyrkinyt yhdenmukaistamaan sijoittajien ja Sponsorikomitean jäsenten intressit, sijoittajien tulee tutustua Lifeline SPAC I:n tunnistamiin intressiristiriitoihin, jotka on lueteltu kohdissa ”– Hallinto, johto ja tilintarkastajat – Eturistiriidat” ja ”Riskitekijät – Transaktioon liittyviä riskejä – Koska Lifeline SPAC I:n hallituksen, johtoryhmän ja Sponsorikomitean jäsenet menettävät Lifeline SPAC I:een tekemänsä sijoituksen kokonaisuudessaan (pois lukien tietyt sijoitukset A-sarjan osakkeisiin), mikäli Transaktiota tai muuta vastaavaa liiketoimea ei toteuteta, on saattanut syntyä eturistiriita määritettäessä, soveltuuko Canatu Lifeline SPAC I:n Transaktion kohteeksi”.

Sijoitusstrategia

Lifeline SPAC I on määritellyt alla esitetyn sijoitusstrategiansa ennen Ensilistausta vuonna 2021, ja toistanut sen olennaisilta osin puolivuosisikatsauksissaan sekä vuosikertomuksissaan otsikon "Sijoitusstrategia" alla. Viittaukset kohdeyhtiöön ja kohdeyhtiön vahvuuksiin tai muihin ominaisuuksiin eivät ole viittauksia Canatuun tai sen vahvuuksiin, vaan kyse on Lifeline SPAC I:n vuonna 2021 määrittelemistä kriteereistä ja piirteistä, jotka lisäävät kohdeyhtiön houkuttelevuutta Lifeline SPAC I:n näkökulmasta. Lifeline SPAC I katsoo Canatun täyttävän Lifeline SPAC I:n asettamat sijoituskriteerit olennaisilta osin. Sijoittajien tulee kuitenkin tutustua ja perustaa arvionsa sekä päätöksensä Canatusta, Transaktiosta sekä Yhdistyneestä Yhtiöstä ainoastaan Canatusta esitettyyn tietoon muun muassa osioissa "Riskitekijät", "Transaktio ja Transaktiosopimus", "Tietoa Yhdistyneestä Yhtiöstä", "Eräitä Canatun taloudellisia tietoja", "Markkina- ja toimialakatsaus" ja "Tietoa Canatusta".

Lifeline SPAC I:n strategiana on ensisijaisesti tunnistaa ja hankkia korkean kasvupotentiaalin listaamaton teknologiasektorilla toimiva kohdeyhtiö. Lifeline SPAC I:n strategian keskiössä on Yritystoston toteuttaminen osakevastikkeella, jolloin Ensilistauksessa kerätyt varat käytetään kohdeyhtiön kasvun rahoittamiseen.

Lifeline SPAC I:n sijoitusstrategiaan kuuluu sellaisten yritysostokohteiden tunnistaminen ja Yritystosten tekeminen, jotka tuottavat pitkällä aikavälillä merkittävää taloudellista lisäarvoa osakkeenomistajille. Lifeline SPAC I:n etsimällä kohdeyhtiöllä on erinomainen pitkän aikavälin kasvu- ja kansainvälistymispotentiaali, jota Lifeline SPAC I voi yhdessä Sponsorien kanssa tukea ja kiihdyttää.

Lifeline SPAC I:n kohdesegmentteihin 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.

Lifeline SPAC I:n sijoitusstrategia 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.

Sijoitusprosessi

Lifeline SPAC I:n tavoitteena on tunnistaa ja arvioida kohdeyhtiöehdokkaista sekä hankkia sellainen kohdeyhtiö, joka täyttää Lifeline SPAC I:n sijoitusstrategiassa määritellyt edellytykset ja jolla on potentiaalia tuottaa arvoa osakkeenomistajille pitkällä aikavälillä.

Lifeline SPAC I on Ensilistauksen yhteydessä suunnitellut järjestelmällisen prosessin kohdeyhtiöehdokkaiden tunnistamiseksi ja arvioimiseksi täyttääkseen yllä kuvatut sijoitusstrategian tavoitteet. Johtoryhmä on varmistanut, että Sponsorikomitealle on esitelty jatkuvasti uusia yritysostokohteita arvioitavaksi, ja Sponsorikomitea on tehnyt näiden esitysten perusteella Lifeline SPAC I:n hallitukselle ehdotuksen Canatun hankkimisesta. Johtoryhmän tehtävänä on ollut tehdä analyysoivaa ja valmistelevaa työtä, jotta Sponsorikomitean aika ja kokemus on voitu käyttää tehokkaasti muiden kuin arvostukseen liittyvien kysymysten analysointiin ja johtoryhmän tukemiseen. Sponsorikomitean jäsenet ovat tarjonneet Lifeline SPAC I:lle näkemystä kohdemarkkinasta, kilpailueduista, teknologiasta, liiketoimintamalleista, skaalautumistekijöistä ja kohdeyhtiöiden johdon sekä muun henkilöstön arvioinnista.

Ensilistauksen jälkeen Sponsorikomitea kokoontui säännöllisesti tarpeen mukaan, ja Lifeline SPAC I:n hallituksella oli hyvät yhteydet Sponsorikomiteaan sekä kaikki Lifeline SPAC I:n toiminnan kannalta olennainen materiaali käytettävissään. Lifeline SPAC I:n hallitus hyödynsi johtoryhmän ja Sponsorikomitean analyysijä lopullista päätöstä tehdessään, mutta Sponsorikomitean tai johtoryhmän suositukset eivät sitoneet Lifeline SPAC I:n hallitusta, vaan se teki Transaktiota koskevat päätökset itsenäisesti. Ennen ylimääräisen yhtiökokouksen koolle kutumista hallitus hyväksyi Transaktion yksimielisesti.

Potentiaalisten kohdeyhtiöiden tunnistaminen

Lifeline SPAC I tunnisti aktiivisesti kohdeyhtiöehdokkaista, joita se katsoi voivansa kehittää edelleen listattuna yhtiönä. Sponsorikomitea kävi läpi omia verkostojansa, joihin kuuluu omistajia, yrittäjiä, listattujen ja listaamattomien yhtiöiden ylempiä toimihenkilöitä, konsultteja ja muita yritysostoneuvonantajia, tunnistaa sijoitusehdot täyttäviä mielenkiintoisia yhtiöitä. Sponsorikomitea valitsi Canatun analyyttisen arvion perusteella sen jälkeen, kun johtoryhmä oli tehnyt valmistelevat työt.

Valikoitujen potentiaalisten kohdeyhtiöiden arviointi

Lifeline SPAC I:n hallitus arvioi Canatua yksityiskohtaisemmin yhdessä Lifeline SPAC I:n Taloudellisten Neuvonantajien ja sen oikeudellisena neuvonantajana toimineen Borenius Asianajotoimisto Oy:n kanssa, minkä lisäksi Lifeline SPAC I teki Sponsorikomiteassa ja hallituksen tasolla tarvittavat analyysit, mukaan lukien Canatun johdon ja omistajien arvioinnin, liiketoimintamahdollisuuksien kartoittamisen sekä muut tarpeelliseksi katsomansa toimenpiteet. Arviointi sisälsi laajamittaiset keskustelut Canatun johdon ja soveltuvien alan asiantuntijoiden kanssa sekä Canatun ja sen kilpailijoiden taloudellista kehitystä ja potentiaalista kasvua koskevan analyysin. Lisäksi arvioitiin Canatun johtoa ja tutkittiin, onko Canatu valmis listautumaan kohtuullisen ajan kuluessa ja täyttääkö se First North -markkinapaikan listautumisvaatimukset.

Transaktion hyväksyntä ja toteuttaminen

Sen jälkeen, kun potentiaaliset kohdeyhtiöt oli huolellisesti analysoitu ja Canatun kanssa oli käyty neuvotteluja, johtoryhmä päätti antaa Lifeline SPAC I:n hallitukselle päätösehdotuksen Transaktiosopimuksen allekirjoittamiseksi Sponsorikomitean tukiessa ja neuvoessa johtoryhmän työskentelyä. Transaktiota koskevan arviointinsa tueksi Lifeline SPAC I:n hallitus sai HLP Corporate Finance Oy:ltä 4.7.2024 päivätyn lausunnon koskien kauppahinnan kohtuullisuutta Lifeline SPAC I:n osakkeenomistajien kannalta ("**Fairness Opinion -lausunto**"). Fairness Opinion -lausunnon mukaan, ehdollisena siinä esitetyille oletuksille ja varauksille, kauppahinta on Lifeline SPAC I:n osakkeenomistajien kannalta taloudellisessa mielessä kohtuullinen.

Kaikki Lifeline SPAC I:n hallituksen jäsenet, mukaan lukien hallituksen riippumattomat jäsenet, päättivät yksimielisesti tehdä Transaktiosopimuksen. Nasdaq Helsinki päätti siirtää Lifeline SPAC I:n pörssinoteeratut A-sarjan osakkeet Nasdaq Helsingin tarkkailulistalle sen jälkeen, kun Lifeline SPAC I ilmoitti julkisesti aikeestaan toteuttaa Transaktio. Transaktion toteutuminen riippuu vielä siitä, täyttyvätkö tietyt edellytykset, mukaan lukien Lifeline SPAC I:n ylimääräisen yhtiökokouksen ja Nasdaq Helsingin Transaktiota koskevat hyväksynnät.

Lifeline SPAC I:n hallitus on 2.8.2024 ehdottanut, että Lifeline SPAC I:n 23.8.2024 pidettävä ylimääräinen yhtiökokous hyväksyy Transaktion toteuttamisen sekä muut siihen liittyvät tarvittavat valmistelut, mukaan lukien toimenpiteet Yhdistyneen Yhtiön A-sarjan osakkeen listaamiseksi First North -markkinapaikalle. Transaktion toteutuminen edellyttää annettujen äänien yksinkertaisen enemmistön hyväksyntää ylimääräisessä yhtiökokouksessa, ottaen kuitenkin huomioon, että Vastikeosakkeiden laskeminen liikkeeseen vaatii Osakeyhtiölain mukaan määräänemmistön hyväksynnän (eli vähintään kaksi kolmasosaa yhtiökokouksessa annetuista äänistä ja edustettuina olevista Osakkeista).

Yritysoston rakenne ja rahoitus

Lifeline SPAC I toteuttaa Transaktion osakevastikkeella, jolloin Ensilistauksessa kerätyt varat voidaan hyödyntää mahdollisimman hyvin Yhdistyneen Yhtiön toiminnan kehittämiseen ja laajentamiseen. Lisätietoja Transaktion yhteydessä maksettavasta vastikkeesta on annettu tämän Yhtiöesitteen kohdassa "*Transaktio ja Transaktiosopimus – Osakevastike*". Transaktion toteuttamisen jälkeen Canatusta tulee Lifeline SPAC I:n kokonaan omistama tytäryhtiö.

Valmistautuminen listalleottoprosessiin ja listalleottoprosessin eteneminen

Lifeline SPAC I aloittaa listalleottoprosessin Yhdistyneen Yhtiön A-sarjan osakkeiden listaamiseksi First North -markkinapaikalle, kun ylimääräinen yhtiökokous hyväksyy Transaktion. Lifeline SPAC I ja Canatu pyrkivät toteuttamaan listalleottoprosessin viipymättä, jotta Transaktiosopimuksen allekirjoituspäivän ja Transaktion toteuttamisen välinen ajanjakso pysyisi lyhyenä. Lisätietoja Yhdistyneen Yhtiön A-sarjan osakkeiden listalleottoprosessista on annettu tämän Yhtiöesitteen kohdassa "*Transaktio ja Transaktiosopimus – Listattavien Osakkeiden listaaminen*".

Lifeline SPAC I on valmistellut listalleottoedellytysten arvioinnin ja muut Transaktion kannalta olennaiset seikat mahdollisimman pitkälle hyvissä ajoin, jotta prosessi saadaan toteutettua mahdollisimman tehokkaasti. Lifeline SPAC I valmisteli selkeän suunnitelman Transaktion eri vaiheista, jotta toteutus voitiin aloittaa välittömästi Transaktion julkistamisen jälkeen.

Transaktion jälkeinen aika

Myyjät edellyttävät Transaktion yhteydessä tiettyjä muutoksia Yhdistyneen Yhtiön hallituskokoonpanoon ja siihen, miten toimintaa lähdetään kehittämään tulevaisuudessa. Lifeline SPAC I:n hallituksen, johtoryhmän ja Sponsorikomitean jäsenet pysyvät kuitenkin Yhdistyneen Yhtiön omistajina, ja heillä on aktiivinen rooli toiminnan kehittämisessä. Tämän tukemiseksi Sponsoreilla ja Lifeline SPAC I:n toimitusjohtajalla Tuomo Vähäpassilla on Lifeline SPAC I:n yhtiöjärjestyksen mukaan oikeus nimittää kaksi Lifeline SPAC I:n hallituksen jäsentä siihen asti, kunnes kaksi vuotta on kulunut Transaktion toteuttamisesta.

Lisäksi Lifeline SPAC I:n hallituksen, johtoryhmän ja Sponsorikomitean jäsenet ovat 3.10.2021 sitoutuneet omistamiensa A-sarjan osakkeiden osalta luovutusrajoituksiin, jotka ovat voimassa 24 kuukautta Transaktion toteutumisesta. Luovutusrajoituksilla varmistetaan, että osakkeenomistajilla ja Sponsoreilla on yhdenmukaiset intressit Yhdistyneen Yhtiön kehittämiseen ja arvонуontiin vähintään mainitun ajan.

Lifeline SPAC I:n hallituksen, johtoryhmän ja Sponsorikomitean jäsenillä on hallussaan yhteensä 2 500 000 B-sarjan osaketta, jotka voidaan muuntaa Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeiksi Yritystoston hyväksymisen jälkeen siten, että kukin Lifeline SPAC I:n B-sarjan osake muunnetaan yhdeksi Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeeksi. B-sarjan osakkeista 8/50 voidaan muuntaa A-sarjan osakkeiksi Yritystoston hyväksymisen jälkeen, kun Yhdistyneen Yhtiön listatut A-sarjan osakkeet saavuttavat 10 euron osakekohtaisen hinnan, B-sarjan osakkeista 21/50 voidaan muuntaa A-sarjan osakkeiksi, kun Yhdistyneen Yhtiön listatut A-sarjan osakkeet saavuttavat 12 euron osakekohtaisen hinnan ja B-sarjan osakkeista 21/50 voidaan muuntaa A-sarjan osakkeiksi, kun Yhdistyneen Yhtiön listatut A-sarjan osakkeet saavuttavat 14 euron osakekohtaisen hinnan yhtiöjärjestyksen mukaisesti ("**Osakkeen Hintaraja**"). Näillä ehdoilla pyritään varmistamaan, että sijoittajien ja Lifeline SPAC I:n hallituksen, johtoryhmän ja Sponsorikomitean jäsenillä on yhdenmukaiset kannustimet kehittää Yhdistyneen Yhtiön toimintaa. Lifeline SPAC I:n 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 Lifeline SPAC I:n purussa. Lisätietoja A-sarjan osakkeiden lunastusehtoisuudesta on esitetty kohdassa "*Osakkeenomistajien oikeudet – Yhtiöjärjestyksen mukainen A-sarjan osakkeiden erityinen lunastusehtoisuus*" ja lisätietoja B-sarjan osakkeiden muuntamisesta A-sarjan osakkeiksi on esitetty kohdassa "*Osakkeenomistajien oikeudet – Lifeline SPAC I:n B-sarjan osakkeiden muuntaminen*".

Lisäksi A-sarjan osakkeiden merkinnät Perustaja- ja Sponsoriwarranteilla on sidottu Transaktion toteuttamiseen. Perustaja- ja Sponsoriwarrantit oikeuttavat merkitsemään Yhdistyneen Yhtiön A-sarjan osakkeita 30 päivän kuluttua Transaktion toteuttamisesta, ja merkintäoikeus päättyy viiden vuoden päästä merkintäajan alusta. Perustaja- ja Sponsoriwarranteilla merkittävien A-sarjan osakkeiden merkintähinta on 12,00 euroa merkittävältä A-sarjan osakkeelta.

Lifeline SPAC I laskee liikkeeseen Sijoittajawarrantteja Transaktion yhteydessä. Sijoittajawarrantit antavat oikeuden merkitä Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeita. Lisätietoja on esitetty kohdassa "*Transaktio ja Transaktiosopimus – Sijoittajawarrantit – Sarja 2021-C*".

Taloudelliset tavoitteet

Tämän Yhtiöesitteen päivämääränä Lifeline SPAC I:llä ei ole taloudellisia tavoitteita, vaan se keskittyy Transaktion toteuttamiseen ja Yhdistyneen Yhtiön A-sarjan osakkeiden listaamiseen First North -markkinapaikalle.

Organisaatio

Lifeline SPAC I:n organisaatio koostuu Lifeline SPAC I:n hallituksesta, johtoryhmästä ja Sponsorikomiteasta. Talousjohtajaa lukuun ottamatta Lifeline SPAC I:lla ei ole työntekijöitä, vaan tarvittavat palvelut toimitetaan Lifeline SPAC I:n ja sen neuvonantajien tekemien sopimusten nojalla.

Lifeline SPAC I:n organisaatio on järjestetty siten, että Canatu pystyy jatkamaan hankittua liiketoimintaa itse.

Tämän Yhtiöesitteen päivämääränä Lifeline SPAC I:llä ei ole tytäryhtiöitä.

Immateriaalioikeudet

Lifeline SPAC I on saanut Lifeline Venturesilta suostumuksen "Lifeline"-nimen käyttämiseen toiminimessään. Lifeline SPAC I tulee vaihtamaan nimensä Canatu Oyj:ksi Transaktion toteuttamisen yhteydessä. Lifeline SPAC I:llä ei ole patentteja, hyödyllisyysmalleja tai rekisteröityjä mallioikeuksia. Lifeline SPAC I ei ole riippuvainen yksittäisistä immateriaalioikeuksista. Lifeline SPAC I tulee kuitenkin tarvittaessa suojaamaan keskeisiä immateriaalioikeuksiaan rekisteröimällä ne. Lisäksi Lifeline SPAC I tulee suojaamaan mahdolliset liikesalaisuudet, tekniset tiedot ja osaamisensa tarvittavilla sopimuksilla, sitoumuksilla tai muutoin.

Kiinteistöt ja vuokraoikeudet

Lifeline SPAC I ei omista liiketiloja. Lifeline SPAC I on solminut vuokrasopimuksen lähipiiriinsä kuuluvan osapuolen, Tehtaankadun Tukikohta Oy:n, kanssa. Sopimuksen mukainen kokonaisvuokra on 1 000,00 euroa (ALV 0 %) kuukaudessa ja vuokra-aika on alkanut 1.10.2021. Lisätietoja on esitetty kohdassa "– Lähipiiriliiketoimet".

Merkittävät sopimukset

Transaktiosopimus

Lifeline SPAC I ja Canatu ilmoittivat 5.7.2024 allekirjoittaneensa Transaktiosopimuksen, jolla kaikki Canatun osakkeet, optio-oikeudet ja warrantit siirretään Lifeline SPAC I:lle osakevastiketta vastaan Myyjille suunnatulla osakeannilla. Transaktion toteuttamisen seurauksena Canatun liiketoiminnot siirtyvät kokonaisuudessaan Lifeline SPAC I:lle. Lisätietoja on esitetty kohdassa "Transaktio ja Transaktiosopimus – Transaktiosopimus".

Järjestämissopimus

Lifeline SPAC I ja Taloudelliset Neuvonantajat allekirjoittivat 14.10.2021 järjestämissopimuksen, jossa määritetään Taloudellisten Neuvonantajien Ensilistauksen yhteydessä toimittamat palvelut ("Järjestämissopimus"). Lifeline SPAC I on sitoutunut Järjestämissopimuksen mukaisesti maksamaan Taloudellisille Neuvonantajille palkkion Yritystoston yhteydessä toimitetuista palveluista. Mikäli Lifeline SPAC I onnistuu toteuttamaan Yritystoston sijoitusstrategiansa mukaisesti, se on sitoutunut maksamaan Taloudellisille Neuvonantajille yhteensä enintään 1,5 miljoonaa euroa Ensilistauksesta kerätyistä varoista sen jälkeen, kun Lifeline SPAC I on ensin toteuttanut A-sarjan osakkeenomistajien mahdolliset lunastusvaatimukset.

Dansken kanssa solmittu sulkutilisopimus

Lifeline SPAC I on avannut pankkitilin Danskessa tiettyjen Ensilistauksesta saatujen varojen tallettamista varten. Lifeline SPAC I allekirjoitti ennen Ensilistausta sopimuksen, jonka mukaisesti Danske varmistaa Lifeline SPAC I:n puolesta, että kyseisen pankkitilin käyttö estetään, ja jossa määritetään ehdot, joiden mukaisesti sulkua voidaan poistaa. Sopimuksen mukaisesti Lifeline SPAC I:llä ei ole talletetun summan käyttöoikeutta tai luovutusoikeutta ennen kuin tietyt sopimuksessa määritetyt ehdot täyttyvät. Tällaisia ehtoja ovat esimerkiksi se, että Yritystosta koskeva osakekauppakirja on allekirjoitettu ja osakekauppakirjassa määritetty hankintahinta on vähintään 80 prosenttia talletetusta summasta sekä se, että osakkeenomistajat ovat hyväksyneet Yritystoston yhtiökokouksessa. Sulkutilin varoja käytetään myös ensisijaisesti osakkeenomistajien mahdollisten lunastusvaatimusten maksamiseen ennen kuin niitä voidaan käyttää kohdeyhtiön kasvun rahoittamiseen.

Lifeline SPAC I:n sulkutilille talletettujen varojen määrä laskettuna 30.6.2024 mukaisen tilanteen perusteella ja ennen esimerkiksi veroja ja tiettyjä transaktiokuluja oli 105 584 211,36 euroa. Sulkutilille talletetuista varoista maksetaan sulkutilin negatiivinen korko ja positiivinen korko talletetaan sulkutilille. Korolla tai kuluilla ei ole vaikutusta osakkeista maksettavaan lunastushintaan, mikäli osakkeenomistaja päättää vaatia omistamiensa A-sarjan osakkeiden lunastamista Yritystoston yhteydessä. Lunastushinta on Ensilistauksen aikana sovellettu merkintähinta.

Sulkutilisopimuksen mukaan Danskella ei ole velvollisuutta arvioida Lifeline SPAC I:n antamien sulkutilin varojen vapautukseen liittyvien ilmoitusten oikeellisuutta, virheellisyyttä tai sisältöä ja sillä on oikeus luottaa Lifeline SPAC I:n antamien ilmoitusten sisältöön sekä pyytää lisätietoja tai vahvistuksia Lifeline SPAC I:ltä. Sulkutilipankki vapauttaa sulkutilin varat Lifeline SPAC I:n pankille antamien ohjeiden mukaisesti ja sillä ei ole velvollisuutta arvioida vapautusta koskevien ilmoitusten pätevyyttä. Sulkutilisopimus sisältää ehtoja, jotka rajoittavat Danskens vastuuvastuuta.

Luovutusrajoitus sopimukset

Lifeline SPAC I:n hallituksen, johtoryhmän ja Sponsorikomitean jäsenet ovat 3.10.2021 sitoutuneet luovutusrajoituksiin, jotka estävät heitä luovuttamasta hallussaan olevia Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeita 24 kuukauden ajan Yritystoston toteutumisen jälkeen. Lisäksi Lifeline SPAC I:n B-sarjan osakkeiden muuntoa A-sarjan osakkeiksi on rajoitettu, eivätkä B-sarjan osakkeet anna oikeutta osinkoon, varojenjakoan tai jako-osuuteen siinä tapauksessa, että Lifeline SPAC I puretaan. Luovutusrajoituksia sovelletaan lisäksi kaikkiin sellaisiin A-sarjan osakkeisiin, jotka edellä mainitut osapuolet merkitsevät Lifeline SPAC I:n myöntämien Perustaja- tai Sponsorin- tai Sijoittajawarranttien perusteella.

Oikeudenkäynnit, välimiesmenettelyt ja hallinnolliset menettelyt

Lifeline SPAC I ei ole tämän Yhtiöesitteen päivämääränä tai Yhtiöesitteen päiväystä edeltävien 12 kuukauden aikana ollut osallisena oikeudenkäynneissä, välimiesmenettelyissä tai hallinnollisissa menettelyissä, joilla voi olla tai joilla on ollut viimeisen 12 kuukauden aikana merkittävä vaikutus Lifeline SPAC I:n taloudelliseen asemaan tai kannattavuuteen, eikä Lifeline SPAC I ole tietoinen tällaisten menettelyjen vireillä olosta tai alkamisen uhasta.

Vakuutukset

Lifeline SPAC I:n johtoryhmä katsoo, että Lifeline SPAC I:n liiketoiminta ja omaisuus on vakuutettu siinä määrin kuin Lifeline SPAC I:een sovellettava lainsäädäntö ja sopimukset sitä edellyttävät. Lifeline SPAC I ei kuitenkaan voi taata sitä, että sen hankkima vakuutusuoja kattaa kaikki Lifeline SPAC I:n liiketoimintaan liittyvät riskit kokonaisuudessaan. Lifeline SPAC I on lisäksi hankkinut johdon vastuuvakuutuksen, johon sisältyy vahingonkorvauksia koskevia rajoituksia ja omavastuuosuuksia. Lifeline SPAC I katsoo, että sen hankkima johdon vastuuvakuutus on asianmukainen ja vastaa alalla sovellettavia käytäntöjä. Vakuutuksiin sovelletaan yleisiä rajoituksia, joiden vuoksi ne eivät välttämättä kata kaikkia aiheutuneita vahinkoja.

Lähipiiriliiketoimet

Osapuolten katsotaan kuuluvan toistensa lähipiiriin, jos toinen osapuoli kykenee käyttämään toiseen nähden määräysvaltaa tai huomattavaa vaikutusvaltaa tai yhteistä määräysvaltaa sen taloutta ja liiketoimintaa koskevassa päätöksenteossa. Lifeline SPAC I:n lähipiiriin katsotaan kuuluvan Lifeline SPAC I:n hallituksen, johtoryhmän ja Sponsorikomitean jäsenet sekä heidän lähipiiriinsä ja kaikki edellä mainittujen määräysvallassa olevat oikeushenkilöt. Lifeline SPAC I:n lähipiiriin kuuluvat myös Lifeline Ventures sekä kaikki sen konserniin kuuluvat mahdolliset tytär- ja osakkuusyhtiöt sekä rahastot, sillä tietyt Sponsorit harjoittavat määräysvaltaa Lifeline Venturesissa. Kaikilla yllä mainituilla tahoilla katsotaan olevan huomattavaa vaikutusvaltaa Lifeline SPAC I:ssä tämän Yhtiöesitteen päivämääränä.

Liiketoimet lähipiirin kanssa on tehty tavanomaisin markkinaehdoin. Lifeline SPAC I:n vuonna 2024 hallituksen sekä toimitusjohtajan ja talousjohtajan kanssa toteuttamat lähipiiriliiketoimet koostuvat hallitukselle ja johtoryhmälle maksettavista palkkioista varsinaisen yhtiökokouksen 19.6.2024 tekemän päätöksen mukaisesti. Lisätietoja johtoryhmälle maksettavista palkkioista on annettu alla kohdassa ” – *Hallinto, johto ja tilintarkastajat – Johdon palkkiot sekä kannustin- ja eläkejärjestelyt*”.

Lifeline SPAC I on solminut vuokrasopimuksen lähipiiriinsä kuuluvan osapuolen, Tehtaankadun Tukikohta Oy:n, kanssa. Sopimuksen mukainen kokonaisvuokra on 1 000,00 euroa (ALV 0 %) kuukaudessa ja vuokra-aika on alkanut 1.10.2021. Tehtaankadun Tukikohta Oy:n hallituksen jäsenenä toimivat Timo Ahopelto, Petteri Koponen ja Juha Lindfors, jotka toimivat lisäksi Lifeline SPAC I:n Sponsoreina.

Lifeline SPAC I:n Sponsorit Timo Ahopelto, Petteri Koponen ja Juha Lindfors merkitsivät 5.7.2024 yhteensä 94 995 uutta A-sarjan osaketta suunnatussa osakeannissa 10,00 euron osakekohtaiseen merkintahintaan varmistaakseen Lifeline SPAC I:n käyttöpääoman riittävyyden Transaktion toteuttamiseen (lisätietoja on esitetty kohdassa ”*Tietoa Lifeline SPAC I:stä – Liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema – Merkittäviä muutoksia liiketoiminnan tuloksessa ja taloudellisessa asemassa*”).

Sääntely-ympäristö

Lifeline SPAC I on suomalainen julkinen osakeyhtiö, johon sovelletaan Suomen lakia. Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeet on listattu Nasdaq Helsingin säännellyn markkinan SPAC-segmentillä, ja sen tarkoituksena

on toteuttaa yksi tai useampi Yritysosto. Suomessa SPAC-yhtiöihin sovellettavia määräyksiä on asetettu lähinnä Pörssin Säännöissä, sillä paikallisessa lainsäädännössä ei ole erikseen huomioitu SPAC-yhtiöitä.

Pörssin Säännöt on laadittu pitkälti Nasdaqin Yhdysvaltain SPAC-markkinan sovellettavien vastaavien sääntöjen pohjalta, mutta niissä on kuitenkin otettu huomioon paikallisten markkinoiden erityispiirteet. SPAC-yhtiöitä koskevissa säännöissä on kolme keskeistä vaatimusta, jotka erottavat ne muista listayhtiöistä:

- SPAC-yhtiön tulee perustaa sulkutili, jonne talletetaan vähintään 90 prosenttia Ensilistauksen varoista. Varat vapautetaan Yritysoston yhteydessä.
- SPAC-yhtiön tulee toteuttaa kolmen vuoden sisällä listauksesta yksi tai useampi yritysosto, jonka tai joiden markkina-arvon täytyy olla vähintään 80 prosenttia sulkutilille talletetuista varoista.
- SPAC-yhtiön osakkeenomistajilla tulee olla mahdollisuus esittää lunastusvaatimus yhtiölle Yritysoston yhteydessä sijoitetun pääoman palauttamiseksi. SPAC-yhtiö voi asettaa lunastusoikeudelle rajan, joka ei kuitenkaan voi olla alle 10 prosenttia SPAC-yhtiön kokonaisosakepääomasta.

Lisäksi Nasdaq Helsingin SPAC-säännöissä on tarkentavia määräyksiä muun muassa siitä, että lunastusoikeus ei saa koskea tiettyjä tahoja, jotka toimivat SPAC-yhtiössä johtotehtävissä. SPAC-yhtiön tulee myös aloittaa Yritysoston toteuttamisen jälkeen uusi listautumisprosessi, jonka aikana varmistetaan, että yhdistynyt yhtiö täyttää Nasdaq Helsingin asettamat listalleottovaatimukset ennen kuin se voidaan hyväksyä listayhtiöksi. SPAC-yhtiöiden täytyy siten täyttää tietyt minimivaatimukset, jotta ne voidaan listata, mutta samalla esimerkiksi listautumisannin tarkemmat ehdot ja lunastusoikeuden kattavuus voivat vaihdella merkittävästi.

SPAC-yhtiöiden eri vaiheet

Yleistä prosessista

SPAC-yhtiön tarkoituksena on toteuttaa yksi tai useampi Yritysosto, jonka avulla se kykenee mahdollisimman tehokkaasti luomaan arvoa osakkeenomistajilleen. Vaikka SPAC-yhtiöiden koko sekä niiden sijoitusstrategiat ja -prosessit voivat erota toisistaan merkittävästi, prosessi tyypillisesti etenee samanlaisen kaavan mukaisesti. SPAC-yhtiö analysoi esimerkiksi sijoitusstrategiansa perusteella ensin alustavasti suuren määrän yhtiöitä ja tunnistaa niiden joukosta mahdollisen kohdeyhtiön. Tämän jälkeen SPAC-yhtiön johto ja hallitus tutustuvat huolellisesti kohdeyhtiöön ja aloittavat neuvottelut kaupan ehdoista, jos analyysin tulos on positiivinen. Tässä yhteydessä laaditaan tyypillisesti liiketoimintasuunnitelma, josta käy ilmi muun muassa strategia omistaja-arvon luomiseksi. Mikäli neuvottelut etenevät suunnitellusti ja SPAC-yhtiön sekä kohdeyhtiön myyjien välillä saavutetaan yritysostoa koskeva sopimus, SPAC-yhtiön hallitus tekee valittua yritysostokohdetta koskevan ehdotuksen SPAC-yhtiön yhtiökokoukselle, joka äänestää yritysoston hyväksymisestä. SPAC-yhtiön hallituksen riippumattomien jäsenten enemmistön tulee hyväksyä ehdotus ennen kuin se voidaan esitellä yhtiökokoukselle.

Mikäli yhtiökokous hyväksyy yritysoston, SPAC-yhtiö aloittaa uuden listautumismenettelyn yhdistyneen yhtiön listaamiseksi ja siirtämiseksi SPAC-segmentiltä pörssilistalle tai First North -markkinapaikalle. SPAC-yhtiön osakkeenomistajat jäävät listattavan yhdistyneen yhtiön omistajiksi. Kaupankäynti SPAC-yhtiön osakkeilla jatkuu koko listausprosessin ajan, ja yhdistyneen yhtiön listausprosessin etenemisen odotetaan vaikuttavan kaupankäyntimääriin.

Mikäli SPAC-yhtiön yhtiökokous ei hyväksy hallituksen ehdotusta Yritysostosta tai neuvottelut eivät johda SPAC-yhtiön ja kohdeyhtiön myyjien väliseen sopimukseen, SPAC-yhtiö siirtyy kartoittamaan uusia potentiaalisia kohdeyhtiöitä, kunnes sopiva kohdeyhtiö on tunnistettu. Tämän jälkeen prosessi alkaa uudelleen alusta ja hallitus esittelee uuden kohdeyhtiön yhtiökokoukselle. Mikäli SPAC-yhtiö ei kykene löytämään sopivaa kohdeyhtiötä asetettuun aikarajaan mennessä, SPAC-yhtiö puretaan ja jäljellä olevat varat palautetaan SPAC-yhtiön osakkeenomistajille (lisätietoja alla kohdassa ”– Mahdollinen SPAC-yhtiön hakeminen selvitystilaan ja osakkeiden hakeminen pois pörssistä (delistaus)”).

Pääoman hankkiminen ja listautumisannista saatujen varojen käyttäminen

Pörssin Sääntöjen mukaan SPAC-yhtiön tulee toteuttaa yksi tai useampi Yritysosto 36 kuukauden kuluessa siitä hetkestä, kun SPAC-yhtiön osake on otettu ensimmäisen kerran kaupankäynnin kohteeksi tai SPAC-yhtiön esitteessään ilmoittaman lyhyemmän ajanjakson kuluessa. Listautumisannissa tarjotaan

arvopapereita yleisölle listalleottoesitteessä annettuihin tietoihin perustuen. SPAC-yhtiö laskee tyypillisesti liikkeeseen osakkeita, joiden avulla sijoittaja pääsee heti käyttämään osakkeen tuomia oikeuksia SPAC-yhtiössä, sekä mahdollisesti myös warrantteja, jotka oikeuttavat uusien osakkeiden merkintään Yritystoston toteuttamisen jälkeen. Molemmilla arvopapereilla on yleensä mahdollista käydä kauppaa toisistaan riippumatta. Warranttien liikkeeseenlasku voi tapahtua joko ennen Yritystostoa tai vasta Yritystoston toteuttamisen jälkeen.

Pörssin Säännöt edellyttävät, että SPAC-yhtiö tallettaa vähintään 90 prosenttia listautumisannin bruttotuotoista sulkutilille, jossa rahoja säilytetään Yritystosten varalle. Tällä varmistetaan, että listautumisannissa sijoittajilta kerätyt varat käytetään SPAC-yhtiön suunnitteleman Yritystoston rahoittamiseen tai kohdeyhtiön kehittämiseen, millä puolestaan pyritään luomaan arvoa sijoittajille. Lisäksi SPAC-yhtiö yleensä kerää erillisen käyttöpääoman, jolla se varmistaa liiketoimintansa jatkumisen Yritystoston toteuttamiseen saakka. Vaikka listautumisannissa kerätyt vapaita varoja (eli muita kuin sulkutilille talletettuja varoja) voidaan käyttää käyttöpääomana, SPAC-yhtiöt yleensä keräävät sponsoreiltaan erillistä riskipääomaa tätä tarkoitusta varten. Tällöin kaikki listautumisannissa kerätyt varat säilyvät sulkutilillä.

Pörssin Säännöt edellyttävät myös, että Yritystosten yhteenlaskettu markkina-arvo on vähintään 80 prosenttia listautumisannin yhteydessä sulkutilille talletetusta pääomasta, jotta SPAC-yhtiön voidaan katsoa täyttävän listauskriteerit ja jotta se voi jatkaa listaustaan Nasdaq Helsingissä. Säännöt eivät edellytä sulkutilillä olevien varojen käyttämistä Yritystoston yhteydessä, vaan kyseisiä varoja voidaan myös käyttää kohdeyhtiön liiketoiminnan kehittämiseen.

Potentiaalisen kohdeyhtiön tunnistaminen

SPAC-yhtiöiden tavoitteena on löytää yksi tai mahdollisesti useampi listaamaton kohdeyhtiö, jonka hankkimisen jälkeen SPAC-yhtiö voidaan hyväksyä kaupankäynnin kohteeksi säänneltylle tai monenkeskiselle markkinalle (SPAC-segmentin ulkopuolelle). SPAC-yhtiö voi halutessaan päättää jo listautumisannin yhteydessä, millaisista kohdeyhtiöistä se on kiinnostunut, esimerkiksi määrittämällä halutun toimialan. SPAC-yhtiöt tyypillisesti hyödyntävät hallituksensa ja sponsoriensa osaamista ja kontaktiverkostoja tavoittaakseen listattujen ja listaamattomien yhtiöiden omistajia, yrittäjiä ja ylintä johtoa sekä konsultteja ja muita rahoitusalan ammattilaisia löytääkseen potentiaalisia kohdeyhtiöitä, jotka sopivat profiililtaan SPAC-yhtiön strategiaan.

SPAC-yhtiön johtoryhmä ja mahdolliset sponsorit esittelevät SPAC-yhtiön hallitukselle potentiaalisia kohdeyhtiöitä. Näiden joukosta hallitus valitsee lopullisen kohdeyhtiön, jonka hallitus tuo yhtiökokouksen hyväksyttäväksi. Ennen kuin esitys voidaan toimittaa yhtiökokouksen hyväksyttäväksi, on hallituksen riippumattomien jäsenten enemmistön hyväksyttävä kohdeyhtiö.

Kun SPAC-yhtiö on tunnistanut mahdollisen kohdeyhtiön, sen on Pörssin Sääntöjen mukaan ilmoitettava asiasta Nasdaq Helsingille mahdollisimman pian ennen Yritystoston julkistamista. Yritystoston julkistamisen jälkeen SPAC-yhtiön osakkeet siirretään Nasdaq Helsingin tarkkailulistalle, jotta sijoittajat pysyvät tietoisina SPAC-yhtiössä tapahtuvista muutoksista.

Yhtiökokouksen päätös

Pörssin Sääntöjen mukaan SPAC-yhtiön hallituksen tulee hyväksyttävä Yritystosto yhtiökokouksessa osakkeenomistajien enemmistön päätöksellä ennen kuin Yritystosto voidaan toteuttaa, eli Yritystostoa tulee kannattaa vähintään puolet yhtiökokouksessa annetuista äänistä. Lisäksi tietyt mahdolliset Yritystoston toteuttamistavat edellyttävät osakeyhtiölain mukaista määränemmistöpäätöstä, eli Yritystoston hyväksyntää tulee puoltaa vähintään kaksi kolmasosaa yhtiökokouksessa annetuista äänistä ja kokouksessa edustetuista osakkeista. Tämä antaa osakkeenomistajille mahdollisuuden vaikuttaa kohdeyhtiön valintaan. Mikäli yhtiökokous ei hyväksy esitettyä Yritystostoa, Yritystostoa ei voida toteuttaa ja SPAC-yhtiö alkaa etsiä uutta kohdeyhtiötä. SPAC-yhtiön hallitus voi myös pyrkiä neuvottelemaan Yritystoston ehdoista uudelleen, jolloin sama kohde esitetään uudelleen yhtiökokouksen hyväksyttäväksi.

Oikeus vaatia lunastusta

Pörssin Sääntöjen mukaan SPAC-yhtiön osakkeenomistajilla tulee olla yhtiöjärjestyksessä määrätty oikeus saada omistamansa osakkeet lunastetuiksi yhtiökokouksen hyväksytyä Yritystoston. SPAC-yhtiö voi asettaa rajan osakkeenomistajan lunastusoikeudelle. Raja ei voi olla alle 10 prosenttia SPAC-yhtiön kokonaisosakepääomasta. Osakkeenomistajilla on myös oikeus vaatia kaikkien osakkeidensa lunastusta

turvataksaan sijoituksensa listautumisannissa. Oikeus vaatia lunastamista on tyypillisesti sidottu yhtiökokouksen Yritystoston hyväksyvään päätökseen ja joskus myös siihen, että lunastusta vaativa osakkeenomistaja on äänestänyt Yritystoston hyväksymistä vastaan. Oikeus vaatia lunastusta voi myös olla ehdollinen muille edellytyksille, kuten sille, että Yritystosto saadaan toteutettua loppuun ja Nasdaq Helsinki vahvistaa yhdistyneen yhtiön täyttävän listalleottamisen edellytykset. Lisätietoja oikeudesta vaatia lunastusta on esitetty kohdassa ”– Osakkeenomistajien oikeudet – Yhtiöjärjestyksen mukainen A-sarjan osakkeiden erityinen lunastusehtoisuus”.

Pörssin Sääntöjen mukaan oikeus vaatia lunastusta ei koske henkilöitä, jotka ovat SPAC-yhtiön hallituksen jäseniä, SPAC-yhtiön johtoryhmän jäseniä, SPAC-yhtiön perustajaosakkeenomistajia, edellä mainittujen tahojen avio- tai avopuolisoita tai huollettavana olevia henkilöitä tai oikeushenkilöitä, joihin edellä mainituilla tahoilla on määräysvalta.

Osakkeenomistajan edellä kuvatun oikeuden käyttäminen saattaa edellyttää lunastusta vaativilta osakkeenomistajilta aktiivisia toimenpiteitä annettujen aikarajojen puitteissa. Tämä voi sisältää esimerkiksi osakkeenomistajien tilinhoitajien ohjeistamista osakkeenomistajille annettavien ohjeistusten mukaisesti.

Pörssin arviointiprosessi ja yhtiöesite

SPAC-yhtiön tehtyä Yritystosta koskevan sopimuksen SPAC-yhtiön tulee Pörssin Sääntöjen mukaisesti käynnistää uusi listalleotto prosessi mahdollisimman pian, jotta Yritystosto voidaan toteuttaa (edellyttäen, että yhtiökokous on ensin hyväksynyt kyseisen Yritystoston). Listausprosessin edellyttäessä yhtiöesitteen laatimista, se tulee toimittaa myös Nasdaq Helsingin tarkastettavaksi.

Mikäli Nasdaq Helsinki hyväksyy SPAC-yhtiön listalleottohakemuksen, SPAC-yhtiön osake siirretään säännellyn markkinan SPAC-segmentiltä pörssilistalle tai First North -markkinapaikalle. Arviointiprosessin ajaksi SPAC-yhtiön osake siirretään Nasdaq Helsingin tarkkailulistalle, ja tämän aikana SPAC-yhtiön listatuilla osakkeilla käydään normaalisti kauppaa. Tarkkailulistamerkitä poistetaan, kun Nasdaq Helsinki on saanut valmiiksi arvionsa siitä, täyttääkö SPAC-yhtiö listalleottoedellytykset. Yhdistyneen yhtiön tulee täyttää pörssilistan listalleottoedellytykset ja saada Nasdaq Helsingin listauskomitean hyväksyntä tai täyttää First North -markkinapaikan listalleottoedellytykset ennen kuin Yritystosto voidaan toteuttaa ja yhdistynyt yhtiö voi varmistua osakkeensa listauksen jatkumisesta. Pörssin Sääntöjen mukaan Nasdaq Helsinki voi päättää osakkeen kaupankäynnin lopettamisesta, mikäli listalleottamisen edellytykset eivät täyty. Pörssi arvioi listalleottamisen edellytyksiä vastaavasti kuin tavanomaisessa listautumisprosessissa.

Arviointiprosessi kestää kokonaisuudessaan arviolta kahdesta kolmeen kuukautta, ja se voidaan tapauskohtaisesti suorittaa osittain jo ennen yhtiökokouksen hyväksyntää.

Yritystoston toteuttaminen

Kun kohdeyrityksen myyjien kanssa tehdyn Yritystosta koskevan sopimuksen ehdot täyttyvät ja SPAC-yhtiön yhtiökokous ja Nasdaq Helsinki ovat hyväksyneet Yritystoston, SPAC-yhtiö saa omistusoikeuden kohdeyrityksen osakkeisiin tai liiketoimintaan tai sulautuminen voidaan toteuttaa. Yritystoston toteuttamiseen tarvittava aika riippuu Yritystoston toteuttamistavasta, joka päätetään Yritystosta koskevan prosessin yhteydessä.

