

# Puhtaasti parempaa hengitysilmaa

Lifa Air Oyj:n First North -listautumisanti  
30.3.-8.4.2022

MERKINTÄPAIKALLE ►

**LIFA**air®

Markkinointiesite. Tämä ei ole Finanssivalvonnan hyväksymä esite. Tässä markkinointiesitteessä esitetyt tiedot perustuvat Lifa Air Oyj:n julkaisemaan kasvuesitteeseen, joka on saatavilla osoitteessa: [sijoittajat.lifa-air.com/listautuminen](https://sijoittajat.lifa-air.com/listautuminen)

# LIFAair®

Ihmiset syövät, juovat ja hengittävät. Ruoan ja veden suhteen ihmisillä on vaihtoehtoja; jos ruoka vaikuttaa pilaantuneelta, sitä ei tarvitse syödä. Hengitysilman suhteen ihmisillä ei ole kuitenkaan vaihtoehtoa, vaan on hengitettävä sitä ilmaa, mitä on saatavilla. Lifa Airin ratkaisuilla mahdollistetaan puhtaan, terveellisen ja turvallisen ilman hengittäminen paikasta ja ajasta riippumatta.

Lifa Air on suomalainen teknologiayhtiö ja puhtaan hengitysilman asiantuntija. Olemme edelläkävijä puhtaamman ja terveellisemmän hengitysilman mahdollistavien tuotteiden kehittämisessä ja valmistamisessa. Kilpailuetumme perustuu käyttämiimme teknologioihin sekä tehokkaiseen hankintaan ja tuotantoon.

Lifa Airin liiketoiminta jakautuu kolmeen liiketoiminta-alueeseen:

- ilmanpuhdistimet
- hengityssuojaimet ja kirurgiset suu-nenäsuojukset
- ilmanvaihtohygieniatuotteet

Korkealaatuiset Lifa Air -tuotteet soveltuvat lukuisiin erilaisiin tarpeisiin aina yksityiskäytöstä ammatillisiin käyttötarkoituksiin. Meillä on yli 30 vuoden kokemus puhtaan hengitysilman ratkaisuista ja maailmanlaajuisen asiakasverkoston palvelemisesta. Tuotteitamme on myyty yli sataan maahan.

Mahdollisten sijoittajien tulisi lukea esite ennen sijoituspäätöksen tekemistä, jotta he ymmärtäisivät täysin arvopapereihin sijoittamista koskevaan päätökseen liittyvät mahdolliset riskit ja edut. Finanssivalvonnan esittämä hyväksyntä ei pidä ymmärtää listautumisannissa tarjottavien ja kaupankäynnin kohteeksi First North -markkinapaikalle haettavien arvopapereiden hyväksymiseksi.

# First North -listautumisanti lyhyesti

Lifa Airin tavoitteena on kerätä listautumisannilla noin 10 miljoonan euron bruttovarat. Lifa Air tavoittelee listautumisannilla edellytyksiä yhtiön strategian mukaiselle kasvulle, kansainvälistymiselle ja toiminnan laajentamiselle. Listautumisanti koostuu osakeannista.

Lifa Air tarjoaa merkittäväksi alustavasti enintään 3 000 000 yhtiön uutta osaketta. Listautumisanti koostuu osakeannista.

Lifa Air pyrkii keräämään osakeannilla noin 10 miljoonan euron bruttovarat. Jos osakeanti ylimerkitään, yhtiön hallituksella on oikeus lisätä tarjottavien osakkeiden määrää 2 400 000 uudella osakkeella. Mikäli myös lisäosake-erä käytetään täysimääräisesti, listautumisannissa voidaan laskea liikkeeseen yhteensä enintään 5 400 000 tarjottavaa osaketta.

## Listautumisanti koostuu

- (i) yleisöannista yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa ja
- (ii) henkilöstöannista yhtiön sekä sen tytäryhtiö Lifa Air Finland Oy Ltd:n työntekijöille, johdolle sekä hallituksen jäsenille sekä
- (iii) instituutioannista institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja soveltuvien lakien mukaisesti Yhdysvaltain ulkopuolella kansainvälisesti.



### Kerättävien varojen käyttö

Lifa Airin tarkoituksena on käyttää listautumisannissa kerättävät varat pääasiassa yhtiön kasvustrategian tueksi investoimalla markkinointiin ja kansainvälisen myyntiverkoston kasvattamiseen, tutkimus- ja kehitystoimintaan ja uusien teknologioiden kehitykseen ja kaupallistamiseen sekä tuotantokapasiteetin rakentamiseen. Lisäksi listautumisannissa kerättäviä varoja on tarkoitus käyttää yhtiön yleisiin rahoitustarpeisiin sekä osakekauppaan, jossa yhtiö kasvattaisi omistusosuutensa Lifa Air International Ltd:n osakekannasta 43 prosentista 100 prosenttiin. Osakekaupan täytäntöönpano on ehdollinen listautumisannin toteutumiselle ja sille, että listautumisannissa kerättävien varojen bruttovarojen on vähintään kuusi miljoonaa euroa.

### Ankkurisijoittajat

Tietyt EAB Rahastoyhtiö Oy:n ja Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimat rahastot ovat maaliskuussa 2022 antaneet sitoumukset, joiden mukaisesti ne ovat sitoutuneet tietyin tavanomaisin ehdoin ja edellytyksin merkitsemään listautumisannin yhteydessä tarjottavia osakkeita yhteensä noin 4,5 miljoonalla eurolla eli noin 44,1 prosenttia tarjottavista osakkeista olettaen, että lisäosake-erää ei käytetä. Merkintäsitoumukset ovat ehdollisia sille, että yhtiö allokoii listautumisannissa tarjottavia osakkeita sitoumuksen antajille yhteensä noin 4,5 miljoonalla eurolla eli noin 44,1 prosenttia tarjottavista osakkeista olettaen, että lisäosake-erää ei käytetä.