SPAC-yhtiön toteuttama Yritystosto vastaa monilta osin normaalia listayhtiön toteuttamaa yritysostoa, mutta SPAC-rakenteeseen liittyy kuitenkin tiettyjä erityispiirteitä. Ensinnäkin SPAC-yhtiö on kerännyt listautumisannissa pääomaa Yritystoston toteuttamista tai muuta määritellyä tarkoitusta varten Yritystoston yhteydessä. Toisaalta SPAC-yhtiö voi hyödyntää sulkutilillä olevia varoja vain, mikäli Yritystosto toteutuu ja yhtiön yhtiökokous ja Nasdaq Helsinki hyväksyvät sen. Siten SPAC-yhtiö ei voi tyypillisesti sitoutua ehtoon, joka laukaisisi velvollisuuden maksaa osa kauppahinnasta (ns. irtautumiskorvaus) kohdeyrityksen myyjille, mikäli Yritystosto peruuntuu. Lisäksi SPAC-yhtiön on otettava neuvotteluissa huomioon, että mikäli suuri osa osakkeenomistajista päättää käyttää oikeuttaan vaatia lunastusta, Yritystoston toteuttaminen saattaa vaarantua. Yritystosto voidaan kuitenkin rahoittaa myös muutoin kuin suljetulla tilillä olevilla varoilla, kuten esimerkiksi lainarahoituksella. SPAC-yhtiöiden Yritystostoissa on tyypillistä, että ainakin osa kauppahinnasta suoritetaan osakevastikkeella. Tällöin kohdeyrityksen osakkeet siirtyvät SPAC-yhtiön haltuun, ja SPAC-yhtiö laskee liikkeeseen uusia osakkeita kohdeyrityksen osakkeenomistajille suunnatussa osakeannissa.

SPAC-yhtiön on Yritystoston toteuttamisen yhteydessä huomioitava myös mahdolliset viiveet, joita tarvittavien hyväksyntöjen saamisessa yhtiökokoukselta, Nasdaq Helsingiltä ja mahdollisilta muilta tahoilta voi syntyä. Merkittävät viiveet neuvotteluissa voivat vähentää SPAC-yhtiön houkuttelevuutta Yritystoston

neuvottelukumppanina. SPAC-yhtiön on toteutettava Yritysosto 36 kuukauden kuluessa siitä päivästä, kun sen osakkeet on otettu kaupankäynnin kohteeksi, tai SPAC-yhtiön esitteessään määrittämän lyhyemmän ajanjakson kuluessa. Muussa tapauksessa SPAC-yhtiö asetetaan selvitystilaan. Se, että kyseinen aikaraja on myös neuvottelukumppaneiden tiedossa, saattaa joissain tapauksissa heikentää SPAC-yhtiön neuvotteluasemaa.

Tyypillisesti kaupankäynti SPAC-yhtiön listatulla osakkeella jatkuu normaalisti koko yritysostoprosessin ajan. Yritysostoprosessin keston voivat vaikuttaa esimerkiksi paikallisilta kilpailuviranomaisilta vaadittavat hyväksynnit sekä muut sääntelyyn liittyvät riskit ja rahoitus.

Mahdollinen SPAC-yhtiön hakeminen selvitystilaan ja osakkeiden hakeminen pois säännellyn markkinan SPAC-segmentiltä (delistaus)

Pörssin Sääntöjen perusteella SPAC-yhtiön tulee 36 kuukauden kuluessa listalle ottamisesta tai SPAC-yhtiön esitteessään ilmoittaman lyhyemmän aikajakson kuluessa toteuttaa yksi tai useampi Yritysosto, joka vastaa vähintään 80 prosenttia SPAC-yhtiön sulkutilille listautumisannin yhteydessä tallettamasta pääomasta. Mikäli SPAC-yhtiö ei kykene toteuttamaan Yritysostoa asetetussa aikarajassa, SPAC-yhtiö asetetaan selvitystilaan, sen varat ja velat jaetaan sen osakkeenomistajien ja velkojien kesken ja kaupankäynti sen listatulla osakkeella päättyy. Tyypillisesti selvitysmenettelyä koskeva säännös on sisällytettävä SPAC-yhtiön yhtiöjärjestykseen. SPAC-yhtiön selvitystilaan asettamisesta päätetään yhtiökokouksessa yhtiöjärjestyksen mukaisesti. SPAC-yhtiön hallituksella on velvollisuus kutsua koolle yhtiökokous päättämään selvitysmenettelystä mahdollisimman pian, jos Yritysostoa ei ole toteutettu 36 kuukauden tai SPAC-yhtiön esitteessä määritetyn lyhyemmän ajanjakson kuluessa. Mikäli SPAC-yhtiö asetetaan selvitystilaan, selvitysmenettely toteutetaan Osakeyhtiölain yhtiön purkamista koskevien säännösten mukaisesti.

Osakeyhtiölain mukaisesti päätös selvitystilaan asettamisesta on tehtävä yhtiökokouksen määränemmistöpäätöksellä, minkä lisäksi määränemmistön annetuista äänistä ja yhtiökokouksessa edustetuista osakkeista kunkin osakelajin osalta pitää kannattaa ehdotusta selvitystilaan asettamisesta. Päätös rekisteröidään Kaupparekisteriin, ja selvitysmies korvaa yhtiön hallituksen ja toimitusjohtajan selvitysmenettelyn aikana sekä vastaa toiminnan lopettamisesta. Selvitysmies laatii yhdessä hallituksen ja toimitusjohtajan kanssa tilinpäätöksen siltä ajalta, jolta ei ole aiemmin laadittu tilinpäätöstä, ja tilintarkastajan on tarkastettava tilinpäätös. Varojenjaon periaatteet tai muut SPAC-yhtiön sitoumukset on kerrottava yhtiöjärjestyksessä, jotta ne voidaan ottaa huomioon selvitysmenettelyssä. Yhtiö katsotaan puretuksi, kun selvitysmies on esittänyt lopputilityksen yhtiökokouksessa. Varojen ja velkojen selvittäminen kestää tyypillisesti viisi kuukautta, ja velkojille esitetyn julkisen haasteen voimassaoloaika on kolme kuukautta. Mikäli prosessin aikana aiheutuu varojen jakoon ja vastuisiin liittyviä erimielisyyksiä, prosessi voi kestää pidempään.

Jos yhtiökokous hylkäisi selvitystilaan asettamista koskevan ehdotuksen, osakkeenomistaja voi moittia yhtiökokouksen päätöstä, kuten mitä tahansa yhtiökokouksen oikeudellisesti virheellistä päätöstä, nostamalla moitekanteen toimivaltaisessa tuomioistuimessa Osakeyhtiölain mukaisesti. Tällöin tuomioistuin voi julistaa yhtiökokouksen päätöksen pätemättömäksi tai ryhtyä toimenpiteisiin yhtiökokouksen päätöksen muuttamiseksi yhtiöjärjestyksen mukaiseksi, minkä jälkeen selvitysmenettely jatkuu ikään kuin päätös selvitysmenettelystä olisi alun perin tehty yhtiöjärjestyksen mukaisesti. Moiteoikeuden käyttäminen ei edellytä, että osakkeenomistaja on osallistunut yhtiökokoukseen ja äänestänyt siellä päätöstä vastaan. Moitekanne tulee nostaa kolmen kuukauden kuluessa yhtiökokouksen päätöksestä.

Lifeline SPAC I:n yhtiöjärjestyksessä on määrätty, että mikäli yhtiökokous ei ole hyväksynyt Yritysostoa 24 kuukauden kuluessa siitä päivästä, kun yhtiön osakkeet otettiin kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsingin säännellyn markkinan SPAC-segmentillä, yhtiön hallitus on velvollinen kutsumaan yhtiökokouksen koolle päättämään siitä, myönnetäänkö Yritysoston hyväksymiseen 12 kuukauden lisäaika. Mikäli yhtiökokous päättää olla myöntämättä lisäaikaa Yritysoston hyväksymiseen, hallitus on velvollinen kutsumaan yhtiökokouksen koolle päättämään yhtiön asettamisesta selvitystilaan. Tässä tilanteessa yhtiökokous on velvollinen hyväksymään esityksen yhtiön asettamisesta selvitystilaan ja päättämään, että yhtiö asetetaan selvitystilaan. Mikäli yhtiökokous on päättänyt myöntää lisäaikaa Yritysoston hyväksymiseen, mutta yhtiökokous ei ole hyväksynyt Yritysostoa ja sitä ei ole toteutettu 36 kuukauden kuluessa siitä päivästä, kun yhtiön osakkeet otettiin kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsingin säännellyn markkinan SPAC-segmentillä, yhtiön hallitus on velvollinen hyväksymään esityksen yhtiön asettamisesta selvitystilaan ja päättämään, että yhtiön asetetaan selvitystilaan.

Lifeline SPAC I:n 26.6.2023 pidetyssä varsinaisessa yhtiökokouksessa päätettiin myöntää 12 kuukauden eli 15.10.2024 asti kestävä lisäaika Yritysoston hyväksymiseen.

Lifeline SPAC I SPAC-yhtiönä

Yllä on kuvattu SPAC-yhtiöiden toiminta-ajatusta, markkinaa, SPAC-yhtiöitä sijoituskohteena, niitä koskevaa sääntelyä sekä SPAC-yhtiöiden eri vaiheita yleisesti. SPAC-yhtiöille on kuitenkin tyypillistä, että yhtiön rakenne ja toiminta voi koostua erilaisista elementeistä. Tähän kappaleeseen on koottu Lifeline SPAC I:n ominaispiirteitä SPAC-yhtiönä.

Ylimääräiselle yhtiökokoukselle Canatusta ja Transaktiosta annettavat tiedot

Lifeline SPAC I on valmistellut tämän Yhtiöesitteen, jossa kerrotaan Transaktion keskeiset yksityiskohdat, jotta Lifeline SPAC I:n osakkeenomistajat voivat tehdä perustellun päätöksen Transaktion hyväksymisestä ylimääräisessä yhtiökokouksessa. Lisäksi Lifeline SPAC I on julkistanut kattavan tiedotteen Transaktiosta ja Canatusta. Tiedotteessa ja tässä Yhtiöesitteessä julkistetuista tiedoista ilmenee Myyjille Canatusta maksettava vastike, Vastikeosakkeita ja suunnattua osakeantia koskevat tiedot sekä muut merkitykselliset tiedot Canatusta, Transaktion perusteista, aikataulusta, rahoitustavoista ja vaikutuksista Lifeline SPAC I:een sekä kuvaus Transaktioon liittyvistä riskitekijöistä, Canatun liiketoiminnasta, kohdemarkkinoista, taloudellisista tiedoista, organisaatorakenteesta ja hallinnosta, osakkeista ja niiden lukumäärissä ja pääomassa tapahtuneista muutoksista, suurimmista osakkeenomistajista sekä muista sijoittajien kannalta olennaisista tiedoista sisältäen myös Transaktion vaikutukset Lifeline SPAC I:n tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

Ensilistauksen varojen käyttö ja oikeus vaatia osakkeiden lunastamista

Lifeline SPAC I on tallettanut kaikki Ensilistauksessa kerätyt varat Lifeline SPAC I:n sulkutilille ja rahoittanut käyttöpääomatarpeensa ennen Transaktiosta päättävää ylimääräistä yhtiökokousta Lifeline SPAC I:n hallituksen, johtoryhmän ja Sponsorikomitean jäsenien tekemillä pääomasijoituksilla. Lifeline SPAC I tarjoaa myös kaikille kelpoisuusvaatimukset täyttävillä osakkeenomistajille tietyin edellytyksin mahdollisuuden vaatia omistamiensa A-sarjan osakkeiden lunastamista, mikäli osakkeenomistaja äänestää ylimääräisessä yhtiökokouksessa Transaktiota vastaan (lisätietoja on esitetty kohdassa "Osakkeenomistajien oikeudet – Yhtiöjärjestyksen mukainen A-sarjan osakkeiden erityinen lunastusehtoisuus"). Oikeus vaatia osakeomistuksen lunastamista ei koske niitä henkilöitä, joilla ei Pörssin Sääntöjen mukaan ole kyseistä oikeutta (lisätietoja on esitetty ylempänä kohdassa "– SPAC-yhtiöiden eri vaiheet – Oikeus vaatia lunastusta").

Mikäli Lifeline SPAC I ei toteuta Transaktiota tai löydä toista kohdeyhtiötä ja Lifeline SPAC I asetetaan selvitystilaan, Lifeline SPAC I:n hallituksen, johtoryhmän ja Sponsorikomitean jäsenillä ei ole oikeutta Lifeline SPAC I:n jako-osuuteen B-sarjan osakkeiden osalta siinä tapauksessa, että Lifeline SPAC I puretaan, kuten Lifeline SPAC I:n yhtiöjärjestyksessä on määrätty, eikä niiden 94 995 A-sarjan osakkeen osalta, jotka Lifeline SPAC I:n Sponsorit Timo Ahopelto, Petteri Koponen ja Juha Lindfors merkitsivät 5.7.2024 (katso "– Liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema – Merkittäviä muutoksia liiketoiminnan tuloksessa ja taloudellisessa asemassa" alla).

Näillä toimenpiteillä Lifeline SPAC I pyrkii turvaamaan Ensilistauksessa kerätyt varat siihen saakka, kunnes ylimääräinen yhtiökokous päättää Transaktiosta. Ensilistauksessa sulkutilille talletettuja varoja tullaan toteutuneen Transaktion jälkeen käyttämään Yhdistyneen Yhtiön listaamiseen First North -markkinapaikalle sekä Yhdistyneen Yhtiön toimintojen kehittämiseen ja laajentamiseen.

Sijoittajawarrantit

Lifeline SPAC I tarjoaa Lifeline SPAC I:n osakkeenomistajille mahdollisuuden merkitä lisää Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeita Sijoittajawarranteilla, mikäli Transaktio toteutetaan onnistuneesti. Sijoittajawarrantteja tarjotaan A-sarjan osakkeiden omistusten suhteessa niille osakkeenomistajille, jotka eivät vaadi omistuksensa lunastamista Transaktion yhteydessä. Sijoittajawarrantit on tarkoitus hakea kaupankäynnin kohteeksi Transaktion yhteydessä, jolloin niiden omistaja voi valita, haluaako tämä myydä omistamansa Sijoittajawarrantit vai käyttää niitä uusien Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeiden merkintään (lisätietoja Sijoittajawarranttien ehdoista on esitetty kohdassa "Transaktio ja Transaktiosopimus – Sijoittajawarrantit – Sarja 2021-C").

Transaktion toteuttaminen osakevastikkeella

Lifeline SPAC I toteuttaa Transaktion osakevastikkeella, jolloin Ensilistauksessa kerätyt varat voidaan hyödyntää mahdollisimman suurelta osin Yhdistyneen Yhtiön liiketoiminnan tukemiseen sen strategian toteuttamiseksi ja pääomatarpeen rahoittamiseksi sekä liiketoiminnan laajentamiseen.

Liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema

Seuraavaa Lifeline SPAC I:n liiketoiminnan tulosta ja taloudellista asemaa koskevaa katsausta tulee lukea yhdessä kohdan "Eräitä Lifeline SPAC I:n taloudellisia tietoja" sekä 31.12.2023 ja 31.12.2022 päättyneiltä tilikausilta ja ajanjaksolta 13.8.–31.12.2021 IFRS-tilinpäätösstandardien mukaisesti laadittujen Lifeline SPAC I:n tilintarkastettujen tilinpäätösten ja "IAS 34 – Osavuosikatsaukset" -standardin mukaisesti laaditun Lifeline SPAC I:n tilintarkastamattoman 30.6.2024 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta laaditun osavuosikatsauksen kanssa, jotka on sisällytetty tähän Yhtiöesitteeseen viittaamalla.

Tämä katsaus sisältää tulevaisuutta koskevia lausumia, joihin liittyy riskejä ja epävarmuustekijöitä. Lifeline SPAC I:n todelliset tulokset voivat poiketa olennaisesti tulevaisuutta koskevissa lausumissa ilmaistuista tuloksista johtuen tekijöistä, joita käsitellään jäljempänä sekä muualla tässä Yhtiöesitteessä, etenkin kohdissa "Riskitekijät" ja "Eräitä seikkoja – Tulevaisuutta koskevat lausumat".

Yleiskatsaus

Lifeline SPAC I on suomalainen julkinen osakeyhtiö, jonka tarkoituksena on tehdä Yritysosto SPAC-yhtiönä. Kaupankäynti Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeilla alkoi Nasdaq Helsingin säännellyn markkinan SPAC-segmentillä 15.10.2021, jonka jälkeen Lifeline SPAC I:llä on 26.6.2023 pidetyn yhtiökokouksen myönnettyä 12 kuukauden lisäajan 36 kuukautta eli 15.10.2024 asti aikaa toteuttaa yksi tai useampi Yritysosto, jossa hankittu kohdeyhtiö listattaisiin Nasdaq Helsingin pörssilistalle tai First North -markkinapaikalle Nasdaq Helsingin listautumisprosessin jälkeen.

Taloudellinen kehitys

Seuraavassa katsauksessa on kuvattu Lifeline SPAC I:n liiketoiminnan tuloksessa tapahtunutta kehitystä Lifeline SPAC I:tä koskevien historiallisten taloudellisten tietojen kattamalta ajanjaksolta. Vertailu 31.12.2023 ja 31.12.2022 päättyneiden tilikausien ja 13.8. ja 31.12.2021 välisen jakson aikana saavutettujen liiketoiminnan tulosten välillä perustuu IFRS-tilinpäätösstandardien mukaisesti laadittuihin Lifeline SPAC I:n tilintarkastettuihin tilinpäätöksiin, ja vertailu 30.6.2024 ja 30.6.2023 päättyneiden kuuden kuukauden jaksojen aikana saavutettujen Lifeline SPAC I:n liiketoiminnan tulosten välillä perustuu 30.6.2024 päättyneeltä ajanjaksolta kerättyihin "IAS 34 – Interim Financial Reporting" -standardin mukaisesti laadittuihin tilintarkastamattomiin tietoihin.

Seuraavassa taulukossa esitetään Lifeline SPAC I:n tuloslaskelman tärkeimmät erät ilmoitetuilta ajanjaksoilta.

Tuloslaskelma

Tuhatta euroa, ellei toisin ilmoiteta	1.1.–30.6.		1.1.–	1.1.–	13.8.–	Muutos	
	2024	2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	H1 24–23	23–22
	(tilintarkastamaton)		(tilintarkastettu)			(tilintarkastamaton)	
Liikevaihto.....	-	-	-	-	-	-	-
Työsuhde-etuudet.....	-195	-195	-395	-374	-6 861	-	-21
Osakeperusteiset maksut	-	-	-	-	-6 762	-	-
Palkat ja palkkiot.....	-169	-169	-336	-316	-86	-	-20
Henkilöstösivukulut.....	-26	-27	-58	-58	-13	1	-
Liiketoiminnan muut kulut	-883	-542	-1 034	-289	-129	-341	-745
Liikevoitto (-tappio)	-1 077	-738	-1 429	-663	-6 990	-339	-766
Rahoitustuotot ja -kulut.	1 992	932	2 848	-889	-206	1060	3 737
Korkotuotot ja muut rahoitustuotot.....	2 102	1 416	3 442	373	-	686	3 069
Korkokulut ja muut rahoituskulut	-110	-484	-595	-1 262	-206	374	667
Voitto (tappio) ennen veroja	915	195	1 419	-1 552	-7 196	720	2 971
Tuloverot.....	-202	-	-	-	-	-202	-
Kauden tulos	713	195	1 419	-1 552	-7 196	518	2 971
Osakekohtainen tulos							
Laimentamaton ja laimennettu osakekohtainen tulos (euroa) ¹⁾	0,29	0,08	0,57	-0,62	-4,27	0,21	1,19

¹⁾ Osakekohtainen tulos = Kauden tulos / B-sarjan osakkeiden keskimääräinen lukumäärä katsauskauden aikana. Lunastusehtoisia A-sarjan osakkeita ja Perustaja- ja Sponsorivarranteja ei huomioida dilutoivina instrumentteina.

Maksuvalmius ja pääomalähteet

Yleiskatsaus

Maksuvalmius kuvastaa yhtiön kykyä kerryttää riittävä rahavirta yhtiön liiketoiminnan tarpeisiin, kuten käyttöpääomantarvetta, lainavelvoitteita, investointeja, sopimusvelvoitteita ja muita sitoumuksia varten.

Ensilistauksesta siihen saakka, kunnes Transaktio on toteutettu, Lifeline SPAC I aikoo rahoittaa liiketoimintansa käyttöpääomalla, jonka Lifeline SPAC I on kerryttänyt hallituksensa ja johtoryhmänsä sekä Sponsorikomitean jäsenten merkittyä B-sarjan osakkeita sekä Perustajavarranteja ja Sponsorivarranteja (lisätietoja on esitetty yllä kohdassa ”– Taloudellinen kehitys”). Lisäksi Lifeline SPAC I:n Sponsorit Timo Ahopelto, Petteri Koponen ja Juha Lindfors merkitsivät 5.7.2024 yhteensä 94 995 uutta A-sarjan osaketta suunnatussa osakeannissa 10,00 euron osakekohtaiseen merkintähintaan varmistaakseen Lifeline SPAC I:n käyttöpääoman riittävyyden Transaktion toteuttamiseen (katso ”– Merkittäviä muutoksia liiketoiminnan tuloksessa ja taloudellisessa asemassa” alla). Tämän Yhtiöesitteen päivämääränä Lifeline SPAC I:lla ei ole lyhyt- tai pitkäaikaisia korollisia velkoja ulkopuolisilta rahoittajilta, pois lukien lunastusehtoiset A-sarjan osakkeet (lisätietoa osiossa ”Osakkeenomistajien oikeudet – Yhtiöjärjestyksen mukainen A-sarjan osakkeiden erityinen lunastusehtoisuus”).

Liikevaihto

Lifeline SPAC I:lla ei ole ollut liikevaihtoa, mikä on tavanomaista etsintävaiheessa olevalle SPAC-yhtiölle.

Työsuhde-etuudet

Lifeline SPAC I:n työsuhde-etuudet muodostuvat palkoista ja palkkioista sekä niihin liittyvistä henkilöstösivukuluista. Vuonna 2021 Lifeline SPAC I:n työsuhde-etuudet sisälsivät myös osakeperusteisia maksuja, kun Lifeline SPAC I:n hallituksen, johtoryhmän ja Sponsorikomitean jäsenet merkitsivät Sponsorivarranteja, Perustajavarranteja ja B-sarjan osakkeita, ja näitä merkintöjä käsiteltiin osakeperusteisina maksuina IFRS 2 -standardin mukaisesti.

Työsuhde-etuudet olivat 195 tuhatta euroa 30.6.2024 päättyneen kuuden kuukauden jakson aikana. Työsuhde-etuudet pysyivät tasaisensa verrattuna 30.6.2023 päättyneeseen kuuden kuukauden jaksoon.

Työsuhde-etuudet olivat 395 tuhatta euroa 31.12.2023 päättyneen tilikauden aikana, 374 tuhatta euroa 31.12.2022 päättyneen tilikauden aikana ja 6 861 tuhatta euroa ajanjaksolla 13.8.–31.12.2021. Työsuhde-etuudet kasvoivat 21 tuhatta euroa eli 5,61 prosenttia 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella verrattuna 31.12.2022 päättyneeseen tilikauteen, jonka aikana työsuhde-etuudet pienenevät 6 487 tuhatta euroa eli 94,55 prosenttia verrattuna 13.8. ja 31.12.2021 väliseen ajanjaksoon.

Työsuhde-etuuksien kasvu 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella verrattuna 31.12.2022 päättyneeseen tilikauteen johtui lomajaksotuksista. Työsuhde-etuuksien lasku 31.12.2022 päättyneellä tilikaudella verrattuna 13.8. ja 31.12.2021 väliseen ajanjaksoon johtui pääasiassa osakeperusteisista maksuista, sillä vuonna 2021 Lifeline SPAC I:n hallituksen, johtoryhmän ja Sponsorikomitean jäsenet merkitsivät Sponsorivarranteja, Perustajavarranteja ja B-sarjan osakkeita, ja näitä merkintöjä käsiteltiin osakeperusteisina maksuina IFRS 2 -standardin mukaisesti. Lifeline SPAC I kirjasi vuonna 2021 yhteensä 6 762 tuhatta euroa Sponsorivarranttien, Perustajavarranttien ja B-sarjan osakkeiden merkintähintojen ja käyvän arvon välistä erotusta osakeperusteisina maksuina.

Liiketoiminnan muut kulut

Lifeline SPAC I:n liiketoiminnan muut kulut koostuvat pääasiassa kohdeyhtiön etsinnän yhteydessä hankituista asiantuntijapalveluista ja Lifeline SPAC I:n toimintaan liittyvistä hallinnollisista palveluista.

Liiketoiminnan muut kulut olivat 883 tuhatta euroa 30.6.2024 päättyneen kuuden kuukauden jakson aikana. Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 341 tuhatta euroa eli 62,92 prosenttia verrattuna 30.6.2023 päättyneeseen kuuden kuukauden jaksoon, jonka aikana liiketoiminnan muut kulut olivat 542 tuhatta euroa. Kasvu johtui pääasiassa liiketoiminnan muihin kuluihin luetuista kohdeyhtiön etsinnän yhteydessä käytetyistä asiantuntijapalveluista.

Liiketoiminnan muut kulut olivat 1 034 tuhatta euroa 31.12.2023 päättyneen tilikauden aikana, 289 tuhatta euroa 31.12.2022 päättyneen tilikauden aikana ja 129 tuhatta euroa ajanjaksolla 13.8.–31.12.2021. Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 745 tuhatta euroa eli 257,79 prosenttia 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella verrattuna 31.12.2022 päättyneeseen tilikauteen, jonka aikana liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 160 tuhannella eli 124,03 prosentilla verrattuna 13.8. ja 31.12.2021 väliseen ajanjaksoon.

Liiketoiminnan muiden kulujen kasvu 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella verrattuna 31.12.2022 päättyneeseen tilikauteen johtui kohdeyhtiön etsintään liittyvien asiantuntijapalveluiden kasvaneista kustannuksista. Liiketoiminnan muiden kulujen kasvu 31.12.2022 päättyneellä tilikaudella verrattuna 13.8. ja 31.12.2021 väliseen ajanjaksoon johtui pääasiassa pidemmästä tilikaudesta. Vuonna 2021 liiketoiminnan muita kuluja kerryttivät kuitenkin myös Lifeline SPAC I:n Ensistaukseen liittyneet asiantuntijapalvelut.

Liikevoitto (-tappio)

Liikevoitto (-tappio) lasketaan vähentämällä liikevaihdosta työsuhde-etuudet ja liiketoiminnan muut kulut.

Liikevoitto (-tappio) oli -1 077 tuhatta euroa 30.6.2024 päättyneen kuuden kuukauden jakson aikana. Liikevoitto laski 339 tuhatta euroa eli 45,94 prosenttia verrattuna 30.6.2023 päättyneeseen kuuden kuukauden jaksoon, jonka aikana liikevoitto oli -738 tuhatta euroa. Lasku johtui pääasiassa kohdeyhtiön etsinnän yhteydessä hankituista asiantuntijapalveluista.

Liikevoitto (-tappio) oli -1 429 tuhatta euroa 31.12.2023 päättyneen tilikauden aikana, -663 tuhatta euroa 31.12.2022 päättyneen tilikauden aikana ja -6 990 tuhatta euroa ajanjaksolla 13.8.–31.12.2021. Liikevoitto laski 766 tuhatta euroa eli 115,52 prosenttia 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella verrattuna 31.12.2022

päätyneeseen tilikauteen, jonka aikana liikevoitto kasvoi 6 328 tuhatta euroa eli 90,52 prosenttia verrattuna 13.8. ja 31.12.2021 väliseen ajanjaksoon.

Liikevoiton lasku 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella verrattuna 31.12.2022 päättyneeseen tilikauteen johtui pääasiassa kohdeyhtiön etsintään liittyvien asiantuntijapalveluiden kasvaneista kustannuksista. Liikevoiton kasvu 31.12.2022 päättyneellä tilikaudella verrattuna 13.8. ja 31.12.2021 väliseen ajanjaksoon johtui pääasiassa vuonna 2021 kirjatuista osakeperusteisista maksuista.

Rahoitustuotot ja -kulut

Lifeline SPAC I:n rahoitustuotot ja -kulut koostuvat pääasiassa Lifeline SPAC I:n käyttö- ja sulkutileille talletettuihin varoihin liittyvistä korkotuloista ja -kuluista sekä Lifeline SPAC I:n Ensilistaukseen liittyvistä kustannuksista, joita on jaksotettu etsintävaiheen kuluksi efektiivisen koron menetelmällä.

Lifeline SPAC I maksoi negatiivista korkoa talletuksistaan 26.7.2022 saakka. Euroopan keskuspankin talletuskorko nousi -0,50 prosentista 0,00 prosenttiin 27.7.2022, minkä jälkeen Lifeline SPAC I ei ole maksanut negatiivista korkoa talletuksistaan. Euroopan keskuspankki jatkoi korkojensa nostamista heinäkuun 2022 jälkeen syyskuuhun 2023 asti. Talletuskorko nousi 4,00 prosenttiin 20.9.2023 alkaen. Korot pysyivät ennallaan 6.6.2024 asti, jolloin Euroopan keskuspankin neuvosto päätti laskea kolmea tärkeintä korkoa 0,25 prosenttiyksiköllä. Talletuskorko laski 3,75 prosenttiin 12.6.2024 alkaen. Viimeisin asiaa koskeva päätös annettiin 18.7.2024, jolloin Euroopan keskuspankki päätti pitää Euroopan keskuspankin kolme ohjauskorkoa ennallaan. Kohonneet korot ovat vaikuttaneet myönteisesti Lifeline SPAC I:n korkotuloihin.

Rahoitustuotot ja -kulut olivat 1 992 tuhatta euroa 30.6.2024 päättyneen kuuden kuukauden jakson aikana. Rahoitustuotot ja -kulut kasvoivat 1 060 tuhatta euroa eli 113,73 prosenttia verrattuna 30.6.2023 päättyneeseen kuuden kuukauden jaksoon, jonka aikana rahoitustuotot ja -kulut olivat 932 tuhatta euroa. Kasvu johtui lähinnä nousseista korkoista.

Rahoitustuotot ja -kulut olivat 2 848 tuhatta euroa 31.12.2023 päättyneen tilikauden aikana, -889 tuhatta euroa 31.12.2022 päättyneen tilikauden aikana ja -206 tuhatta euroa ajanjaksolla 13.8.–31.12.2021. Rahoitustuotot ja -kulut kasvoivat 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella 3 737 tuhatta euroa eli 420,25 prosenttia verrattuna 31.12.2022 päättyneeseen tilikauteen, jonka aikana rahoitustuotot ja -kulut laskivat 683 tuhatta euroa eli 331,55 prosenttia verrattuna 13.8. ja 31.12.2021 väliseen ajanjaksoon.

Rahoitustuottojen ja -kulujen kasvu 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella verrattuna 31.12.2022 päättyneeseen tilikauteen johtui nousseista koroista. Rahoitustuottojen ja -kulujen lasku 31.12.2022 päättyneellä tilikaudella verrattuna 13.8. ja 31.12.2021 väliseen ajanjaksoon johtui pääasiassa pidemmästä tilikaudesta.

Kauden tulos

Kauden tulos oli 713 tuhatta euroa 30.6.2024 päättyneen kuuden kuukauden jakson aikana. Kauden tulos kasvoi 518 tuhatta euroa eli 265,64 prosenttia verrattuna 30.6.2023 päättyneeseen kuuden kuukauden jaksoon, jonka aikana kauden tulos oli 195 tuhatta euroa. Kasvu johtui pääasiassa rahoitustuottojen kasvusta, joka aiheutui nousseista koroista.

Kauden tulos oli 1 419 tuhatta euroa 31.12.2023 päättyneen tilikauden aikana, -1 552 tuhatta euroa 31.12.2022 päättyneen tilikauden aikana ja -7 196 tuhatta euroa ajanjaksolla 13.8.–31.12.2021. Kauden tulos kasvoi 2 971 tuhatta euroa eli 191,43 prosenttia 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella verrattuna 31.12.2022 päättyneeseen tilikauteen verrattuna 13.8. ja 31.12.2021 väliseen ajanjaksoon, jonka aikana kauden tulos kasvoi 5 644 tuhatta eli 78,43 prosenttia verrattuna 13.8. ja 31.12.2021 väliseen ajanjaksoon.

Kauden tuloksen kasvu 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella verrattuna 31.12.2022 päättyneeseen tilikauteen johtui rahoitustuottojen kasvusta, joka aiheutui nousseista koroista. Kauden tuloksen kasvu 31.12.2022 päättyneellä tilikaudella verrattuna 13.8. ja 31.12.2021 väliseen ajanjaksoon johtui pääasiassa vuoden 2021 osakeperusteisista maksuista.

Lifeline SPAC I:n (laimentamaton ja laimennettu) osakekohtainen tulos lasketaan jakamalla tilikauden tulos B-sarjan osakkeiden lukumäärän painotetulla keskiarvolla kyseisen tilikauden aikana. Lunastusehtoisia A-sarjan osakkeita ja Perustaja- ja Sponsorivarranteja ei huomioida dilutoivina instrumentteina. B-sarjan osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo oli 1 685 616 osaketta tilikaudella 13.8.–31.12.2021. B-sarjan osakkeiden

lukumäärän painotettu keskiarvo oli 2 500 000 osaketta ajanjaksoilla 1.1.–30.6.2024; 1.1.–31.12.2023; 1.1.–31.12.2022; ja 1.1.–30.6.2023.

Osakekohtainen tulos oli 0,29 euroa 30.6.2024 päättyneen kuuden kuukauden jakson aikana. Osakekohtainen tulos kasvoi 0,21 euroa eli 262,5 prosenttia verrattuna 30.6.2023 päättyneeseen kuuden kuukauden jaksoon, jonka aikana osakekohtainen tulos oli 0,08 euroa.

Osakekohtainen tulos oli 0,57 euroa 31.12.2023 päättyneen tilikauden aikana, -0,62 euroa 31.12.2022 päättyneen tilikauden aikana ja -4,27 euroa ajanjaksolla 13.8.–31.12.2021. Osakekohtainen tulos kasvoi 1,19 euroa eli 191,94 prosenttia 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella verrattuna 31.12.2022 päättyneeseen tilikauteen, jonka aikana osakekohtainen tulos kasvoi 3,65 euroa eli 85,48 prosenttia verrattuna 13.8. ja 31.12.2021 väliseen ajanjaksoon.

Lifeline SPAC I:n oman pääoman tuotto prosentti lasketaan jakamalla tilikauden tulos omalla pääomalla (keskiarvo).

Oman pääoman tuotto prosentti oli 17,2 prosenttia 30.6.2024 päättyneen kuuden kuukauden jakson aikana. Oman pääoman tuotto prosentti kasvoi 9,3 prosenttiyksikköä eli 117,72 prosenttia verrattuna 30.6.2023 päättyneeseen kuuden kuukauden jaksoon, jonka aikana oman pääoman tuotto prosentti oli 7,9 prosenttia.

Oman pääoman tuotto prosentti oli 45,9 prosenttia 31.12.2023 päättyneen tilikauden aikana, -45,8 prosenttia 31.12.2022 päättyneen tilikauden aikana ja -366,2 prosenttia ajanjaksolla 13.8.–31.12.2021. Oman pääoman tuotto prosentti kasvoi 91,7 prosenttiyksikköä eli 200,22 prosenttia 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella verrattuna verrattuna 31.12.2022 päättyneeseen tilikauteen, jonka aikana oman pääoman tuotto prosentti kasvoi 320,4 prosenttiyksikköä eli 87,49 prosenttia verrattuna 13.8. ja 31.12.2021 väliseen ajanjaksoon.

Tase

Alla olevassa taulukossa on esitetty Lifeline SPAC I:n tase 30.6.2024, 31.12.2023 ja 31.12.2022:

	30.6.	31.12.			Muutos	
	2024	2023	2022	2021	6/24–12/23	23–22
Tuhatta euroa						
	(tilintarkastamaton)	(tilintarkastettu)			(tilintarkastamaton)	
Varat						
Pysyvät vastaavat						
Muut saamiset	-	-	-	100 000	-	-
Pitkäaikaiset varat yhteensä	-	-	-	100 000	-	-
Lyhytaikaiset varat						
Muut saamiset	105 603	103 544	100 080	125	2 059	3 464
Siirtosaamiset	61	30	35	89	31	-5
Rahat ja pankkisaamiset.....	132	418	1 581	2 034	-286	-1 163
Lyhytaikaiset varat yhteensä	105 795	103 992	101 696	2 248	1 803	2 296
Varat yhteensä	105 795	103 992	101 696	102 248	1 803	2 296
Oma pääoma ja velat						
Oma pääoma						
Osakepääoma	80	80	80	80	-	-
Sijoitetun vapaan pääoman rahasto.....	4 285	4 285	4 285	4 285	-	-
Kertyneet voittovarajat.....	145	-568	-1 986	-435	713	1 418
Oma pääoma yhteensä.....	4 510	3 797	2 378	3 930	713	1 419
Pitkäaikaiset velat						
Muut rahoitusvelat (lunastusehtoiset osakkeet) ..	-	-	-	65 508	-	-
Pitkäaikaiset velat yhteensä	-	-	-	65 508	-	-
Lyhytaikaiset velat						
Muut rahoitusvelat (lunastusehtoiset osakkeet) ..	99 936	99 826	99 231	32 754	110	595
Ostovelat ja muut velat	1 350	369	86	56	981	283
Lyhytaikaiset velat yhteensä	101 285	100 195	99 318	32 810	1 090	877
Velat yhteensä.....	101 285	100 195	99 318	98 318	1 090	877
Oma pääoma ja velat yhteensä	105 795	103 992	101 696	102 248	1 803	2 296

Oma pääoma ja velat yhteensä

Lifeline SPAC I:n taseen loppusumma oli 102 248 tuhatta euroa 31.12.2021. A-sarjan osakkeiden liikkeeseen laskusta sekä Lifeline SPAC I:n Ensilistauksesta 14.10.2021 saadut varat eli 100 miljoonaa euroa on talletettu sulkutilille ja siksi sisällytetty taseessa muihin saamisiin. A-sarjan osakkeet ovat IAS 32 -standardin alaisia rahoitusinstrumentteja, ja niihin sisältyvän lunastusehdon takia osakkeiden merkintähinnat transaktiomenoilla vähennettynä on kirjattu lyhyt- ja pitkäaikaisiin rahoitusvelkoihin ja arvostettu efektiivisen koron menetelmällä jaksotettuun hankintameno.

Lifeline SPAC I:n taseen loppusumma oli 101 696 tuhatta euroa 31.12.2022. Jaksotettu hankintameno on kirjattu Lifeline SPAC I:n lyhytaikaiseksi velaksi siksi, että Lifeline SPAC I:n 24 kuukauden aikaikkuna Yritystoston toteuttamiselle oli sulkeutumassa lokakuussa 2023. Lifeline SPAC I:n taseen loppusumma oli 102 713 tuhatta euroa 30.6.2023. Varsinainen yhtiökokous, joka pidettiin 26.6.2023, päätti myöntää 15.10.2024 päättyvän 12 kuukauden lisäajan Yritystoston hyväksymiselle, mutta koska Yritystosto saattaa toteutua 30.6.2023 jälkeisen 12 kuukauden kuluessa, yksi kolmasosa jaksotetusta hankintamenosta on kirjattu Lifeline SPAC I:n lyhytaikaiseksi velaksi ja kaksi kolmasosaa sen pitkäaikaiseksi velaksi.

Lifeline SPAC I:n taseen loppusumma oli 103 992 tuhatta euroa 31.12.2023 ja 105 795 tuhatta euroa 30.6.2024. Ottaen huomioon, että Lifeline SPAC I:n 36 kuukauden määräaika Yritystoston toteuttamiselle päättyy 15.10.2024, jaksotettu hankintameno on kirjattu Lifeline SPAC I:n lyhytaikaiseksi velaksi.

Rahat ja pankkisaamiset

Lifeline SPAC I:n rahat ja pankkisaamiset olivat 2 034 tuhatta euroa 31.12.2021; 1 581 tuhatta euroa 31.12.2022; 418 tuhatta euroa 31.12.2023; ja 132 tuhatta euroa 30.6.2024. Lifeline SPAC I:n Sponsorit Timo Ahopelto, Petteri Koponen ja Juha Lindfors merkitsivät 5.7.2024 yhteensä 94 995 uutta A-sarjan osaketta suunnatussa osakeannissa 10,00 euron osakekohtaiseen merkintähintaan varmistaakseen Lifeline SPAC I:n käyttöpääoman riittävyyden Transaktion toteuttamiseen.

Rahavirtalaskelma

Koska Lifeline SPAC I on perustettu vasta 13.8.2021 eikä se ole harjoittanut minkäänlaista operatiivista liiketoimintaa, Lifeline SPAC I:n kassavirta-analyysistä ei ole raportoitavissa mitään merkityksellisiä tietoja. Perustamisensa jälkeen Lifeline SPAC I on ainoastaan järjestellyt hallintoaan Lifeline SPAC I:n valmistelemiseksi Nasdaq Helsinkiin listausta varten sekä tehnyt Yritystoston arviointiin ja potentiaaliseen toteuttamiseen ja sen jälkeen tapahtuvaan Nasdaq Helsinkiin listautumiseen tähtääviä toimia.

Alla olevassa taulukossa on esitetty Lifeline SPAC I:n rahavirta ilmoitetuilta kausilta:

Tuhatta euroa	1.1.–30.6.		1.1.–31.12.	1.1.–31.12.	13.8.–
	2024	2023	2023	2022	31.12.2021
	(tilintarkastamaton)		(tilintarkastettu)		
Liiketoiminnan rahavirta					
Voitto (tappio) ennen veroja.....	915	195	1 419	-1 552	-7 196
Osakeperusteiset maksut (henkilöstökulut).....	-	-	-	-	6 762
Muut oikaisut ¹⁾	110	484	595	969	206
Sulkutililtä veloitettun koron oikaisu	-	-	-	287	-
Sulkutilille kertyneen koron oikaisu	-2 097	-1 397	-3 408	-367	-
Käyttöpääoman muutos.....	786	301	231	209	-158
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä.....	-286	-417	-1 163	-453	-387
Investointien rahavirta.....	-	-	0	0	0
Investointien rahavirta yhteensä	0	0	0	0	0
Rahoituksen rahavirta.....	-	-	-	-	-
Liikkeeseenlasku – Yhtiön perustaminen.....	-	-	-	-	0,025
Liikkeeseenlasku – A-sarjan osakkeet.....	-	-	-	-	100 000
Liikkeeseenlasku – B-sarjan osakkeet.....	-	-	-	-	100
Liikkeeseenlasku – Perustajawarrantit.....	-	-	-	-	11
Liikkeeseenlasku – Sponsoriwarrantit.....	-	-	-	-	4 254
Osakeantikustannukset.....	-	-	-	-	-1 944
Sulkutilille siirretyt varat.....	-	-	-	-	-100 000
Rahoituksen rahavirta yhteensä.	-	-	-	-	2 421
Rahojen ja pankkisaamisten muutos.....	-286	-417	-1 163	-453	2 034
Rahat ja pankkisaamiset kauden alussa.....	418	1 581	1 581	2 034	-
Rahat ja pankkisaamiset kauden lopussa.....	132	1 164	418	1 581	2 034
Muutos.....	-286	-417	-1 163	-453	2 034

¹⁾ Muut oikaisut muodostuvat jaksotettuun hankintamenuun kirjatuista rahoituskuluista.

Lifeline SPAC I:n liiketoiminnan rahavirta oli yhteensä -286 tuhatta euroa 30.6.2024 päättyneen kuuden kuukauden jakson aikana ja -417 tuhatta euroa 30.6.2023 päättyneen kuuden kuukauden jakson aikana. Lifeline SPAC I:n liiketoiminnan rahavirta oli yhteensä -1 163 tuhatta euroa 31.12.2023 päättyneen tilikauden aikana, -453 tuhatta euroa 31.12.2022 päättyneen tilikauden aikana ja -387 tuhatta euroa 13.8. ja 31.12.2021 välisen ajanjakson aikana.

Lifeline SPAC I:lle ei ole kertynyt lainkaan investointien rahavirtaa.

Lifeline SPAC I:n rahoituksen rahavirta oli yhteensä 2 421 tuhatta euroa tilikaudella 13.8.–31.12.2021, ja se koostui Ensilistauksessa saaduista varoista; sulkutilille talletetuista varoista; Lifeline SPAC I:n hallituksen, johtoryhmän ja Sponsoriomitean jäsenten merkitsemien Sponsori- ja Perustajawarranttien sekä B-sarjan osakkeiden perusteella saaduista varoista; sekä Ensilistauksen osakeannin kustannuksista. Rahoituksen rahavirtaa ei kertynyt lainkaan ajanjaksoilla 1.1.–30.6.2024; 1.1.–31.12.2023; 1.1.–30.6.2023 tai 1.1.–31.12.2022.

Lifeline SPAC I:n omavaraisuusaste lasketaan jakamalla oma pääoma taseen loppusummalla, josta on vähennetty saadut ennakot. Lifeline SPAC I:n omavaraisuusaste oli 4,3 prosenttia 30.6.2024; 3,7 prosenttia 31.12.2023; 2,5 prosenttia 30.6.2023; 2,3 prosenttia 31.12.2022; ja 3,8 prosenttia 31.12.2021.

Lifeline SPAC I:n osakekohtainen oma pääoma lasketaan jakamalla oma pääoma B-sarjan osakkeiden lukumäärällä katsauskauden lopussa (2 500 000). Lifeline SPAC I:n osakekohtainen oma pääoma oli 1,80 euroa 30.6.2024; 1,52 euroa 31.12.2023; 1,03 euroa 30.6.2023; 0,95 euroa 31.12.2022; ja 1,57 euroa 31.12.2021.

Laskelma oman pääoman muutoksista

Tuhatta euroa	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
13.8.2021	0	0	0	0
Osakkeiden (B-sarja) ja warranttien liikkeeseenlaskut.....	80	4 285	0	4 365
Osakeperusteiset maksut	0	0	6 762	6 762
Kauden tulos.....	0	0	-7 196	-7 196
31.12.2021	80	4 285	-435	3 930
1.1.2022	80	4 285	-435	3 930
Kauden tulos.....	0	0	-1 552	-1 552
31.12.2022	80	4 285	-1 986	2 378
1.1.2023	80	4 285	-1 986	2 378
Kauden tulos.....	0	0	1 419	1 419
31.12.2023	80	4 285	-568	3 797
1.1.2024	80	4 285	-568	3 797
Kauden tulos.....	0	0	713	713
30.6.2024	80	4 285	145	4 510

Sijoitukset

Lifeline SPAC I ei ole tehnyt toimintahistoriansa aikana sijoituksia eikä sillä ole meneillään olevia sijoitushankkeita. Lifeline SPAC I ei ole myöskään antanut mitään tulevia sijoituksia koskevia sitovia sitoumuksia 30.6.2024 ja tämän Yhtiöesitteen päivämäärän välisenä aikana. Lifeline SPAC I aikoo kuitenkin toteuttaa Transaktion tässä Yhtiöesitteessä määritetyllä tavalla. Lisätietoja on esitetty kohdassa ”*Transaktio ja Transaktiosopimus*”.

Tulevaisuudennäkymät

Ottaen huomioon Lifeline SPAC I:n toiminnan luonne SPAC-yhtiönä Lifeline SPAC I ei ole antanut tulosennustetta tai muuta tulevaisuudennäkymää.

Tilikauden päättymisen jälkeiset tapahtumat ja trendit

Mitään muita sellaisia trendejä, epävarmuustekijöitä, vaatimuksia, sitoumuksia tai tapahtumia ei ole esiintynyt 31.12.2023 jälkeen, joiden voidaan kohtuullisen todennäköisesti olettaa vaikuttavan olennaisesti Lifeline SPAC I:n tulevaisuudennäkymiin, kuin ne, jotka on lueteltu kohdissa ”*Riskitekijät*” ja ”*Tietoa Lifeline SPAC I:stä*”. Lifeline SPAC I:n tilinpäätöksen liitetiedossa ”*Katsauskauden jälkeiset tapahtumat*” on kuvattu 31.12.2023 päättyneen tilikauden jälkeen esiintyneet olennaiset tapahtumat. Lukuun ottamatta yleisesti ennustettua korkotasojen laskua, Lifeline SPAC I ei ole tietoinen mistään muista julkisista, taloudellisista, verotuksellisista, rahapolitiikkaan liittyvistä tai muista poliittisista toimenpiteistä, joilla voisi olla suoraan tai välillisesti merkittävää vaikutusta tai jotka voisivat olennaisesti vaikuttaa Lifeline SPAC I:n liiketoimintaan.

Merkittäviä muutoksia liiketoiminnan tuloksessa ja taloudellisessa asemassa

Lifeline SPAC I allekirjoitti Transaktiosopimuksen Canatun kanssa 5.7.2024. Lisätietoja Transaktiosta ja Transaktiosopimuksesta on esitetty kohdassa ”*Transaktio ja Transaktiosopimus*”.

Lifeline SPAC I:n Sponsorit Timo Ahopelto, Petteri Koponen ja Juha Lindfors merkitsivät 5.7.2024 yhteensä 94 995 uutta A-sarjan osaketta suunnatussa osakeannissa 10,00 euron osakekohtaiseen merkintähintaan varmistaakseen Lifeline SPAC I:n käyttöpääoman riittävyyden Transaktion toteuttamiseen. Osakkeita merkinneet Sponsorit ovat sitoutuneet (i) luopumaan merkitsemiensä A-sarjan osakkeiden oikeuttamasta osuudesta Lifeline SPAC I:n varojenjakoon ennen Transaktion toteuttamista sekä (ii) siihen, että mikäli Lifeline SPAC I asetetaan ennen Transaktion toteuttamista selvitystilaan tai konkurssiin, he luovuttavat Lifeline SPAC I:lle nämä omistamansa A-sarjan osakkeet vastikkeetta. Samassa yhteydessä Lifeline SPAC I:n 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.

Lifeline SPAC I:n näkemyksen mukaan sen liiketoiminnan tuloksessa tai taloudellisessa asemassa ei ole yllä esitetyn lisäksi tapahtunut merkittäviä muutoksia 30.6.2024 ja tämän Yhtiöesitteen päivämäärän välisenä aikana.

Hallinto, johto ja tilintarkastajat

Yleistä

Osakeyhtiölain ja Lifeline SPAC I:n yhtiöjärjestyksen mukaan Lifeline SPAC I:n hallinto ja määräysvalta on jaettu osakkeenomistajien, hallituksen ja toimitusjohtajan kesken. Lisäksi johtoryhmä avustaa toimitusjohtajaa Lifeline SPAC I:n liiketoimintojen kehittämisessä ja operatiivisessa hallinnossa.

Lifeline SPAC I:n osakkeenomistajat käyttävät Lifeline SPAC I:een kohdistuvaa määräysvaltaansa yhtiökokouksissa. Lifeline SPAC I:n yhtiöjärjestyksen mukaan varsinainen yhtiökokous tulee järjestää vuosittain kuuden kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä. Varsinaisessa yhtiökokouksessa käsiteltävät asiat on määritetty osakeyhtiölaissa ja Lifeline SPAC I:n yhtiöjärjestyksessä.

Osakkeenomistajat osallistuvat Lifeline SPAC I:n hallintoon ja johtamiseen yhtiökokouksessa tehtävien päätösten kautta. Lisäksi yhtiökokous on osakeyhtiölain mukaan pidettävä, mikäli Lifeline SPAC I:n tilintarkastaja tai osakkeenomistajat, jotka edustavat vähintään yhtä kymmenesosaa kaikista liikkeeseen lasketuista Osakkeista, kirjallisesti vaativat yhtiökokouksen koollekutsumista tietyn asian käsittelemistä varten.

Hallitus ja johtoryhmä

Hallitus

Hallitus vastaa yleisellä tasolla Lifeline SPAC I:n hallinnosta ja sen toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallitus on vahvistanut itselleen kirjallisen työjärjestyksen, jossa määritellään hallituksen käsiteltäväksi kuuluvat asiat. Hallitus vahvistaa Lifeline SPAC I:n strategiaa, organisaatiota, kirjanpitoa ja varainhoidon valvontaa koskevat periaatteet sekä nimittää Lifeline SPAC I:n toimitusjohtajan. Toimitusjohtaja vastaa Lifeline SPAC I:n strategian toteuttamisesta ja juoksevien asioiden hoitamisesta hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti.

Lifeline SPAC I:n hallituksella ei ole erillistä tarkastus- tai palkitsemisvaliokuntaa, vaan hallitus vastaa näiden tehtävien asianmukaisesta valmistelusta ja hoitamisesta. Kyseisiin tehtäviin lukeutuu muun muassa Lifeline SPAC I:n taloudellista raportointia, riskienhallintaa ja lähipiiriliiketoimia koskeva valvonta. Lisäksi näihin tehtäviin lukeutuvat tilintarkastajan valintaan liittyvät asiat ja tilintarkastajan riippumattomuuden arviointi sekä tilintarkastusprosessin valvonta, kuten myös hallituksen palkitsemista ja valintaa koskevien ehdotusten valmistelu yhtiökokousta varten.

Lifeline SPAC I:n hallitukseen kuuluu vähintään viisi ja enintään kahdeksan varsinaista jäsentä. Hallituksen jäsenet valitaan toimikaudelle, joka päättyy vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallitus valitsee toimikaudekseen keskuudestaan puheenjohtajan. Lifeline SPAC I:n Sponsoreilla sekä toimitusjohtaja Tuomo Vähäpassilla on Lifeline SPAC I:n yhtiöjärjestyksen mukaan oikeus nimittää kaksi viidestä Yhtiön hallituksen jäsenestä Yritystoston toteutumiseen saakka ja kahden vuoden ajan sen jälkeen.

Hallituksessa on Yhtiöesitteen päivämääränä viisi jäsentä:

Nimi	Syntymävuosi	Asema	Hallituksessa vuodesta
Timo Ahopelto	1975	Hallituksen puheenjohtaja	2021
Alain-Gabriel Courtines	1971	Hallituksen varapuheenjohtaja	2021
Caterina Fake	1968	Hallituksen jäsen	2021
Irena Goldenberg	1979	Hallituksen jäsen	2021
Petteri Koponen	1970	Hallituksen jäsen	2021

Timo Ahopelto on toiminut Lifeline SPAC I:n hallituksen jäsenenä ja puheenjohtajana vuodesta 2021 lähtien. Lisäksi Ahopelto on toiminut Lifeline Venturesin perustajaosakkaana vuodesta 2009; Lifeline Ventures GP V Oy:n hallituksen puheenjohtajana vuodesta 2023; LLV Fund Management Oy:n ja Lifeline Ventures GP IV Oy:n hallituksen puheenjohtajana vuodesta 2019; Lifeline Ventures GP III Oy:n hallituksen jäsenenä ja Lifeline Ventures GP II Oy:n hallituksen puheenjohtajana vuodesta 2017; Lifeline Ventures GP I Oy:n hallituksen jäsenenä sekä Lifeline Ventures Fund Management Oy:n hallituksen varajäsenenä vuodesta 2012. Ahopelto on toiminut TimeGate Instruments Oy:n hallituksen puheenjohtajana sekä Sensofusion Oy:n ja DEEP Measures Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2024; Hardhat Oy:n ja Steady Energy Oy:n hallituksen puheenjohtajana sekä Nokia Oyj:n, Seaber Oy:n, Origin by Ocean Oy:n ja Ambio Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2023; Droppe Oy:n ja Järvenpää Ventures Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2022; Flowrite Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2021; Koherent Oy:n, Human Engineering Health Oy Inc.:n ja Verin hallituksen jäsenenä vuodesta 2020; Yksityisyrittäjin Säätiö sr:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2019; Solidium Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2017; Digital Workforce Services Oyj:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2016 sekä sen puheenjohtajana vuosina 2016–2022; Dispelix Oy:n ja Oura Health Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2016; Elinkeinoelämän valtuuskunta EVA ry:n ja Elinkeinoelämän tutkimuslaitos ETLA r.y.:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2015; Helsingin yliopiston Innovaatiotoimikunnan hallituksen jäsenenä vuodesta 2014; TILT Biotherapeutics Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2013; Norsepower Oy Ltd:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2013 ja sen puheenjohtajana vuosina 2013–2023; ArcDia International Oy Ltd:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2012; Tehtaankadun Tukikohta Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2010 ja sen puheenjohtajana vuodesta 2016, sekä määräysvallassaan olevan yhtiön TA Ventures Oy:n toimitusjohtajana ja hallituksen jäsenenä vuodesta 2009. Ahopelto on aiemmin toiminut Suomen Urheilun Tukisäätiön ja P2X Solutions Oy:n hallituksen jäsenenä vuosina 2021–2024, Maplet Oy:n hallituksen jäsenenä vuosina 2019–2023; Medix Biochemica Group Oy:n hallituksen jäsenenä vuosina 2018–2023; TietoEVRY Oyj:n hallituksen jäsenenä vuosina 2017–2023 ja sen varapuheenjohtajana vuonna 2021; Slush Oy:n hallituksen jäsenenä vuosina 2014–2023 ja sen puheenjohtajana vuosina 2018–2023; Sooma Oy:n hallituksen jäsenenä vuosina 2013–2023; Front AI Oy:n ja Uuden Lastensairaalan Tukisäätiö sr:n hallituksen jäsenenä vuosina 2019–2022; Curious AI Oy:n hallituksen puheenjohtajana ja Prodeko Ventures Oy:n hallituksen jäsenenä vuosina 2015–2021; Ductor Oy:n hallituksen jäsenenä ja Valkee Oy:n hallituksen puheenjohtajana vuosina 2012–2021; Ambronite Oy:n hallituksen jäsenenä vuosina 2017–2020; Business Finland Oy:n (entinen Tekes) ja TrademarkNow Oy:n hallituksen jäsenenä vuosina 2014–2020; ja Enevo Inc.:n hallituksen jäsenenä vuosina 2012–2020 ja sen puheenjohtajana vuosina 2013–2020. Ahopelto on myös toiminut Blyk Services Oy:n liiketoiminnan kehityspäällikkönä vuosina 2006–2009; CRF Box Oy:n (CRF Health) perustajana ja toimitusjohtajana ja kaupallisena johtajana vuosina 2000–2007 sekä konsulttina McKinsey & Company Inc.:ssä vuosina 1999–2000. Ahopelto on koulutukseltaan tuotantotalouden diplomi-insinööri.

Alain-Gabriel Courtines on toiminut Lifeline SPAC I:n hallituksen varapuheenjohtajana vuodesta 2021 lähtien. Courtines toimii parhaillaan itsenäisenä sijoittajana ja toimi neuvonantajana useille yksityisille teknologiayrityksille Euroopassa ja Yhdysvalloissa. Courtines on toiminut Risk Ledger Ltd:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2021. Courtines on aiemmin toiminut Realstocks Oy:n hallituksen jäsenenä vuosina 2020–2023 ja Oura Health Oy:n hallituksen jäsenenä 2015–2019. Courtines on myös toiminut sijoitusjohtajana Intel Capitalissa vuosina 2000–2010, Investment Banking -yksikön johtajana Ladenburg Thalmann & Co. Inc.:ssä vuosina 1994–1999 ja Corporate Banking -yksikön Associatena NatWest Markets Plc:ssä vuosina 1992–1994. Courtines on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri (MBA).

Caterina Fake on toiminut Lifeline SPAC I:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2021 lähtien. Fake on toiminut arkkitehtuuri- ja designmuseon neuvonantajaryhmän jäsenenä vuodesta 2022; Miltton Group Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2021; Public Goodsin hallituksen jäsenenä vuodesta 2019; Yes VC:n perustajaosakkaana vuodesta 2018; McSweeney's Publishing LLC:n neuvottelukunnan jäsenenä vuodesta 2017 ja Sundance Institutin johtokunnan jäsenenä vuodesta 2015. Fake on lisäksi toiminut Founder Collective Management Co LLC:n perustajaosakkaana vuosina 2009–2018; Finderyn perustajana ja toimitusjohtajana vuosina 2011–2013; Hunch, Inc.:n yhtenä perustajana sekä sen tuotepäällikkönä ja hallituksen jäsenenä vuosina 2008–2013;

Yahoo! Inc.:n teknologiakehitystiimin johtajana vuosina 2005–2008 ja yhtenä Flickrin perustajista vuosina 2002–2008. Fake on koulutukseltaan humanististen tieteiden kandidaatti.

Irena Goldenberg on toiminut Lifeline SPAC I:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2021 lähtien. Goldenberg on toiminut PVcase UAB:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2023; Le Collectionist SAS:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2022; Supermetrics Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2020; WeTransfer BV:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2015; eGym GmbH:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2014 ja Highland Europeanin yhtenä perustaja ja osakkaana vuodesta 2012. Goldenberg on aiemmin toiminut Wolt Enterprises Oy:n hallituksen tarkkailijajäsenenä vuosina 2019–2022; Kollwitz Internet GmbH:n (JUNIQE:n) hallituksen jäsenenä vuosina 2016–2021; Jampp Inc.:n hallituksen jäsenenä vuosina 2015–2021 ja Smartly.io Solutions Oy:n hallituksen jäsenenä vuosina 2017–2020. Goldenberg on lisäksi toiminut Principal-nimikkeellä Highland Capital Partners LLC:ssä vuosina 2007–2012; Associatena Flybridge Capital Partnersissa vuosina 2003–2005 ja konsulttina Bain & Company Inc.:ssä vuosina 2001–2003. Goldenberg on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri (MBA).

Petteri Koponen on toiminut Lifeline SPAC I:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2021 lähtien. Lisäksi Koponen on toiminut Lifeline Venturesin perustajaosakkaana vuodesta 2009; Lifeline Ventures GP V Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2023; LLV Fund Management Oy:n ja Lifeline Ventures GP IV Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2019; Lifeline Ventures GP III Oy:n hallituksen puheenjohtajana vuodesta 2017; Lifeline Ventures Fund Management Oy:n hallituksen jäsenenä ja Lifeline Ventures GP I Oy:n hallituksen varajäsenenä vuodesta 2012 sekä Lifeline Ventures GP II Oy:n toimitusjohtajana vuodesta 2009 ja sen hallituksen jäsenenä vuodesta 2017. Koponen on toiminut Metroc Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2024; Vensum Power Oy:n hallituksen puheenjohtajana ja SearchCo Oy:n (Inven.ai) ja Slush Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2023; Mobal Oy:n ja Focal Technologies Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2022; Risk Ledger Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2021; Swarmia Oy:n ja Smartly.io Holding Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2020; Varjo Technologies Oy:n hallituksen puheenjohtajana ja Tehtaankadun Tukikohta Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2016; Smartly.io Solutions Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2014 ja sen puheenjohtajana vuosina 2017–2020; määräysvallassaan olevan yhtiön Sofki Oy:n toimitusjohtajana vuodesta 2012 ja sen hallituksen jäsenenä vuodesta 2021 sekä Kiaso Oy:n toimitusjohtajana ja hallituksen jäsenenä vuodesta 2006. Koponen on aiemmin toiminut Supercell Ventures Oy:n hallituksen jäsenenä vuosina 2017–2024, Wolt Enterprises Oy:n hallituksen puheenjohtajana ja Hive Helsinki -säätiön hallituksen jäsenenä vuosina 2018–2022; Umbra software Oy:n hallituksen jäsenenä vuosina 2018–2021; CALLSTATS I/O Oy:n hallituksen jäsenenä vuosina 2015–2020; Elisa Oyj:n hallituksen jäsenenä vuosina 2014–2020; Mojiworks Ltd:n hallituksen jäsenenä vuosina 2016–2019 ja Kansallisen ICT-seurantaryhmän jäsenenä vuosina 2013–2019. Koponen on myös toiminut New Business Development -nimikkeellä Google LLC:ssä vuosina 2007–2009; Jaiku Oy:n toimitusjohtajana vuosina 2006–2007; Blyk Services Oy:n neuvonantajana ja tuotekehityspäällikkönä vuosina 2006–2007 sekä First Hop Oy:n perustajana, toimitusjohtajana ja hallituksen puheenjohtajana vuosina 1997–2007. Koponen on opiskellut teknistä fysiikkaa ja kauppatieteitä.

Tämän Yhtiöesitteen päivämääränä Alain-Gabriel Courtines, Caterina Fake ja Irena Goldenberg ovat riippumattomia Lifeline SPAC I:stä, sen johdosta ja sen merkittävistä osakkeenomistajista. Timo Ahopelto ja Petteri Koponen eivät ole riippumattomia Lifeline SPAC I:stä, sen johdosta tai sen merkittävistä osakkeenomistajista.

Johtoryhmä

Lifeline SPAC I:n johtoryhmään kuuluvat toimitusjohtaja ja muut hallituksen nimittämät jäsenet. Yhtiöesitteen päivämääränä Lifeline SPAC I:n johtoryhmään kuuluvat seuraavat henkilöt:

<u>Nimi</u>	<u>Syntymävuosi</u>	<u>Asema</u>	<u>Johtoryhmässä vuodesta</u>
Tuomo Vähäpassi	1969	Toimitusjohtaja	2021
Mikko Vesterinen	1983	Talousjohtaja	2021

Tuomo Vähäpassi on toiminut Lifeline SPAC I:n toimitusjohtajana vuodesta 2021. Vähäpassi on myös yksi Lifeline SPAC I:n Perustajaosakkaista. Vähäpassi on toiminut 3North Partners Oy:n hallituksen puheenjohtajana vuodesta 2021. Hän on myös toiminut G.W. Sohlberg Corporationin hallituksen jäsenenä vuodesta 2005 sekä sen puheenjohtajana vuosina 2008–2019 ja varapuheenjohtajana vuodesta 2019 lähtien. Vähäpassi on lisäksi toiminut määräysvallassaan olevan yhtiön TSOEH Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2002. Vähäpassi on aiemmin toiminut Kamux Corporationin hallituksen jäsenenä vuosina 2020–2023 sekä sen varapuheenjohtajana vuosina 2021–2023. Vähäpassi on myös toiminut Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttorin investointipankkiliiketoimintayksikön johtajana vuosina 2008–2020, joista

vuosina 2011–2019 hän toimi toimitusjohtajana ja investointipankkitoiminnan johtajana (Head of Corporate Finance), sekä Hannes Snellman Asianajotoimisto Oy:ssä hallituksen jäsenenä vuosina 2004–2007, osakkaana (Co-Head/M&A, Head/Technology M&A, Head/Private Equity) vuosina 2001–2007, Senior Associatena vuosina 1999–2000 ja Associatena vuonna 1998. Vähäpassi on koulutukseltaan oikeustieteen maisteri.

Mikko Vesterinen on toiminut Lifeline SPAC I:n talousjohtajana vuodesta 2021. Myös Vesterinen on yksi Lifeline SPAC I:n perustajaosakkaista. Vesterinen on toiminut määräysvallassaan olevan yhtiön Even Twists Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2018. Vesterinen on myös toiminut Qvik Oy:n talousjohtajana vuosina 2017–2021 sekä Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttorissa investointipankkitoiminnan Vice Presidentinä vuosina 2013–2017, Associatena vuosina 2010–2012 ja analytikkona vuosina 2007–2010. Vesterinen on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri.

Toimitusjohtaja

Lifeline SPAC I:n toimitusjohtajan nimittää hallitus. Tuomo Vähäpassi on toiminut Lifeline SPAC I:n toimitusjohtajana vuodesta 2021. Toimitusjohtaja johtaa ja kehittää Lifeline SPAC I:n liiketoimintaa ja vastaa Lifeline SPAC I:n operatiivisesta hallinnosta hallituksen antamien ohjeiden mukaisesti. Toimitusjohtaja esittelee asiat ja raportoi hallitukselle. Toimitusjohtaja hoitaa Lifeline SPAC I:n juoksevaa hallintoa hallituksen antamien määräysten mukaisesti ja vastaa siitä, että Lifeline SPAC I:n kirjanpito on lain mukainen ja että sen varainhoito on luotettavalla tavalla järjestetty.

Toimitusjohtaja tai Lifeline SPAC I voi irtisanoa toimitusjohtajan sopimuksen kuuden kuukauden irtisanomisajalla. Toimitusjohtajan sopimus sisältää kilpailu-, rekrytointi- ja houkuttelukiellot, jotka ovat voimassa kuuden kuukauden ajan sopimuksen päättymisestä lähtien.

Hallinto- ja ohjausjärjestelmä

Lifeline SPAC I:n päätöksenteossa ja hallinnossa noudatetaan osakeyhtiölakia, Lifeline SPAC I:n yhtiöjärjestystä, Pörssin Sääntöjä, arvopaperimarkkinalainsäädäntöä ja kaikkia muita Lifeline SPAC I:een soveltuvia säännöksiä. Lifeline SPAC I noudattaa lisäksi Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaisemaa Hallinnointikoodia, joka astui voimaan 1.1.2020.

Yhdistynyt Yhtiö ei noudata Hallinnointikoodia enää sen jälkeen, kun se on siirtynyt Nasdaq Helsingin säännellyltä markkinalta First North -markkinapaikalle. Siirron jälkeen Yhdistynyt Yhtiö alkaa lisäksi noudattaa osakkeiden liikkeeseenlaskijoille suunnattuja Nasdaq First North Growth Market -sääntöjä Pörssin Sääntöjen sijaan.

Yhtiön Sponsorit

Tietoa Sponsoreista

Lifeline Ventures on suomalainen pääomasijoitusyhtiö, joka sijoittaa rahastojensa kautta aikaisen vaiheen kasvuyhtiöihin. Lifeline Venturesin osakkaat Timo Ahopelto, Petteri Koponen ja Juha Lindfors sekä Lifeline Venturesin neuvonantaja Kai Bäckman ovat toimineet Lifeline SPAC I:n Sponsorikomitean jäseninä. Lifeline Venturesin neuvonantaja Ilkka Paananen on puolestaan toiminut Sponsorikomitean puheenjohtajana. Sponsoreilla on kattavaa kokemusta yhdessä toimimisesta ja pääomasijoittamisesta. Sponsoreista Timo Ahopelto ja Petteri Koponen ovat olleet alusta asti mukana perustamassa ja rakentamassa Lifeline Ventures -pääomasijoitusyhtiötä, jotka ovat menestyksekkäästi toimineet siemenvaiheessa ja aikaisessa kasvuvaiheessa olevien teknologiapainotteisten yhtiöiden sijoittajana vuodesta 2012 asti. Sponsoreiden kokemus ja verkostot, joita he ovat kartuttaneet Lifeline Venturesissa toimiessaan, ovat keskeisessä roolissa Lifeline SPAC I:n toiminnan onnistumisessa, vaikka Sponsorit ovat sijoittaneet Lifeline SPAC I:een nimenomaan yksityishenkilöinä eivätkä Lifeline Ventures -yhtiöiden kautta. Lifeline Ventures -pääomasijoitusyhtiön kautta solmitut kontaktit, kerrytetyt kokemukset ja osaaminen kasvuvaiheen yritysten kehittämisestä ja rahoittamisesta sekä toiminnan ohjaamisesta yhteistyössä kohdeyhtiöiden kanssa on juuri sitä osaamista, jota Lifeline SPAC I on tarvinnut liiketoiminnassaan.

Lifeline Ventures on toimintansa aikana kasvanut suomalaisessa mittakaavassa merkittäväksi pääomasijoitusyhtiöksi, jonka sijoitusportfolioon kuuluu monia merkittäviä suomalaisia teknologiayhtiöitä ja teknologiasektorille painottuneita yhtiöitä. Lifeline Venturesin viides ja viimeisin rahasto Lifeline Ventures V LP hankki yhteensä 150 miljoonan euron sijoitussitoumukset toukokuussa 2023.

Lifeline Venturesin rahastojen ja Sponsoreiden sijoitushistoriaan kuuluu sellaisia merkittäviä portfolioyhtiötä kuten Supercell Oy, Smartly.io Solutions Oy, Oura Health Oy, Wolt Enterprises Oy ja Swappie Oy. Lifeline Ventures on myös kansainvälisessä mittakaavassa menestynyt pääomasijoitusyhtiö, joka on onnistunut kerryttämään erinomaisia tuottoja sijoituksillaan. Lifeline Venturesilla on siten todistettavasti kykyä luoda lisäarvoa omistamilleen yhtiöille.

Lifeline SPAC I:n toiminta on rakennettu siten, että Lifeline SPAC I:n operatiivinen johto tekee analyttistä ja valmistelevaa työtä, jotta Sponsorikomitean aikaa ja kokemusta voidaan käyttää erityisesti muiden kuin valuaatioon liittyvien kysymysten analysointiin ja johtoryhmän tukemiseen. Sponsoreiden tehtävänä on siten toimia Lifeline SPAC I:n johtoryhmän konsultteina.

Lifeline SPAC I:een kohdistuvat intressit

Lifeline SPAC I tavoittelee sijoitusta, jolla on merkittävä kasvupotentiaali ja josta voisi tulla teknologiamailman yksisarvinen. Jotta tämä olisi mahdollista, sekä merkittäville että muilla Lifeline SPAC I:n osakkeenomistajilla tulisi olla yhtäläiset intressit toiminnan kehittämiseen. Koska sijoitusstrategian keskiössä on nimenomaan yhtiö, joka kykenee tekemään tulosta tulevaisuudessa, Sponsorikomitean jäsenet ovat sitoutuneet sijoitukseensa 24 kuukauden luovutusrajoituksella.

Sponsorikomitean jäsenet ovat tarjonneet Lifeline SPAC I:lle käyttöpääomaa, jota se on tarvinnut Ensilistauksen järjestämiseen ja etsintävaiheen aikana. Lifeline SPAC I:n yksimieliset osakkeenomistajat päättivät 28.9.2021 yhteensä 2 337 500 Sponsor WARRANTtia, jotka Sponsorikomitean ja Lifeline SPAC I:n hallituksen jäsenet merkitsivät 5.10.2021 mennessä. Merkinnöistä kerätyillä varoilla (4 254 230 euroa) on katettu Ensilistauksen kustannukset ja katetaan Lifeline SPAC I:n käyttöpääomatarpeet Yritystalon hyväksymiseen saakka. Lisäksi Sponsorit ovat 30.9.2021 antamansa merkintäsitoumuksen nojalla sitoutuneet merkitsemään Lifeline SPAC I:n osakkeita yhteensä 2 miljoonan euron edestä, mikäli Lifeline SPAC I tarvitsee lisää käyttöpääomaa ennen Yritystalon hyväksymistä. Sitoumus on voimassa Yritystalosta päättävään yhtiökokouksen päättämiseen saakka.

Merkintäsitoumuksen mukaisesti Sponsorit Timo Ahopelto, Petteri Koponen ja Juha Lindfors merkitsivät 5.7.2024 yhteensä 94 995 uutta A-sarjan osaketta suunnatussa osakeannissa 10,00 euron osakekohtaiseen merkintähintaan 5.7.2024 varmistaakseen Lifeline SPAC I:n käyttöpääoman riittävyyden Transaktion toteuttamiseen. Osakkeita merkinneet Sponsorit ovat sitoutuneet (i) luopumaan merkitsemiensä A-sarjan osakkeiden oikeuttamasta osuudesta Lifeline SPAC I:n varojenjakoön ennen Transaktion toteuttamista sekä (ii) siihen, että mikäli Lifeline SPAC I asetetaan ennen Transaktion toteuttamista selvitystilaan tai konkurssiin, he luovuttavat Lifeline SPAC I:lle nämä omistamansa A-sarjan osakkeet vastikkeetta. Mikäli Lifeline SPAC I ei kykene toteuttamaan Yritystaloa tai mikäli kohdeyhtiö osoittautuu tavoiteltua heikommaksi, Sponsorikomitean jäsenet menettävät sijoittamansa riskipääoman joko osittain tai kokonaisuudessaan, sillä tällöin Sponsorikomitean jäsenten merkitsemien B-sarjan osakkeiden ja Sponsor WARRANTtien konversio- ja merkintähintatasoja ei tavoiteta.

Sponsorit eivät Yhtiöesitteen päivämääränä ole tehneet tai sitoutuneet tekemään Lifeline SPAC I:een sellaista sijoitusta, joka oikeuttaisi heidät jako-osuuteen selvitysmenettelyssä ennen Yritystaloa tai jonka perusteella heillä olisi oikeus vaatia hallussaan olevien A-sarjan osakkeiden lunastamista. Yritystalon hyväksymisen jälkeen Sponsoreiden taloudellinen menestys on siten täysin sidottu menestyvän kohdeyhtiön löytymiseen ja onnistuneeseen yritysjärjestelyn toteuttamiseen. B-sarjan osakkeisiin kohdistuva muunto-oikeus on esitetty tarkemmin kohdassa ”Osakkeenomistajien oikeudet – Lifeline SPAC I:n B-sarjan osakkeiden muuntaminen”.

Sponsorikomitea

Lifeline SPAC I:n hallitus on perustanut Sponsoreista ja Sponsorikomitean puheenjohtajasta koostuvan Sponsorikomitean arvioimaan kohdeyhtiöitä ja tekemään ehdotuksia Lifeline SPAC I:n hallitukselle mahdollisista kohdeyhtiöistä. Yhtiöesitteen päivämääränä Lifeline SPAC I:n Sponsorikomiteaan kuuluvat seuraavat henkilöt:

<u>Nimi</u>	<u>Syntymävuosi</u>	<u>Asema</u>	<u>Sponsorikomiteassa vuodesta</u>
Ilkka Paananen	1978	Sponsorikomitean puheenjohtaja	2021
Timo Ahopelto	1975	Sponsorikomitean jäsen	2021
Kai Bäckman	1977	Sponsorikomitean jäsen	2021
Petteri Koponen	1970	Sponsorikomitean jäsen	2021
Juha Lindfors	1973	Sponsorikomitean jäsen	2021

Ilkka Paananen on toiminut Sponsorikomitean puheenjohtajana vuodesta 2021. Lisäksi Paananen on toiminut Lifeline Venturesin neuvonantajana vuodesta 2014 lähtien. Paananen on toiminut LEGO A/S:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2024; Frogmind Entertainment Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2023; Illusian Group Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2022; Illusian Holding Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2022 ja sen puheenjohtajana vuosina 2022–2024; Wondershop Oy:n hallituksen puheenjohtajana sekä Zwift Inc:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2020; Ilkka Paanasen säätiö sr:n hallituksen puheenjohtajana vuodesta 2017; We Foundation sr:n hallituksen puheenjohtajana ja Turkuhallin Palvelu Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2015; HC TPS Turku Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2014 sekä Supercell Oy:n perustajana, toimitusjohtajana ja hallituksen jäsenenä vuodesta 2010. Paananen on lisäksi aiemmin toiminut Papukaya Oy:n hallituksen jäsenenä vuosina 2020–2023 ja Wolt Enterprises Oy:n hallituksen jäsenenä vuosina 2016–2022. Paananen on myös toiminut Digital Chocolate Inc.:ssä President-nimikkeellä vuonna 2010, President of Studios -nimikkeellä vuosina 2006–2009 ja Managing Director of Europe -nimikkeellä vuosina 2004–2006 sekä Sumea Oy:n toimitusjohtajana vuosina 2000–2004. Paananen on koulutukseltaan tuotantotalouden diplomi-insinööri.

Timo Ahopelto on toiminut Sponsorikomitean jäsenenä vuodesta 2021. Ahopellon tausta on kuvattu yllä kohdassa ”– Hallitus ja johtoryhmä – Hallitus”.

Kai Bäckman on toiminut Sponsorikomitean jäsenenä vuodesta 2021. Bäckman on lisäksi toiminut Lifeline Venturesin neuvonantajana vuodesta 2022 ja osakkaana vuosina 2016–2022 sekä LLV Fund Management Oy:n hallituksen jäsenenä vuosina 2022–2023. Bäckman on toiminut Candela 683 Inc:n perustajana ja toimitusjohtajana vuodesta 2022 ja hallituksen jäsenenä vuodesta 2023; määräysvallassaan olevan yhtiön Decurion Ventures Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2021; Lifeline Research Oy:n toimitusjohtajana ja hallituksen jäsenenä vuodesta 2016 sekä Solberg Apicultura Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2016. Bäckman on aiemmin toiminut hyperion robotics Oy:n hallituksen jäsenenä vuonna 2023; Mobal Oy:n hallituksen jäsenenä vuonna 2022; Vensum Power Oy:n ja Seaber Oy:n hallituksen jäsenenä vuosina 2019–2023; Solu Stainless Oy:n hallituksen puheenjohtajana vuosina 2020–2022; Ventures GP IV Oy:n hallituksen jäsenenä vuosina 2019–2022; Kontena Inc.:n hallituksen jäsenenä vuosina 2019–2020; TimeGate Instruments Oy:n hallituksen puheenjohtajana vuosina 2018–2023; Wave Ventures Oy:n hallituksen jäsenenä vuosina 2018–2022; Nanojet Oy:n hallituksen puheenjohtajana vuosina 2018–2020; Aiven Oy:n hallituksen jäsenenä vuosina 2017–2022 ja Shapr3D Ltd:n hallituksen jäsenenä vuosina 2017–2019. Bäckman on lisäksi toiminut ohjelmistoarkkitehtina Autodesk, Inc.:ssä vuosina 2015–2016; Airstone Labs Inc.:n perustajana ja toimitusjohtajana vuosina 2013–2015; Tinkercad Inc.:n perustajana ja toimitusjohtajana vuosina 2010–2013; ohjelmistoarkkitehtina Google LLC:ssä vuosina 2006–2010; perustajana Mistaril Oy:ssä vuosina 2002–2005 sekä useiden eri yhtiöiden ohjelmistokehityskonsulttina vuosina 1993–2000. Bäckman on opiskellut ohjelmistotekniikkaa.

Petteri Koponen on toiminut Sponsorikomitean jäsenenä vuodesta 2021. Koposen tausta on kuvattu yllä kohdassa ”– Hallitus ja johtoryhmä – Hallitus”.

Juha Lindfors on toiminut Sponsorikomitean jäsenenä vuodesta 2021. Lindfors on lisäksi toiminut Lifeline Venturesin osakkaana vuodesta 2016; Lifeline Ventures GP V Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2023; LLV Fund Management Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2019 ja sen toimitusjohtajana vuodesta 2022; Lifeline Ventures GP IV Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2019 ja Lifeline Ventures GP III Oy:n hallituksen jäsenenä ja Lifeline Ventures GP II Oy:n varajäsenenä vuodesta 2017. Lindfors on toiminut Ambio Oy:n ja Metroc Oy:n varajäsenenä vuodesta 2024; Clouder Oy:n ja SearchCo Oy:n (Inven.ai) hallituksen jäsenenä vuodesta 2023; Wave Ventures Oy:n hallituksen puheenjohtajana vuodesta 2022; Synergi Solutions Oy:n, CurifyLabs Oy:n ja ReceiptHero Oy:n hallituksen jäsenenä ja Droppe Oy:n hallituksen varajäsenenä vuodesta 2022; Measur Oy:n ja Mjuk Group Ab:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2021; Spacent Oy:n hallituksen puheenjohtajana vuodesta 2020; School Day Helsinki Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2018 ja sen puheenjohtajana vuosina 2018–2020; Solar Foods Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2018 ja sen puheenjohtajana vuodesta 2020; Haaga Consulting Oy:n (entinen Blok Enterprises Oy) hallituksen jäsenenä vuodesta 2018 ja sen puheenjohtajana vuodesta 2020; Sulapac Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2017 ja sen puheenjohtajana vuosina 2017–2019; Swappie Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2017 ja sen puheenjohtajana vuodesta 2022; Tehtaankadun Tukikohta Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2016; määräysvallassaan olevan yhtiön Långdal Ventures Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2014; Alvik Oy:n hallituksen varajäsenenä vuodesta 2005; ja Luode Consulting Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2003. Lindfors on aiemmin toiminut Tulos Group Oy:n ja Odelav Holdco Oy:n hallituksen puheenjohtajana vuosina 2021–2024; Karsa Oy:n hallituksen puheenjohtajana vuosina 2016–2024; Giwt Holding Oy:n hallituksen jäsenenä vuosina 2021–2022; Cooler Future Oy:n hallituksen jäsenenä vuosina 2020–2023; Realstocks Oy:n hallituksen puheenjohtajana vuosina

2018–2023; Altum Technologies Oy:n ja Minima Processor Oy:n hallituksen jäsenenä vuosina 2017–2022; Akkurate Oy:n hallituksen jäsenenä vuosina 2016–2022; Hälsobarometern AB:n, Läkarhuset Sibyllegatan AB:n ja Integrating Care Holding AB:n hallituksen puheenjohtajana vuonna 2020; R-Klinik Oy:n hallituksen puheenjohtajana vuosina 2010–2020 ja AJP Holding Oy:n hallituksen jäsenenä vuosina 2009–2020. Lindfors on myös toiminut EQT Partners Oy:ssä osakkaana vuosina 2003–2007, johtajana vuosina 2001–2002 ja Associatena vuosina 1998–2000 sekä analyytikkona Cultor Groupissa vuosina 1996–1998. Lindfors on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri.

Tietoja hallituksen, johtoryhmän ja Sponsorikomitean jäsenistä

Alla mainittua lukuun ottamatta kukaan Lifeline SPAC I:n hallituksen, johtoryhmän tai Sponsorikomitean jäsenistä ei ole Yhtiöesitteen julkistamista edeltävän viiden vuoden aikana

- saanut tuomiota petoksellisesta toiminnasta;
- toiminut johtavassa asemassa, kuten hallinto-, johto- tai valvontaelimen jäsenenä, tai kuulunut johtoryhmään sellaisessa yhtiössä tai toiminut vastuunalaisena yhtiömiehenä sellaisessa kommandiittiyhtiössä, joka on haettu konkurssiin tai joka on asetettu selvitystilaan tai saneeraukseen (lukuun ottamatta sellaisia vapaaehtoisia selvitystilajoja, joihin on hakeuduttu kyseisen yhtiön purkamiseksi osakeyhtiölain mukaisesti Suomessa); tai
- ollut oikeus- tai valvontaviranomaisen (mukaan lukien ammattijärjestöt) asettaman syytteen tai seuraamuksen kohteena, eikä tuomioistuimien ole todennut, ettei kyseinen henkilö saa toimia minkään yhtiön hallinto-, johto- tai valvontaelimen jäsenenä, tai kieltänyt kyseistä henkilöä toimimasta minkään yhtiön johdossa tai hoitamasta minkään yhtiön liiketoimintaa.

Lifeline SPAC I:n hallituksen puheenjohtaja Timo Ahopelto toimi Valkee Oy:n hallituksen puheenjohtajana, kun kyseinen yhtiö asetettiin konkurssiin marraskuussa 2021, ja Enevo Oy:n hallituksen puheenjohtajana, kun kyseinen yhtiö asetettiin konkurssiin heinäkuussa 2020.

Lifeline SPAC I:n hallituksen ja Sponsorikomitean jäsen Petteri Koponen toimi CALLSTATS I/O Oy:n hallituksen jäsenenä, kun kyseinen yhtiö asetettiin konkurssiin marraskuussa 2019.

Sponsorikomitean jäsen Kai Bäckman toimi Nanojet Oy:n hallituksen jäsenenä, kun kyseinen yhtiö asetettiin konkurssiin helmikuussa 2020, ja Kontena Oy:n hallituksen jäsenenä, kun kyseinen yhtiö asetettiin konkurssiin joulukuussa 2019.

Sponsorikomitean jäsen Juha Lindfors toimi Haaga Consulting Oy:n (entinen Blok Enterprises Oy) hallituksen puheenjohtajana, kun kyseinen yhtiö asetettiin konkurssiin tammikuussa 2024, ja School Day Helsinki Oy:n hallituksen jäsenenä, kun kyseinen yhtiö asetettiin konkurssiin joulukuussa 2022.

Eturistiriidat

Suomalaisten yhtiöiden johtoa koskevista eturistiriidoista on säädetty osakeyhtiölaissa. Osakeyhtiölain 6 luvun 4 §:n mukaan hallituksen jäsen ei saa osallistua hänen ja yhtiön välistä sopimusta koskevan asian käsittelyyn. Hän ei myöskään saa ottaa osaa yhtiön ja kolmannen henkilön välistä sopimusta koskevan asian käsittelyyn, mikäli hänellä on siitä odotettavissa olennaista etua, joka saattaa olla ristiriidassa yhtiön edun kanssa. Edellä mainittua säännöstä on vastaavasti sovellettava muuhun oikeustoimeen sekä oikeudenkäyntiin ja muuhun puhevallan käyttämiseen. Toimitusjohtajaan sovelletaan samoja säännöksiä. Osakeyhtiölaissa ei ole säädetty johtoryhmän jäseniä koskevista eturistiriidoista. Lifeline SPAC I:n parhaan tiedon mukaan riippumattomilla hallituksen jäsenillä, Sponsorikomitean puheenjohtajalla ja johtoryhmän jäsenillä ei ole eturistiriitoja heidän Yhtiöön liittyvien tehtäviensä ja heidän yksityisten etujensa tai muiden tehtäviensä välillä lukuun ottamatta heidän suoraan tai välillisesti omistamiaan osakkeita ja sitä tosiseikkaa, että kyseiset henkilöt voivat menettää osakkeisiin ja warrantteihin sijoitetun pääomansa kokonaan, mikäli Transaktio ei toteudu, joita on kuvattu alla.

Lifeline SPAC I on arvioinut erilaisia mahdollisia eturistiriitatilanteita, jotka liittyvät Lifeline SPAC I:n toimialaan ja toimintaan Transaktion toteuttamiseksi sekä B-sarjan osakkeisiin ja Perustaja- ja Sponsor WARRANTteihin. Lifeline SPAC I on arvioinut, että eturistiriitoja voi syntyä myös siksi, että Lifeline SPAC I:n hallituksen, Sponsorikomitean ja johtoryhmän jäsenten sijoitukset on sidottu onnistuneeseen Transaktioon. B-sarjan osakkeilla ei ole oikeutta Ensilistauksessa sulkutilille talletettuihin varoihin tai muuhun varojenjako, eikä B-sarjan osakkeita ole mahdollista muuntaa A-sarjan osakkeiksi, mikäli Transaktiota ei hyväksytä ja

Yhdistyneen Yhtiön osakekurssi ei saavuta tämän jälkeen tiettyjä yhtiöjärjestyksessä määriteltyjä hintarajoja. Intressi saattaa Transaktio päätökseen voi näin ollen olla korostunut. Lisätietoja on esitetty alla kohdassa ”– Johdon omistukset”.

Lisätietoja eturistiriitoin liittyvistä riskitekijöistä on esitetty kohdassa ”Riskitekijät – Transaktioon liittyviä riskejä – Koska Lifeline SPAC I:n hallituksen, johtoryhmän ja Sponsorikomitean jäsenet menettävät Lifeline SPAC I:een tekemänsä sijoituksen kokonaisuudessaan (pois lukien tietyt sijoitukset A-sarjan osakkeisiin), mikäli Transaktiota tai vaihtoehtoista transaktiota ei toteuteta, on saattanut syntyä eturistiriita määritettäessä, soveltuuko Canatu Lifeline SPAC I:n Transaktion kohteeksi”.

Lifeline SPAC I:n hallituksen, johtoryhmän ja Sponsorikomitean jäsenten välillä ei ole perhesuhteita.

Johdon omistukset

Lifeline SPAC I:n hallituksen, johtoryhmän ja Sponsorikomitean jäsenten osakeomistukset Lifeline SPAC I:ssä sekä kyseisten henkilöiden hallussa olevien Sponsor- ja Perustajawarranttien lukumäärä 31.7.2024 on esitetty alla olevassa taulukossa:

Nimi	Asema	A-sarjan osakkeiden lukumäärä	B-sarjan osakkeiden lukumäärä	Osakkeet ja äänet yhteensä		Sponsoriwarrantit	Perustajawarrantit
				Osake- ja äänimäärä	%		
Timo Ahopelto ¹⁾	Hallituksen puheenjohtaja ja Sponsorikomitean jäsen	31 665	394 302	425 967	3,38	446 875	-
Alain-Gabriel Courtines	Hallituksen varapuheenjohtaja	-	97 058	97 058	0,77	109 999	-
Caterina Fake Irena Goldenberg	Hallituksen jäsen	-	97 058	97 058	0,77	109 999	-
Petteri Koponen ²⁾	Hallituksen ja Sponsorikomitean jäsen	31 665	394 302	425 967	3,38	446 875	-
Tuomo Vähäpassi ³⁾	Toimitusjohtaja	35 000	375 000	410 000	3,26	-	425 000
Mikko Vesterinen	Talousjohtaja	404	62 500	62 904	0,50	-	70 833
Ilkka Paananen	Sponsorikomitean puheenjohtaja	50 000	194 118	244 118	1,94	220 003	-
Kai Bäckman ⁴⁾	Sponsorikomitean jäsen	-	394 302	394 302	3,13	446 875	-
Juha Lindfors ⁵⁾	Sponsorikomitean jäsen	31 665	394 302	425 967	3,38	446 875	-
Yhteensä		180 399	2 500 000	2 680 399	21,28	2 337 500	495 833

1) Timo Ahopellon hallussa olevien B-sarjan osakkeiden ja Sponsoriwarranttien merkinnät on tehty Ahopellon määräysvalta-yhteisön TA Ventures Oy:n kautta.

2) Petteri Kopsen hallussa olevien B-sarjan osakkeiden ja Sponsoriwarranttien merkinnät on tehty Kopsen määräysvalta-yhteisön Sofki Oy:n kautta.

3) Tuomo Vähäpassin hallussa olevien A-sarjan osakkeiden, B-sarjan osakkeiden ja Perustajawarranttien merkinnät on tehty Vähäpassin määräysvalta-yhteisön TSOEH Oy:n kautta.

4) Kai Bäckmanin hallussa olevien B-sarjan osakkeiden ja Sponsoriwarranttien merkinnät on tehty Bäckmanin määräysvalta-yhteisön Decurion Ventures Oy:n kautta.

5) Juha Lindforsin hallussa olevien B-sarjan osakkeiden ja Sponsoriwarranttien merkinnät on tehty Lindforsin määräysvalta-yhteisön Långdal Ventures Oy:n kautta.

Lifeline SPAC I:n toimitusjohtajaan sovellettavassa sopimuksessa määritettyjen ehtojen mukaisesti toimitusjohtajan tulee Lifeline SPAC I:n hallituksen pyynnöstä antaa kaikki osakkeensa ja osakkeisiin oikeuttavat arvopaperinsa (pois lukien A-sarjan osakkeet) Lifeline SPAC I:n lunastettavaksi tai myydä kaikki osakkeensa Lifeline SPAC I:n hallituksen nimeämälle ostajalle siinä tapauksessa, että toimitusjohtajan palvelussuhde Lifeline SPAC I:een päättyy toimitusjohtajan aloitteesta ennen Yritysosaston toteuttamista. Mikäli Lifeline SPAC I ei käytä oikeuttaan lunastaa osakkeet tai nimetä ostaja, jokaisella muulla B-sarjan osakkeenomistajalla on oikeus hankkia itselleen toimitusjohtajan hallussa olevat osakkeet. Lifeline SPAC I:n talousjohtajaan sovellettavassa sopimuksessa on asetettu Yhtiön toimitusjohtajaan sovellettavassa sopimuksessa asetettua ehtoa vastaava ehto kaikkien osakkeiden ja osakkeisiin oikeuttavien arvopapereiden (pois lukien A-sarjan osakkeet) lunastettavaksi antamisesta ja myymisestä, jos talousjohtajan työsuhte

päätyy talousjohtajan aloitteesta ennen Yritystoston toteuttamista. Toimitusjohtajan ja talousjohtajan hallussa olevien osakkeiden ja osakkeisiin oikeuttavien arvopapereiden lunastus- tai myyntihinta on alkuperäinen merkintähinta tai käypä markkina-arvo sen mukaan, kumpi on alhaisempi.

Johdon palkkiot sekä kannustin- ja eläkejärjestelyt

Hallitus

Osakeyhtiölain ja Lifeline SPAC I:n yhtiöjärjestyksen mukaisesti hallituksen jäsenten palkkioista päättävät osakkeenomistajat varsinaisessa yhtiökokouksessa.

Seuraavassa taulukossa esitetään hallituksen jäsenille maksetut vuosi- ja kokouspalkkiot ilmoitetuilla tilikausilla:

(euroa)	1.1.–31.12.2023	1.1.–31.12.2022	13.8.–31.12.2021
		(tilintarkastettu)	
Timo Ahopelto	15 000	15 000	3 750
Alain-Gabriel Courtines	10 000	10 000	2 500
Caterina Fake	10 000	10 000	2 500
Irena Goldenberg	10 000	10 000	2 500
Petteri Koponen	10 000	10 000	2 500
Yhteensä	55 000	55 000	13 750

Lifeline SPAC I:n hallituksen jäsenet eivät saaneet osakkeita tai osakeperusteisia etuja korvauksena tilikausien 2023, 2022 ja 2021 aikana. Hallituksen ja johtoryhmän jäsenten tekemät osake- ja warrantimerkinnät, poislukien A-sarjan osakkeiden merkinnät, on kuitenkin katsottu Lifeline SPAC I:n tilinpäätöksessä IFRS 2 Osakeperusteiset maksut -standardin alaisiksi transaktioiksi, minkä vuoksi instrumenttien merkintähinnan ja käyvän arvon väliset erot kirjattiin Lifeline SPAC I:n työsuhde-etuuksista aiheutuneiksi kuluiksi tilikaudella 13.8.–31.12.2021.

Hallituksen jäsenten palkkioissa ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia 31.12.2023 jälkeen.

Lifeline SPAC I ei ole antanut takauksia tai muita vastuusitoumuksia hallituksen jäsenten puolesta.

Toimitusjohtaja ja talousjohtaja

Lifeline SPAC I:n hallitus päättää toimitusjohtajan ja talousjohtajan palkasta, palkkioista ja muista eduista. Lifeline SPAC I:n toimitusjohtajan palkkio muodostuu ainoastaan kiinteästä kuukausipalkasta. Hänen palkkansa on 12 000 euroa kuukaudessa.

Lifeline SPAC I on tehnyt talousjohtajan kanssa työsopimuksen, jonka mukaan Lifeline SPAC I:n talousjohtajan palkkio muodostuu ainoastaan kiinteästä kuukausipalkasta. Hänen palkkansa on 9 000 euroa kuukaudessa.

Lifeline SPAC I:n toimitusjohtajalla ja talousjohtajalla on oikeus korvaukseen kohtuullisista toteutuneista matkustus- ja majoittumiskuluista sekä muista työstä aiheutuvista kohtuullisista kustannuksista.

Lifeline SPAC I:n henkilökunta muodostuu toimitusjohtajasta ja talousjohtajasta. Seuraavassa taulukossa esitetään toimitusjohtajan ja talousjohtajan palkkiot ilmoitetuilta tilikausilta:

Euroa	1.1.–31.12.2023	1.1.–31.12.2022	13.8.–31.12.2021
		(tilintarkastamaton)	
Toimitusjohtaja	144 240	144 240	36 060
Talousjohtaja	108 240	108 240	27 060
Yhteensä	252 480	252 480	63 120

Talousjohtajan ja toimitusjohtajan palkkioissa ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia 31.12.2023 jälkeen.

Sponsorikomitea

Lifeline SPAC I:n Sponsorikomitean jäsenille ei makseta palkkaa, palkkioita tai muita etuja. Sponsorikomitean jäsenten taloudellinen kannustin koostuu heidän merkitsemistään Sponsoriwarranteista ja B-sarjan osakkeista. Lisätietoja omistuksista on annettu yllä kohdassa ”– Johdon omistukset”.

Tilintarkastajat

Varsinainen yhtiökokous valitsee Lifeline SPAC I:n tilintarkastajan. Lifeline SPAC I:n tilintarkastajan tulee olla Patentti- ja rekisterihallituksen hyväksymä tilintarkastusyhteisö KHT-tilintarkastaja päävastuullisena tilintarkastajanaan. Tilintarkastajan toimikausi päättyy ensimmäisen vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Yhtiöesitteen päivämääränä Lifeline SPAC I:n tilintarkastaja toimii tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT-tilintarkastaja Jussi Paski. Jussi Paski on tilintarkastuslain (1141/2015, muutoksineen) 6 luvun 9 §:ssä määritettyyn tilintarkastajarekisteriin rekisteröity tilintarkastaja.

Lifeline SPAC I:n Osakkeet ja osakepääoma

Yleistä Lifeline SPAC I:n Osakkeista ja osakepääomasta

Tämän Yhtiöesitteen päivämääränä Lifeline SPAC I:n osakepääoma oli 80 000 euroa. Tämän Yhtiöesitteen päivämääränä Lifeline SPAC I:llä on kaksi (2) osakesarjaa. Lifeline SPAC I:n osakkeiden kokonaismäärä tämän Yhtiöesitteen päivämääränä on 12 594 995 osaketta, jotka jakautuvat 10 094 995 A-sarjan osakkeeseen ja 2 500 000 B-sarjan osakkeeseen ("**Osakkeet**"). Jokainen osake oikeuttaa yhteen ääneen Lifeline SPAC I:n yhtiökokouksessa. Osakkeilla ei ole nimellisarvoa. Osakkeet on liitetty arvo-osuusjärjestelmään 24.9.2021 alkaen, ja A-sarjan osakkeiden ISIN-koodi on FI4000512496 ja B-sarjan osakkeiden FI4000512124. Tämän Yhtiöesitteen päivämääränä Lifeline SPAC I:n hallussa ei ole sen omia Osakkeita. Osakkeet lasketaan liikkeelle euromääräisinä.

Lifeline SPAC I:n 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 Lifeline SPAC I:n purussa. Lisätietoja A-sarjan osakkeiden lunastusehtoisuudesta on esitetty kohdassa "*Osakkeenomistajien oikeudet – Yhtiöjärjestyksen mukainen A-sarjan osakkeiden erityinen lunastusehtoisuus*". B-sarjan osakkeiden taloudelliset oikeudet on sidottu Yritystoston onnistumiseen siten, että nämä osakkeet voidaan yhtiöjärjestykseen kirjattujen edellytysten täytyessä muuntaa A-sarjan osakkeiksi Yritystoston hyväksymisen jälkeen. Lisätietoja B-sarjan osakkeiden muunto-oikeudesta on esitetty kohdassa "*Osakkeenomistajien oikeudet – Lifeline SPAC I:n B-sarjan osakkeiden muuntaminen*".

Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeet listattiin Nasdaq Helsingin säännellyn markkinan SPAC-segmentille 15.10.2021 kaupankäyntitunnuksella "LL1SPAC". Lifeline SPAC I hakee Yhdistyneen Yhtiön A-sarjan osakkeiden listausta First North -markkinapaikalle kaupankäyntitunnuksella "CNT". Kaupankäynnin A-sarjan osakkeilla First North -markkinapaikalla arvioidaan alkavan 17.9.2024.

Muutokset Osakkeiden lukumäärässä ja osakepääomassa

Seuraavassa taulukossa esitetään yhteenveto Lifeline SPAC I:n osakepääomassa sekä Osakkeiden lukumäärässä tapahtuneista muutoksista 13.8.2021 alkaen tämän Yhtiöesitteen päivämäärään asti. Lifeline SPAC I:n perustamissopimus on allekirjoitettu 13.8.2021.

Aika	Järjestely	Osakekohtainen merkintähinta (euroa)	Järjestelyssä annettujen osakkeiden lukumäärä	Osakkeiden lukumäärä järjestelyn jälkeen	Osakepääoma (euroa)	Rekisteröity ¹⁾
	Lifeline SPAC I:n					
13.8.2021	perustaminen	0	1 000	1 000	0	18.8.2021
31.8.2021	B-sarjan osakkeiden suunnattu osakeanti	0,01	2 500	3 500	0	29.9.2021
28.9.2021	B-sarjan osakkeiden suunnattu osakeanti	0,04	2 011 208	2 014 708	80 000	29.9.2021
14.10.2021	A-sarjan osakkeiden listautumisanti	10,00	10 000 000	12 014 708	80 000	14.10.2021
14.10.2021	B-sarjan osakkeiden suunnattu osakeanti	0,04	485 292	12 500 000	80 000	14.10.2021
5.7.2024	A-sarjan osakkeiden suunnattu osakeanti	10,00	94 995	12 594 995	80 000	16.7.2024

¹⁾ Päivämäärä viittaa siihen päivään, jona merkintä on tehty Kaupparekisteriin.

Lifeline SPAC I:n osakkeenomistajat

Euroclear Finlandin ylläpitämän Lifeline SPAC I:ä koskevan osakasluettelon mukaan Lifeline SPAC I:llä oli 2 910 osakkeenomistajaa 31.7.2024. Osakkeenomistajilla, jotka omistavat vähintään viisi prosenttia Lifeline SPAC I:n osakkeista tai osakkeiden tuottamista äänistä, on Arvopaperimarkkinalain mukainen omistus- ja ääniosuutta koskeva ilmoitusvelvollisuus. Seuraavassa taulukossa esitetään osakkeenomistajat, joilla on vähintään viiden prosentin osuus Lifeline SPAC I:n osakkeista tai äänistä Lifeline SPAC I:n 31.7.2024 käytettävissä olevien tietojen mukaan:

Osakkeenomistaja	A-osakkeiden lukumäärä	B-osakkeiden lukumäärä	Osakkeiden määrä yhteensä	Äänien määrä yhteensä	Osuus Osakkeista ja äänistä, %
WIP Asset Management Oy ¹⁾	0	0	0	1 526 254	12,12
Oy G.W.Sohlberg Ab	1 000 000	0	1 000 000	1 000 000	7,94
Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma....	900 000	0	900 000	900 000	7,15
Ahlstrom Invest B.V.	700 000	0	700 000	700 000	5,56
Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö	639 065	0	639 065	639 065	5,07
Muut osakkeenomistajat	6 855 930	2 500 000	9 355 930	7 829 676	62,16
Yhteensä.....	10 094 995	2 500 000	12 594 995	12 594 995	100,00

¹⁾ WIP Asset Management Oy:n 5.7.2024 toimittaman Arvopaperimarkkinalain 9 luvun 10 §:n mukaisen liputusilmoituksen mukaan WIP Asset Management Oy:llä on oikeus käyttää 12,21 prosenttia Lifeline SPAC I:n kaikkien osakkeiden tuottamista äänistä, perustuen WIP Asset Management Oy:n sijoitusasiakkaiden WIP Asset Management Oy:lle antamiin toistaiseksi voimassa oleviin valtakirjoihin, joiden perusteella WIP Asset Management Oy on oikeutettu edustamaan osakkeenomistajia Lifeline SPAC I:n yhtiökokouksissa oman harkintansa mukaan sekä ilman osakkeenomistajien antamia ohjeita.

Lifeline SPAC I ei ole tietoinen mistään Lifeline SPAC I:een kohdistuvaa määräysvaltaa käyttävistä osakkeenomistajista eikä mistään sellaisista tapahtumista tai järjestelyistä, jotka voivat tulevaisuudessa vaikuttaa määräysvallan käyttämiseen Lifeline SPAC I:ssä.

Tietyt Lifeline SPAC I:n suuret osakkeenomistajat eli Ahlstrom Invest B.V., tietyt Sp-Rahastoyhtiö Oy:n ja WIP Asset Management Ltd:n sijoitusrahastot, Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö, Oy G.W. Sohlberg Ab ja Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma sekä tietyt muut osakkeenomistajat, mukaan lukien Lifeline SPAC I:n hallituksen, johtoryhmän ja Sponsorikomitean jäsenet, jotka edustavat tämän Yhtiöesitteen päivämääränä yhdessä noin 72 prosenttia Lifeline SPAC I:n Osakkeista ja äänistä, ovat peruuttamattomasti sitoutuneet tukemaan Transaktiota ja äänestämään sen puolesta Transaktiosta päättävässä Lifeline SPAC I:n ylimääräisessä yhtiökokouksessa.

Hallitukselle annetut valtuutukset

Hallitukselle annettiin seuraavat valtuudet Lifeline SPAC I:n yksimielisellä päätöksellä 28.9.2021:

- Hallitus valtuutettiin päättämään uusien A-sarjan ja/tai Lifeline SPAC I:n hallussa olevien 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 niistä ehdoista, joita sovelletaan osakeanteihin tai Lifeline SPAC I:n hallussa olevien osakkeiden luovutuksiin ja/tai osakkeisiin oikeuttaviin erityisiin oikeuksiin tai optio-oikeuksiin, mukaan lukien poikkeukset osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta. Valtuutus on voimassa 28.9.2026 asti.

Lifeline SPAC I:n hallitus ehdottaa Transaktiosta päättävälle yhtiökokoukselle, että hallitus valtuutetaan päättämään seuraavista asioista:

- Hallitus ehdottaa, että hallitus valtuutetaan päättämään uusien C-sarjan osakkeiden ja uusien optio-oikeuksien antamisesta, jotka oikeuttavat haltijansa merkitsemään A-sarjan osakkeita Osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitetulla tavalla Transaktion vastikkeena. Lisäksi hallitus valtuutettaisiin mahdollisena lisäkauppahintana Canatun osakkeenomistajille päättämään Osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:n mukaisesti yhdessä tai useammassa erässä uusien A-sarjan osakkeiden ja uusien A-sarjan osakkeiden merkitsemiseen oikeuttavien optioiden antamisesta Canatun optio-oikeuksien haltijoille. Valtuutuksen perusteella voidaan päättää antaa enintään 21 791 821 uutta C-sarjan osaketta ja enintään 8 676 657 uutta A-sarjan osaketta tai A-sarjan osakkeisiin oikeuttavaa optio-oikeutta. Hallitus valtuutetaan päättämään kaikista osakkeiden ja optio-oikeuksien antamiseen liittyvistä seikoista. Osakkeet ja osakkeisiin oikeuttavat optio-oikeudet voidaan antaa osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen laissa määritellyin edellytyksin. Valtuutuksen ehdotetaan olevan voimassa 30.6.2029 saakka. Selvyyden vuoksi todettakoon, että valtuutus ei korvaa tai kumoa mitään aikaisempia hallituksen käyttämättömiä valtuutuksia.
- A-sarjan osakkeenomistajilla, jotka äänestävät Yritysostoa vastaan yhtiökokouksessa, on Lifeline SPAC I:n yhtiöjärjestyksen mukaisesti oikeus pyytää osakkeidensa lunastamista. Hallitus ehdottaa, että hallitus valtuutetaan päättämään enintään 3 333 333 A-sarjan osakkeen lunastamisesta yhdessä tai useammassa erässä toteuttaakseen A-sarjan osakkeiden lunastukset, kuten yhtiön yhtiöjärjestyksessä määrätään. Päätöstä omien osakkeiden lunastuksesta ei kuitenkaan saa tehdä siten, että yhtiöllä ja sen tytäryhteisöillä hallussaan olevien omien osakkeiden yhteenlaskettu määrä olisi yli yksi kymmenesosa kaikista osakkeista. Lunastushinta on 10,00 euroa A-sarjan osakkeelta. Lunastushinta maksetaan rahana hallituksen määrittelemässä aikataulussa. Valtuutuksen ehdotetaan olevan voimassa 31.3.2025 asti. Selvyyden vuoksi todettakoon, että valtuutus ei korvaa tai kumoa mitään aikaisempia hallituksen käyttämättömiä valtuutuksia.
- Hallitus ehdottaa, että hallitus valtuutetaan päättämään A-sarjan osakkeiden ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta Osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:n mukaisesti yhdessä tai useammassa erässä, maksua vastaan tai maksutta. Osakkeiden ja erityisten oikeuksien nojalla saatavien A-sarjan osakkeiden kokonaismäärä ei saa ylittää 2 225 428 A-sarjan osaketta. Valtuutusta voidaan käyttää kannustinohjelmien, mukaan lukien uuden osakepohjaisen pitkän aikavälin kannustinohjelman, toteuttamiseen. Uusi suoriteperusteinen osakepalkkio-ohjelma 2024–2028 on tarkoitus perustaa syksyllä 2024 yhtiön ja sen tytäryhtiöiden koko henkilöstölle ja ohjelmasta

mahdollisesti maksettavat palkkiot perustuvat A-osakkeen kokonaistuottoon (*Total Shareholder Return*) hallituksen päättämällä tavalla. Valtuutusta voidaan käyttää siten, että osakkeet ja erityiset oikeudet annettaisiin suoraan yhtiön ja sen tytäryhtiöiden työntekijöillä, johdolle ja toimitusjohtajille tai kannustinohjelmien toteuttamista varten erikseen perustettavalle holding-yhtiölle. Hallitus valtuutetaan päättämään kaikista osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamiseen liittyvistä muista seikoista, sisältäen oikeuden poiketa osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta. Ehdotetaan, että valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun saakka, mutta ei pidempään kuin 30.6.2025 asti. Selvyyden vuoksi todettakoon, että valtuutus ei korvaa tai kumoa mitään aikaisempia hallituksen käyttämättömiä valtuutuksia.

Osingot

Lifeline SPAC I ei ole maksanut vielä lainkaan osinkoa.

Osakeyhtiölain mukaan yhtiökokous päättää osingonjaosta ja muusta varojen jakamisesta yhtiön hallituksen tekemän ehdotuksen mukaisesti. Osingonmaksusta ilmoitetaan yleensä kerran tilikaudessa, ja osinkoa voidaan maksaa vasta sen jälkeen, kun yhtiökokous on hyväksynyt yhtiön tilinpäätöksen. Lisätietoja osingonjakoon ja muiden varojen jakamiseen liittyvistä rajoituksista on esitetty kohdassa ”*Osakkeenomistajien oikeudet – Osingot ja muu voitonjako*”.

OSAKKEENOMISTAJIEN OIKEUDET

Osakkeenomistajien merkintäetuoikeus

Osakeyhtiölain mukaan suomalaisten yhtiöiden olemassa olevilla osakkeenomistajilla on etuoikeus merkitä yhtiön osakkeita osakeomistustensa suhteessa, ellei osakeantia koskevassa yhtiökokouksen päätöksessä toisin määrätä. Osakeyhtiölain mukaan päätös, jolla poiketaan osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta, on pätevä vain siinä tapauksessa, että sitä ovat kannattaneet osakkeenomistajat, joilla on vähintään kaksi kolmasosaa yhtiökokouksessa annetuista äänistä ja edustetuista osakkeista. Osakkeenomistajalle kuuluvasta merkintäetuoikeudesta voidaan poiketa, jos siihen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy. Suunnattu anti voidaan toteuttaa myös vastikkeettomana osakeantina, mikäli tähän on yhtiön ja osakkeenomistajien kannalta erityisen painavat taloudelliset syyt.

Tietyt osakkeenomistajat, jotka asuvat tai joiden rekisteröity osoite sijaitsee muussa maassa kuin Suomessa, eivät välttämättä voi käyttää osakeomistukseensa perustuvaa merkintäetuoikeuttaan, jollei osakkeita ja niihin liittyviä merkintäoikeuksia ole rekisteröity soveltuvan valtion arvopaperilainsäädännön mukaisesti tai jollei rekisteröintiä koskevasta tai muista vastaavista vaatimuksista voida poiketa.

Yhtiökokoukset

Osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistajat käyttävät yhtiön asioihin kohdistuvaa päätösvaltaansa yhtiökokouksissa. Varsinainen yhtiökokous on pidettävä vuosittain hallituksen määräämänä päivänä kuuden kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä.

Varsinainen yhtiökokous päättää muun muassa tilinpäätöksen vahvistamisesta, osinkojen jakamisesta ja hallituksen jäsenten valitsemisesta ja palkkioista sekä tilintarkastajan valitsemisesta. Varsinainen yhtiökokous päättää myös vastuuvapauden myöntämisestä hallitukselle ja toimitusjohtajalle.

Varsinaisen yhtiökokouksen lisäksi voidaan tarvittaessa pitää myös ylimääräisiä yhtiökokouksia. Päätettävästä asiasta riippuen voidaan soveltaa määräenemmistösäännöksiä Osakeyhtiölain mukaisesti. Osakeyhtiölain mukaan määräenemmistöä edellyttävään päätökseen tarvitaan kahden kolmasosan enemmistö annetuista äänistä ja yhtiökokouksessa edustetuista osakkeista. Muun muassa yhtiöjärjestyksen muuttamista, yhtiön omien osakkeiden lunastamista ja hankkimista sekä sulautumista ja jakautumista koskevat päätökset edellyttävät määräenemmistöä. Osakeyhtiölaissa tai Lifeline SPAC I:n yhtiöjärjestyksessä ole asetettu tiettyä osallistujamäärää yhtiökokouksen päätösvaltaisuuden edellytykseksi.

Osakkeenomistajalla on Osakeyhtiölain nojalla oikeus saada yhtiökokouksen päätettäväksi kuuluva asia yhtiökokouksen käsiteltäväksi, jos osakkeenomistaja vaatii sitä kirjallisesti hallitukselta niin hyvissä ajoin, että asia voidaan sisällyttää kokouskutsuun. Jos osakkeenomistaja tai osakkeenomistajat, joilla on vähintään 10 prosenttia Lifeline SPAC I:n Osakkeista, tai Lifeline SPAC I:n tilintarkastaja vaatii tai vaativat tietyn asian käsittelemistä yhtiökokouksessa, hallituksen on viipymättä kutsuttava yhtiökokous koolle.

Lifeline SPAC I:n yhtiöjärjestyksen mukaan kutsu yhtiökokoukseen on toimitettava osakkeenomistajille aikaisintaan kolme kuukautta ja viimeistään kolme viikkoa ennen yhtiökokousta, kuitenkin viimeistään yhdeksän päivää ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää. Kutsu on toimitettava osakkeenomistajille ilmoituksella, joka julkaistaan Lifeline SPAC I:n verkkosivuilla tai ainakin yhdessä hallituksen osoittamassa valtakunnallisessa päivälehdessä. Osakkeenomistajan on lisäksi ilmoitauduttava kokouskutsussa määritetyllä tavalla ja viimeistään kokouskutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan kymmenen päivää ennen yhtiökokousta, voidakseen osallistua yhtiökokoukseen ja käyttää siellä puhevaltaansa.

Oikeus osallistua yhtiökokoukseen on osakkeenomistajalla, joka on viimeistään kahdeksan arkipäivää ennen yhtiökokousta (yhtiökokouksen täsmäytyspäivä) merkitty Euroclear Finlandin ylläpitämään Lifeline SPAC I:n osakasluetteloon ja joka on ilmoittautunut yhtiökokoukseen viimeistään yhtiökokouskutsussa mainittuna päivänä, sekä hallintarekisteröidyllä osakkeenomistajalla, joka on merkitty tilapäisesti Lifeline SPAC I:n osakasluetteloon yhtiökokoukseen osallistumista varten. Tilapäistä merkintää koskeva ilmoitus on tehtävä viimeistään yhtiökokouskutsussa ilmoitettuna ajankohtana, jonka on oltava yhtiökokouksen täsmäytyspäivän jälkeen. Hallintarekisteröidyn osakkeenomistajan katsotaan ilmoittautuneen yhtiökokoukseen sen jälkeen, kun hänet on tilapäisesti merkitty osakasluetteloon. Osakkeenomistaja voi osallistua yhtiökokoukseen itse tai valtuuttamansa asiamiehen välityksellä.

Osakkeenomistajalla voi olla useita asiamiehiä, jotka edustavat osakkeenomistajaa eri arvopaperitileillä olevilla osakkeilla. Jos osakkeenomistaja osallistuu yhtiökokoukseen usean asiamiehen välityksellä, ilmoittautumisen yhteydessä on ilmoitettava ne osakkeet, joiden perusteella kukin asiamies edustaa osakkeenomistajaa. Asiamiehen on esitettävä valtakirja tai muu asianmukainen todiste valtuutuksesta. Lisäksi osakkeenomistaja tai asiamies voi käyttää yhtiökokouksessa avustajaa.

Äänioikeus

Osakkeenomistaja saa osallistua yhtiökokoukseen ja käyttää siellä äänioikeuttaan joko henkilökohtaisesti tai valtuuttamansa asiamiehen välityksellä. Jos hallintarekisteröityjen osakkeiden omistaja haluaa osallistua yhtiökokoukseen ja käyttää äänioikeuttaan, hänen tulee rekisteröidä osakkeet tilapäisesti omiin nimiinsä Euroclear Finlandin ylläpitämään Lifeline SPAC I:n osakasluetteloon. Tilapäistä merkintää koskeva ilmoitus on tehtävä viimeistään yhtiökokouksutsussa ilmoitettuna ajankohtana, jonka on oltava yhtiökokouksen täsmäytyspäivän jälkeen.

Yhtiökokouksessa päätökset tehdään yleensä yksinkertaisella äänten enemmistöllä. Kuitenkin eräät päätökset, kuten esimerkiksi yhtiöjärjestykseen tehtävät muutokset, osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeaminen osakeannin yhteydessä ja tietyissä tapauksissa päätökset yhtiön sulautumisesta tai purkamisesta, edellyttävät vähintään kahden kolmasosan enemmistöä annetuista äänistä ja yhtiökokouksessa edustetuista osakkeista. Lisäksi tietyt päätökset, kuten osakkeenomistajien omistusosuuksista poikkeava osakkeiden pakollinen lunastaminen yhtiölle, edellyttävät kaikkien osakkeenomistajien hyväksyntää. Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeiden lunastaminen yhtiöjärjestyksessä kuvatulla tavalla osakkeenomistajan vaatimuksen perusteella Yritysoston yhteydessä ei kuitenkaan edellytä kaikkien osakkeenomistajien hyväksyntää.

Osingot ja muu voitonjako

Suomessa vallitsevan käytännön mukaan suomalaisten yhtiöiden osakkeille maksetaan osinkoja pääsääntöisesti vain kerran vuodessa ja osinkoa voidaan maksaa vasta yhtiökokouksen vahvistettua yhtiön tilinpäätöksen ja päätettyä osingonjaosta yhtiön hallituksen laatiman osingonjakoehdotuksen perusteella. Osakeyhtiölain mukaan osingonjako voi kuitenkin perustua myös hyväksytyyn tilinpäätökseen, joka on laadittu tätä tarkoitusta varten tilikauden aikana. Yhtiökokous voi lisäksi valtuuttaa hallituksen päättämään osingonjaosta. Valtuutus on voimassa enintään seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen alkuun asti. Osingonjakoa ja hallitukselle myönnettävää valtuutusta koskevat päätökset edellyttävät osakkeenomistajien enemmistön kannatusta yhtiökokouksessa.

Yhtiökokouksen päättämän osingon määrä ei saa ylittää hallituksen osingonjakoehdotuksessa mainittua määrää. Osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistajat, jotka omistavat vähintään kymmenen prosenttia yhtiön osakkeista, voivat kuitenkin osingonjakoehdotuksesta huolimatta yhtiökokouksessa vaatia, että määritettyjen jakokelpoisten varojen rajoissa osinkona on jaettava vähintään puolet edellisen tilikauden voitosta, josta tulee vähentää yhtiöjärjestyksen mahdollisen määräyksen mukainen jakamatta jätettävä määrä. Osakkeenomistajat voivat kuitenkin vaatia osinkoina enintään kahdeksan prosenttia yhtiön omasta pääomasta.

Osakeyhtiölain mukaan oma pääoma jaetaan sidottuun ja vapaaseen omaan pääomaan. Jaolla on merkitystä määritettäessä jakokelpoisten varojen määrää. Sidottu oma pääoma koostuu osakepääomasta, arvonorotusrahosta, käyvän arvon rahastosta ja uudelleenarvostusrahosta. Myös ylikurssirahasto ja vararahasto kuuluvat sidottuun omaan pääomaan. Muut oman pääoman rahastot kuuluvat vapaaseen pääomaan. Maksettavan osingon määrä ei saa ylittää jakopäätöksen perusteena olevan yhtiön vahvistetun tilinpäätöksen osoittamia jakokelpoisia varoja, joista on vähennetty yhtiöjärjestyksen mahdollisen määräyksen mukainen jakamatta jätettävä määrä. Aiempien tilikausien tappiot ja aiemmin samalla tilikaudella jaetut osingot vähentävät jakokelpoisten varojen määrää. Yhtiön taloudellisessa asemassa edellisen tilinpäätöksen laatimisen jälkeen tapahtuneet merkittävät muutokset on otettava huomioon osingonjaosta päätettäessä. Jaettavan osingon määrästä päätettäessä tulee kuitenkin aina varmistaa, että yhtiö säilyy maksukykyisenä osingonjaon jälkeen. Osinkoa ei siten saa jakaa, jos jaosta päätettäessä tiedetään tai tulisi tietää, että yhtiö on maksukyvytön tai että osingonjaon toteuttaminen aiheuttaisi yhtiön maksukyvyttömyyden. Lifeline SPAC I:n sulkutilille Ensilitauksen aikana tallettamia varoja ei ole mahdollista jakaa osinkona ennen kuin varat on vapautettu sulkutililtä.

Osingot ja muut jako-osuudet maksetaan niille osakkeenomistajille tai heidän nimeämilleen henkilöille, jotka on merkitty osakasluetteloon osingonmaksun täsmäytyspäivänä. Osakasluetteloa ylläpitää Euroclear Finland soveltuvan tilinhoitajayhteisön välityksellä. Suomessa sovellettavan arvo-osuusjärjestelmän mukaisesti

osingot maksetaan osakkeenomistajille tilisiirtoina rekisteriin ilmoitetuille tileille. Osinkoja ei makseta osakkeenomistajille, joita ei ole merkitty osakasluetteloon. Oikeus osinkoon vanhenee kolmessa vuodessa osingonmaksun eräpäivästä. Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeet antavat yhtäläiset oikeudet osingonjakoon ja muuhun varojenjakoon. Lifeline SPAC I:n B-sarjan osakkeet eivät oikeuta osingonmaksuun tai muuhun varojenjakoon. Lifeline SPAC I:n Sponsoreiden Timo Ahopellon, Petteri Kopsen ja Juha Lindforsin merkitsemät 94 995 uutta A-sarjan osaketta eivät vaikuta A-sarjan osakkeiden tarjoamiin oikeuksiin, vaan Sponsorit ovat näiden osakkeiden osalta sitoutuneet luopumaan oikeudestaan jako-osuuteen selvitysmenettelyssä, osingonmaksussa ja muun varojenjaon yhteydessä.

Omat osakkeet

Osakeyhtiölain mukaan yhtiö voi hankkia omia osakkeitaan. Omien osakkeiden hankkimisesta päättää yhtiökokous. Yhtiökokous voi lisäksi valtuuttaa hallituksen päättämään omien osakkeiden hankinnasta vapaalla omalla pääomalla. Valtuutus on määräaikainen, ja se voi olla voimassa enintään 18 kuukauden ajan yhtiökokouksen päätöksestä lukien. Yhtiökokous voi päättää yhtiön omien osakkeiden suunnatusta hankinnasta, jolloin osakkeita ei hankita osakkeenomistajilta heidän osakeomistuksensa suhteessa. Suunnattuun hankintaan on oltava yhtiön kannalta painavat taloudelliset syyt. Julkinen osakeyhtiö saa omistaa enintään 10 prosenttia omista osakkeistaan suoraan tai tytäryhtiöidensä kautta. Omat osakkeet eivät anna yhtiölle osakkeisiin perustuvia osinko- tai muita oikeuksia. Lifeline SPAC I:n hallussa ei ole lainkaan omia Osakkeitaan.

Osakkeiden luovutus

Myytäessä arvo-osuusjärjestelmässä olevia osakkeita kyseiset osakkeet siirretään tilisiirtona myyjän arvo-osuustililtä ostajan arvo-osuustilille. Myynti rekisteröidään ennakkokirjauksena siihen saakka, kunnes kauppa on selvitetty ja osakkeet maksettu, minkä jälkeen ostaja merkitään automaattisesti yhtiön osakasluetteloon. Jos osakkeet ovat hallintarekisteröityjä, osakkeiden myynnistä ei tarvitse tehdä merkintää arvo-osuusjärjestelmään, ellei osakkeiden hallintarekisteröinnin hoitaja vaihdu myynnin seurauksena.

Lunastusoikeus ja -velvollisuus sekä velvollisuus tehdä julkinen ostotarjous

Osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistaja, jonka omistusosuus ylittää 90 prosenttia yhtiön osakkeista ja äänistä, on oikeutettu lunastamaan yhtiön jäljellä olevat osakkeet muilta osakkeenomistajilta käypään hintaan. Osakeyhtiölaissa on annettu yksityiskohtaisia säädöksiä yllä mainittujen osake- ja äänimäärien laskemisesta. Lisäksi osakkeenomistaja, jonka osakkeet voidaan edellä mainitulla tavalla lunastaa, on oikeutettu vaatimaan lunastamiseen oikeutetulta osakkeenomistajalta osakkeidensa lunastamista. Mikäli lunastusoikeus ja -velvollisuus tulee ajankohtaiseksi tietyn osakkeenomistajan omistusosuuden johdosta, yhtiön tulee välittömästi merkitä oikeus ja velvollisuus Kaupparekisteriin. Keskuskaupakamarin lunastuslautakunta nimeää tarvittavan määrän välimiehiä ratkaisemaan lunastusta ja lunastushintaa koskevat kiistat. Lunastushinta määritetään välimiesmenettelyn aloittamista edeltävän käyvän markkinahinnan mukaan.

Arvopaperimarkkina-alueissa on todettu, että mikäli tietyn osakkeenomistajan ääniosuus ylittää 30 tai 50 prosenttia yhtiön osakkeiden tuottamasta äänimäärästä sen jälkeen, kun yhtiön osake on otettu julkisen kaupankäynnin kohteeksi, kyseisen osakkeenomistajan on tehtävä julkinen ostotarjous kaikista yhtiön jäljellä olevista osakkeista ja osakkeisiin oikeuttavista arvopapereista käypään hintaan. Lisätietoja on esitetty kohdassa ”*Suomen arvopaperimarkkinat – Suomen arvopaperimarkkinoiden sääntely*”.

Yhtiöjärjestyksen mukainen A-sarjan osakkeiden erityinen lunastusehtoisuus

Lifeline SPAC I:n yhtiöjärjestyksessä on säädetty edellytykset sille, miten A-sarjan osakkeita omistava osakkeenomistaja voi vaatia omistamiensa A-sarjan osakkeiden lunastamista Yritystoston yhteydessä. A-sarjan osakkeiden lunastamiseen sovelletaan seuraavia ehtoja:

- Omistamiensa A-sarjan osakkeiden lunastamista voivat vaatia sellaiset A-sarjan osakkeiden osakkeenomistajat, jotka äänestävät Yritystostosta päättävässä yhtiökokouksessa Yritystoston toteuttamista vastaan. Lunastusoikeuden toteutuminen edellyttää, että kyseinen Yritystosto hyväksytään ja että osakkeenomistaja on esittänyt osakkeidensa lunastusta koskevan pyynnön Lifeline SPAC I:n hallitukselle 10 pankkipäivän kuluessa siitä päivästä, jolloin yhtiökokous on hyväksynyt Yritystoston, kyseinen päivä mukaan luettuna. Lunastuspyyntö tulee tehdä kirjallisesti Lifeline SPAC I:n tarjoamalla lomakkeella. Lomakkeessa on esitettävä lunastettavaksi pyydettyjen osakkeiden lukumäärä. Lifeline SPAC I julkaisee tarkemmat ohjeet lunastusoikeuden käyttämisestä Yritystostosta päättävän yhtiökokouksen kokouskutsun julkistamisen yhteydessä.

- A-sarjan osakkeita koskevan lunastuspyynnön voi esittää vain sellainen osakkeenomistaja, joka on merkitty arvo-osuusjärjestelmässä ylläpidettävään Lifeline SPAC I:n osakasluetteloon viimeistään yhtiökokouksen täsmäytyspäivään mennessä.
- Osakkeen lunastushintana käytetään Lifeline SPAC I:n Ensilistauksessa maksettua merkintähintaa, eli lunastushinta on 10 euroa lunastettavalta osakkeelta. Lunastushinta maksetaan käteisellä hallituksen päättämässä aikataulussa.
- A-sarjan osakkeiden lunastamista koskeva päätös tulee tehdä yhtiökokouksessa, jollei yhtiökokous ole valtuuttanut hallitusta päättämään osakkeiden lunastamisesta, ja sillä edellytyksellä, että lunastus voidaan toteuttaa vapaalla omalla pääomalla. Mikäli lunastukseen käytetään sidottua omaa pääomaa, osakkeiden lunastaminen edellyttää yhtiön velkojen suostumusta Osakeyhtiölaissa määritetyllä tavalla.

A-sarjan osakkeita omistavan osakkeenomistajan osakkeet voidaan lunastaa yllä olevan mukaisesti vain siinä tapauksessa, että kyseinen osakkeenomistaja vakuuttaa Lifeline SPAC I:n tarjomassa lunastuspyyntölomakkeessa, ettei osakkeenomistaja kuulu niiden henkilöiden ryhmään, joilla ei Pörssin Sääntöjen mukaan ole oikeutta pyytää osakkeidensa lunastamista, ja mikäli lunastus voidaan toteuttaa Osakeyhtiölain varojen jakamista koskevan 13 luvun mukaisesti.

Kun hallitus on todennut osakkeita koskevan lunastuspyynnön täyttävän Lifeline SPAC I:n yhtiöjärjestyksessä, osakeyhtiölaissa ja muussa soveltuvassa lainsäädännössä sekä Pörssin Säännöissä asetetut edellytykset, Lifeline SPAC I lunastaa osakkeet hallituksen 23.8.2024 pidettävälle ylimääräiselle yhtiökokoukselle ehdottaman mukaisesti kolmen kuukauden kuluessa siitä, kun ylimääräinen yhtiökokous on hyväksynyt Transaktion. A-sarjan osakkeiden lunastukset toteutetaan siten, että lunastettavaksi vaaditut osakkeet muunnetaan omaksi osakelajikseen, johon kuuluvia osakkeita ei voida luovuttaa ennen kuin Lifeline SPAC I on toteuttanut osakkeiden lunastukset. Jos lunastuspäivä ei ole pankkipäivä, lunastus tapahtuu kyseistä päivää välittömästi seuraavana pankkipäivänä. Lunastushinta maksetaan ensisijaisesti Lifeline SPAC I:n sijoitetusta vapaasta omasta pääomasta. Lunastushinnalle ei makseta korkoa.

Lifeline SPAC I:n B-sarjan osakkeiden muuntaminen

Lifeline SPAC I:n yhtiöjärjestyksessä todetaan, että Lifeline SPAC I:n B-sarjan osakkeet eivät oikeuta osinkoon tai varojenjakoon tai jako-osuuteen siinä tapauksessa, että Lifeline SPAC I puretaan tai poistetaan Kaupparekisteristä. B-sarjan osakkeet voidaan kuitenkin muuntaa 1:1 suhteessa Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeiksi yhtiöjärjestyksessä määriteltyjen edellytysten täytyessä. B-sarjan osakkeiden katsotaan tulleen muunnetuiksi A-sarjan osakkeiksi sen jälkeen, kun muuntaminen on rekisteröity Kaupparekisteriin.

Lifeline SPAC I:n B-sarjan osakkeita voidaan muuntaa A-sarjan osakkeiksi aikaisintaan sen jälkeen, kun Lifeline SPAC I:n yhtiökokous on hyväksynyt Yritysoston. Muunto-oikeuden käyttäminen edellyttää lisäksi, että Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeiden päätöskurssi Nasdaq Helsingin säännellyllä markkinalla tai First North -markkinapaikalla, jossa Lifeline SPAC I:n A-sarjan osakkeet on Lifeline SPAC I:n hakemuksesta otettu kaupankäynnin kohteeksi, on ylittänyt alla määritetyt rajat ("**Osakkeen Hintaraja**") minkä tahansa kymmenen kaupankäyntipäivän aikana 30 kaupankäyntipäivän ajanjaksolla laskettuna siitä päivästä, jolloin Yhtiökokous tekee päätöksen yritysoston tai -ostojen hyväksymisestä yhtiöjärjestyksessä määritellyn mukaisesti:

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

Mikäli Lifeline SPAC I jakaa varoja osinkona tai muuna varojenjakona, Osakkeen Hintarajaa lasketaan vastaavalla määrällä varojenjaon täsmäytyspäivää seuraavasta päivästä lukien. Muunto-oikeudesta poiketen kaikkia B-sarjan osakkeita koskeva muunto-oikeus tulee voimaan, mikäli Lifeline SPAC I:n Osakkeita koskeva ostotarjous julkistetaan tai mikäli tietyllä osakkeenomistajalla on Osakeyhtiölain 18 lukuun perustuva oikeus ja velvollisuus lunastaa osakkeet Lifeline SPAC I:n muilta osakkeenomistajilta tai mikäli Yritysoston jälkeen tapahtuu mikä tahansa Osakeyhtiölain mukainen sulautuminen tai jakautuminen, jossa Lifeline SPAC I on osapuolena.

Lifeline SPAC I:n B-sarjan osakkeita omistavalla osakkeenomistajalla on oikeus esittää Lifeline SPAC I:lle osakkeidensa muuntamista koskeva vaatimus siinä tapauksessa, että muuntamisen edellytykset täyttyvät.

Valuuttakontrolli

Ulkomaalaiset voivat hankkia suomalaisen osakeyhtiön osakkeita ilman erityistä valuuttakontrollilupaa. Ulkomaalaiset voivat myös vastaanottaa osinkoja ilman erityistä valuuttakontrollilupaa, mutta osinkoa jakava yhtiö joutuu pidättämään lähdeveron Suomesta siirrettävistä varoista, ellei soveltuvasta verosopimuksesta muuta johdu. Ulkomaalaiset, jotka ovat hankkineet suomalaisen osakeyhtiön osakkeita, voivat saada osakkeita rahastoannin yhteydessä tai osallistua uusmerkintään ilman erityistä valuuttakontrollilupaa. Ulkomaalaiset voivat myydä suomalaisen yhtiön osakkeita Suomessa, ja tällaisesta myynnistä saadut varat voidaan siirtää pois Suomesta missä tahansa vaihdettavassa valuutassa. Suomessa ei ole voimassa valuuttakontrollisäännöksiä, jotka rajoittaisivat suomalaisen yhtiön osakkeiden myymistä toiselle ulkomaalaiselle.

SUOMEN ARVOPAPERIMARKKINAT

Alla esitetty yhteenveto on yleisluonteinen kuvaus Suomen arvopaperimarkkinoista ja se perustuu tämän Yhtiöesitteen päivämääränä Suomessa voimassa oleviin lakeihin. Yhteenveto ei ole tyhjentävä.

Yleistä First North -markkinapaikasta

First North -markkinapaikka on Nasdaq Nordicin kasvumarkkina, joka on suunniteltu pienille ja kasvaville yhtiöille. First North -markkinapaikalla listatut yhtiöt eivät ole yhtä laajan sääntelyn kohteena kuin yhtiöt, jotka ovat listattuja säännellyillä markkinoilla, kuten Nasdaq Helsingin pörssilistalla. Tämän tarkoituksena on antaa pienemmille yhtiöille mahdollisuus hyötyä julkisen kaupankäynnin kohteena olemisesta ilman liiallista hallinnollista rasitusta. Toisin kuin säännellyillä markkinoilla, First North -markkinapaikalla listatuilla yhtiöillä tulee olla hyväksytty neuvonantaja (Certified Adviser), jonka tehtävänä on varmistaa, että yhtiöt noudattavat soveltuvia vaatimuksia ja sääntöjä.

First North -markkinapaikkaa säännellään monenkeskisenä kaupankäyntijärjestelmänä eikä säänneltynä markkinana. ”Monenkeskinen kaupankäyntijärjestelmä” ja ”säännelty markkina” ovat arvopaperikauppapaikkojen luokituksia, jotka on määritellyt rahoitusvälineiden markkinoista annetussa direktiivissä 2014/65/EU. Monenkeskisiin kaupankäyntijärjestelmiin ja monenkeskisissä kaupankäyntijärjestelmissä noteerattujen arvopaperien haltijoihin ja liikkeeseenlaskijoihin ei sovelleta yhtä tiukkoja sääntöjä kuin säänneltyihin markkinoihin ja säännellyillä markkinoilla noteerattujen arvopaperien haltijoihin ja liikkeeseenlaskijoihin. Yhtiöiden, jotka ovat hakeneet osakkeidensa listaamista First North -markkinapaikalle, tulee noudattaa First North -markkinapaikan sääntöjä (**”FN-säännöt”**), mutta niiden ei tarvitse täyttää säänneltyjen markkinoiden kaupankäynnin kohteeksi ottamisen vaatimuksia. Lisätietoja on esitetty kohdassa ”– Suomen arvopaperimarkkinoiden sääntely”. Liikkeeseenlaskijoita koskevat säännöt on esitetty FN-säännöissä. Lisätietoja on esitetty kohdassa ”– Kaupankäynti ja selvitys First North -markkinapaikalla”.

First North -markkinapaikka käyttää osakkeiden kaupankäynnissä samaa INET Nordic -kaupankäyntijärjestelmää kuin Nasdaq Nordicin säännellyt markkinat. Kaupankäynti koostuu kaupankäyntiä edeltävästä jaksosta, jatkuvasta kaupankäynnistä sekä kaupankäynnin jälkeisestä jaksosta. Kaupankäyntivaiheet ja aukioloajat käyvät ilmi kulloinkin voimassa olevista kaupankäyntiaikatauluista, jotka ovat saatavilla Nasdaq Nordic -pörssien verkkosivuilta www.nasdaqomxnordic.com/kaupankayntiajat/.

Kaupankäynti ja selvitys First North -markkinapaikalla

First North -markkinapaikkaa ylläpitää Nasdaq-konserniin kuuluva Nasdaq Helsinki. FN-sääntöjen mukaan kaupankäyntiin First North -markkinapaikalla sovelletaan Nasdaq Helsingin Arvopaperien Kaupankäyntisääntöjä kuten on tarkemmin esitetty FN-säännöissä (sisältäen Täydennysosan C – Suomi).

Nasdaq Helsingin pörssilistalla ja siten myös First North -markkinapaikalla kaupankäynti ja selvitys tapahtuu euroissa, ja listattujen osakkeiden pienin mahdollinen hinnanmuutos (tikkiväli, tick size) riippuu osakkeen hinnasta. Hintatiedot tuotetaan ja julkaistaan ainoastaan euroissa.

Lifeline SPAC I:n Osakkeet on laskettu liikkeeseen ja rekisteröity arvo-osuusjärjestelmässä, jota ylläpitää Euroclear Finland. First North -markkinapaikalla listatuilla osakkeilla tehdyt kaupat selvitetään Euroclear Finlandin Infinity 2 -selvitysjärjestelmässä kahdenkeskisesti. Tällaiset kaupat toteutetaan toisena pankkipäivänä kaupantekopäivästä (T+2), elleivät osapuolet ole toisin sopineet.

Suomen arvopaperimarkkinoiden sääntely

Keskeinen arvopaperimarkkinoita koskeva laki on Arvopaperimarkkinalaki, joka sisältää määräyksiä muun muassa yhtiöiden ja osakkeenomistajien tiedonantovelvollisuudesta, arvopaperien liikkeeseenlaskusta, esitteistä sekä julkisista ostotarjouksista. Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus markkinoiden väärinkäytöstä ((EU) N:o 596/2014, muutoksineen **”Markkinoiden väärinkäyttöasetus”**) koskee muun muassa säännellyillä markkinalla ja monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä kaupankäynnin kohteena olevia yhtiöitä, ja sitä sovelletaan First North -markkinapaikalla kaupankäynnin kohteena oleviin rahoitusvälineisiin. Markkinoiden väärinkäyttöasetuksella säännellään muun muassa sisäpiirikauppoja, sisäpiiritiedon laitonta ilmaisemista, markkinoiden manipulointia ja sisäpiiritiedon julkistamista. Markkinoiden väärinkäyttöasetuksessa asetetaan velvoitteita muun muassa liikkeeseenlaskijoiden johtohenkilöille ja heidän lähipiiriinsä kuuluville sekä markkinoiden ylläpitäjille ja sijoituspalveluyrityksille. Lisäksi Markkinoiden

väärinkäyttöasetuksella säännellään markkinoiden tunnustelua, sijoitussuosituksia sekä sellaisia julkisten laitosten levittämiä tilastoja tai ennusteita, joilla voi olla huomattava vaikutus rahoitusmarkkinoihin. Tarkempaa sääntelyä ovat antaneet Finanssivalvonta ja Nasdaq Helsinki Arvopaperimarkkinain nojalla. Finanssivalvonta valvoo näiden määräysten noudattamista ja arvopaperimarkkinoiden toimintaa Suomessa.

Arvopaperimarkkinailaissa ja Markkinoiden väärinkäyttöasetuksessa määritetään tiedonantovelvollisuuden vähimmäisvaatimukset suomalaisille yhtiöille, jotka hakevat arvopaperien ottamista monenkeskisen kaupankäynnin kohteeksi tai jotka tarjoavat arvopapereita yleisölle Suomessa. Annettujen tietojen on oltava riittäviä, jotta mahdollinen sijoittaja voi tehdä perustellun arvion tarjotuista arvopapereista, niiden liikkeeseenlaskijasta sekä seikoista, jotka voivat olennaisesti vaikuttaa arvopapereiden arvoon. Monenkeskisen kaupankäynnin kohteena olevan arvopaperin liikkeeseenlaskijalla on velvollisuus julkistaa kaikki sellaiset seikat, jotka ovat omiaan vaikuttamaan olennaisesti niiden arvopapereiden arvoon. FN-säännöt sisältävät myös velvollisuuden julkistaa säännöllisesti taloudellisesta tietoa yhtiöstä sekä muita jatkuvaa tiedonantovelvollisuutta koskevia määräyksiä. Julkistettu tieto on pidettävä yleisön saatavilla. Julkisen kaupankäynnin kohteena olevan arvopaperin liikkeeseenlaskijalla on Markkinoiden väärinkäyttöasetuksen mukaan velvollisuus julkistaa mahdollisimman pian sisäpiiritieto, joka koskee suoraan kyseistä liikkeeseenlaskijaa. Liikkeeseenlaskija voi lykätä sisäpiiritiedon julkistamista, jos kaikki Markkinoiden väärinkäyttöasetuksessa asetetut edellytykset täyttyvät. Julkistettavien tietojen on annettava sijoittajalle riittävät tiedot perustellun arvion tekemiseksi arvopaperista ja sen liikkeeseenlaskijasta.

Arvopaperimarkkinain mukaan monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä kaupankäynnin kohteena olevan suomalaisen yhtiön osakkeenomistajan on ilman aiheetonta viivytystä annettava ilmoitus kyseiselle yhtiölle ja Finanssivalvonnalle, kun sen ääni- tai omistusosuus saavuttaa tai ylittää taikka laskee alle 5, 10, 15, 20, 25, 30, 50 tai 90 prosenttia taikka kahden kolmasosan kyseisen yhtiön äänimäärästä tai osakkeiden kokonaismäärästä Arvopaperimarkkinain mukaisesti laskettuna tai kun osakkeenomistajalla on oikeus saada rahoitusvälineen perusteella osakkeita määrä, joka saavuttaa tai ylittää taikka vähenee alle kyseisten rajojen. First North -markkinapaikalle listatun yhtiön saatua tiedon siitä, että osakkeenomistajan ääni- tai omistusosuus on saavuttanut, ylittänyt tai laskenut alle jonkin edellä mainitun rajan, yhtiön tulee ilman aiheetonta viivytystä julkistaa tällainen tieto.

Arvopaperimarkkinailailla säännellään julkisen kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä olevien osakkeiden tai sellaisiin osakkeisiin oikeuttavien arvopapereiden julkisia ostotarjouksia. Arvopaperimarkkinailailla säännellään vapaaehtoisia julkisia ostotarjouksia koskien osakkeita, jotka ovat kaupankäynnin kohteena monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä, tai sellaisiin osakkeisiin oikeuttavia arvopapereita. Henkilö, joka tarjoutuu julkisesti ostamaan monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä liikkeeseenlaskijan hakemuksesta kaupankäynnin kohteeksi otettuja osakkeita tai osakkeisiin oikeuttavia arvopapereita, ei saa asettaa ostotarjouksen kohteena olevien arvopaperien haltijoita eriarvoiseen asemaan. Ostotarjouksen tekijän on annettava kohdeyhtiön arvopaperien haltijoille olennaiset ja riittävät tiedot, joiden perusteella arvopaperin haltijat voivat tehdä perustellun arvion ostotarjouksesta. Finanssivalvonnan on hyväksyttävä ostotarjous, minkä jälkeen se voidaan julkistaa sekä toimittaa tiedoksi arvopaperien haltijoille, monenkeskisen kaupankäynnin järjestäjälle ja Finanssivalvonnalle. Ennen tarjouksen julkistamista ostotarjouksen tekijän tulee varmistua siitä, että se voi suorittaa täysimääräisesti mahdollisesti tarjottavan rahavastikkeen ja toteuttaa kaikki kohtuudella vaadittavat toimenpiteet varmistaakseen muun tyyppisen vastikkeen suorittamisen. Kohdeyhtiön johdon tulee julkistaa lausunto ostotarjouksesta. Lain edellytykset tarjousvastikkeen lajin ja määrän määräytymisestä sekä säännökset tarjousvastikkeen korotus- ja hyvitysvelvollisuudesta soveltuvat myös monenkeskisen kaupankäynnin kohteena olevista osakkeista tehtyyn julkiseen ostotarjoukseen.

Arvopaperimarkkinain mukaan osakkeenomistajan, jonka ääniosuus kasvaa yli 30 prosenttiin tai yli 50 prosenttiin kohdeyhtiön osakkeiden äänimäärästä sen jälkeen, kun kohdeyhtiön osakkeet tai niihin oikeuttavat arvopaperit on otettu kaupankäynnin kohteeksi säännellylle markkinalle tai liikkeeseenlaskijan hakemuksesta tai suostumuksella monenkeskiseen kaupankäyntijärjestelmään, on tehtävä julkinen ostotarjous kaikista muista kohdeyhtiön liikkeeseen laskemista osakkeista ja niihin oikeuttavista kohdeyhtiön liikkeeseen laskemista arvopapereista käypään hintaan (pakollinen ostotarjous).

Arvopaperimarkkinayhdistyksen julkaisemaa hallinnointikoodia ja ostotarjouskoodia ei sovelleta First North -markkinapaikkaan. Ostotarjouksen tekijän ja kohdeyhtiön tulee kuitenkin ilmoittaa, aikovatko ne noudattaa ostotarjouskoodia, ja jos eivät, ilmoittaa perusteet ostotarjouskoodin noudattamatta jättämiselle.

Osakeyhtiölain (624/2006, muutoksineen) ("**Osakeyhtiölaki**") vähemmistöosakkeiden lunastamista koskevat säännökset tulevat sovellettaviksi monenkeskisen kaupankäynnin kohteena oleviin osakkeisiin. Näin ollen se,

jolla on enemmän kuin yhdeksän kymmenesosaa yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä, on oikeutettu käyvistä hinnasta lunastamaan muiden osakkeenomistajien osakkeet. Lisäksi jos osakkeenomistajalla on enemmän kuin yhdeksän kymmenesosaa yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä, vähemmistöosakkeenomistaja on oikeutettu vaatimaan osakkeidensa lunastamista tällaiselta enemmistöosakkeenomistajalta.

Arvopaperimarkkinoiden väärinkäytökset, kuten sisäpiirintiedon väärinkäyttö, sisäpiirintiedon laitton ilmaiseminen, markkinoiden manipulointi ja tiedonantovelvollisuuksien rikkominen, ovat rikoslain (39/1889, muutoksineen) mukaan rangaistavia tekoja. Markkinoiden väärinkäyttöasetuksessa, Arvopaperimarkkinolaissa ja Finanssivalvonnasta annetussa laissa (878/2008, muutoksineen) on lisäksi annettu Finanssivalvonnalle oikeus määrätä hallinnollisia seuraamuksia siltä osin, kuin kyseessä oleva teko ei kuulu rikoslain soveltamisalaan. Tällaisia seuraamuksia ovat esimerkiksi rikemaksu, julkinen varoitus tai seuraamusmaksu markkinoiden väärinkäyttöä koskevien säännösten laiminlyönnistä tai rikkomisesta. Nasdaq Helsinki voi myös määrätä kurinpitoseuraamuksia FN-sääntöjen rikkomisesta.

Arvo-osuusjärjestelmä

Yleistä

Kaikkien Euroopan unioniin sijoittautuneiden liikkeeseenlaskijoiden, jotka laskevat liikkeeseen tai ovat laskeneet liikkeeseen siirtokelpoisia arvopapereita, jotka otetaan kaupankäynnin kohteeksi tai joilla käydään kauppaa kauppapaikoilla, on huolehdittava siitä, että tällaiset arvopaperit muutetaan arvo-osuusmuotoon. Liikkeeseenlaskijalla on oikeus valita arvopaperikeskus, jossa arvopaperit lasketaan liikkeeseen. Suomessa arvopaperikeskuksena toimii tämän Yhtiöesitteen päivämääränä Euroclear Finland. Euroclear Finland ylläpitää arvo-osuusrekisteriä sekä oman pääoman että vieraan pääoman ehtoisista arvopapereista. Euroclear Finlandin rekisteröity osoite on Urho Kekkosen katu 5C, 00100 Helsinki.

Euroclear Finland pitää yhtiökohtaisia osakasluetteloita arvo-osuusjärjestelmään kuuluvien yhtiöiden osakkeenomistajista. Tilinhoitajilla, jollaisina voivat toimia muun muassa luottolaitokset ja sijoituspalveluyritykset, on oikeus tehdä kirjauksia arvo-osuusrekisteriin ja hallinnoida arvo-osuustilejä.

Kirjaamisen menettely

Arvo-osuusjärjestelmään tehtäviä merkintöjä varten osakkeenomistajan on avattava arvo-osuustili jossakin tilinhoitajassa tai sovittava omaisuudenhoitajan kanssa arvo-osuuksien säilyttämisestä omaisuudenhoitotilillä. Suomalainen osakkeenomistaja ei voi kirjata osakkeitaan hallintarekisteröidylle arvo-osuustilille suomalaisessa arvo-osuusjärjestelmässä. Muun kuin suomalaisen osakkeenomistajan arvo-osuudet voidaan kirjata omaisuudenhoitotilille, jolloin arvo-osuudet rekisteröidään hallintarekisteröinnin hoitajan nimiin yhtiön osakasluetteloon. Omaisuudenhoitotilin tulee sisältää tiedot hallintarekisteröinnin hoitajasta osakkeen tosiasiallisen omistajan sijaan sekä mainita siitä, että tili on omaisuudenhoitotili. Omaisuudenhoitotilille saadaan kirjata yhden tai useamman asiakkaan lukuun hallittavia arvo-osuuksia. Lisäksi ulkomaalaisen yksityishenkilön, yhteisön tai säätiön omistamat osakkeet voidaan kirjata hallintarekisteröidylle omistajatilille, jolloin arvo-osuustili avataan tämän nimiin, mutta yhtiön osakasluetteloon merkitään hallintarekisteröinnin hoitaja.

Kaikki arvo-osuusjärjestelmään liitettyjen arvopapereiden siirrot toteutetaan tilisiirtoina tietojärjestelmässä. Tilinhoitaja toimittaa säännöllisin väliajoin vähintään neljä kertaa vuodessa tilinhaltijalle ilmoituksen, josta ilmenevät tilille tehdyt edellisen ilmoituksen jälkeiset kirjaukset Arvo-osuustilin haltijat saavat myös vuosi-ilmoituksen omistuksistaan jokaisen kalenterivuoden päättyessä.

Jokaiselle arvo-osuustilille on merkittävät määritellyt tiedot tilinhaltijasta ja muista tilille kirjattuihin arvo-osuuksiin kohdistuvien oikeuksien haltijoista sekä tietoja tilinhoitajasta, jonka hoidossa arvo-osuustili on. Vaadittavat tiedot sisältävät myös tilille kirjattujen arvo-osuuksien lajin ja määrän sekä tiliin ja sille kirjattuihin arvo-osuuksiin kohdistuvat oikeudet ja rajoitukset. Euroclear Finland ja tilinhoitajat ovat velvollisia pitämään saamansa tiedot luottamuksellisina. Yhtiöllä on kuitenkin Osakeyhtiölain mukaan velvollisuus pitää osakasluettelo jokaisen nähtävänä yhtiön pääkonttorissa tai, yhtiön osakkeiden kuuluessa arvo-osuusjärjestelmään, arvopaperikeskuksen toimipaikassa Suomessa. Finanssivalvonnalla on myös pyynnöstä oikeus saada määrättyjä tietoja myös hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajista.

Kukin tilinhoitaja on vastuussa virheistä ja puutteista kirjaustoiminnassa sekä salassapitovelvollisuuden rikkomisesta. Mikäli tilinhaltijalle on aiheutunut vahinkoa virheellisestä kirjauksesta taikka muusta virheestä tai virheestä kirjattuun osakkeeseen liittyvien oikeuksien muutoksen tai poiston yhteydessä, eikä asianomainen

tilinhoitaja kykene suorittamaan vahingosta täysimääräistä korvausta, tilinomistaja on oikeutettu saamaan korvauksen lakisääteisestä kirjausrahastosta. Kirjausrahaston pääoman on oltava vähintään 0,0048 prosenttia arvo-osuusjärjestelmässä viiden viimeksi kuluneen vuoden aikana säilytettävänä olleiden arvo-osuuksien yhteenlasketun käyvän arvon keskiarvosta mutta kuitenkin vähintään 20 miljoonaa euroa. Samalle vahingonkärsijälle maksetaan kirjausrahaston varoista korvauksena vahingonkärsijän samalta tilinhoitajalta olevan korvaussaatavan määrä, kuitenkin enintään 25 000 euroa. Kirjausrahaston korvausvelvollisuus on rajoitettu samaan vahinkotapahtumaan liittyvissä vahingoissa 10 miljoonaan euroon.

Osakkeiden säilyttäminen ja hallintarekisteröinti

Muu kuin suomalainen osakkeenomistaja voi valtuuttaa tilinhoitajan (tai määrätyn muun Euroclear Finlandin hyväksymän suomalaisen tai ulkomaisen yhteisön) toimimaan puolestaan hallintarekisteröinnin hoitajana. Hallintarekisteröityjen osakkeiden nojalla ei voida käyttää muita omistajalle liikkeeseenlaskijaa kohtaan arvo-osuuden omistajana kuuluvia oikeuksia kuin oikeutta nostaa varoja, muuntaa tai vaihtaa arvo-osuus ja osallistua osake- tai muuhun arvo-osuusantiin. Hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajan on yhtiökokouksiin osallistumista varten haettava osakkeiden merkitsemistä tilapäisesti osakasluetteloon. Pyyntö tilapäisestä merkitsemisestä osakasluetteloon tulee tehdä viimeistään yhtiökokouskutsussa ilmoitettavana ajankohtana, joka on yhtiökokouksen täsmäytyspäivän jälkeen. Tilapäinen merkitseminen edellyttää, että hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajalla on oikeus osakkeiden perusteella tulla rekisteröidyksi yhtiön osakasluetteloon täsmäytyspäivänä. Hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajan, joka on ilmoitettu tilapäisesti merkittäväksi osakasluetteloon, katsotaan ilmoittautuneen kokoukseen.

Hallintarekisteröinnin hoitajan on pyynnöstä ilmoitettava Finanssivalvonnalle sekä asianomaiselle yhtiölle nimiinsä rekisteröityjen osakkeiden todellisen osakkeenomistajan henkilöllisyys, mikäli se on tiedossa, sekä tämän omistamien osakkeiden määrän. Mikäli todellisen osakkeenomistajan henkilöllisyys ei ole tiedossa, hallintarekisteröinnin hoitajan on ilmoitettava vastaavat tiedot todellisen osakkeenomistajan edustajana toimivasta tahosta ja toimitettava edustajan kirjallinen vakuutus siitä, että osakkeiden todellinen osakkeenomistaja ei ole suomalainen luonnollinen henkilö tai suomalainen oikeushenkilö.

Sijoittajien korvausrahasto ja talletussuojarahasto

Sijoituspalvelulaissa (747/2012, muutoksineen) säädetään sijoittajien korvausrahastosta. Kyseisen lain mukaan sijoittajat jaetaan ammattimaisiin ja ei-ammattimaisiin sijoittajiin. Sijoittajien korvausrahastosta ei korvata ammattimaisten sijoittajien tappioita. Ammattimaisen sijoittajan määritelmään kuuluvat yritykset ja julkiset yhteisöt, joita voidaan pitää arvopaperimarkkinat ja niiden riskit tuntevinahoina. Sijoittaja voi myös kirjallisesti ilmoittautua arvopaperimarkkinoihin liittyvän ammattitaitonsa ja kokemuksensa johdosta ammattimaiseksi sijoittajaksi; luonnolliset henkilöt oletetaan yleensä kuitenkin ei-ammattimaisiksi sijoittajiksi.

Sijoituspalveluyritysten ja luottolaitosten tulee kuulua korvausrahastoon. Vaatimus jäsenyydestä ei koske sellaista sijoituspalveluyritystä, joka tarjoaa sijoituspalveluna yksinomaan toimeksiantojen välittämistä tai sijoitusneuvontaa tai monenkeskisen kaupankäynnin järjestämistä ja jolla ei ole hallussaan tai hallinnoitavana asiakasvaroja. Korvausrahasto turvaa selvien ja riidattomien saatavien maksun tapauksessa, jossa sijoituspalveluyritys tai luottolaitos on asetettu konkurssiin, yrityssaneerausmenettelyyn tai on muutoin kuin tilapäisesti kykenemätön vastaamaan maksuvelvoitteistaan määrätyn ajanjakson aikana. Korvausrahastosta korvataan vain ei-ammattimaisten sijoittajien saatavia. Korvausrahaston pätevien saatavien perusteella maksama korvauksen määrä on 90 prosenttia sijoittajan kultakin sijoituspalveluyritykseltä tai luottolaitokselta olevan saatavan määrästä, kuitenkin enintään 20 000 euroa. Rahastosta ei korvata osakkeen arvonalentumisesta johtuvia tappioita tai virheellisiksi osoittautuneista sijoituspäätöksistä syntyneitä tappioita. Sijoittajat ovat siten edelleen vastuussa sijoituspäätöksiensä seurauksista. Rahoitusvakausviranomaisesta annetun lain (1195/2014, muutoksineen) mukaan talletuspankkien on kuuluttava talletussuojarahastoon, jonka tarkoituksena on turvata talletuspankissa tilillä olevien tai tilille vielä kirjaamattomien maksunvälityksessä olevien saatavien maksu, jos talletuspankki on muutoin kuin tilapäisesti maksukyvytön. Talletuspankin asiakkaille voidaan korvata saatavat talletussuojarahastosta 100 000 euroon asti. Sijoittajan varat voidaan turvata joko talletussuojarahastolla tai korvausrahastolla. Sijoittajan varat eivät kuitenkaan ole korvattavissa kummastakin rahastosta yhtä aikaa.

VEROTUS SUOMESSA

Alla esitetty yhteenveto perustuu tämän Yhtiöesitteen päivämääränä Suomessa voimassa olevaan verolainsäädäntöön ja vallitsevaan oikeus- ja verotuskäytäntöön. Muutokset verolainsäädännössä ja sen tulkinnassa saattavat vaikuttaa verotukseen ja muutoksilla voi olla myös takautuva vaikutus. Yhteenveto ei ole tyhjentävä, eikä siinä oteta huomioon tai käsitellä minkään muun maan kuin Suomen verolainsäädäntöä. Listattavien Osakkeiden merkitsemistä harkitsevien sijoittajien tulee kääntyä veroasiantuntijan puoleen saadakseen tietoja Listautumisannin sekä Listattavien Osakkeiden merkitsemiseen, omistamiseen ja luovuttamiseen liittyvistä veroseuraamuksista Suomessa tai ulkomailla. Sijoittajien tulee kääntyä veroasiantuntijan puoleen heidän yksilöllisiin olosuhteisiinsa soveltuvien suomalaisten tai ulkomaisten veroseuraamusten selvittämiseksi.

Seuraavassa käsitellään olennaisia Suomen tulo- ja varainsiirtoveroseuraamuksia, joilla saattaa olla merkitystä Listattavien Osakkeiden merkinnän kannalta. Selvyyden vuoksi todetaan, että seuraavassa ei kuvata Transaktion verokohtelua. Alla oleva kuvaus soveltuu Suomessa yleisesti ja rajoitetusti verovelvollisiin luonnollisiin henkilöihin sekä osakeyhtiöihin, ja siinä käsitellään Listattaville Osakkeille jaettavaan osinkoon sekä Listattavien Osakkeiden myynnistä saatavaan luovutusvoittoon soveltuvaa Suomen kansallista verolainsäädäntöä.

Alla esitetty ei ota huomioon tai käsittele muiden maiden kuin Suomen verolainsäädäntöä, eikä siinä käsitellä verokohtelua sellaisten Listattavien Osakkeiden omistajien osalta, joihin voi soveltua muun muassa erilaisia yritysjärjestelyitä, ulkomaisia väliyhteisöjä, liiketoimintaa harjoittamattomia yhteisöjä, tuloverosta vapautettuja yhteisöjä tai avoimia yhtiöitä taikka kommandiittiyhtiöitä koskevia erityisiä verosäännöksiä. Tässä kuvauksessa ei myöskään käsitellä Suomen perintö- tai lahjaveroseuraamuksia.

Tämä kuvaus perustuu pääosin:

- tuloverolakiin (1535/1992, muutoksineen, "**Tuloverolaki**");
- lakiin elinkeinotulon verottamisesta (360/1968, muutoksineen, "**Elinkeinotuloverolaki**");
- lakiin rajoitetusti verovelvollisen tulon verottamisesta (627/1978, muutoksineen);
- varainsiirtoverolakiin (931/1996, muutoksineen); ja
- verotusmenettelystä annettuun lakiin (1558/1995, muutoksineen, "**Verotusmenettelylaki**").

Lisäksi kuvauksessa on otettu huomioon asiaankuuluva oikeuskäytäntö sekä veroviranomaisten päätökset ja lausunnot, jotka ovat voimassa ja saatavilla tämän Yhtiöesitteen päivämääränä.

Seuraava kuvaus voi muuttua ja muutokset saattavat vaikuttaa verotukseen myös takautuvasti, minkä vuoksi muutoksilla voi olla vaikutuksia alla esitettäviin veroseuraamuksiin.

Yleistä verotuksesta

Suomessa yleisesti verovelvollisia ja rajoitetusti verovelvollisia kohdellaan verotuksessa eri tavoin. Suomessa yleisesti verovelvolliset ovat Suomessa verovelvollisia maailmanlaajuisista tuloistaan. Rajoitetusti verovelvollisia verotetaan vain suomalaisista lähteistä saadusta tulosta. Lisäksi rajoitetusti verovelvollisen Suomessa sijaitsevasta kiinteästä toimipaikasta saamaa tuloa verotetaan Suomessa. Verosopimukset voivat kuitenkin rajoittaa Suomen verolainsäädännön soveltumista sekä rajoitetusti verovelvollisen suomalaisesta lähteestä saaman tulon verottamista Suomessa.

Luonnollisen henkilön katsotaan yleensä olevan Suomessa yleisesti verovelvollinen silloin, kun hän oleskelee Suomessa jatkuvasti yli kuuden kuukauden ajan tai hänellä on Suomessa varsinainen asunto ja koti. Ulkomaille muuttanutta Suomen kansalaista pidetään kuitenkin Suomessa yleisesti verovelvollisena muuttovuoden ja kolmen seuraavan vuoden ajan, jollei hän näytä toteen, ettei hänellä ole kyseisenä verovuonna ollut olennaisia siteitä Suomeen.

Ansiotuloa verotetaan progressiivisen veroasteikon mukaan. Tämän Yhtiöesitteen päivämääränä pääomatuloverokanta on 30 prosenttia. Lisäksi jos Suomessa yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön pääomatulot ovat yli 30 000 euroa kalenterivuodessa, pääomatuloverokanta on 34 prosenttia 30 000 euroa ylittävältä osalta. Suomen lain mukaisesti perustetut yhtiöt ovat Suomessa yleisesti verovelvollisia ja siten Suomessa yhteisöverovelvollisia maailmanlaajuisista tuloistaan. Lisäksi rajoitetusti verovelvolliset yhtiöt ovat

Suomessa yhteisöverovelvollisia Suomessa sijaitseviin kiinteisiin toimipaikkoihin liittyvistä tuloistaan. Yhteisöverokanta on tämän Yhtiöesitteen päivämääränä 20 prosenttia.

Seuraavassa on yhteenveto tietyistä Listattavien Osakkeiden hankintaan, omistamiseen ja luovuttamiseen liittyvistä veroseuraamuksista Suomessa yleisesti ja rajoitetusti verovelvollisille osakkeenomistajille.

Osinkojen ja vapaan oman pääoman rahastosta tapahtuvan varojenjaon verotus

Tuloverolaisissa määritellyn julkisesti listatun yhtiön ("**Listattu yhtiö**") varojenjakoa vapaan oman pääoman rahastosta verotetaan osingonjakona. Näin ollen alla osingonjaon osalta kuvattu soveltuu myös varojen jakoon Yhdistyneen Yhtiön vapaan oman pääoman rahastosta.

Yleisesti verovelvolliset luonnolliset henkilöt

Osakkeenomistajan elinkeinotoimintaan (eli elinkeinotulonlähteeseen) kuulumattomien osakkeiden osalta luonnollisen henkilön Listatusta yhtiöstä saamista osingoista 85 prosenttia verotetaan pääomatulona 30 prosentin verokannan mukaisesti (34 prosentin verokannan mukaisesti siltä osin kuin pääomatulojen yhteismäärä ylittää kalenterivuodessa 30 000 euroa) ja loput 15 prosenttia on verovapaata tuloa. Osakkeenomistajan elinkeinotoimintaan kuuluvien osakkeiden osalta luonnollisen henkilön Listatusta yhtiöstä saamista osingoista 85 prosenttia verotetaan osittain ansiotulona progressiivisen veroasteikon mukaan ja osittain pääomatulona 30 prosentin verokannan mukaan (34 prosenttia pääomatulojen määrästä, joka ylittää 30 000 euroa kalenterivuodessa), ja loput 15 prosenttia on verovapaata tuloa.

Listatun yhtiön yleisesti verovelvollisille luonnollisille henkilöille jakamista osingoista on toimitettava ennakonpidätys. Tämän Yhtiöesitteen päivämääränä ennakonpidätyksen suuruus on 25,5 prosenttia maksettavasta osingosta. Osinkoa jakavan yhtiön toimittaman ennakonpidätyksen määrä hyvitetään luonnollisen henkilön saaman osinkotulon lopullisessa verotuksessa. Jos Suomessa asuva osakkeenomistaja omistaa osakkeita hallintarekisteröidyn tilin kautta, veroa pidätetään 50 prosenttia, jos Listattu yhtiö tai osakkeenomistajaa lähimpänä oleva omaisuudenhoitaja ei saa tai omaisuudenhoitaja ei pysty toimittamaan verohallinnolle osakkeenomistajan tunnistetietoja.

Suomessa yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön on tarkistettava, että hänen verovuonna saamansa osinkotulot on raportoitu oikein esitäytetyllä veroilmoituksella. Mikäli osinkotulojen määrä tai toimitetun ennakonpidätyksen määrä on raportoitu esitäytetyllä veroilmoituksella virheellisesti, Suomessa yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön on korjattava veroilmoitustaan tältä osin ja toimitettava korjattu veroilmoitus Suomen veroviranomaisille.

Suomalaiset osakeyhtiöt

Listatun yhtiön jakamien osinkojen verotus riippuu muun muassa siitä, onko osinkoja vastaanottava suomalainen yhtiö Listattu yhtiö vai ei.

Osingot, jotka Listattu yhtiö saa toiselta Listatulta yhtiöltä, ovat lähtökohtaisesti verovapaata tuloa. Siinä tapauksessa, että osakkeet kuuluvat osakkeenomistajan sijoitusomaisuuteen, niistä saatavista osingoista 75 prosenttia on veronalaista tuloa ja 25 prosenttia verovapaata tuloa. Sijoitusomaisuutta voi olla vain raha-, vakuutus- ja eläkelaitoksilla.

Osingot, joita suomalainen listaamaton yhtiö (eli yksityinen osakeyhtiö) saa Listatulta yhtiöltä, ovat verotettavaa tuloa, johon kohdistuu 20 prosentin yhteisvero. Jos yksityinen osakeyhtiö kuitenkin omistaa välittömästi vähintään 10 prosenttia osinkoa jakavan Listatun yhtiön osakepääomasta, on tällaisista osakkeista saatava osinko verovapaata edellyttäen, että osakkeet eivät kuulu osakkeenomistajan sijoitusomaisuuteen.

Rajoitetusti verovelvolliset

Suomalaisen yhtiön Suomessa rajoitetusti verovelvolliselle maksamasta osingosta peritään pääsääntöisesti lähdevero. Osinkoa jakava yhtiö pidättää lähdeveron osingon maksamisen yhteydessä, eikä osingosta tarvitse maksaa muita veroja Suomessa. Lähdeveron määrä on yleensä 20 prosenttia, kun tulonsaaja on rajoitetusti verovelvollinen yhteisö, ja 30 prosenttia kaikille muille rajoitetusti verovelvollisille, elleivät osakkeet ole hallintarekisteröityjä, jolloin sovellettava veroprosentti voi olla 35 prosenttia, kuten alla kuvataan.

Suomi on solminut useiden valtioiden kanssa verosopimuksia, joiden mukaan verosopimuksen soveltamisalaan kuuluville tahoille maksetuista osingoista pidätettävä lähdeveroprosentti on alennettu. Kun osakkeita ei ole hallintarekisteröity, soveltuvan verosopimuksen mukaista alennettua lähdeveroprosenttia voidaan soveltaa, jos osingonsaaja on toimittanut osinkoa maksavalle yhtiölle voimassa olevan lähdeverokortin tai osingonsaajan kansallisuutta ja henkilöllisyyttä koskevat vaadittavat tiedot.

Hallintarekisteröidyille osakkeenomistajille maksettujen osinkojen osalta verosopimukseen perustuvaa lähdeveroprosenttia sovelletaan, jos osingonmaksaja tai osingonsaajaa lähimpänä oleva omaisuudenhoitaja, joka on rekisteröity Verohallinnon säilyttäjärekisteriin Verotusmenettelylain 10 d §:n tarkoittamalla tavalla, on osingonjaon tapahtuessa huolellisesti varmistanut osingonsaajan asuinmaan sekä sen, että osingonsaajaan voidaan soveltaa verosopimuksen osinkoja koskevia määräyksiä. Verosopimuksen alennetun prosentin sijaan hallintarekisteröityyn osakkeenomistajaan sovelletaan 35 prosentin lähdeveroprosenttia, jos osingonsaajan yksilöintitietoja ei ole toimitettu osingon jakajalle tai omaisuudenhoitajalle eikä osingonsaajaa siten pystytä tunnistamaan ja maksaja tai rekisteröity säilyttäjä ei näin ollen pysty toimittamaan osingonsaajan yksilöintitietoja Verohallinnolle osana vuosi-ilmoitustaan. Jos osingonsaaja pystytään tunnistamaan mutta osingonsaajaan sovellettavasta lähdeveroprosentista ei ole varmuutta, sovelletaan 30 prosentin lähdeveroprosenttia. Lähdeveroprosentti on kuitenkin tällaisessa tapauksessa 20 prosenttia, jos osingonsaajan tunnistetaan olevan yhteisö.

Tietyt EU:n jäsenvaltioissa sijaitsevat ulkomaiset yhteisöt

Suomen verolainsäädännön mukaan lähdeveroa ei peritä osingoista, jotka maksetaan EU:n jäsenvaltiossa sijaitseville ja siellä tuloverovelvollisille emo-tytäryhtiödirektiivin (2011/96/EU, muutoksineen), 2 artiklan mukaisille ulkomaisille yhteisöille, jotka välittömästi omistavat vähintään 10 prosenttia osinkoa jakavan suomalaisen yhtiön pääomasta.

Tietyt Euroopan talousalueella sijaitsevat ulkomaiset yhteisöt

Tietyille Euroopan talousalueella asuville ulkomaisille yhteisöille maksetut osingot ovat joko täysin verovapaita tai niihin sovelletaan alennettua lähdeveroprosenttia riippuen siitä, miten osinkoa verotettaisiin, jos se maksettaisiin vastaavalle suomalaiselle yhteisölle.

Suomessa lähdeveroa ei peritä suomalaisen yhtiön rajoitetusti verovelvolliselle yhteisölle maksamista osingoista, jos (i) osinkoa saavan yhteisön kotipaikka on Euroopan talousalueella; (ii) neuvoston direktiivi 2011/16/EU hallinnollisesta yhteistyöstä verotuksen alalla ja direktiivin 77/799/ETY kumoamisesta (muutoksineen, "**Virka-apudirektiivi**") tai jokin sopimus virka-avusta ja tietojenvaihdosta veroasioissa Euroopan talousalueella koskee osingonsaajan kotivaltiota; (iii) osinkoa saava yhteisö vastaa Tuloverolain 33 d §:n 4 momentissa tai Elinkeinotuloverolain 6 a §:ssä tarkoitettua suomalaista yhteisöä; (iv) osinko olisi kokonaan verovapaa, jos se maksettaisiin vastaavalle suomalaiselle yhtiölle tai yhteisölle (katso "**Suomalaiset osakeyhtiöt**"); ja (v) osinkoa saava yhtiö antaa selvityksen (kotivaltion veroviranomaisten antaman todistuksen muodossa), että lähdeveroa ei tosiasiallisesti voida kokonaisuudessaan hyvittää kotivaltiossa tapaukseen soveltuvan kaksinkertaisen verotuksen välttämiseksi tehdyn sopimuksen perusteella.

Mikäli osinkoa maksetaan ulkomaiselle yhteisölle, joka täyttää edellä kohdassa (iii) esitetyt edellytykset ja jonka kotipaikka on edellä kohdissa (i) ja (ii) esitetyt vaatimukset täyttävässä valtiossa, mutta maksettava osinko olisi ainoastaan osittain verovapaita, jos se maksettaisiin vastaavalle suomalaiselle yhteisölle (katso "**Suomalaiset osakeyhtiöt**"), maksettavasta osingosta peritään Suomessa lähdevero (katso "**Rajoitetusti verovelvolliset**"), mutta lähdeveroprosentti on tällaisten osinkojen osalta alennettu 15 prosenttiin (20 prosentin sijaan). Siten lukuun ottamatta emotytäryhtiödirektiivissä tarkoitettuja yhteisöjä, jotka täyttävät verovapauden edellytykset omistamalla välittömästi vähintään kymmenen prosenttia osinkoa jakavan suomalaisen yhtiön pääomasta (katso "**Tietyt EU:n jäsenvaltioissa sijaitsevat ulkomaiset yhteisöt**"), 15 prosentin lähdeverokantaa sovelletaan ulkomaiselle yhteisölle, joka täyttää edellä kohdassa (iii) esitetyt edellytykset ja jonka kotipaikka on edellä kohdissa (i) ja (ii) esitetyt vaatimukset täyttävässä valtiossa, maksettaviin osinkoihin, mikäli osinkoa jakavan suomalaisen yhtiön osakkeet kuuluvat osinkoa saavan yhtiön sijoitusomaisuuteen tai mikäli osinkoa saava yhtiö ei ole Listattu yhtiö. Sovellettavasta kaksinkertaisen verotuksen välttämistä koskevasta sopimuksesta riippuen sovellettava lähdevero voi olla myös alempi kuin 15 prosenttia (katso "**Rajoitetusti verovelvolliset**").

Eräät Euroopan talousalueella asuvat ulkomaiset luonnolliset henkilöt

Edellä kuvatun lähdeverotuksen (katso ”– *Rajoitetusti verovelvolliset*”) sijaan ulkomailla asuville rajoitetusti verovelvollisille luonnollisille henkilöille maksettavat osingot voidaan verottaa Verotusmenettelylain mukaisesti (eli vastaavasti kuin Suomessa yleisesti verovelvollisia verotetaan (katso ”– *Yleisesti verovelvolliset luonnolliset henkilöt*”)) edellyttäen kuitenkin, että (i) osinkoa saavan henkilön kotipaikka on Euroopan talousalueella; (ii) Virka-apudirektiivi tai jokin sopimus virka-avusta ja tietojenvaihdosta veroasioissa Euroopan talousalueella koskee osingon saajan kotivaltiota; ja (iii) osingon saaja antaa selvityksen (kotivaltion veroviranomaisten antaman todistuksen muodossa), että lähdeveroa ei tosiasiallisesti voida kokonaisuudessaan hyvittää kotivaltiossa tilanteeseen soveltuvan kaksinkertaisen verotuksen välttämiseksi tehdyn sopimuksen perusteella.

Luovutusvoittojen verotus

Yleisesti verovelvolliset luonnolliset henkilöt

Osakkeenomistajan elinkeinotoimintaan kuulumattomien osakkeiden myynnistä syntyneestä luovutusvoittoa tai tappiota kohdellaan Suomessa yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön verotuksessa veronalaisena luovutusvoittona tai vähennyskelpoisena luovutustappiona. Tämän Yhtiöesitteen päivämääränä luovutusvoittoja verotetaan 30 prosentin verokannan mukaan (34 prosenttia pääomatulojen määrästä, joka ylittää 30 000 euroa kalenterivuodessa). Myyjän elinkeinotoimintaan (elinkeinotulolähteeseen) kuuluvien osakkeiden myynnistä saatu voitto katsotaan myyjän elinkeinotuloksi, joka jaetaan Tuloverolain mukaan verotettavaksi ansiotulona progressiivisen veroasteikon mukaan ja pääomatulona 30 prosentin verokannan mukaan (34 prosenttia pääomatulojen määrästä, joka ylittää 30 000 euroa kalenterivuodessa).

Osakkeenomistajan elinkeinotoimintaan kuulumattomien osakkeiden myynnistä aiheutuvat luovutustappiot voidaan vähentää ensisijaisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön luovutusvoitosta ja toissijaisesti muusta pääomatulosta samana ja viitenä luovutusta seuraavana verovuotena. Luovutustappiota ei oteta huomioon pääomatulojen alijäämää vahvistettaessa eikä sitä voida siten vähentää alijäämähyvityksen piiriin kuuluvan veron määrästä. Myyjien elinkeinotoimintaan kuuluvien arvopaperien osalta tappiot vähennetään alla kohdassa ”– *Suomalaiset osakeyhtiöt*” kuvatulla tavalla.

Edellä esitetystä huolimatta osakkeenomistajan elinkeinotoimintaan kuulumattoman omaisuuden myynnistä saama luovutusvoitto on kuitenkin verovapaata tuloa, jos yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön verovuonna myymän omaisuuden yhteenlasketut luovutushinnat ovat enintään 1 000 euroa (lukuun ottamatta myyntituottoja sellaisesta omaisuudesta, jonka luovutus on Suomen verolainsäädännön nojalla verovapaata). Vastaavasti luovutustappio ei ole verovähennyskelpoinen, jos verovuonna myydyn omaisuuden yhteenlasketut luovutushinnat ja yhteenlaskettu hankintameno on enintään 1 000 euroa (lukuun ottamatta luovutushintoja tai hankintamenoa sellaisesta omaisuudesta, jonka luovutus on Suomen verolainsäädännön nojalla verovapaata) ja kaiken yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön verovuonna myymän omaisuuden luovutushinnat ovat samalla yhteensä enintään 1 000 euroa.

Luovutusvoitto tai -tappio lasketaan vähentämällä myyntihinnasta alkuperäinen hankintameno ja myynnistä aiheutuneet kulut. Vaihtoehtoisesti luonnollinen henkilö voi elinkeinotoimintaan kuulumattomien osakkeiden osalta käyttää todellisen hankintameno vähentämisen sijasta hankintameno-olettamaa, jonka suuruus on 20 prosenttia myyntihinnasta tai, jos osakkeet on omistettu vähintään kymmenen vuotta, 40 prosenttia myyntihinnasta. Mikäli hankintameno-olettamaa käytetään todellisen hankintameno sijasta, myyntikustannusten katsotaan sisältyvän hankintameno-olettamaan, eikä niitä voida enää vähentää erikseen myyntihinnasta.

Suomessa yleisesti verovelvollisten luonnollisten henkilöiden on veroilmoituksessaan ilmoitettava tiedot verovuoden aikana tapahtuneista Osakkeiden luovutuksista.

Suomalaiset osakeyhtiöt

Seuraavassa esitetty koskee vain sellaisia suomalaisia osakeyhtiöitä, joita verotetaan Elinkeinotuloverolain nojalla. Osakkeista saatava luovutusvoitto on pääsääntöisesti osakeyhtiön veronalaista tuloa.

Osakkeet voivat kuulua osakeyhtiön käyttö-, vaihto-, sijoitus- tai rahoitusomaisuuteen tai muuhun omaisuuteen. Osakkeiden luovutusten ja arvonalentumisten verotuskohtelu vaihtelee osakkeiden omaisuuslajista riippuen.

Osakkeiden myyntihinta lasketaan pääsääntöisesti osaksi suomalaisen yhtiön elinkeinotoiminnan tuloa. Vastaavasti osakkeiden hankintahinta on vähennyskelpoinen meno kyseisen yhtiön verotuksessa luovutuksen yhteydessä alla mainituin, käyttöomaisuuteen tai muuhun omaisuuteen kuuluvia osakkeita koskevin poikkeuksin.

Suomalaisen osakeyhtiön saamat osakkeiden luovutusvoitot ovat poikkeuksellisesti verovapaita, mikäli tietyt tiukasti määritellyt edellytykset täyttyvät. Osakkeiden luovutusvoiton verovapautta koskevien säännösten mukaan muun kuin pääomasijoitustoimintaa harjoittavan yhtiön saama luovutusvoitto elinkeinotoiminnan käyttöomaisuusosakkeista ei pääsääntöisesti ole verotettavaa elinkeinotuloa eikä luovutuksessa syntynyt tappio ole vastaavissa oloissa vähennyskelpoinen, jos muun muassa (i) myyjä on omistanut suoraan ja yhtäjaksoisesti vähintään vuoden ajan, joka on päättynyt enintään vuotta ennen luovutusta, vähintään 10 prosentin osuuden luovutettavan yhtiön osakepääomasta; (ii) osakeluovutuksen kohteena oleva yhtiö ei ole kiinteistö- tai asunto-osakeyhtiö taikka osakeyhtiö, jonka toiminta tosiasiallisesti käsittää pääasiallisesti kiinteistöjen omistamista tai hallintaa; ja (iii) luovutuksen kohteena oleva yhtiö on yleisesti verovelvollinen Suomessa tai sellainen toisessa EU:n jäsenvaltiossa sijaitseva yhtiö, jota tarkoitetaan emo-tytäryhtiödirektiivin (2011/96/EU, muutoksineen) 2 artiklassa tai yhtiö, jonka kotipaikka on sellaisessa valtiossa, jonka kanssa Suomi on solminut osinkoon soveltuvan kaksinkertaisen verotuksen välttämistä koskevan verosopimuksen.

Jos myyvän yhtiön käyttöomaisuuteen kuuluvien (muiden kuin verovapaasti luovutettavien) osakkeiden luovutuksesta syntyy verotuksessa vähennyskelpoinen luovutustappio, se voidaan vähentää vain käyttöomaisuusosakkeiden luovutuksesta saaduista luovutusvoitoista verovuonna ja viitenä sitä seuraavana vuonna. Muiden kuin käyttöomaisuusosakkeiden luovutuksesta syntynyt vähennyskelpoinen luovutustappio voidaan vähentää verotettavasta tulosta verovuonna sekä kymmenenä seuraavana vuonna yleisten tappiontasasta koskevien säännösten mukaisesti.

Yhtiön muuhun omaisuuteen kuuluvista osakkeista syntyvä luovutustappio voidaan vähentää vain samaan omaisuuslajiin liittyvistä luovutusvoitoista kyseisen verovuoden ja viiden seuraavan vuoden aikana.

Rajoitetusti verovelvolliset

Suomessa rajoitetusti verovelvolliset eivät pääsääntöisesti ole Suomessa verovelvollisia Listatun yhtiön osakkeiden myynnistä saamastaan luovutusvoitosta, paitsi jos rajoitetusti verovelvollisella katsotaan olevan Tuloverolaissa ja soveltuvassa verosopimuksessa tarkoitettu kiinteä toimipaikka Suomessa ja osakkeet katsotaan kyseisen kiinteän toimipaikan omaisuudeksi. Suomessa rajoitetusti verovelvolliset saattavat olla Suomessa verovelvollisia Listatun yhtiön osakkeiden myynnistä saamastaan luovutusvoitosta, mikäli yli 50 prosenttia Listatun yhtiön varoista koostuu Suomessa sijaitsevista kiinteistöistä, ellei sovellettava verosopimus rajoita Suomen oikeutta verottaa luovutusvoittoja.

Suomen varainsiirtoverotus

Uusien osakkeiden liikkeeseenlaskusta ja merkinnästä ei peritä Suomessa varainsiirtoveroa.

Suomessa ei peritä varainsiirtoveroa yleisölle avoimilla ja säännöllisesti toimivilla markkinoilla ja kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa (1070/2017) tarkoitetuissa monenkeskisissä kaupankäyntijärjestelmissä, kuten First North -markkinapaikalla, johon osakkeet on otettu kaupankäynnin kohteeksi Listatun yhtiön hakemuksesta tai hyväksynnällä ja kirjattu arvo-osuusjärjestelmään, kaupankäynnin kohteeksi otettujen osakkeiden luovutuksesta, jos luovutus tapahtuu kiinteää rahavastiketta vastaan. Verovapauden edellytyksenä on, että luovutuksessa on välittäjänä tai osapuolena sijoituspalvelulaissa (747/2012) tarkoitettu sijoituspalveluyritys, ulkomainen sijoituspalveluyritys tai muu kyseisessä laissa tarkoitettu sijoituspalvelun tarjoaja tai että luovutuksensaaja on hyväksytty kaupankäyntiosapuoleksi sillä markkinalla, jolla luovutus tapahtuu. Jos välittäjä tai kaupan toinen osapuoli ei ole suomalainen sijoituspalveluyritys tai luottolaitos taikka ulkomaisen sijoituspalveluyrityksen tai luottolaitoksen Suomessa oleva sivuliike tai konttori, varainsiirtoveroa koskevan verovapauden edellytyksenä on lisäksi, että luovutuksensaaja antaa luovutuksesta varainsiirtoveroilmoituksen Suomen veroviranomaisille kahden kuukauden kuluessa luovutuksesta tai että välittäjä antaa luovutuksesta Verohallinnolle Verotusmenettelylain mukaisen vuosi-ilmoituksen.

Eräät erikseen määritellyt luovutukset, kuten pääomansijoitukset tai varojen jako tai sellaiset luovutukset, jossa vastike muodostuu kokonaan tai osittain työpanoksesta, eivät ole verovapauden piirissä. Lisäksi oikeuskäytännön perusteella, jos avainhenkilöiden kannustinjärjestelmän mukainen palkkio maksetaan rahana ja palkkion saaja velvoitetaan ostamaan Listatun yhtiön osakkeita osalla rahapalkkiosta,

osakehankinnan vastikkeen katsotaan muodostuvan osittain tai kokonaan työpanoksesta ja on näin ollen varainsiirtoveron alainen.

Verovapaus ei myöskään koske luovutusta, joka perustuu sellaiseen tarjoukseen, joka on tehty sen jälkeen, kun tarkoitettu kaupankäynti arvopaperilla on päättynyt, tai ennen kuin kaupankäynti on alkanut, jollei kyse ole listautumisen yhteydessä toteutettavaan osakeantiin välittömästi liittyvästä, yhdistettyyn osto- ja merkintätarjoukseen perustuvasta yhtiön vanhojen osakkeiden myynnistä, jossa luovutuksen kohde yksilöidään vasta kaupankäynnin alkamisen jälkeen ja kauppahinta vastaa uusista osakkeista suoritettavaa hintaa. Verovapaus ei myöskään koske luovutusta, joka tapahtuu Osakeyhtiölaissa säädetyn vähemmistöosakkeenomistajien lunastusvelvollisuuden täyttämiseksi (katso ”*Osakkeenomistajien oikeudet – Lunastusoikeus ja -velvollisuus sekä velvollisuus tehdä julkinen ostotarjous*”).

Mikäli osakkeiden luovutus ei täytä edellä esitettyjä verovapaalle luovutukselle asetettuja vaatimuksia, ostajan on maksettava varainsiirtoveroa 1,5 prosenttia luovutushinnasta. Jos ostaja ei ole Suomessa yleisesti verovelvollinen tai ulkomaisen luottolaitoksen, sijoituspalveluyrityksen tai rahastoyhtiön tai ETA-vaihtoehtoisrahastojen hoitajan suomalainen sivuliike tai -konttori, myyjän on perittävä vero ostajalta ja suoritettava se Suomen veroviranomaisille. Mikäli välittäjänä on suomalainen sijoituspalveluyritys tai luottolaitos tai ulkomaisen sijoituspalveluyrityksen tai luottolaitoksen Suomessa oleva sivuliike tai -konttori, on se velvollinen perimään varainsiirtoveron ostajalta ja tilittämään sen Suomen veroviranomaisille. Mikäli kumpikaan kaupan osapuolista ei ole Suomessa yleisesti verovelvollinen taikka ulkomaisen luottolaitoksen tai sijoituspalveluyrityksen tai rahastoyhtiön tai ETA-vaihtoehtoisrahastojen hoitajan suomalainen sivuliike tai -konttori, osakeluovutuksesta ei peritä varainsiirtoveroa, ellei siirron kohteena ole kiinteistöosakeyhtiön osakkeita. Varainsiirtoveroa ei ole suoritettava, jos veron määrä on vähemmän kuin 10 euroa.

NÄHTÄVILLÄ PIDETTÄVÄT ASIAKIRJAT

Seuraavien asiakirjojen jäljennökset ovat nähtävillä Yhtiöesitteen voimassaoloaikana Lifeline SPAC I:n internetsivuilla osoitteessa <https://www.lifeline-spac1.com/fi/lifeline-spac-in-ja-canatun-yhdistyminen/>:

- Yhtiöesite
- Tämän Yhtiöesitteen päivämääränä voimassa oleva Lifeline SPAC I:n yhtiöjärjestys
- Tämän Yhtiöesitteen päivämääränä voimassa oleva Canatun yhtiöjärjestys
- Riippumattoman toimeksiannon suorittajan varmennusraportti Yhtiöesitteeseen sisältyvän taloudellisen pro forma -informaation kokoamisesta Lifeline SPAC I:n hallitukselle
- Canatun tilintarkastetut tilinpäätökset ja tilintarkastuskertomukset 31.12.2023, 31.12.2022 ja 31.12.2021 päättyneiltä tilikausilta
- Yhtiöesitteeseen viittaamalla sisällytetyt asiakirjat

ESITTEESEEN VIITTAAMALLA SISÄLLYTETYT ASIAKIRJAT

Seuraavat asiakirjat on sisällytetty Yhtiöesitteeseen viittaamalla, ja ne muodostavat osan Lifeline SPAC I:n taloudellisista tiedoista. Mikäli Yhtiöesitteeseen viittaamalla sisällytetyissä asiakirjoissa viitataan tai niihin on sisällytetty viittaamalla lisätietoja, tällaisia tietoja ei ole sisällytetty Yhtiöesitteeseen viittaamalla eivätkä ne ole osa Yhtiöesitettä. Yhtiöesitteeseen viittaamalla sisällytetyt asiakirjat ovat Yhtiöesitteen voimassaoloaikana saatavilla Lifeline SPAC I:n verkkosivustolla osoitteessa <https://www.lifeline-spac1.com/fi/lifeline-spac-in-ja-canatun-yhdistyminen/>.

- Lifeline SPAC I:n osavuosisikatsaus 30.6.2024 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta
- Lifeline SPAC I:n tilintarkastetut tilinpäätökset, hallituksen toimintakertomukset ja tilintarkastuskertomukset 31.12.2023 ja 31.12.2022 päättyneiltä tilikausilta ja 13.8. ja 31.12.2021 väliseltä jaksolta

LIITE A – CANATU OYJ:N YHTIÖJÄRJESTYS

1 TOIMINIMI

Yhtiön toiminimi on Canatu Oyj, ja sen englanninkielinen rinnakkaistoiminimi on Canatu Plc.

2 KOTIPAIKKA

Yhtiön kotipaikka on Helsinki.

3 YHTIÖN TOIMIALA

Yhtiön toimialana on nanoteknologisten materiaalien, sovellusten, laitteiden ja menetelmien tutkiminen, kehittäminen, vahvistaminen, valmistaminen ja hyödyntäminen ja niillä käytävä kauppa, sekä alaan ja sen sovelluksiin liittyvä muun liiketoiminnan harjoittaminen, kuten konsultointi- ja muiden palvelujen tarjoaminen. Liiketoimintaa voidaan harjoittaa joko suoraan tai tytäryhtiöiden tai muiden konserniyhtiöiden kautta. Lisäksi yhtiö voi harjoittaa muuta liiketoimintaa sekä omistaa ja pitää hallussaan kiinteistöjä, arvopapereita ja muuta irtainta omaisuutta.

4 OSAKKEET

Yhtiön osakkeet jakautuvat kolmeen eri osakesarjaan, A-, B- ja C-sarjan osakkeisiin. Yhtiön kaikki osakkeet tuottavat yhtäläiset ääni- ja taloudelliset oikeudet, pois lukien B-sarjan osakkeiden osinko- ja varojenjako-oikeuden poisrajaaminen ja jako-osuuden poisrajaaminen yhtiön purkamisen yhteydessä. Yhtiön osakkeilla ei ole nimellisarvoa.

Jokaisella A-, B- ja C-sarjan osakkeella on yksi (1) ääni, ellei tässä yhtiöjärjestyksessä toisin määrätä.

B-sarjan osakkeilla ei ole oikeutta osinkoon tai muuhun varojenjako.

B-sarjan osakkeilla ei ole oikeutta saada jako-osuutta tai muuta oikeutta yhtiön varoihin yhtiön purkamisen yhteydessä tai poistettaessa yhtiö kaupparekisteristä.

5 B-SARJAN OSAKKEIDEN MUUNTAMINEN

B-sarjan osakkeiden omistajalla on oikeus vaatia B-sarjan osakkeidensa muuntamista A-sarjan osakkeiksi tämän 5-kohdan mukaisesti suhteessa 1:1. B-sarjan osakkeen katsotaan tulleen muunnetuksi A-sarjan osakkeeksi, kun merkintä on tehty kaupparekisteriin.

B-sarjan osakkeiden muuntamista A-sarjan osakkeiksi voi vaatia aikaisintaan, kun muunto-oikeus on tullut voimaan jäljempänä olevan ”Osakkeen Hintarajaan perustuva muuntaminen” -kohdan mukaisesti, ellei muunto-oikeutta ole käytetty jäljempänä olevan ”Tiettyihin Muuntotahtumiin perustuva muuntaminen” -kohdan mukaisesti.

Osakkeen Hintarajaan perustuva muuntaminen

Muunto-oikeus tulee voimaan, ja säilyy aina voimassa, sellaisen kaupankäyntipäivän jälkeen, jona A-sarjan osakkeiden päätöskurssi Nasdaq Helsingissä tai muulla säännellyllä markkinalla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä, jossa A-sarjan osakkeet on yhtiön hakemuksesta otettu kaupankäynnin kohteeksi, on minä tahansa kymmenenä (10) päivänä minkä tahansa perättäisen kolmenkymmenen (30) kaupankäyntipäivän aikana, sen jälkeen, kun yhtiön

yhtiökokous tekee päätöksen Nasdaq Helsingin ”Pörssin säännöt osakkeiden liikkeeseenlaskijoille” (1.1.2024 voimaan tullut versio) kohdan 2.18. mukaisen yritysoston hyväksymisestä, yhtiä suuri tai suurempi kuin jäljempänä määritetty A-sarjan osakkeen hintaraja (**”Osakkeen Hintaraja”**):

- a) yhtiä suuri tai suurempi kuin 10,00 euroa, voidaan 8/50 (eli 16 prosenttia) B-sarjan osakkeista muuntaa A-sarjan osakkeiksi;
- b) yhtiä suuri tai suurempi kuin 12,00 euroa, voidaan 21/50 (eli 42 prosenttia) B-sarjan osakkeista muuntaa A-sarjan osakkeiksi;
- c) yhtiä suuri tai suurempi kuin 14,00 euroa, voidaan 21/50 (eli 42 prosenttia) B-sarjan osakkeista muuntaa A-sarjan osakkeiksi.

Mikäli muunnettavien B-sarjan osakkeiden lukumäärä on murtoluku, murto-osat pyöristetään ylös- tai alaspäin lähimpään kokonaislukuun normaaleja pyöristyssääntöjä noudattaen.

Jos yhtiö maksaa A-sarjan osakkeille osinkoa tai jakaa omaisuutta käteisenä, arvopapereina tai muuna omaisuutena milloin tahansa sellaisena aikana, jona B-sarjan osakkeita on ulkona (**”Osinko”**), Osakkeen Hintarajaa alennetaan euro eurosta -periaatteella välittömästi kyseisen Osingon täsmäytyspäivää seuraavana päivänä määrällä, joka vastaa A-sarjan osakkeille Osinkona maksettua osakekohtaista rahasummaa ja mahdollista arvopapereiden tai muiden varojen käypää arvoa (jonka määrittää vilpittömin mielin yhtiön hallitus).

Tiettyihin Muuntotapahtumiin perustuva muuntaminen

Edellä olevasta Osakkeen Hintarajaan perustuvasta muunto-oikeudesta poiketen kaikkia B-sarjan osakkeita koskeva muunto-oikeus tulee voimaan, ja säilyy aina voimassa, mikäli julkistetaan yhtiön osakkeita koskeva ostotarjous tai jos osakkeenomistajalla on osakeyhtiölain 18 lukuun perustuva oikeus ja velvollisuus lunastaa osakkeet yhtiön muilta osakkeenomistajilta, tai jos tapahtuu mikä tahansa osakeyhtiölain mukainen sulautuminen tai jakautuminen, jossa yhtiö on osallisena (kukin **”Muuntotapahtuma”**).

Kaikki B-sarjan osakkeet voidaan muuntaa A-sarjan osakkeiksi välittömästi Muuntotapahtuman julkistamisen jälkeen.

Yhtiölle osoitettavassa muuntamista koskevassa kirjallisessa vaatimuksessa on ilmoitettava relevantti Osakkeen Hintaraja tai Osakkeen Hintarajat tai Muuntotapahtuma, muunnettavaksi tulevien osakkeiden lukumäärä sekä arvo-osuustili, jolle osakkeita vastaavat arvo-osuudet on kirjattu. Yhtiö voi pyytää tehtäväksi osakkeenomistajan arvo-osuustilille omistajan luovutusoi-keutta rajoittavan merkinnän muuntamismenettelyn ajaksi. Yhtiö ilmoittaa muuntamista seuraavat osakkeiden lukumääriä koskevat muutokset kaupparekisteriin aikaisintaan sijoittajawarranttien täsmäytyspäivästä seuraavana päivänä. Muuntovaatimuksen tekijälle ja arvo-osuusrekisterin pitäjälle ilmoitetaan muuntamisen rekisteröimisestä. Hallitus antaa tarvittaessa tarkemmat ohjeet muuntamisen toteuttamisesta.

6 C-SARJAN OSAKKEIDEN MUUNTAMINEN

Kaikki ulkona olevat C-sarjan osakkeet muunnetaan automaattisesti A-sarjan osakkeiksi 60 päivän kuluttua tämän yhtiöjärjestyksen voimaantulosta päivän päätteeksi suhteessa 1:1. Mikäli C-

sarjan osakkeiden muuntopäivä ei ole arkipäivä tai muuntaminen ei muusta syystä ole kyseisenä päivänä mahdollista, yhtiön hallitus voi päättää, että C-sarjan osakkeet muunnetaan heti seuraavana mahdollisena päivänä. Muuntamisen jälkeen uusia C-sarjan osakkeita ei ole mahdollista laskea liikkeeseen.

7 B-SARJAN OSAKKEITA KOSKEVA SUOSTUMUSLAUSEKE

B-sarjan osakkeiden hankkimiselle millä tahansa suorana tai välillisenä myyntinä, siirtona, luovutuksena, lahjana, trustiin asettamisena (liittyen äänioikeuksiin tai muuten) tai muuna minä tahansa laillisena luovutuksena kelle tahansa henkilölle, tarvitaan yhtiön hallituksen suostumus.

Suostumuslauseke ei koske eikä sovellu perimyksen, avioerosta johtuvaan ositukseen tai muihin avio-oikeuteen perustuviin perhe- tai perintöoikeudellisiin saantoihin, kuten esimerkiksi tasinkoon, perintöön tai testamenttiin perustuviin saantoihin.

8 B-SARJAN OSAKKEITA KOSKEVA LUNASTUSLAUSEKE

Jos B-sarjan osake siirtyy millä tahansa tavalla muulle uudelle omistajalle kuin yhtiölle itselleen, mukaan luettuna yhtiön olemassa olevalle osakkeenomistajalle, siirron saajan on ilmoitettava viipymättä hallitukselle siirrosta ja sen ehdoista, ja yhtiöllä (tai yhtiön nimittämällä osapuolella tai nimittämällä osapuolilla) on oikeus lunastaa osakkeet seuraavilla ehdoilla:

Lunastusoikeus ei koske eikä sovellu perimyksen, avioerosta johtuvaan ositukseen tai muihin avio-oikeuteen perustuviin perhe- tai perintöoikeudellisiin saantoihin, kuten esimerkiksi tasinkoon, perintöön tai testamenttiin perustuviin saantoihin.

Yhtiö tai sen nimittämä osapuoli päättää lunastusoikeuden käyttämisestä ja esittää lunastusvaatimuksen siirron saajalle kahden (2) viikon kuluessa päivästä, jona siirron saaja on ilmoittanut siirrosta yhtiölle.

Lunastushinta on siirtäjän ja siirron saajan sopima hinta tai 0,04 euroa B-sarjan osakkeelta, kumpi on alhaisempi.

Lunastushinta on maksettava siirron saajalle kahden (2) viikon kuluessa päivästä, jona lunastuspyyntö on esitetty, käteisellä, tilisiirtona siirron saajan ilmoittamalle pankkitilille tai pankin vahvistamalla shekillä tai mainitussa ajassa talletettava toimivaltaiseen viranomaiseen.

9 ARVO-OSUUSJÄRJESTELMÄN KUULUMINEN

Yhtiön osakkeet kuuluvat arvo-osuusjärjestelmään.

10 HALLITUS

Yhtiön hallitukseen kuuluu viidestä kahdeksaan varsinaista jäsentä. Kohdassa 11 määriteltävät Sponsorien Edustajat lasketaan mukaan hallituksen varsinaisiin jäseniin, ja yhtiökokous valitsee muut kolmesta kuuteen varsinaista jäsentä.

Kun 24 kuukautta on kulunut tämän yhtiöjärjestyksen voimaantulosta, oikeus valita Sponsoreiden Edustajat muussa järjestyksessä lakkaa ja hallitukseen kuuluvat viidestä kahdeksaan jäsentä valitaan osakeyhtiölain määräyksien mukaisesti yhtiökokouksen toimesta.

11 HALLITUKSEN JÄSENTEN ERITYINEN ASETTAMISJÄRJESTYS

Timo Ahopellolla, Kai Bäckmanilla, Petteri Koposella, Juha Lindforsilla ja Tuomo Vähäpassilla (yhdessä "**Sponsorit**") on oikeus valita yhtiölle annettavalla kirjallisella ilmoituksella kaksi Sponsoreiden Edustajaa yhtiön hallitukseen (yhtiön hallituksen jäsentä, joka on valittu tämän pykälän mukaisesti, kutsutaan "**Sponsoreiden Edustajaksi**").

Sponsoreilla on oikeus yhtiölle annettavalla kirjallisella ilmoituksella (i) erottaa kuka tahansa hallituksen jäsenenä toimiva Sponsoreiden Edustaja ja (ii) valita seuraavan kappaleen mukaisin edellytyksin uusi Sponsoreiden Edustaja korvaamaan sellainen Sponsoreiden Edustaja, (A) joka on mistä tahansa syystä estynyt toimimasta hallituksen jäsenenä tai (B) jonka jäsenyys hallituksessa päättyy (kuoleman, eroamisen, Sponsoreiden edellisen tekemän erottamisilmoituksen tai muun syyn johdosta).

Sponsoreiden tulee viimeistään kymmenen (10) pankkipäivää ennen uuden Sponsoreiden Edustajan valintaa koskevan ilmoituksen antamista (i) ilmoittaa yhtiölle ehdottamansa mahdollisen Sponsoreiden Edustajan nimi ja esitellä hänet yhtiölle vilpittömässä mielessä, (ii) toimittaa, tai saada tällainen Sponsoreiden Edustaja toimittamaan yhtiölle hänen ansioluettelonsa ja täyttämänsä hallituksen jäsenille tarkoitettu kyselylomake, jonka tulee olla mahdollisen Sponsoreiden Edustajan allekirjoittama, siinä muodossa kuin sitä käyttävät tuolloin ne hallituksen jäsenet, joita Sponsorit eivät ole valinneet sekä (iii) neuvotella yhtiön kanssa ja ottaa vilpittömässä mielessä huomioon yhtiön kohtuulliset vastaväitteet mahdollista Sponsoreiden Edustajaa koskien.

Sponsorit eivät saa valita Sponsoreiden Edustajaksi sellaista henkilöä, joka ei saa toimia tai jolta puuttuu kelpoisuus toimia hallituksen jäsenenä Nasdaq Helsinki Oy:n antamien soveltuvien sääntöjen ja määräysten taikka Suomen osakeyhtiölain mukaan. Sponsoreiden Edustajilta ei vaadita Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin mukaista riippumattomuutta Lifeline Ventures Fund Management Oy:stä, LLV Fund Management Oy:stä sekä Lifeline Ventures -rahastoyhtiöistä.

Sponsoreiden Edustajan valinta yhtiön hallitukseen on voimassa Sponsoreiden lähettämän kirjallisen valintailmoituksen vastaanottamisesta alkaen. Yhtiön ja hallituksen on mahdollisimman pikaisesti ryhdyttävä kaikkiin tarvittaviin toimenpiteisiin jokaisen Sponsoreiden Edustajan rekisteröimiseksi kaupparekisteriin.

Tämän yhtiöjärjestykskohdan mukainen oikeus valita hallituksen jäseniä muussa järjestyksessä lakkaa, kun 24 kuukautta on tämän yhtiöjärjestyksen voimaantulosta.

12 TOIMITUSJOHTAJA

Yhtiöllä voi olla toimitusjohtaja, jonka valitsee hallitus.

13 TILIKAUSI

Yhtiön tilikausi alkaa 1. tammikuuta ja päättyy 31. joulukuuta.

14 TILINTARKASTAJA

Yhtiöllä tulee olla tilintarkastaja, joka on Patentti- ja rekisterihallituksen hyväksymä tilintarkastusyhteisö. Tilintarkastajan toimikausi päättyy ensimmäisen vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

15 EDUSTAMINEN

Yhtiötä edustaa yhtiön hallitus. Toimitusjohtajalla sekä hallituksen puheenjohtajalla on lisäksi molemmilla yksin oikeus edustaa yhtiötä. Lisäksi kahdella hallituksen jäsenellä on yhdessä oikeus edustaa yhtiötä. Hallitus voi lisäksi antaa nimetyille henkilöille prokuran tai oikeuden yhtiön edustamiseen yksin tai yhdessä toisen yhtiön edustamiseen oikeutetun henkilön kanssa. Hallitus voi milloin tahansa peruuttaa antamansa oikeuden yhtiön edustamiseen.

16 KUTSU YHTIÖKOKOUKSEEN

Kutsu yhtiökokoukseen julkaistaan yhtiön internetsivuilla ja, hallituksen niin päättäessä, yhdessä tai useammassa hallituksen määräämässä valtakunnallisessa sanomalehdessä aikaisintaan kolme kuukautta ja viimeistään kolme viikkoa ennen yhtiökokousta. Kokouskutsu on toimitettava kuitenkin vähintään yhdeksän (9) päivää ennen osakeyhtiölaissa tarkoitettua yhtiökokouksen täsmäytyspäivää.

Yhtiökokoukset voidaan pitää yhtiön kotipaikan lisäksi Espoossa tai Vantaalla.

17 ILMOITTAUTUMINEN YHTIÖKOKOUKSEEN

Saadakseen osallistua yhtiökokoukseen ja voidakseen käyttää siinä puhe- ja äänestysvaltaansa osakkeenomistajan on ilmoittauduttava kokouskutsussa ilmoitetulla tavalla ja viimeistään kokouskutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan kymmenen (10) päivää ennen yhtiökokousta.

18 VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS

Varsinainen yhtiökokous on pidettävä vuosittain hallituksen määräämänä päivänä kuuden (6) kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä.

Kokouksessa on:

esitettävä

1. tilinpäätös;
2. tilintarkastuskertomus;

päätettävä

3. tilinpäätöksen vahvistamisesta, mikä emoyhtiössä käsittää myös konsernitilinpäätöksen vahvistamisen;
4. taseen osoittaman voiton käyttämisestä;
5. vastuuvapaudesta hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle;
6. hallituksen jäsenten lukumäärästä;
7. hallituksen jäsenten ja tilintarkastajien palkkiosta;

valittava

8. hallituksen jäsenet;

9. tilintarkastaja;

sekä käsiteltävä

10. muut yhtiökokouskutsussa mahdollisesti mainitut asiat.



KPMG Oy Ab
Töölönlahdenkatu 3 A
PO Box 1037
00101 Helsinki
FINLAND

Telephone +358 20 760 3000
www.kpmg.fi

Riippumattoman toimeksiannon suorittajan varmennusraportti yhtiöesitteeseen sisältyvän taloudellisen pro forma -informaation kokoamisesta

Lifeline SPAC I Oyj:n hallitukselle

Olemme saattaneet päätökseen varmennustoimeksiannon, jossa raportoimme Lifeline SPAC I Oyj:n ("yhtiö" ja "liikkeeseenlaskija") taloudellisen pro forma -informaation kokoamisesta, jonka on tehnyt Lifeline SPAC I Oyj:n hallitus. Taloudellinen pro forma -informaatio sisältää pro forma -taseen 31.12.2023, pro forma -tuloslaskelman 31.12.2023 päätyneeltä kahdentoista kuukauden tilikaudelta, sekä tähän liittyvät liitetiedot ja tunnusluvut ja ne esitetään Lifeline SPAC I Oyj:n julkaiseman 2. elokuuta 2024 päivätyn esitteen kohdassa "Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot". Sovellettavat periaatteet, joiden mukaisesti Lifeline SPAC I Oyj:n hallitus on koonnut taloudellisen pro forma -informaation, on kuvattu esitteen kohdassa "Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot".

Lifeline SPAC I Oyj:n hallitus on koonnut taloudellisen pro forma -informaation tarkoituksenaan havainnollistaa kohdassa "Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot" kuvatun transaktion vaikutusta Lifeline SPAC I Oyj:n taloudelliseen asemaan 31.12.2023 ja yhtiön taloudelliseen tulokseen 31.12.2023 päätyneeltä kahdentoista kuukauden tilikaudelta, ikään kuin transaktio olisi toteutunut pro forma -taseen osalta 31.12.2023 ja pro forma – tuloslaskelman osalta 1.1.2023. Osana tätä prosessia Lifeline SPAC I Oyj:n hallitus on ottanut Lifeline SPAC Oyj:n taloudellista asemaa ja tulosta koskevat tiedot yhtiön tilinpäätöksestä 31.12.2023 päätyneeltä tilikaudelta, josta on julkistettu tilintarkastuskertomus.

Hallituksen vastuu taloudellisesta pro forma -informaatiosta

Yhtiön hallitus vastaa taloudellisen pro forma -informaation kokoamisesta esitteen kohdassa "Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot".

Toimeksiannon suorittajan riippumattomuus ja laadunhallinta

Olemme riippumattomia yhtiöstä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme toimeksiantoa ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme.

Toimeksiannon suorittaja soveltaa kansainvälistä laadunhallintastandardia ISQM 1, jonka mukaan tilintarkastusyhteisön on suunniteltava, otettava käyttöön ja pidettävä toiminnassa laadunhallintajärjestelmä, mukaan lukien eettisten vaatimusten, ammatillisten standardien sekä sovellettavien säädöksiin ja määräyksiin perustuvien vaatimusten noudattamista koskevat toimintaperiaatteet tai menettelytavat.

Toimeksiannon suorittajan velvollisuudet

Meidän velvollisuutenamme on antaa lausunto siitä, onko Lifeline SPAC I Oyj:n hallitus koonnut taloudellisen pro forma -informaation kaikilta olennaisilta osiltaan esitettyjen periaatteiden mukaisesti ja noudattavatko mainitut periaatteet liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksen laatimisperiaatteita.

Toimeksianto on suoritettu IAASB:n (International Auditing and Assurance Standards Board) antaman kansainvälisen varmennustoimeksiantostandardin ISAE 3420 *Varmennustoimeksiannot esitteeseen sisältyvän taloudellisen pro forma -informaation kokoamisesta raportoimiseksi* mukaisesti. Tämä standardi edellyttää, että tilintarkastaja suunnittelee ja suorittaa toimenpiteitä hankkiakseen kohtuullisen varmuuden siitä, onko hallitus koonnut taloudellisen pro forma -informaation kaikilta olennaisilta osiltaan esitteen kohdassa "Tilintarkastamattomat pro forma -tiedot" kuvatun mukaisesti.

Emme ole velvollisia päivittämään mitään taloudellista pro forma -informaatiota koottaessa käytetystä mennyttä aikaa koskevasta taloudellisesta informaatiosta antamiimme raportteja tai lausuntoja tai antamaan siitä uusia raportteja tai lausuntoja tätä toimeksiantoa varten, emmekä ole tässä toimeksiannossa suorittaneet

taloudellisen pro forma -informaatiota koottaessa käytetyn taloudellisen tiedon tilintarkastusta tai yleisluonteista tarkastusta.

Esitteeseen sisältyvien taloudellisen pro forma -informaation tarkoituksena on yksinomaan havainnollistaa merkittävän tapahtuman tai liiketoimen vaikutusta yhtiön oikaisemattomaan taloudelliseen informaatioon, ikään kuin tapahtuma tai liiketoimi olisi toteutunut havainnollistamistarkoitusta varten valittuna aikaisempaa ajankohtana. Näin ollen emme anna minkäänlaista varmuutta siitä, että tapahtuman tai liiketoimen tosiasiallinen tulema olisi sama kuin on esitetty.

Kohtuullisen varmuuden antavaan toimeksiantoon siitä raportoimiseksi, onko taloudellinen pro forma -informaatio kaikilta olennaisilta osiltaan koottu esitettyjen periaatteiden mukaisesti ja noudattavatko mainitut periaatteet liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksen laatimisperiaatteita, kuuluu, että tilintarkastaja suorittaa toimenpiteitä arvioidakseen, antavatko hallituksen taloudellisen pro forma -informaation kokoamisessa käyttämät sovellettavat periaatteet kohtuullisen perustan liiketoimesta tai tapahtumasta välittömästi johtuvien merkittävien vaikutusten esittämiselle, ja hankkiakseen tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa evidenssiä siitä,

- onko kyseisiä periaatteita sovellettu pro forma -oikaisuisissa asianmukaisesti; ja
- onko tuloksena syntyvä taloudellinen pro forma -informaatio sellainen, että nämä oikaisut on tehty oikaisemattomaan taloudelliseen informaatioon asianmukaisella tavalla.

Toimenpiteiden valinta perustuu tilintarkastajan harkintaan, jossa otetaan huomioon tilintarkastajan käsitys yhtiön luonteesta, siitä tapahtumasta tai liiketoimesta, jota koskien taloudellinen pro forma -informaatio on koottu, sekä muista relevanteista toimeksiannon olosuhteista.

Toimeksiantoon kuuluu myös taloudellisen pro forma -informaation yleisen esittämistavan arvioiminen.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa evidenssiä.

Lausunto

Lausuntonamme esitämme, että

- taloudellinen pro forma -informaatio on asianmukaisesti koottu 2. elokuuta 2024 päivätyn esitteen kohdassa "Tilintarkastamattomat pro forma – taloudelliset tiedot" esitettyjen periaatteiden mukaisesti ja
- mainitut periaatteet noudattavat Lifeline SPAC I Oyj:n soveltamia seuraavan tilinpäätöksen laatimisperiaatteita.

Raportin luovuttamista ja käyttöä koskeva rajoitus

Tämä raportti on annettu ainoastaan liitettäväksi tähän yhtiöesitteeseen.

Helsinki 2. elokuuta 2024

KPMG OY AB

Jussi Paski
KHT

**LIITE C – CANATUN TILINTARKASTETUT TILINPÄÄTÖKSET JA TILINTARKASTUSKERTOMUKSET
31.12.2023, 31.12.2022 JA 31.12.2021 PÄÄTTYNEILTÄ TILIKAUSILTA**

- Suomalaisen Kirjanpito käytännön mukaisesti laadittu Canatun tilintarkastettu tilinpäätös 31.12.2023 päättyneeltä tilikaudelta.C-2 – C-23
- Suomalaisen Kirjanpito käytännön mukaisesti laadittu Canatun tilintarkastettu tilinpäätös 31.12.2022 päättyneeltä tilikaudelta.C-24 – C-46
- Suomalaisen Kirjanpito käytännön mukaisesti laadittu Canatun tilintarkastettu tilinpäätös 31.12.2021 päättyneeltä tilikaudelta.C47 – C68

CANATU

Tilinpäätöskertomus

2023

CANATU

Sisällysluettelo

Toimintakertomus 2023	1
Tilinpäätös 2023	7
Liitetiedot	9
Tilinpäätöksen allekirjoitukset	15

Toimintakertomus 2023

Toimiala ja olennaiset tapahtumat tilikauden aikana

Canatu kehittää maailman edistyksellisiä hiilinanoputkia toimialoja mullistaviin tuotteisiin. Canatun hiilinanoputki teknologia (Canatu CNT) on kehitetty uniikilla prosessilla, joka varmistaa korkean teknologian sovelluksissa vaadittavan monipuolisuuden ja luotettavuuden. Canatu tekee yhteistyötä edelläkävijäyritysten kanssa kehittäen täysin uudenlaisia ratkaisuja nanohiilestä. Yritys keskittyy auto- ja puolijohdeteollisuuteen ja sen tuotteita ovat kuljettajaa avustavien ADAS-järjestelmien optisten pintojen ohutkalvolämmittimet ja äärimmäisen ultravioletti litografian (EUV) nanohiilisuolettimet.

Puolijohdeliiketoiminta nousi keskeiseksi osaksi Canatun tulovirtaa, ja sen osuus myyntituloista oli 82 %. Puolijohdealan liikevaihdon kasvu oli vaikuttava 99 % edellisvuoteen verrattuna. Kertäkäyttöisten partikkelisuolettimien massatuotanto EUV-litografiaan varmisti tasaisen tulovirran. Kasvua vahvisti merkittävä CNT-valmistuslaitteita koskeva sopimus, joka korosti Canatun kasvavaa keskittymistä laitteiden toimittamiseen ja teknologiansa lisensoimiseen, jotta asiakkaat voivat valmistaa CNT-kalvoja itse.

“Canatu on kokenut valtavan liikevaihdon kasvun EUV-kalvoteknologian läpimurron myötä. Tämä innovaatio on tehnyt Canatusta houkuttelevan CNT kalvo- ja laitetuottajan puolijohdeteollisuudelle, mikä korostaa entisestään tämän toimialan kasvavaa merkitystä liiketoiminnallemme,” toteaa Canatun toimitusjohtaja Juha Kokkonen.

Canatu jatkoi ADAS-lämmittimien tuotekehitystä tiiviissä yhteistyössä johtavien autovalmistajien kanssa, ja ennakoivat aloittavansa ADAS-kamerälämmittimien massatuotannon tämän vuoden aikana. Canatulla on meneillään myös useita LiDAR-lämmittimien kehitysprojekteja useiden eri autovalmistajien kanssa, joiden oletetaan etenevän massatuotantoon aikaisintaan vuonna 2024. Vastatakseen nopeasti kasvaneeseen kysyntään, Canatu investoi nyt tuotantokapasiteetin kasvattamiseen Suomessa.

Visio

“Visiomme on kehittää kaikista edistyksellisiä hiilinanoputkia toimialoja mullistaviin tuotteisiin. Toteutamme tätä jo nyt kahdella toimialalla ja pyrimme laajentumaan uusille alueille. Canatu on äskettäin tehnyt merkittäviä läpimurtoja puolijohde- ja autoteollisuuksissa, ja kehitämme strategian mukaisesti uusia liiketoiminta- ja tuotemahdollisuuksia edistääksemme Mooren lain jatkuvuutta,” –Juha Kokkonen, toimitusjohtaja, Canatu Oy.



Rakenne ja rahoitusjärjestelyt

Yhtiö lyhensi Nordea pankin lainaa 555 555,56 euroa vuonna 2023.

Business Finland teki päätöksen jättää perimättä 1 700 000,00 euroa Canatun kehitystyölainasta.

Yhtiöllä on Business Finland kehitystyölainoja yhteensä 2 871 890,00 euroa 31.12.2023.

Yhtiöllä on Varma eläkeyhtiöltä vaihtovelkakirjalainaa yhteensä 5 378 447,98 euroa 31.12.2023 josta korko-osuus on pääomitettu.

Vaihtovelkakirjalainan pääasialliset lainaehdot

Yhtiöllä on Varma eläkeyhtiöltä vaihtovelkakirjalainaa yhteensä 5 378 447,98 euroa 31.12.2023.

Vaihtovelkakirjalainan pääehdot ovat seuraavat:

Lainankorko 6%, lainan takaisinmaksu 31.12.2024 tai laina voidaan konvertoida Canatu Oy:n A-osakkeiksi 16,15 euron osakekohtaisella hinnalla tai laina voidaan konvertoida ennen määräaikaa jos tietyt rahoitus/osakejärjestelyt toteutuvat.

Olennot tapahtumat tilikauden jälkeen

Yhtiön taloudellisessa asemassa tilikauden jälkeen ei ole tapahtunut muita olennaisia muutoksia.

Arvio tulevasta kehityksestä

Yhtiön johto arvioi liikevaihdon kasvavan edelliseen vuoteen verrattuna merkittävästi. Liikevaihdon kasvu on arvioitu pääsääntöisesti tapahtuvan puolijohdeteollisuuden tilausten kasvun myötä.

Selvitys tutkimus ja kehitystoiminnan laajuudesta

Yhtiö on jatkanut panostamistaan tutkimus- ja kehitystoimintaan. Yhtiö oli mukana useissa Business Finlandin rahoittamissa projekteissa vuonna 2023.

Yhtiö on kirjannut Business Finlandin tuotekehitys rahoitusta yhteensä 1 154 573,73 euroa vuodelle 2023.

Arvio toiminnan merkittävimmistä riskeistä ja epävarmuustekijöistä

Maailmanlaajuiset taloussuhdanteet ovat merkittävimpiä riskejä ja epävarmuustekijöitä Canatu Oy:n liiketoiminnassa. Yhtiö on kuitenkin merkittävästi panostanut toimintaansa niin autoteollisuuden tuotteisiin, kuin puolijohdeteollisuuden tuotteisiin ja näin ollen pienentänyt suhdanteiden vaikutusta. Ukrainan ja Venäjän välinen sota ei ole suoraan vaikuttanut yhtiön liiketoimintaan.

Arvio ja tunnusluvut taloudellisesta asemasta ja liiketoiminnan tuloksesta

Yhtiön liiketoiminta oli tappiollista mutta yhtiön vakavaraisuus ja maksuvalmius olivat hyviä.

Yhtiön taloudellista asemaa ja liiketoiminnan tulosta kuvaavat seuraavat tunnusluvut:

	2023	2022	2021
Liikevaihto	13 590 510,79	8 382 385,40	5 455 023,67
Tilikauden voitto	-1 317 619,50	-2 974 169,13	-3 930 017,94
Tilikauden voitto %	neg.	neg.	neg.
Oman pääoman tuotto-%	NA	NA	NA
Omavaraisuusaste -%	29%	30%	11%

Henkilöstö

Yhtiön keskimääräinen henkilöstömäärä oli 93 työntekijää vuoden 2023 aikana.

Yhtiön henkilöstöä kuvaavat tunnusluvut:

	2023	2022	2021
Työntekijöiden keskimääräinen lukumäärä	93	65	52

Henkilöstökulut	2023	2022	2021
Tilikauden palkat ja palkkiot	6 253 803,53	4 336 047,79	3 513 328,75
Eläkekulut	1 149 638,66	792 732,84	619 612,89
Henkilösivukulut	247 584,81	156 601,32	131 155,42
Henkilöstökulut yhteensä	<u>7 651 027,00</u>	<u>5 285 381,95</u>	<u>4 264 097,66</u>

Ympäristöasiat

Vahvistaakseen asemaansa edistyksellisten hiilinanoputkien johtajana, Canatu hankki ydinosaamista etenkin tuotekehitys- ja tuoteteimeihinsä, parantaen organisatorista suorituskykyä kokonaisuudessaan. Canatu jatkoi ympäristöstrategiassa määriteltyjen tavoitteiden täytäntöönpanoa vuonna 2023. Jo toisena vuonna perättäin, Canatu sijoittui yrityksenä vastuullisimman 2% joukkoon ja ansaitsi kultamitalin globaalien EcoVadis luokitusalan arvioinnissa 2023, jatkona ISO14001:2015 sertifikaatille, joka myönnettiin Canatulle jo vuoden 2020 lopussa.

Optio- ja muut erityiset oikeudet

Osakkeenomistajien 13.9.2010 hallitukselle antaman valtuutuksen nojalla hallitus päätti 27.4.2023 antaa 60.000 uutta A-osakkeisiin oikeuttavaa optio-oikeutta suunnatussa annissa. Uudet optio-oikeudet korvasivat optioehtojen mukaisesti aiemmin yhtiölle palautuneet ja rauenneet saman valtuutuksen nojalla annetut ja rekisteröidyt optio-oikeudet.

Yhtiön hallituksen 12.04.2017 antamien optioiden perusteella merkittiin yhteensä 500 uutta A-osaketta. Uusia A-osakkeita ei ole vielä rekisteröity kaupparekisteriin.

Osakeantivaltuutukset

Canatun ylimääräinen yhtiökokous 20.11.2023 päätti valtuuttaa Yhtiön hallituksen päättämään uusien A-osakkeiden ja/tai niihin oikeuttavien optio-oikeuksien antamisesta osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen siten, että Yhtiön A-osakkeiden lukumäärä voi valtuutuksen nojalla kasvaa yhteensä enintään 130.000 osakkeella. Valtuutus on voimassa toistaiseksi.

Hallituksen esitys yhtiön voitonjakokelpoisten varojen käsittelystä

Yhtiöllä ei voitonjakokelpoisia varoja. Tilikauden tappio on 1 317 619,50 euroa. Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että yhtiö ei jaa osinkoa vuodelta 2023.

Yhtiön osakkeet

Yhtiöllä on 5 eri osakelajia. Kaikilla osakelajeilla on sama oikeus osinkoon mutta osakelajien oikeudet yhtiön varoihin on määritelty yhtiöjärjestyksessä. Kaikkia osakkeita koskee yhtiöjärjestyksen lunastuslauseke, jonka mukaan osakkeenomistajilla on oikeus lunastaa muulle kuin yhtiön osakkaalle siirtyvä osake.

Yhtiön osakepääoma jakautuu seuraavasti:

	2023	2022
Osakkeet (kpl)	6 874 756	6 874 256

Omat osakkeet

Yhtiöllä ei ole hallussa omia osakkeita 31.12.2023.

Yhtiön organisaatio, johto ja tilintarkastajat

Yhtiön 16.05.2023 pidetyn varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen hallituksen jäseninä ovat toimineet Ari Ahola, Jörg Buchholz, Sami Lampinen ja Tony Cannestra. Hallituksen puheenjohtajana on toiminut Ari Ahola.

Yhtiön 20.11.2023 pidetyn ylimääräisen yhtiökokouksen jälkeen hallituksen jäseninä ovat toimineet Ari Ahola, Jörg Buchholz, Sami Lampinen, Thomas Lantzsch ja Tony Cannestra. Hallituksen puheenjohtajana on toiminut Ari Ahola.

Yhtiön varsinaisena tilintarkastajana on toiminut Ernst & Young Oy, päävastuullisena tilintarkastajana Harri Kauttonen.

Yhtiön toimitusjohtajana on toiminut Juha Kokkonen.

Ulkomaiset ja kotimaiset tytäryhtiöt ja osakkuusyhtiöt

Canatu Oy:n 100-prosenttisesti omistama tytäryhtiö:

USA: Canatu Inc. Orlando

CANATU

Tilinpäätös 2023

Canatu Oy

Y-tunnus 1886098-1

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2023	1.1.-31.12.2022
LIKEVAIHTO	13 590 510,79	8 382 385,40
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varaston muutos	155 967,66	
Liiketoiminnan muut tuotot	2 854 573,73	1 196 003,00
Materiaalit ja palvelut		
Aineet, tarvikkeet ja tavarat		
Ostot tilikauden aikana	-3 378 415,69	-1 886 204,79
Varastojen muutos	279 328,74	
Ulkopuoliset palvelut	-430 427,76	-471 537,89
Materiaalit ja ulkopuoliset palvelut	-3 529 514,71	-2 357 742,68
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	-6 253 803,53	-4 336 047,79
Henkilösivukulut		
Eläkekulut	-1 149 638,66	-792 732,84
Muut henkilösivukulut	-247 584,81	-156 601,32
Henkilöstökulut yhteensä	-7 651 027,00	-5 285 381,95
Poistot ja arvonalentumiset		
Suunnitelman mukaiset poistot	-917 970,54	-658 263,05
Liiketoiminnan muut kulut	-5 142 437,51	-3 717 401,79
LIKEVOITTO (-TAPPIO)	-639 897,58	-2 440 401,07
Rahoitustuotot ja -kulut		
Muut korko- ja rahoitustuotot	4 401,03	6 593,74
Korkokulut ja muut rahoituskulut	-682 122,95	-540 361,80
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-677 721,92	-533 768,06
VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA		
JA VEROJA	-1 317 619,50	-2 974 169,13
TILIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)	-1 317 619,50	-2 974 169,13

TASE	31/12/2023	31/12/2022
VASTAAVAA		
PYSYVÄT VASTAAVAT		
Aineettomat hyödykkeet		
Aineettomat oikeudet	1100 614,94	918 170,44
Muut pitkävaikuttiset menot	0,00	573,10
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	1100 614,94	918 743,54
Aineelliset hyödykkeet		
Rakennukset ja rakennelmat	1665 052,03	1 768 915,15
Koneet ja kalusto	5 578 675,07	2 657 788,06
Muut aineelliset hyödykkeet	1 890 823,19	1 194 850,24
Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat	227 440,00	153 088,94
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	9 361 990,29	5 774 642,39
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Vaihto-omaisuus		
Aineet ja tarvikkeet	279 328,74	
Valmiit tuotteet/tavarat	155 967,66	
Vaihto-omaisuus yhteensä	435 296,40	
Lyhytaikaiset saamiset		
Myyntisaamiset	1 215 042,80	1 015 605,67
Muut saamiset	282 887,48	258 523,70
Siirtosaamiset	1 443 714,63	479 780,20
Saamiset yhteensä	2 941 644,91	1 753 909,57
Muut arvopaperit	1 344 342,43	1 344 342,43
Rahat ja pankkisaamiset	5 894 924,26	14 764 089,57
VASTAAVAA	21 078 813,23	24 555 727,50
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma	8 000,00	8 000,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	58 052 848,60	58 049 848,60
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	-50 812 836,03	-47 838 666,90
Tilikauden voitto (-tappio)	-1 317 619,50	-2 974 169,13
Oma pääoma yhteensä	5 930 393,07	7 245 012,57
VIERAS PÄÄOMA		
Pitkäaikainen		
Vaihtovelkakirjalainat	5 378 447,98	5 000 000,00
Lainat rahoituslaitoksilta	701 219,44	8 518 083,00
Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä	6 079 667,42	13 518 083,00
Lyhytaikainen		
Lainat rahoituslaitoksilta	6 615 115,00	1 304 917,00
Saadut ennakot	48 300,00	243 000,00
Ostovelat	700 753,44	772 072,15
Muut velat	162 989,55	104 620,52
Siirtovelat	1 541 594,75	1 368 022,26
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	9 068 752,74	3 792 631,93
Vieras pääoma yhteensä	15 148 420,16	17 310 714,93
VASTATTAVAA	21 078 813,23	24 555 727,50

CANATU

Toimintaa koskevat liitetiedot

Tilinpäätöksen laatimista koskevat liitetiedot

Konsernitilinpäätös

Konsernitilinpäätöstä ei ole laadittu KPL 6:1 § nojalla, koska tytäryritykset eivät ole olennaisia oikean ja riittävän kuvan antamiseksi.

Arvostusperiaatteet ja -menetelmät

Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet on merkitty taseeseen hankintamenoon vähennettynä suunnitelman mukaisilla poistoilla.

Tavanomaisista kone- ja laiteinvestoinneista kirjataan 25%:n menojäännöspoistot.

Tuotekehitystoiminnan koneista, laitteista ja koelaitosmenoista on kirjattu kahden vuoden tasapoistot vuoden 2015 loppuun asti, ja siitä alkaen viiden vuoden tasapoistot.

2018 vuoden alusta tuotekehitystoiminnan koneista, laitteista ja koelaitosmenoista on kirjattu 10v tasapoistot.

2018 vuoden alusta tuotantokoneiden ja kaluston menoista on kirjattu 10v tasapoistot.

Jaksotusperiaatteet ja -menetelmät

Suunnitelman mukaisten poistojen perusteet:

	Arvioitu pitoaika	Poisto-% ja poistomenetelmä
Rakennukset	20 vuotta	tasapoisto
Tuotantokoneet ja kalusto	10 vuotta	tasapoisto
Patentit	5 vuotta	tasapoisto
Patentit 2018 vuodesta alkaen	10 years	tasapoisto
ATK-ohjelmat	2 - 3 vuotta	tasapoisto
Tuotekehitysmenot	2 - 5 vuotta	tasapoisto
Koneet ja kalusto		25% menojäännöspoisto

Osatuloutus

Keskeneräisen projektin osatuloutus toteutetaan valmistusasteen mukaan. Valmistusaste lasketaan toteutuneiden kustannusten ja arvioitujen kokonaiskustannusten perusteella.

Osatuloutus tapahtuu periaatteella valmistusaste kertaa projektin myynti.

Osatuloutuksen vaikutus

Vuonna 2023 ei osatuloutettuja projekteja.

Tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot

Henkilöstökulut ja henkilöstö keskimäärin	2023	2022
Yhtiön palveluksessa oli tilikauden aikana keskimäärin	93 henkilöä	65 henkilöä
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	6 253 803,53	4 336 047,79
Eläkekulut	1 149 638,66	792 732,84
Muut henkilösivukulut	247 584,81	156 601,32
Henkilöstökulut yhteensä	7 651 027,00	5 285 381,95
Poistot ja arvonalentumiset		
Tutkimus- ja kehittämistoiminnan menoista	205 090,96	175 860,42
Poistot pitkävaikutteisista menoista	139 764,34	124 196,70
Poistot rakennuksista	103 863,12	103 863,12
Poistot koneista ja kalustosta	469 252,12	254 328,80
Arvonalentumiset	0,00	14,01
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	917 970,54	658 263,05
Tilintarkastajan palkkiot		
Tilintarkastus	13 440,00	18 730,00
TTL:n 1.1.2 §:ssä tarkoitetut toimeksiannot	5 810,00	0,00
Tilintarkastajan palkkiot yhteensä	19 250,00	18 730,00
Rahoitustuotot ja -kulut		
Rahoitustuotot		
Korkotuotot	246,12	44,78
Kurssivoitot	4 154,91	2 769,61
Rah.om.arvopap.myyntivoitot	0,00	3 779,35
Rahoitustuotot yhteensä	4 401,03	6 593,74
Rahoituskulut		
Korkokulut rahoituslaitosluotoista	643 962,33	402 918,69
Muut korkokulut	6 280,57	412,73
Muut vieraan pääoman kulut	14 001,86	111 233,73
Kurssitappiot	17 878,19	25 796,65
Rahoituskulut yhteensä	682 122,95	540 361,80
Myyntien kurssierot kirjattu myynnin oikaisueriin	-5 267,03	44 964,24
Ostojen kurssitappiot kirjattu ostojen oikaisueriin	9 414,09	14 609,90

Taseen vastaavia koskevat liitetiedot

Pysyvät vastaavat	2023	2022
Aineettomat hyödykkeet		
Patentit 1.1.	1 541 766,79	1 266 966,85
Lisäykset	321 635,74	274 799,94
Kertyneet poistot tilikauden alussa	-623 596,35	-500 774,61
Tilikauden poistot	-139 191,24	-122 821,74
Patentit 31.12.	1 100 614,94	918 170,44
Huoneistojen peruskorjaus 1.1.	6 072,94	6 072,94
Lisäykset		0,00
Kertyneet poistot tilikauden alussa	-5 499,84	-4 124,88
Tilikauden poistot	-573,10	-1 374,96
Huoneistojen peruskorjaus 31.12.	0,00	573,10
Aineettomat hyödykkeet yhteensä 31.12.	1 100 614,94	918 743,54
Aineelliset hyödykkeet		
Rakennukset ja rakennelmat 1.1.	2 076 502,78	2 076 502,78
Lisäykset	0,00	0,00
Kertyneet poistot tilikauden alussa	-307 587,63	-203 724,51
Tilikauden poistot	-103 863,12	-103 863,12
Rakennukset ja rakennelmat 31.12.	1 665 052,03	1 768 915,15
Koneet ja kalusto 1.1.	94 577,60	94 577,60
Kertyneet poistot tilikauden alussa	-64 652,04	-54 677,16
Tilikauden poistot	-7 481,04	-9 974,88
Koneet ja kalusto 31.12.	22 444,52	29 925,56
Tuotantokoneet ja laitteet 1.1.	3 321 973,71	2 241 469,16
Lisäykset	3 390 484,21	1 080 504,55
Kertyneet poistot tilikauden alussa	-694 111,21	-449 757,29
Tilikauden poistot	-462 116,16	-244 353,92
Tuotantokoneet ja laitteet 31.12.	5 556 230,55	2 627 862,50
Muut aineelliset hyödykkeet 1.1.	2 290 100,76	1 626 001,13
Lisäykset	900 718,83	664 099,63
Kertyneet poistot tilikauden alussa	-1 095 250,52	-919 390,10
Tilikauden poistot	-204 745,88	-175 860,42
Muut aineelliset hyödykkeet 31.12.	1 890 823,19	1 194 850,24
Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat 1.1.	153 088,94	0,00
Lisäykset	731 040,00	153 088,94
Vähennykset	-656 688,94	
Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat 31.12.	227 440,00	153 088,94
Aineelliset hyödykkeet yhteensä 31.12.	9 361 990,29	5 774 642,39
Omistusosuus 100%	Oma pääoma	Tilikauden voitto
Canatu Inc, Orlando, USA	20 337,35	41 324,64

Taseen vastattavia koskevat liitetiedot

Oma pääoma	2023	2022
Sidottu oma pääoma		
Osakepääoma 1.1.	8 000,00	8 000,00
Osakepääoma 31.12.	8 000,00	8 000,00
Vapaa oma pääoma		
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1.1.	58 049 848,60	49 496 273,12
Sijoitetun vapaan pääoman lisäys	3 000,00	8 553 575,48
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 31.12.	58 052 848,60	58 049 848,60
Voitto (-tappio) edellisiltä tilikausilta 1.1.	-50 812 836,03	-47 838 666,90
Tilikauden voitto (-tappio)	-1 317 619,50	-2 974 169,13
Voitto (-tappio) edellisiltä tilikausilta 31.12.	-52 130 455,53	-50 812 836,03
Omapääoma yhteensä 31.12.	5 930 393,07	7 245 012,57
Jakokelpoinen oma pääoma		
Vapaa oma pääoma	5 922 393,07	7 237 012,57
Vähennetään kehittämismenot	-1 890 823,19	-1 194 850,24
Jakokelpoinen oma pääoma	4 031 569,88	6 042 162,33
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahastossa on esitetty rekisteröityä kappalemäärää vastaava osakemerkintöjen maksu.		
Siirtovelkojen olennaiset erät		
Henkilöstökulujaksotukset	1 513 266,25	1 257 299,07
Korkojaksotukset	28 328,50	110 723,19
	1 541 594,75	1 368 022,26
Vastuut ja vakuudet		
Velat, joiden vakuudeksi on annettu yrityskiinnitys		
Rahalaitoslainat	4 444 444,44	5 000 000,00
Yritysikiinnitys	6 900 000,00	6 900 000,00
Yrityskortit, vastuun määrä	28 630,33	17 404,42
Käytössä oleva määrä	28 630,33	17 404,42
Vakuutena		
Pankkitalletus, FI16 1745 3500 0108 08	10 475,99	10 475,99
Vuokravastuut		
Toimitilojen vuokravastuu, Vantaa Tiilitie 6 kk	263 105,70	263 105,70
Toimitilojen vuokravastuu, FI46 1800 3081 6088 40	193 025,11	193 025,11
Leasingvastuut		
Seuraavalla tilikaudella maksettavat	64 780,20	37 712,02
Myöhemmin maksettavat	69 177,15	33 433,56
Hosiden Europe GmbH, 24.10.2017 FI56 1800 3081 6055 56	55 000,00	55 000,00
Velat, jotka erääntyvät myöhemmin kuin viiden vuoden kuluttua	0,00	0,00

Toimintaa koskevat liitetiedot

Arvio todennäköisestä tulevasta kehityksestä

Yhtiön toimintaan liittyy epävarmuutta myynnin kehittymisestä johtuen. Yhtiön johto suunnittelee toimenpiteitä, jolla toiminnan jatkuvuus varmistetaan. Nämä toimet voivat sisältää uuden oman pääoman hankintaa.

Vaihtovelkakirjalainat

Yhtiöllä on Varma eläkeyhtiöltä vaihtovelkakirjalainaa yhteensä 5 378 447,98 euroa 31.12.2023.

Vaihtovelkakirjalainan pääehdot ovat seuraavat:

Lainankorko 6%, lainan takaisinmaksu 31.12.2024 tai laina voidaan konvertoida Canatu Oy:n A-osakkeiksi 16,15 euron osakekohtaisella hinnalla tai laina voidaan konvertoida ennen määräaikaa jos tietyt rahoitus/osakejärjestelyt toteutuvat.

Optio- ja muut erityiset oikeudet

Osakkeenomistajien 13.9.2010 hallitukselle antaman valtuutuksen nojalla hallitus päätti 27.4.2023 antaa 60.000 uutta A-osakkeisiin oikeuttavaa optio-oikeutta suunnatussa annissa. Uudet optio-oikeudet korvasivat optioehtojen mukaisesti aiemmin yhtiölle palautuneet ja rauenneet saman valtuutuksen nojalla annetut ja rekisteröidyt optio-oikeudet.

Yhtiön hallituksen 12.04.2017 antamien optioiden perusteella merkittiin yhteensä 500 uutta A-osaketta. Uusia A-osakkeita ei ole vielä rekisteröity kaupparekisteriin.

Osakeantivaltuutukset

Canatun ylimääräinen yhtiökokous 20.11.2023 päätti valtuuttaa Yhtiön hallituksen päättämään uusien A-osakkeiden ja/tai niihin oikeuttavien optio-oikeuksien antamisesta osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen siten, että Yhtiön A-osakkeiden lukumäärä voi valtuutuksen nojalla kasvaa yhteensä enintään 130.000 osakkeella. Valtuutus on voimassa toistaiseksi.

Suunnatut osakeannit

Yhtiön hallituksen 12.04.2017 antamien optioiden perusteella merkittiin yhteensä 500 uutta A-osaketta. Uusia A-osakkeita ei ole vielä rekisteröity kaupparekisteriin.

Toimintaa koskevat liitetiedot

Yhtiön osakkeiden määrä osakelajeittain ja kutakin osakelajia koskevat yhtiöjärjestyksen pääasialliset määräykset

Yhtiön osakepääoma jakautuu osakelajeittain seuraavasti:		
Osakkeet (1 ääni/osake)		
Rekisteröity osakepääoma:	31.12.2023	31.12.2022
A-osake, kpl	1 601 505	1 601 005
B-osake, kpl	2 115 345	2 115 345
C-osake, kpl	564 722	564 722
D-osake, kpl	1 045 296	1 045 296
E-osake, kpl	1 547 888	1 547 888
Yhteensä merkityt, maksetut, kpl	6 874 756	6 874 256
Yhtiöjärjestyksessä on osakkeita koskeva lunastuslauseke.		

Hallituksen esitys tilikauden tulosta koskevista toimenpiteistä

Hallitus esittää, että tilikauden tappio 1 317 619,50 euroa siirretään tilille.

Edellisten tilikausien voitto/tappio, eikä osinkoa jaeta.

Toimitusjohtajan ja hallitus jäsenten palkat ja palkkiot 2023

Toimitusjohtajalle on maksettu palkkaa ja luonteisetuja 254 642,30 euroa vuonna 2023.


Canatu Oy:n varsinaisille hallitus jäsenille on maksettu palkkioita 21 000 euroa vuonna 2023.

Tilinpäätöksen allekirjoitukset


Vantaa

Huhtikuun


päivänä 2024

DocuSigned by:

3CEDBD23C3F9419...

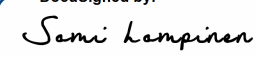
Ari Ahola
member, appointed as Chairman

DocuSigned by:

E3B96F060CAE4CA...

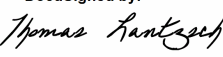
Tony Cannestra
member

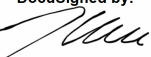
DocuSigned by:

9ADCC5D6AC72445...

Jörg Buchholz
member

DocuSigned by:

D63F35059498402...

Sami Lampinen
member

DocuSigned by:

9861BEB91FFE477...
Thomas Lantzsch
member

DocuSigned by:

E86DDE2BEB9D4A3...

Juha Kokkonen
CEO

Tilintarkastajan tilinpäätösmerkintä

Helsingissä

kuun

päivänä 2024

Ernst & Young Oy
Tilintarkastusyhteisö

Harri Kauttonen,
KHT

Y-tunnus 1886098-1

CANATU

Tiilenlyöjänkuja 9 A

FI-01720 Vantaa

Y-tunnus 1886098-1



Building a better
working world

Ernst & Young Oy
Korkeavuorenkatu 32-34
00130 Helsinki
Finland

Puhelin: 020 728 0190
www.ey.com/fi
Y-tunnus 2204039-6,
kotipaikka Helsinki

TILINTARKASTUSKERTOMUS

Canatu Oy:n yhtiökokoukselle

Tilinpäätöksen tilintarkastus

Lausunto

Olemme tilintarkastaneet Canatu Oy:n (y-tunnus 1886098-1) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2023. Tilinpäätös sisältää taseen, tuloslaskelman ja liitetiedot.

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan yhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

Lausunnon perustelut

Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvän tilintarkastustavan mukaisia velvollisuuksiamme kuvataan tarkemmin kohdassa *Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa*. Olemme riippumattomia yhtiöstä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme tilintarkastusta ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme. Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaan tilintarkastusevidenssiä.

Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan yhtiön kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuviissa tapauksissa esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos yhtiö aiotaan purkaa tai sen toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntomme. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Hyvän tilintarkastustavan mukaiseen tilintarkastukseen kuuluu, että käytämme ammatillista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

- Tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisuuden riskit, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaan tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.



Building a better
working world

- Muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon yhtiön sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- Arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- Teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä yhtiön kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntomme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei yhtiö pysty jatkamaan toimintaansa.
- Arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.

Kommunikoidimme hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnittelusta laajuudesta ja ajoituksesta sekä merkittävistä tilintarkastushavainnoista, mukaan lukien mahdolliset sisäisen valvonnan merkittävät puutteellisuudet, jotka tunnistamme tilintarkastuksen aikana.

Muut raportointivelvoitteet

Muu informaatio

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomuksen.

Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastusta suoritettaessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä. Velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu sen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Lausuntonamme esitämme, että toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia ja että toimintakertomus on laadittu toimintakertomuksen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Jos teemme suorittamamme työn perusteella johtopäätöksen, että toimintakertomuksessa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

Helsingissä 7.5.2024

Ernst & Young Oy
tilintarkastusyhteisö

Harri Kauttonen
KHT

PENNEO

The signatures in this document are legally binding. The document is signed using Penneo™ secure digital signature. The identity of the signers has been recorded, and are listed below.

“By my signature I confirm all dates and content in this document.”

HARRI KAUTTONEN

KHT

Serial number: fi_tupas:opbank:6yz4X0P-

QnPBGRfpjjfwsgVweLD_x6TMfe1UZ6a0EU=

IP: 147.161.xxx.xxx

2024-05-07 14:06:53 UTC



Penneo document key: 7VUAF-NP1ON-FUZZT-ZJG5GM-2MGEU-0PWBA

This document is digitally signed using **Penneo.com**. The digital signature data within the document is secured and validated by the computed hash value of the original document. The document is locked and timestamped with a certificate from a trusted third party. All cryptographic evidence is embedded within this PDF, for future validation if necessary.

How to verify the originality of this document

This document is protected by an Adobe CDS certificate. When you open the

document in Adobe Reader, you should see, that the document is certified by **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. This guarantees that the contents of the document have not been changed.

You can verify the cryptographic evidence within this document using the Penneo validator, which can be found at <https://penneo.com/validator>

CANATU

Tilinpäätöskertomus

2022

CANATU

Sisällysluettelo

Toimintakertomus 2022	-----1 - 6
Tilinpäätös 2022	-----7 - 8
Liitetiedot	-----9 - 14
Tilinpäätöksen allekirjoitukset	-----15

Toimintakertomus 2022

Toimiala ja olennaiset tapahtumat tilikauden aikana

Canatu kehittää maailman edistyksellisiä hiilinanoputkia toimialoja mullistaviin tuotteisiin. Canatun hiilinanoputki teknologia (Canatu CNT) on kehitetty uniikilla prosessilla, joka varmistaa korkean teknologian sovelluksissa vaadittavan monipuolisuuden ja luotettavuuden. Canatu tekee yhteistyötä edelläkävijäyritysten kanssa kehittäen täysin uudenlaisia ratkaisuja nanohiilestä. Yritys keskittyy auto- ja puolijohdeteollisuuteen ja sen tuotteita ovat kuljettajaa avustavien ADAS-järjestelmien optisten pintojen ohutkalvolämmittimet, 3D-kosketusanturit ja äärimmäisen ultravioletti litografian (EUV) nanohiilisuodattimet.

Canatu uudisti strategiansa vuonna 2021 keskittyen auto- ja puolijohdeteollisuuden tuotteisiin. Uuden strategian myötä Canatun liikevaihto on kasvanut voimakkaasti jo kahtena peräkkäisenä vuotena. Kasvua on vauhdittanut globaalit megatrendit, jotka lisäävät kysyntää kuljettajaa avustavien ADAS-järjestelmien sekä seuraavan sukupolven äärimmäisen ultravioletti litografian (EUV) tuotteille. Canatun nanohiilestä tehtyjen partikkelisuodattimien (EUV membrane) massatuotanto on vahvistanut Canatun teknologista asemaa ja mahdollistanut vakaan liikevaihdon kasvun. Suodattimet ovat kulutustuotteita, joita käytetään puolijohdetehtaissa saannon parantamiseksi maailman edistyksellimpien mikrosirujen valmistuksessa. Canatu ennakoii korkeaa kysyntää sen itse valmistamille partikkelisuodattimille myös tulevaisuudessa EUV lithografian yleistyessä tulevina vuosina.

Liikevaihto autoteollisuuden asiakkaille jatkoi myös kasvuaan. Liikevaihdon kasvua vauhditti ADAS-lämmittimien ja kosketusantureiden kysynnän vahvistuminen. Vuoden merkittävimpiä saavutuksia oli massatuotannon aloittaminen kahdelle uudelle automallille. Lisäksi Canatu alkoi käyttämään täysin automatisoitua tuotantolinjaansa massatuotannossa Suomessa. Canatu jatkoi ADAS-lämmittimien tuotekehitystä tiiviissä yhteistyössä johtavien autovalmistajien kanssa, ja ennakoii aloittavansa ADAS-kameralämmittimien massatuotannon tämän vuoden aikana. Canatulla on meneillään myös useita LiDAR-lämmittimien kehitysprojekteja useiden eri autovalmistajien kanssa, joiden oletetaan etenevän massatuotantoon aikaisintaan vuonna 2024. Vastatakseen nopeasti kasvaneeseen kysyntään, Canatu investoi nyt tuotantokapasiteetin kasvattamiseen Suomessa.

Visio

“Uusi visiomme on kehittää kaikista edistyksellisiä hiilinanoputkia toimialoja mullistaviin tuotteisiin. Toteutamme tätä jo nyt kahdella toimialalla ja pyrimme laajentumaan uusille alueille. Canatu on äskettäin tehnyt merkittäviä läpimurtoja puolijohde- ja autoteollisuuksissa, ja kehitämme strategian mukaisesti uusia liiketoiminta- ja tuotemahdollisuuksia edistääksemme Mooren lain jatkuvuutta,” –Juha Kokkonen, toimitusjohtaja, Canatu Oy.



Rakenne ja rahoitusjärjestelyt

Yhtiö lyhensi Euroopan Investointi pankin lainaa 5 500 000,00 euroa vuonna 2022.

Yhtiöllä on Business Finland lainoja yhteensä 4 820 000,00 euroa 31.12.2022.

Yhtiö nosti Nordea pankkilainoja yhteensä 5 000 000,00 euroa vuonna 2022 ja lainaa on jäljellä 5 000 000,00 euroa 31.12.2022.

Yhtiö nosti Varma eläkeyhtiöltä vaihtovelkakirjalainaa yhteensä 5 000 000,00 euroa vuonna 2022 ja lainaa on jäljellä 5 000 000,00 euroa 31.12.2022.

Vaihtovelkakirjalainan pääasialliset lainaehdot

Yhtiöllä on Varma eläkeyhtiöltä vaihtovelkakirjalainaa yhteensä 5 000 000,00 euroa 31.12.2022.

Vaihtovelkakirjalainan pääehdot ovat seuraavat:

Lainankorko 6%, lainan takaisinmaksu 31.12.2024 tai laina voidaan konvertoida Canatu Oy:n A-osakkeiksi 16,15 euron osakekohtaisella hinnalla tai laina voidaan konvertoida ennen määräaikaa jos tietyt rahoitus/osakejärjestelyt toteutuvat.

Olenneiset tapahtumat tilikauden jälkeen

Business Finland on 24.03.2023 päättänyt jättää perimättä osin kehitystölainaa. Tämän päätöksen myötä jätetään perimättä alkuperäistä kehitystölainasta vuonna 2010 (2 820 000 euroa) yhteensä 1700 000 euroa.

Yhtiön taloudellisessa asemassa tilikauden jälkeen ei ole tapahtunut muita olennaisia muutoksia.

Arvio tulevasta kehityksestä

Yhtiön johto arvioi liikevaihdon kasvavan edelliseen vuoteen verrattuna merkittävästi. Liikevaihdon kasvu on arvioitu pääsääntöisesti tapahtuvan puolijohdeteollisuuden tilausten kasvun myötä.

Selvitys tutkimus ja kehitystoiminnan laajuudesta

Yhtiö on jatkanut panostamistaan tutkimus- ja kehitystoimintaan. Yhtiö oli mukana useissa Business Finlandin rahoittamissa projekteissa vuonna 2022.

Yhtiön saama kokonaisrahoitus on ollut 896 003 euroa vuodelle 2022.

Arvio toiminnan merkittävimmistä riskeistä ja epävarmuustekijöistä

Maailmanlaajuiset taloussuhdanteet ovat merkittävimpiä riskejä ja epävarmuustekijöitä Canatu Oy:n liiketoiminnassa. Yhtiö on kuitenkin merkittävästi panostanut toimintaansa niin autoteollisuuden tuotteisiin, kuin puolijohdeteollisuuden tuotteisiin ja näin ollen pienentänyt suhdanteiden vaikutusta. Ukrainan ja Venäjän välinen sota ei ole suoraan vaikuttanut yhtiön liiketoimintaan.

Arvio ja tunnusluvut taloudellisesta asemasta ja liiketoiminnan tuloksesta

Yhtiön liiketoiminta oli tappiollista mutta yhtiön vakavaraisuus ja maksuvalmius olivat hyviä.

Yhtiön taloudellista asemaa ja liiketoiminnan tulosta kuvaavat seuraavat tunnusluvut:

	2022	2021	2020
Liikevaihto	8 382 385,40	5 455 023,67	1 511 769,83
Tilikauden voitto	-2 974 169,13	-3 930 017,94	-6 777 444,44
Tilikauden voitto %	neg.	neg.	neg.
Oman pääoman tuotto-%	NA	NA	NA
Omavaraisuusaste -%	30%	11%	31%

Henkilöstö

Yhtiön keskimääräinen henkilöstömäärä oli 65 työntekijää vuoden 2022 aikana.

Yhtiön henkilöstöä kuvaavat tunnusluvut:

	2022	2021	2020
Työntekijöiden keskimääräinen lukumäärä	65	52	56

Henkilöstökulut	2022	2021	2020
Tilikauden palkat ja palkkiot	4 336 047,79	3 513 328,75	3 451 396,95
Eläkekulut	792 732,84	619 612,89	514 299,50
Henkilösivukulut	156 601,32	131 155,42	106 658,25
Henkilöstökulut yhteensä	<u>5 285 381,95</u>	<u>4 264 097,66</u>	<u>4 072 354,70</u>

Ympäristöasiat

Vahvistaakseen asemaansa edistyksekkäiden hiilinanoputkien johtajana, Canatu hankki ydinosaamista etenkin tuotekehitys- ja tuotetiimeihinsä, parantaen organisatorista suorituskykyä kokonaisuudessaan. Canatu loi myös perustan ympäristöstrategialle ja -tavoitteille, ja sijoittui yrityksenä vastuullisimman 2% joukkoon globaalin EcoVadis luokitusalan arvioinnissa 2022, jatkona ISO14001:2015 sertifiikatille, joka myönnettiin Canatulle jo vuoden 2020 lopussa.

Optio- ja muut erityiset oikeudet

Ei optio- ja muita erityisoikeudellisia merkintöjä tilikaudella 2022.

Osakeantivaltuutukset

Ei uusia valtuutuksia tilikaudella 2022.

Hallituksen esitys yhtiön voitonjakokelpoisten varojen käsittelystä

Yhtiöllä ei voitonjakokelpoisia varoja. Tilikauden tappio on 2 974 169,13 euroa. Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että yhtiö ei jaa osinkoa vuodelta 2022.

Yhtiön osakkeet

Yhtiöllä on 5 eri osakelajia. Kaikilla osakelajeilla on sama oikeus osinkoon mutta osakelajien oikeudet yhtiön varoihin on määritelty yhtiöjärjestyksessä. Kaikkia osakkeita koskee yhtiöjärjestyksen lunastuslauseke, jonka mukaan osakkeenomistajilla on oikeus lunastaa muulle kuin yhtiön osakkaalle siirtyvä osake.

Yhtiön osakepääoma jakautuu seuraavasti:

	2022	2021
Osakkeet (kpl)	6 874 256	6 289 733

Omat osakkeet

Yhtiöllä ei ole hallussa omia osakkeita 31.12.2022.

Yhtiön organisaatio, johto ja tilintarkastajat

Yhtiön 17.5.2022 pidetyn varsinainen yhtiökokouksen jälkeen hallituksen jäseninä ovat toimineet Ari Ahola, Jörg Buchholz, Denis Cherkasov ja Tony Cannestra. Hallituksen puheenjohtajana on toiminut Ari Ahola.

Yhtiön varsinaisena tilintarkastajana on toiminut Ernst & Young Oy, päävastuullisena tilintarkastajana Harri Kauttonen.

Yhtiön toimitusjohtajana on toiminut Juha Kokkonen.

Ulkomaiset ja kotimaiset tytäryhtiöt ja osakkuusyhtiöt

Canatu Oy:n 100-prosenttisesti omistama tytäryhtiö:

USA: Canatu Inc. Orlando

CANATU

Tilinpäätös 2022

Canatu Oy

Y-tunnus 1886098-1

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
LIKEVAIHTO	8 382 385,40	5 455 023,67
Liiketoiminnan muut tuotot	1196 003,00	546 936,20
Materiaalit ja palvelut		
Aineet, tarvikkeet ja tavarat		
Ostot tilikauden aikana	-1 886 204,79	-1 479 810,12
Ulkopuoliset palvelut	-471 537,89	-265 031,36
Materiaalit ja ulkopuoliset palvelut	-2 357 742,68	-1 744 841,48
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	-4 336 047,79	-3 513 328,75
Henkilösivukulut		
Eläkekulut	-792 732,84	-619 612,89
Muut henkilösivukulut	-156 601,32	-131 155,42
Henkilöstökulut yhteensä	-5 285 381,95	-4 264 097,06
Poistot ja arvonalentumiset		
Suunnitelman mukaiset poistot	-658 263,05	-749 089,01
Liiketoiminnan muut kulut	-3 717 401,79	-2 904 229,27
LIKEVOITTO (-TAPPIO)	-2 440 401,07	-3 660 296,95
Rahoitustuotot ja -kulut		
Muut korko- ja rahoitustuotot	6 593,74	6 909,07
Korkokulut ja muut rahoituskulut	-540 361,80	-276 630,06
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-533 768,06	-269 720,99
VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	-2 974 169,13	-3 930 017,94
Muut välittömät verot	0,00	0,00
TILIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)	-2 974 169,13	-3 930 017,94

TASE	31/12/2022	31/12/2021
VASTAAVAA		
PYSYVÄT VASTAAVAT		
Aineettomat hyödykkeet		
Aineettomat oikeudet	918 170,44	766 192,24
Muut pitkävaikutteiset menot	573,10	1 948,06
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	918 743,54	768 140,30
Aineelliset hyödykkeet		
Rakennukset ja rakennelmat	1 768 915,15	1 872 778,27
Koneet ja kalusto	2 657 788,06	1 831 612,31
Muut aineelliset hyödykkeet	1 194 850,24	706 611,03
Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat	153 088,94	0,00
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	5 774 642,39	4 411 001,61
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Lyhytaikaiset saamiset		
Myyntisaamiset	1 015 605,67	444 726,11
Muut saamiset	258 523,70	258 519,09
Siirtosaamiset	479 780,20	258 955,41
Saamiset yhteensä	1 753 909,57	962 200,61
Muut arvopaperit	1 344 342,43	6 340 577,09
Rahat ja pankkisaamiset	14 764 089,57	2 088 294,49
VASTAAVAA	24 555 727,50	14 570 214,10
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma	8 000,00	8 000,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	58 049 848,60	49 496 273,12
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	-47 838 666,90	-43 908 648,96
Tilikauden voitto (-tappio)	-2 974 169,13	-3 930 017,94
Oma pääoma yhteensä	7 245 012,57	1 665 606,22
VIERAS PÄÄOMA		
Pitkäaikainen		
Vaihtovelkakirjalainat	5 000 000,00	
Lainat rahoituslaitoksilta	8 518 083,00	6 351 333,00
Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä	13 518 083,00	6 351 333,00
Lyhytaikainen		
Lainat rahoituslaitoksilta	1 304 917,00	3 971 667,00
Saadut ennakot	243 000,00	770 682,00
Ostovelat	772 072,15	705 367,81
Muut velat	104 620,52	87 876,22
Siirtovelat	1 368 022,26	1 017 681,85
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	3 792 631,93	6 553 274,88
Vieras pääoma yhteensä	17 310 714,93	12 904 607,88
VASTATTAVAA	24 555 727,50	14 570 214,10

CANATU

Liitetiedot

Tilinpäätöksen laatimista koskevat liitetiedot

Konsernitilinpäätös

Konsernitilinpäätöstä ei ole laadittu KPL 6:1 § nojalla, koska tytäryritykset eivät ole olennaisia oikean ja riittävän kuvan antamiseksi.

Arvostusperiaatteet ja -menetelmät

Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet on merkitty taseeseen hankintamenoon vähennettynä suunnitelman mukaisilla poistoilla.

Tavanomaisista kone- ja laiteinvestoinneista kirjataan 25%:n menojäännöspoistot.

Tuotekehitystoiminnan koneista, laitteista ja koelaitosmenoista on kirjattu kahden vuoden tasapoistot vuoden 2015 loppuun asti, ja siitä alkaen viiden vuoden tasapoistot.

2018 vuoden alusta tuotekehitystoiminnan koneista, laitteista ja koelaitosmenoista on kirjattu 10v tasapoistot.

2018 vuoden alusta tuotantokoneiden ja kaluston menoista on kirjattu 10v tasapoistot.

Jaksotusperiaatteet ja -menetelmät

Suunnitelman mukaisten poistojen perusteet:

	Arvioitu pitoaika	Poisto-% ja poistomenetelmä
Rakennukset	20 vuotta	tasapoisto
Tuotantokoneet ja kalusto	10 vuotta	tasapoisto
Patentit	5 vuotta	tasapoisto
Patentit 2018 vuodesta alkaen	10 years	tasapoisto
ATK-ohjelmat	2 - 3 vuotta	tasapoisto
Tuotekehitysmenot	2 - 5 vuotta	tasapoisto
Koneet ja kalusto		25% menojäännöspoisto

Osatuloutus

Keskeneräisen projektin osatuloutus toteutetaan valmistusasteen mukaan. Valmistusaste lasketaan toteutuneiden kustannusten ja arvioidujen kokonaiskustannusten perusteella.

Osatuloutus tapahtuu periaatteella valmistusaste kertaa projektin myynti.

Osatuloutuksen vaikutus

Vuonna 2021 osatuloutetusta projektista jäljelle jäävä osuus 770 682 euroa on tuloutettu tuloksi 2022.

Tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot

Henkilöstökulut ja henkilöstö keskimäärin	2022	2021
Yhtiön palveluksessa oli tilikauden aikana keskimäärin	65 henkilöä	52 henkilöä
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	4 336 047,79	3 513 328,75
Eläkekulut	792 732,84	619 612,89
Muut henkilösivukulut	156 601,32	131 155,42
Henkilöstökulut yhteensä	5 285 381,95	4 264 097,06
Poistot ja arvonalentumiset		
Tutkimus- ja kehittämistoiminnan menoista	175 860,42	293 255,79
Poistot pitkävaikutteisista menoista	124 196,70	139 426,85
Poistot rakennuksista	103 863,12	103 111,37
Poistot koneista ja kalustosta	254 328,80	205 657,99
Arvonalentumiset	14,01	7 637,01
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	658 263,05	749 089,01
Tilintarkastajan palkkiot		
Tilintarkastus	18 730,00	11 977,00
TTL:n 1.1,2 §:ssä tarkoitetut toimeksiannot	0,00	0,00
Tilintarkastajan palkkiot yhteensä	18 730,00	11 977,00
Rahoitustuotot ja -kulut		
Rahoitustuotot		
Korkotuotot	44,78	177,82
Kurssivoitot	2 769,61	6 731,25
Rah.om.arvopap.myyntivoitot	3 779,35	0,00
Rahoitustuotot yhteensä	6 593,74	6 909,07
Myyntien kurssierot kirjattu myynnin oikaisueriin	44 964,24	7 672,61
Rahoituskulut		
Korkokulut rahoituslaitosluotoista	402 918,69	274 501,78
Muut korkokulut	412,73	180,58
Muut vieraan pääoman kulut	111 233,73	1 506,86
Kurssitappiot	25 796,65	440,84
Rahoituskulut yhteensä	540 361,80	276 630,06
Ostojen kurssitappiot kirjattu ostojen oikaisueriin	14 609,90	15 742,59

Taseen vastaavia koskevat liitetiedot

Pysyvät vastaavat	2022	2021
Aineettomat hyödykkeet		
Patentit 1.1.	1 266 966,85	1 064 342,28
Lisäykset	274 799,94	202 624,57
Kertyneet poistot tilikauden alussa	-500 774,61	-362 722,72
Tilikauden poistot	-122 821,74	-138 051,89
Patentit 31.12.	918 170,44	766 192,24
Huoneistojen peruskorjaus 1.1.	6 072,94	6 072,94
Lisäykset	0,00	0,00
Kertyneet poistot tilikauden alussa	-4 124,88	-2 749,92
Tilikauden poistot	-1 374,96	-1 374,96
Huoneistojen peruskorjaus 31.12.	573,10	1 948,06
Aineettomat hyödykkeet yhteensä 31.12.	918 743,54	768 140,30
Aineelliset hyödykkeet		
Rakennukset ja rakennelmat 1.1.	2 076 502,78	2 046 446,18
Lisäykset	0,00	30 056,60
Kertyneet poistot tilikauden alussa	-203 724,51	-100 613,14
Tilikauden poistot	-103 863,12	-103 111,37
Rakennukset ja rakennelmat 31.12.	1 768 915,15	1 872 778,27
Koneet ja kalusto 1.1.	94 577,60	94 577,60
Kertyneet poistot tilikauden alussa	-54 677,16	-41 377,32
Tilikauden poistot	-9 974,88	-13 299,84
Koneet ja kalusto 31.12.	29 925,56	39 900,44
Tuotantokoneet ja laitteet 1.1.	2 241 469,16	1 666 736,63
Lisäykset	1 080 504,55	574 732,53
Kertyneet poistot tilikauden alussa	-449 757,29	-257 399,14
Tilikauden poistot	-244 353,92	-192 358,15
Tuotantokoneet ja laitteet 31.12.	2 627 862,50	1 791 711,87
Muut aineelliset hyödykkeet 1.1.	1 626 001,13	1 605 685,47
Lisäykset	664 099,63	20 315,66
Kertyneet poistot tilikauden alussa	-919 390,10	-626 134,31
Tilikauden poistot	-175 860,42	-293 255,79
Muut aineelliset hyödykkeet 31.12.	1 194 850,24	706 611,03
Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat 1.1.	0,00	0,00
Lisäykset	153 088,94	0,00
Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat 31.12.	153 088,94	0,00
Aineelliset hyödykkeet yhteensä 31.12.	5 774 642,39	4 411 001,61
Omistusosuus 100%	Oma pääoma	Tilikauden voitto
Canatu Inc, Orlando, USA	21 609,22	-60 239,87

Taseen vastattavia koskevat liitetiedot

Omapääoma	2022	2021
Sidottu oma pääoma		
Osakepääoma 1.1.	8 000,00	8 000,00
Osakepääoma 31.12.	8 000,00	8 000,00
Vapaa oma pääoma		
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1.1.	49 496 273,12	49 496 273,12
Sijoitetun vapaan pääoman lisäys	8 553 575,48	0,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 31.12.	58 049 848,60	49 496 273,12
Voitto (-tappio) edellisiltä tilikausilta 1.1.	-47 838 666,90	-43 908 648,96
Tilikauden voitto (-tappio)	-2 974 169,13	-3 930 017,94
Voitto(-tappio) edellisiltä tilikausilta 31.12.	-50 812 836,03	-47 838 666,90
Oma pääoma yhteensä 31.12.	7 245 012,57	1 665 606,22
Jakokelpoinen oma pääoma		
Vapaa oma pääoma	7 237 012,57	1 657 606,22
Vähennetään kehittämismenot	-1 194 850,24	-706 611,03
Jakokelpoinen oma pääoma	6 042 162,33	950 995,19
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahastossa on esitetty rekisteröityä kappalemäärää vastaava osakemerkintöjen maksu.		
Siirtovelkojen olennaiset erät		
Henkilöstökulujaksotukset	1 257 299,07	462 853,00
Korkojaksotukset	110 723,19	32 393,09
	1 368 022,26	495 246,09
Vastuut ja vakuudet		
Yrityskortit, vastuun määrä	17 404,42	5 710,84
Käytössä oleva määrä	17 404,42	5 710,84
Vakuutena		
Pankkitalletus, FI16 1745 3500 0108 08	10 475,99	10 475,99
Vuokravastuut		
Toimitilojen vuokravastuu, Vantaa Tiilitie 6 kk	263 105,70	214 115,82
Toimitilojen vuokravastuu, FI46 1800 3081 6088 40	193 025,11	193 025,11
Leasingvastuut		
Seuraavalla tilikaudella maksettavat	37 712,02	62 957,25
Myöhemmin maksettavat	33 433,56	28 816,09
Hosiden Europe GmbH, 24.10.2017 FI56 1800 3081 6055 56	55 000,00	55 000,00
Velat, jotka erääntyvät myöhemmin kuin viiden vuoden kuluttua	0,00	0,00

Toimintaa koskevat liitetiedot

Arvio todennäköisestä tulevasta kehityksestä

Yhtiön toimintaan liittyy epävarmuutta myynnin kehittymisestä johtuen. Yhtiön johto suunnittelee toimenpiteitä, jolla toiminnan jatkuvuus varmistetaan. Nämä toimet voivat sisältää uuden oman pääoman hankintaa.

Vaihtovelkakirjalainat

Yhtiöllä on Varma Eläkevakuutus yhtiöltä vaihtovelkakirjalainaa yhteensä 5 000 000,00 euroa 31.12.2022.

Vaihtovelkakirjalainan pääehdot ovat seuraavat:

Lainankorko 6%, lainan takaisinmaksu 31.12.2024 tai laina voidaan konvertoida Canatu Oy:n A-osakkeiksi 16,15 euron osakekohtaisella hinnalla tai laina voidaan konvertoida ennen määräaikaa jos tietyt rahoitus/osakejärjestelyt toteutuvat.

Optio- ja muut erityiset oikeudet

Hallitus päätti 14.08.2012 päätetyn ja 02.09.2016 muutetun optio-ohjelman ehtojen muutoksesta. Muutoksen rekisteröinti kaupparekisteriin on vireillä.

Hallitus päätti 12.04.2017 päätetyn optio-ohjelman ehtojen muutoksesta. Muutos on rekisteröity kaupparekisteriin 11.04.2023.

Yhtiön hallituksen 12.04.2017, 20.06.2018 ja 11.7.2019 antamien optioiden perusteella merkittiin yhteensä 89 200 uutta A-osaketta. Uudet A-osakkeet on rekisteröity kaupparekisteriin 11.04.2023.

Osakeantivaltuutukset

Ei uusia osakeantivaltuuksia tilikaudella 2022.

Suunnatut osakeannit

Osakkeenomistajien 01.08.2019 hallitukselle antaman valtuutuksen nojalla hallitus päätti 22.07.2022 antaa 309 576 uutta E-osaketta suunnatussa osakeannissa. Uudet E-osakkeet on rekisteröity kaupparekisteriin 01.12.2022.

Osakkeenomistajien 01.08.2019 hallitukselle antaman valtuutuksen nojalla hallitus päätti 19.08.2022 antaa 185 747 uutta E-osaketta suunnatussa osakeannissa. Uudet E-osakkeet on rekisteröity kaupparekisteriin 01.12.2022.

Ei suunnattuja osakeanteja.

Toimintaa koskevat liitetiedot

Yhtiön osakkeiden määrä osakelajeittain ja kutakin osakelajia koskevat yhtiöjärjestyksen pääasialliset määräykset

Yhtiön osakepääoma jakautuu osakelajeittain seuraavasti:		
Osakkeet (1 ääni/osake)		
Rekisteröity osakepääoma:	31.12.2022	31.12.2021
A-osake, kpl	1 601 005	1 511 805
B-osake, kpl	2 115 345	2 115 345
C-osake, kpl	564 722	564 722
D-osake, kpl	1 045 296	1 045 296
E-osake, kpl	1 547 888	1 052 565
Yhteensä merkityt, maksetut, kpl	6 874 256	6 289 733
Yhtiöjärjestyksessä on osakkeita koskeva lunastuslauseke.		

Hallituksen esitys tilikauden tulosta koskevista toimenpiteistä

Hallitus esittää, että tilikauden tappio -2 974 169,13 euroa siirretään tilille.

Edellisten tilikausien voitto/tappio, eikä osinkoa jaeta.

Toimitusjohtajan ja hallitus jäsenten palkat ja palkkiot 2022

Toimitusjohtajalle on maksettu palkkaa ja luonteisetuja 243 067,13 euroa vuonna 2022.

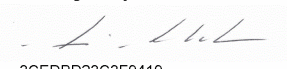
Canatu Oy:n varsinaisille hallitus jäsenille on maksettu palkkioita 18 000 euroa vuonna 2022.

Tilinpäätöksen allekirjoitukset

Vantaa


Toukokuun


päivänä 2023

DocuSigned by:

3CEBDD23C3F9410...
Ari Ahola
member, appointed as Chairman

DocuSigned by:

E3B96F060CAE4CA...
Tony Canestra
member

DocuSigned by:

9ADCC5D8AC72445...
Jörg Buchholz
member

DocuSigned by:

8332165E63DE5467...
Denis Cherkasov
member

DocuSigned by:

E86DDE2BEB0D4A3...
Juha Kokkonen
CEO

Tilintarkastajan tilinpäätösmerkintä

Helsingissä

touko kuun

15.

päivänä 2023

Ernst & Young Oy
Tilintarkastusyhteisö

allekirjoitettu sähköisesti

Harri Kauttonen,
KHT

Y-tunnus 1886098-1

CANATU

Tiilenlyöjänkuja 9 A

FI-01720 Vantaa

Y-tunnus 1886098-1

PENNEO

The signatures in this document are legally binding. The document is signed using Penneo™ secure digital signature. The identity of the signers has been recorded, and are listed below.

"By my signature I confirm all dates and content in this document."

HARRI KAUTTONEN

KHT

Serial number: fi_tupas:opbank:6yz4X0P-

QnPBGRfpjijfwsgVweLD_x6TMfe1UZ6a0EU=

IP: 85.76.xxx.xxx

2023-05-15 05:52:16 UTC



Penneo document key: 524TU-NGU4K-MZOT4-NYY72-G6AC1-NKT00

This document is digitally signed using Penneo.com. The digital signature data within the document is secured and validated by the computed hash value of the original document. The document is locked and timestamped with a certificate from a trusted third party. All cryptographic evidence is embedded within this PDF, for future validation if necessary.

How to verify the originality of this document

This document is protected by an Adobe CDS certificate. When you open the

document in Adobe Reader, you should see, that the document is certified by **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. This guarantees that the contents of the document have not been changed.

You can verify the cryptographic evidence within this document using the Penneo validator, which can be found at <https://penneo.com/validator>



Building a better
working world

Ernst & Young Oy
Alvar Aallon katu 5 C
00100 Helsinki
Finland

Puhelin: 020 728 0190
www.ey.com/fi
Y-tunnus 2204039-6,
kotipaikka Helsinki

TILINTARKASTUSKERTOMUS

Canatu Oy:n yhtiökokoukselle

Tilinpäätöksen tilintarkastus

Lausunto

Olemme tilintarkastaneet Canatu Oy:n (y-tunnus 1886098-1) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2022. Tilinpäätös sisältää taseen, tuloslaskelman ja liitetiedot.

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan yhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

Lausunnon perustelut

Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvän tilintarkastustavan mukaisia velvollisuuksiimme kuvataan tarkemmin kohdassa *Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa*. Olemme riippumattomia yhtiöstä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme tilintarkastusta ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme. Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaan tilintarkastusevidenssiä.

Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan yhtiön kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuviissa tapauksissa esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos yhtiö aiotaan purkaa tai sen toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntomme. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Hyvän tilintarkastustavan mukaiseen tilintarkastukseen kuuluu, että käytämme ammatillista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

- tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisuuden riskit, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaan tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.



Building a better
working world

- muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon yhtiön sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä yhtiön kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntomme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei yhtiö pysty jatkamaan toimintaansa.
- arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.

Kommunikoidimme hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnittelusta laajuudesta ja ajoituksesta sekä merkittävistä tilintarkastushavainnoista, mukaan lukien mahdolliset sisäisen valvonnan merkittävät puutteellisuudet, jotka tunnistamme tilintarkastuksen aikana.

Muut raportointivelvoitteet

Muu informaatio

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomuksen.

Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastusta suoritettaessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä. Velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu sen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Lausuntonamme esitämme, että toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia ja että toimintakertomus on laadittu toimintakertomuksen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Jos teemme suorittamamme työn perusteella johtopäätöksen, että toimintakertomuksessa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

Helsingissä 15.5.2023

Ernst & Young Oy
tilintarkastusyhteisö

Harri Kauttonen
KHT

PENNEO

The signatures in this document are legally binding. The document is signed using Penneo™ secure digital signature. The identity of the signers has been recorded, and are listed below.

"By my signature I confirm all dates and content in this document."

HARRI KAUTTONEN

KHT

Serial number: fi_tupas:opbank:6yz4X0P-

QnPBGRfpjjfwsgVweLD_x6TMfe1UZ6a0EU=

IP: 85.76.xxx.xxx

2023-05-15 05:52:16 UTC



Penneo document key: X3Z5F-DXVMB-QMNGF-0JEOE-3LCOY-2KUC8

This document is digitally signed using Penneo.com. The digital signature data within the document is secured and validated by the computed hash value of the original document. The document is locked and timestamped with a certificate from a trusted third party. All cryptographic evidence is embedded within this PDF, for future validation if necessary.

How to verify the originality of this document

This document is protected by an Adobe CDS certificate. When you open the

document in Adobe Reader, you should see, that the document is certified by **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. This guarantees that the contents of the document have not been changed.

You can verify the cryptographic evidence within this document using the Penneo validator, which can be found at <https://penneo.com/validator>

CANATU

Tilinpäätöskertomus

2021

CANAU

Sisällysluettelo

Toimintakertomus 2021 -----	1 - 6
Tilinpäätös 2021-----	7 - 8
Litetiedot -----	9 - 14
Tilinpäätöksen allekirjoitukset -----	15

Toimintakertomus 2021

Toimiala ja olennaiset tapahtumat tilikauden aikana

Canatu on hiiliinanomateriaalikehittäjä. Teemme edistyksellisiä hiiliinanoputkia toimialoja mullistaviin tuotteisiin. Canatu CNT soveltuu erityisesti korkean teknologian ratkaisuihin, joissa hyvä sähkönjohtavuus, optiset ominaisuudet ja luotettavuus on keskeistä.

Teollistetut tuote- ja valmistusalustamme - itsekantavat hiiliinanoputkirakenteet sekä läpinäkyvät johtavat kalvot – mahdollistavat liiketoimintamme skaalaamisen. Itsekantavia hiiliinanoputkia käytetään puolijohdeteollisuudessa pitkälle kehittyneinä suodattimina. Autoteollisuudessa Canatu edistää autonomista ajamista kaikissa sääolosuhteissa kehittämällä lämmityskalvoja kuljettajaa avustaviin (ADAS) kamera ja valotutka (LiDAR) järjestelmiin. Lisäksi Canatun taipuisat 3D-kosketussensorit mahdollistavat intuitiivisen käyttökokemuksen ja suunnitteluvapauden autojen sisätiloissa.

Vuonna 2021 Canatu alkoi implementoimaan uutta pitkän aikavälin strategiaa, jonka keskiössä on massatuotanto puolijohde- ja autoteollisuuteen, sekä uusien sovelluksien kehittäminen yhdessä edelläkävijäyritysten kanssa.

Canatu teki merkittävän läpimurron puolijohdeteollisuudessa aloittamalla massatuotannon, joka mahdollisti liikevaihdon vahvan kasvun kompensoiden autoteollisuuden hidastuvaa kehitystä COVID-19 vuoksi. Lisäksi Canatu solmi merkittävän sopimuksen (Joint Development Agreement) pitkäaikaisen strategisen kumppaninsa DENSON kanssa kehittääkseen uusia korkean suorituskyvyn reaktoreita. Yhteistyön tavoitteena on kolminkertaistaa Canatu CNT kalvon tuotannon tuottavuus. Vahvistaakseen asemaansa edistyksellisten hiiliinanoputkien johtajana, Canatu hankki ydinosaamista etenkin tuotekehitys- ja tuotetiimeihinsä, parantaen organisatorista suorituskykyä kokonaisuudessaan. Canatu loi myös perustan ympäristöstrategialle ja -tavoitteille, ja sijoittui yrityksenä vastuullisimman 25% joukkoon globaalin EcoVadis luokitusalan arvioinnissa, jatkona ISO14001:2015 sertifikaatille, joka myönnettiin Canatulle jo vuoden 2020 lopussa. Tukeakseen yrityksen strategiaa ja ydintä, Canatu uudisti brändin perustan ja verkkosivustonsa yrityksen uuden strategian mukaisiksi.

Visio

“Uusi visiomme on kehittää kaikista edistyksellisimpiä hiiliinanoputkia toimialoja mullistaviin tuotteisiin. Toteutamme tätä jo nyt kahdella toimialalla ja pyrimme laajentumaan uusille alueille. Canatu on äskettäin tehnyt merkittäviä läpimurtoja puolijohde- ja autoteollisuuksissa, ja kehitämme strategian mukaisesti uusia liiketoiminta- ja tuotemahdollisuuksia edistääksemme Mooren lain jatkuvuutta,” –*Juha Kokkonen, toimitusjohtaja, Canatu Oy.*



Rakenne ja rahoitusjärjestelyt

Canatu Oy:llä ei rakenteellisia muutoksia vuonna 2021.

Yhtiöllä on Business Finland lainoja yhteensä 4 820 000,00 euroa 31.12.2021.

Yhtiöllä on Euroopan Investointi Pankilta lainoja yhteensä 5 500 000,00 euroa 31.12.2021.

Yhtiö lyhensi lainaa Euroopan Investointi pankin lainaa 500 000,00 euroa vuonna 2021.

Pääomalainan pääasialliset lainaehdot

Yhtiöllä ei ole pääomalainoja 31.12.2021.

Olennaiset tapahtumat tilikauden jälkeen

Yhtiön taloudellisessa asemassa tilikauden jälkeen ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia.

Arvio tulevasta kehityksestä

Yhtiön johto arvioi liikevaihdon kasvavan edelliseen vuoteen verrattuna merkittävästi. Liikevaihdon kasvu on arvioitu tapahtuvan puolijohdeteollisuuden tilausten kasvun myötä.

Selvitys tutkimus ja kehitystoiminnan laajuudesta

Yhtiö on jatkanut panostamistaan tutkimus- ja kehitystoimintaan. Yhtiö oli mukana useissa Business Finlandin rahoittamissa projekteissa vuonna 2021.

Yhtiön saama kokonaisrahoitus on ollut 546 936,20 euroa vuodelle 2021.

Arvio toiminnan merkittävimmistä riskeistä ja epävarmuustekijöistä

Maailmanlaajuiset taloussuhdanteet ovat merkittävimpiä riskejä ja epävarmuustekijöitä Canatu Oy:n liiketoiminnassa kuten COVID-19. Canatu Oy on kuitenkin merkittävästi panostanut toimintaansa myös autoteollisuuden ulkopuolelle ja täten pienentää suhdanteiden vaikutusta. Ukrainan ja Venäjän välinen sota ei

Arvio ja tunnusluvut taloudellisesta asemasta ja liiketoiminnan tuloksesta

Yhtiön liiketoiminta oli tappiollista mutta yhtiön vakavaraisuus ja maksuvalmius olivat hyviä.

Yhtiön taloudellista asemaa ja liiketoiminnan tulosta kuvaavat seuraavat tunnusluvut:

	2021	2020	2019
Liikevaihto	5 455 023,67	1 511 769,83	2 011 605,31
Tilikauden voitto	-3 930 017,94	-6 777 444,44	-6 448 559,05
Tilikauden voitto %	neg.	neg.	neg.
Oman pääoman tuotto-%	NA	NA	NA
Omavaraisuusaste -%	11%	31%	53%

Henkilöstö

Yhtiön keskimääräinen henkilöstömäärä oli 52 työntekijää vuoden 2021 aikana.

Yhtiön henkilöstöä kuvaavat tunnusluvut:

	2021	2020	2019
Työntekijöiden keskimääräinen lukumäärä	52	56	59

Henkilöstökulut	2021	2020	2019
Tilikauden palkat ja palkkiot	3 513 328,75	3 451 396,95	3 519 589,94
Eläkekulut	619 612,89	514 299,50	644 489,29
Henkilösivukulut	131 155,42	106 658,25	104 837,85
Henkilöstökulut yhteensä	<u>4 264 097,66</u>	<u>4 072 354,70</u>	<u>4 268 917,08</u>

Ympäristöasiat

Vahvistaakseen asemaansa edistyksellisten hiilinanoputkien johtajana, Canatu hankki ydinosaamista etenkin tuotekehitys- ja tuotetiimeihinsä, parantaen organisatorista suorituskykyä kokonaisuudessaan. Canatu loi myös perustan ympäristöstrategialle ja -tavoitteille, ja sijoittui yrityksenä vastuullisimman 25% joukkoon globaalin EcoVadis luokitusalan arvioinnissa, jatkona ISO14001:2015 sertifiikatille, joka myönnettiin Canatulle jo vuoden 2020 lopussa.

Optio- ja muut erityiset oikeudet

Ei optio- ja muita erityisoikeudellisia merkintöjä tilikaudella 2021.

Osakeantivaltuutukset

Ei uusia valtuutuksia tilikaudella 2021.

Hallituksen esitys yhtiön voitonjakokelpoisten varojen käsittelystä

Yhtiöllä ei voitonjakokelpoisia varoja. Tilikauden tappio on 3 930 017,94 euroa. Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että yhtiö ei jaa osinkoa vuodelta 2021.

Yhtiön osakkeet

Yhtiöllä on 5 eri osakelajia. Kaikilla osakelajeilla on sama oikeus osinkoon mutta osakelajien oikeudet yhtiön varoihin on määritelty yhtiöjärjestyksessä. Kaikkia osakkeita koskee yhtiöjärjestyksen lunastuslauseke, jonka mukaan osakkeenomistajilla on oikeus lunastaa muulle kuin yhtiön osakkaalle siirtyvä osake.

Yhtiön osakepääoma jakautuu seuraavasti:

	2021	2020
Osakkeet (kpl)	6 289 733	6 289 733

Omat osakkeet

Yhtiöllä ei ole hallussa omia osakkeita 31.12.2021.

Yhtiön organisaatio, johto ja tilintarkastajat

Yhtiön 18.5.2021 pidetyn varsinainen yhtiökokouksen jälkeen hallituksen jäseninä ovat toimineet Ari Ahola, Jörg Buchholz, Denis Cherkasov ja Tony Cannestra. Hallituksen puheenjohtajana on toiminut Ari Ahola. Yhtiön 17.11.2021 pidetyn ylimääräisen yhtiökokouksen jälkeen hallituksen uudeksi jäseneksi valittiin Ronald Black, aiemmin valitut jatkoivat tehtäviään.

Yhtiön varsinaisena tilintarkastajana on toiminut Ernst & Young Oy, päävastuullisena tilintarkastajana Harri Kauttonen.

Yhtiön toimitusjohtajana on toiminut Juha Kokkonen.

Ulkomaiset ja kotimaiset tytäryhtiöt ja osakkuusyhtiöt

Canatu Oy:n 100-prosenttisesti omistamat tytäryhtiöt:

USA: Canatu Inc. Orlando

CANATU

Tilinpäätös 2021

Canatu OY

Y-tunnus 1886098-1

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2021	1.1.-31.12.2020
LIIKEVAIHTO	5 455 023,67	1 511 769,83
Liiketoiminnan muut tuotot	546 936,20	254 472,00
Materiaalit ja palvelut		
Aineet, tarvikkeet ja tavarat		
Ostot tilikauden aikana	-1 479 810,12	-320 388,25
Ulkopuoliset palvelut	-265 031,36	-373 749,47
Materiaalit ja ulkopuoliset palvelut	-1 744 841,48	-694 137,72
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	-3 513 328,75	-3 451 396,95
Henkilösivukulut		
Eläkekulut	-619 612,89	-514 299,50
Muut henkilösivukulut	-131 155,42	-106 658,25
Henkilöstökulut yhteensä	-4 264 097,06	-4 072 354,70
Poistot ja arvonalentumiset		
Suunnitelman mukaiset poistot	-749 089,01	-775 641,65
Liiketoiminnan muut kulut	-2 904 229,27	-2 725 639,99
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	-3 660 296,95	-6 501 532,23
Rahoitustuotot ja -kulut		
Muut korko- ja rahoitustuotot	6 909,07	11 807,61
Korkokulut ja muut rahoituskulut	-276 630,06	-287 719,82
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-269 720,99	-275 912,21
VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	-3 930 017,94	-6 777 444,44
Muut välittömät verot	0,00	0,00
TILIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)	-3 930 017,94	-6 777 444,44

TASE	31/12/2021	31/12/2020
VASTAAVAA		
PYSYVÄT VASTAAVAT		
Aineettomat hyödykkeet		
Aineettomat oikeudet	766 192,24	701 619,56
Muut pitkävaikutteiset menot	1 948,06	3 323,02
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	768 140,30	704 942,58
Aineelliset hyödykkeet		
Rakennukset ja rakennelmat	1 872 778,27	1 945 833,04
Koneet ja kalusto	1 831 612,31	1 462 537,77
Muut aineelliset hyödykkeet	706 611,03	979 551,16
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	4 411 001,61	4 387 921,97
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Lyhytaikaiset saamiset		
Myyntisaamiset	444 726,11	376 925,16
Muut saamiset	258 519,09	258 501,10
Siirtosaamiset	258 955,41	148 273,08
Saamiset yhteensä	962 200,61	783 699,34
Muut arvopaperit	6 340 577,09	9 848 214,10
Rahat ja pankkisaamiset	2 088 294,49	2 098 121,89
VASTAAVAA	14 570 214,10	17 822 899,88
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma	8 000,00	8 000,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	49 496 273,12	49 496 273,12
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	-43 908 648,96	-37 131 204,52
Tilikauden voitto (-tappio)	-3 930 017,94	-6 777 444,44
Oma pääoma yhteensä	1 665 606,22	5 595 624,16
VIERAS PÄÄOMA		
Pitkäaikainen		
Lainat rahoituslaitoksilta	6 351 333,00	5 758 750,00
Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä	6 351 333,00	5 758 750,00
Lyhytaikainen		
Lainat rahoituslaitoksilta	3 971 667,00	5 064 250,00
Saadut ennakot	770 682,00	
Ostovelat	705 367,81	497 828,17
Muut velat	87 876,22	83 953,70
Siirtovelat	1 017 681,85	822 493,85
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	6 553 274,88	6 468 525,72
Vieras pääoma yhteensä	12 904 607,88	12 227 275,72
VASTATTAVAA	14 570 214,10	17 822 899,88

Liitetiedot

Tilinpäätöksen laatimista koskevat liitetiedot

Konsernitilinpäätös

Konsernitilinpäätöstä ei ole laadittu KPL 6:1 § nojalla, koska tytäryritykset eivät ole olennaisia oikean ja riittävän kuvan antamiseksi.

Arvostusperiaatteet ja -menetelmät

Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet on merkitty taseeseen hankintamenoon vähennettynä suunnitelman mukaisilla poistoilla.

Tavanomaisista kone- ja laiteinvestoinneista kirjataan 25%:n menojäännöspoistot.

Tuotekehitystoiminnan koneista, laitteista ja koelaitosmenoista on kirjattu kahden vuoden tasapoistot vuoden 2015 loppuun asti, ja siitä alkaen viiden vuoden tasapoistot.

2018 vuoden alusta tuotekehitystoiminnan koneista, laitteista ja koelaitosmenoista on kirjattu 10v tasapoistot.

2018 vuoden alusta tuotantokoneiden ja kaluston menoista on kirjattu 10v tasapoistot.

Jaksotusperiaatteet ja -menetelmät

Suunnitelman mukaisten poistojen perusteet:

	Arvioitu pitoaika	Poisto-% ja poistomenetelmä
Rakennukset	20 vuotta	tasapoisto
Tuotantokoneet ja kalusto	10 vuotta	tasapoisto
Patentit	5 vuotta	tasapoisto
Patentit 2018 vuodesta alkaen	10 years	tasapoisto
ATK-ohjelmat	2 - 3 vuotta	tasapoisto
Tuotekehitysmenot	2 - 5 vuotta	tasapoisto
Koneet ja kalusto		25% menojäännöspoisto

Osatuloutus

Keskeneräisen projektin osatuloutus toteutetaan valmistusasteen mukaan. Valmistusaste lasketaan toteutuneiden kustannusten ja arvioitujen kokonaiskustannusten perusteella.

Osatuloutus tapahtuu periaatteella valmistusaste kertaa projektin myynti.

Osatuloutuksen vaikutus

Vuonna 2019 osatuloutetusta projektistä jäljelle jäävä osuus 147 777 euroa on tuloutettu tuloksi 2021.

Vuonna 2021 osatuloutetaan laskua 10833 niin, että vuonna 2021 etumaksuksi jäävä osuus on 770 682 euroa.

Jäävä osuus kirjataan tuotoksi tilikaudelle 2022 kun toimitus valmistuu.

Tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot

Henkilöstökulut ja henkilöstö keskimäärin	2021	2020
Yhtiön palveluksessa oli tilikauden aikana keskimäärin	52 henkilöä	56 henkilöä
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	3 513 328,75	3 451 396,95
Eläkekulut	619 612,89	514 299,50
Muut henkilösivukulut	131 155,42	106 658,25
Henkilöstökulut yhteensä	4 264 097,06	4 072 354,70
Poistot ja arvonalentumiset		
Tutkimus- ja kehittämistoiminnan menoista	293 255,79	333 812,27
Poistot pitkävaikutteisista menoista	139 426,85	162 941,08
Poistot rakennuksista	103 111,37	100 613,14
Poistot koneista ja kalustosta	205 657,99	178 275,16
Arvonalentumiset	7 637,01	0,00
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	749 089,01	775 641,65
Tilintarkastajan palkkiot		
Tilintarkastus	11 977,00	12 283,00
TTL:n 1.1.2 §:ssä tarkoitetut toimeksiannot	0,00	0,00
Tilintarkastajan palkkiot yhteensä	11 977,00	12 283,00
Rahoitustuotot ja -kulut		
Rahoitustuotot		
Korkotuotot	177,82	0,00
Kurssivoitot	6 731,25	11 807,61
Rahoitustuotot yhteensä	6 909,07	11 807,61
Myyntien kurssierot kirjattu myynnin oikaisueriin	7 672,61	-1 642,73
Rahoituskulut		
Korkokulut rahoituslaitosluotoista	274 501,78	81 921,34
Muut korkokulut	180,58	18 306,76
Muut vieraan pääoman kulut	1 506,86	16 193,16
Kurssitappiot	440,84	171 298,56
Rahoituskulut yhteensä	276 630,06	287 719,82
Ostojen kurssitappiot kirjattu ostojen oikaisueriin	15 742,59	4 297,78

Taseen vastaavia koskevat liitetiedot

Pysyvät vastaavat	2021	2020
Aineettomat hyödykkeet		
Patentit 1.1.	1 064 342,28	788 651,61
Lisäykset	202 624,57	275 690,67
Kertyneet poistot tilikauden alussa	-362 722,72	-201 156,60
Tilikauden poistot	-138 051,89	-161 566,12
Patentit 31.12.	766 192,24	701 619,56
Huoneistojen peruskorjaus 1.1.	6 072,94	6 072,94
Lisäykset	0,00	0,00
Kertyneet poistot tilikauden alussa	-2 749,92	-1 374,96
Tilikauden poistot	-1 374,96	-1 374,96
Huoneistojen peruskorjaus 31.12.	1 948,06	3 323,02
Aineettomat hyödykkeet yhteensä 31.12.	768 140,30	704 942,58
Aineelliset hyödykkeet		
Rakennukset ja rakennelmat 1.1.	2 046 446,18	1 933 774,70
Lisäykset	30 056,60	112 671,48
Kertyneet poistot tilikauden alussa	-100 613,14	0,00
Tilikauden poistot	-103 111,37	-100 613,14
Rakennukset ja rakennelmat 31.12.	1 872 778,27	1 945 833,04
Koneet ja kalusto 1.1.	94 577,60	94 577,60
Kertyneet poistot tilikauden alussa	-41 377,32	-23 644,20
Tilikauden poistot	-13 299,84	-17 733,12
Koneet ja kalusto 31.12.	39 900,44	53 200,28
Tuotantokoneet ja laitteet 1.1.	1 666 736,63	1 531 635,45
Lisäykset	574 732,53	135 101,18
Kertyneet poistot tilikauden alussa	-257 399,14	-96 857,10
Tilikauden poistot	-192 358,15	-160 542,04
Tuotantokoneet ja laitteet 31.12.	1 791 711,87	1 409 337,49
Muut aineelliset hyödykkeet 1.1.	1 605 685,47	1 325 899,54
Lisäykset	20 315,66	279 785,93
Kertyneet poistot tilikauden alussa	-626 134,31	-292 322,04
Tilikauden poistot	-293 255,79	-333 812,27
Muut aineelliset hyödykkeet 31.12.	706 611,03	979 551,16
Aineelliset hyödykkeet yhteensä 31.12.	4 411 001,61	4 387 921,97
	Oma pääoma	Tilikauden voitto
Canatu Inc, Orlando, USA	40 906	16 799

Taseen vastattavia koskevat liitetiedot

Oma pääoma	2021	2020
Sidottu oma pääoma		
Osakepääoma 1.1.	8 000,00	8 000,00
Osakepääoma 31.12.	8 000,00	8 000,00
Vapaa oma pääoma		
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1.1.	49 496 273,12	49 496 273,12
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 31.12.	49 496 273,12	49 496 273,12
Voitto (-tappio) edellisiltä tilikausilta 1.1.	-43 908 648,96	-37 131 204,52
Tilikauden voitto (-tappio)	-3 930 017,94	-6 777 444,44
Voitto (-tappio) edellisiltä tilikausilta 31.12.	-47 838 666,90	-43 908 648,96
Oma pääoma yhteensä 31.12.	1665 606,22	5 595 624,16
Jakokelpoinen oma pääoma		
Vapaa oma pääoma	1657 606,22	5 587 624,16
Vähennetään kehittämismenot	-706 611,03	-979 551,16
Jakokelpoinen oma pääoma	950 995,19	4 608 073,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahastossa on esitetty rekisteröityä kappalemäärää vastaava osakemerkintöjen maksu.		
Siirtovelkojen olennaiset erät		
Henkilöstökulujaksotukset	462853,00	790100,75
Korkojaksotukset	32 393,09	32393,10
	495246,09	822493,85
Vastuut ja vakuudet		
Yrityskortit, vastuun määrä	5 710,84	7 832,63
Käytössä oleva määrä	5 710,84	7 832,63
Vakuutena		
Pankkitalletus, FI16 1745 3500 0108 08	10 475,99	10 475,99
Vuokravastuut		
Toimitilojen vuokravastuu, Vantaa Tiilitie 6 kk	214 115,82	172 260,96
Toimitilojen vuokravastuu, FI46 1800 3081 6088 40	193 025,11	193 025,11
Leasingvastuut		
Seuraavalla tilikaudella maksettavat	62 957,25	65 055,37
Myöhemmin maksettavat	28 816,09	55 950,10
Hosiden Europe GmbH, 24.10.2017 FI56 1800 3081 6055 56	55 000,00	55 000,00
Velat, jotka erääntyvät myöhemmin kuin viiden vuoden kuluttua	0,00	0,00

Toimintaa koskevat liitetiedot

Arvio todennäköisestä tulevasta kehityksestä

Yhtiön toimintaan liittyy epävarmuutta myynnin kehittymisestä johtuen. Yhtiön johto suunnittelee toimenpiteitä jolla toiminnan jatkuvuus varmistetaan. Nämä toimet voivat sisältää uuden oman pääoman hankintaa.

Pääomalainat

Yhtiöllä ei ole pääomalainoja 31.12.2021.

Optio- ja muut erityiset oikeudet

Ei optio- ja muita erityisoikeudellisia merkintöjä tilikaudella 2021.

Osakeantivaltuutukset

Ei uusia valtuutuksia tilikaudella 2021.

Suunnatut osakeannit

Ei suunnattuja osakeanteja.

Toimintaa koskevat liitetiedot

Yhtiön osakkeiden määrä osakelajeittain ja kutakin osakelajia koskevat yhtiöjärjestyksen pääasialliset määräykset

Yhtiön osakepääoma jakautuu osakelajeittain seuraavasti:		
Osakkeet (1 ääni/osake)		
Rekisteröity osakepääoma:	31.12.2021	31.12.2020
A-osake, kpl	1 511 805	1 511 805
B-osake, kpl	2 115 345	2 115 345
C-osake, kpl	564 722	564 722
D-osake, kpl	1 045 296	1 045 296
E-osake, kpl	1 052 565	1 052 565
Yhteensä merkityt, maksetut, kpl	6 289 733	6 289 733
Yhtiöjärjestyksessä on osakkeita koskeva lunastuslauseke.		

Hallituksen esitys tilikauden tulosta koskevista toimenpiteistä

Hallitus esittää, että tilikauden tappio 3 930 017,94 euroa siirretään tilille.

Edellisten tilikausien voitto/tappio, eikä osinkoa jaeta.

Toimitusjohtajan ja hallitus jäsenten palkat ja palkkiot 2021

Toimitusjohtajalle on maksettu palkkaa ja luonteisetuja 211 646,60 euroa vuonna 2021.

Canatu Oy:n varsinaisille hallitus jäsenille on maksettu palkkioita 15 000 euroa vuonna 2021.

Tilinpäätöksen allekirjoitukset

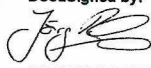
Vantaa

Huhtikuun

päivänä 2022

DocuSigned by:

3CEDBD23C3F9419...
Ari Ahola
member, appointed as Chairman


DocuSigned by:

9ADCC5D6AC72445...
Jörg Buchholz
member

DocuSigned by:

832316DE63DF467...
Denis Cherkasov
member

DocuSigned by:

42380B0E258445F...
Tony Cannestra
member

DocuSigned by:

E56E02527D324D5...
Ronald Black
member

DocuSigned by:

E86DDE28EB9D4A3...
Juha Kokkonen
CEO

Tilintarkastajan tilinpäätösmerkintä

Helsingissä

touko

Kuun

13.

päivänä 2022

Ernst & Young Oy
Tilintarkastusyhteisö


Harri Kauttonen,
KHT

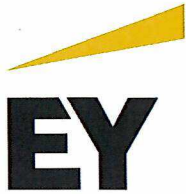
Y-tunnus 1886098-1

CANATU

Tiilenlyöjänkuja 9 A

FI-01720 Vantaa

Y-tunnus 1886098-1



**Building a better
working world**

Ernst & Young Oy
Alvar Aallon katu 5 C
00100 Helsinki
Finland

Puhelin: 020 728 0190
www.ey.com/fin
Y-tunnus 2204039-6,
kotipaikka Helsinki

TILINTARKASTUSKERTOMUS

Canatu Oy:n yhtiökokoukselle

Tilinpäätöksen tilintarkastus

Lausunto

Olemme tilintarkastaneet Canatu Oy:n (y-tunnus 1886098-1) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2021. Tilinpäätös sisältää taseen, tuloslaskelman ja liitetiedot.

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan yhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

Lausunnon perustelut

Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvän tilintarkastustavan mukaisia velvollisuuksiamme kuvataan tarkemmin kohdassa *Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa*. Olemme riippumattomia yhtiöstä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme tilintarkastusta ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme. Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan yhtiön kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuvissa tapauksissa esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos yhtiö aiotaan purkaa tai sen toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntomme. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Hyvän tilintarkastustavan mukaiseen tilintarkastukseen kuuluu, että käytämme ammatillista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

- tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisyyden riskit, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.



**Building a better
working world**

- muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon yhtiön sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä yhtiön kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntomme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei yhtiö pysty jatkamaan toimintaansa.
- arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistä, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.

Kommunikoidimme hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnitellusta laajuudesta ja ajoituksesta sekä merkittävistä tilintarkastushavainnoista, mukaan lukien mahdolliset sisäisen valvonnan merkittävät puutteellisuudet, jotka tunnistamme tilintarkastuksen aikana.

Muut raportointivelvoitteet

Muu informaatio

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomuksen.

Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastusta suoritettaessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä. Velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu sen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Lausuntonamme esitämme, että toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia ja että toimintakertomus on laadittu toimintakertomuksen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Jos teemme suorittamamme työn perusteella johtopäätöksen, että toimintakertomuksessa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

Helsingissä 13.5.2022

Ernst & Young Oy
tilintarkastusyhteisö

Harri Kauttonen
KHT

YHTIÖ

Lifeline SPAC I Oyj
Pursimiehenkatu 26 C
00150 Helsinki

KOHDEYHTIÖ

Canatu Oy
Tiilenlyöjänkuja 9 A
01720 Vantaa

TALOUDELLISET NEUVONANTAJAT

Carnegie Investment Bank AB, Suomen
sivukonttori
Eteläesplanadi 2
00130 Helsinki

Danske Bank A/S, Suomen sivuliike
Televisiokatu 1
00240 Helsinki

LIFELINE SPAC I:N OIKEUDELLINEN NEUVONANTAJA

Borenius Asianajotoimisto Oy
Eteläesplanadi 2
00130 Helsinki

TALOUDELLISTEN NEUVONANTAJIEN OIKEUDELLINEN NEUVONANTAJA

Asianajotoimisto Krogerus Oy
Fabianinkatu 9
00130 Helsinki

LIFELINE SPAC I:N TILINTARKASTAJA

KPMG Oy Ab
Töölönlahdenkatu 3 A
00100 Helsinki

CANATUN TILINTARKASTAJA

Ernst & Young Oy
Korkeavuorenkatu 32-34
00130 Helsinki

CANATUN OIKEUDELLINEN NEUVONANTAJA TRANSAKTIOON LIITTYEN

Asianajotoimisto Avance Oy
Mannerheimintie 20 A
00130 Helsinki