**” Tarjottavien osakkeiden merkintähinta on yleisöannissa ja instituutioannissa 3,40 euroa.”**



## Merkintäpaikka

Yleisöannin merkintäpaikkana toimii Nordnetin verkkopalvelu osoitteessa [www.nordnet.fi/fi/lifaair](http://www.nordnet.fi/fi/lifaair)

• Merkintä voidaan tehdä verkkopalvelussa Nordnetin sekä Aktian, Danske Bankin, Handelsbankenin, Nordean, Oma Säästöpankin, Osuuspankin, POP Pankin, S-Pankin, Säästöpankin ja Ålandsbankenin verkkopankkitunnuksilla. Nordnetin verkkopalvelun kautta voi antaa sitoumuksen myös yhteisön puolesta.

• Merkintäsitoumuksen tekeminen osakesäästötilille onnistuu vain Nordnetin kautta ja vain Nordnetissa olevalle osakesäästötilille tehtynä.

• Erikseen sovittaessa merkintäsitoumus voidaan antaa myös Nordnet Bank AB Suomen sivuliikkeen toimipisteessä osoitteessa Yliopistonkatu 5, 00100 Helsinki.

” Tutustu huolellisesti Lifa Air Oyj:n julkaisemaan kasvuesitteeseen ennen sijoituspäätöksen tekemistä.”

## Tärkeitä päivämääriä

Listautumisannin merkintäaika alkaa:	<b>30.3.2022</b> klo 9.30
Listautumisannin merkintäaika päättyy (arvio):	<b>8.4.2022</b> klo 16.30
Listautumisannin merkintäaika voidaan keskeyttää aikaisintaan:	<b>6.4.2022</b> klo 16.30
Listautumisannin tulos julkistetaan (arvio):	<b>12.4.2022</b>
Tarjottavat osakkeet kirjataan arvo-osuustileille (arvio):	<b>19.4.2022</b>
Ensimmäinen kaupankäyntipäivä First Northissa (arvio):	<b>20.4.2022</b>

# 6 puhdasta syytä sijoittaa Lifa Airiin

## 1

### Kannattava ja voimakasta kasvua tavoitteleva yhtiö

Olemme kasvaneet viime vuosina voimakkaasti pitäen samalla suhteellisen kannattavuutemme hyvällä tasolla. Tilikaudella 2021 liikevaihtomme kasvoi 65,3 prosenttia edellisestä tilikaudesta ja käyttökatemarginaalimme oli 33,3 prosenttia.

Odotamme tilikauden 2022 liikevaihdon olevan 18–24 miljoonaa euroa ja käyttökattteen 5–8 miljoonaa euroa. Tavoittelemme keskipitkällä aikavälillä 25–30 prosentin liikevaihdon keskimääräistä vuosittaista kasvuvauhtia (CAGR) sekä vähintään 20 prosentin käyttökatemarginaalia. Tavoitteenamme on saavuttaa noin 60 miljoonan euron liikevaihto vuoteen 2026 mennessä.

## 2

### Yhtiön tuotteet ovat laajasti saatavilla tärkeimmillä markkina-alueilla

Ilmanpuhdistimemme ovat monikäyttöisiä, tehokkaita ja muotoilultaan palkittuja.

Tuotteemme ovat laajasti saatavilla vähittäiskaupan sekä kansainvälisten jakelijoiden suoramyynnin ja verkkokaupan kautta.

Toimitamme tuotteitamme myös suoraan loppukäyttäjille, kuten sairaaloille, kouluille, palveluyrityksille, rakennusalan toimijoille ja teollisuudelle.

## 3

### Tehokas hankinta ja tuotanto

Hankimme käyttämämme materiaalit, komponentit ja valmiit tuotteet tuotesegmentistä riippuen Kiinasta, Hongkongista ja Euroopasta.

Valvomme Kiinassa toimivan alihankkijaverkostomme avulla tilattavien tuotteiden ja materiaalien sekä komponenttien laatua ja toimitusvarmuutta.

Lisäksi teemme paikan päällä valvontaa varmistaksemme, että Suomeen toimitettavat tuotteet ja materiaalit valmistetaan edullisesti mutta vastuullisesti

## 4

### Kansainvälinen asiakaskunta useilla eri toimialoilla

Asiakskuntamme on kansainvälinen ja tuotteitamme on myyty jo yli sataan maahan.

Asiakskuntaamme kuuluu yrityksiä useilta eri toimialoilta, kuten terveydenhuolto-, liikenne- ja matkailualalta, julkishallinnon toimijoita, vähittäiskaupan alalla toimivia yrityksiä sekä kuluttaja-asiakkaita.

Asiakkaitamme ovat muun muassa: Finnair Oyj, UPM-Kymmene Oyj, Kesko Oyj, S-ryhmä, Huoltovarmuuskeskus, Helsingin ja Uudenmaan sairaanhoitopiiri (HUS), Deutsche Bahn -rautatiet, Nestlé S.A., Royal Canin, Tokmanni Group Oyj, MGM Resorts -hotelli- ja kasinoyhtiö, Suomen Puolustusvoimat sekä Würth Oy.

## 5

### Kilpailukykyiset osittain patentoidut teknologiat ja innovatiivinen tuotekehitys

Meillä on innovatiivinen tuotekehitystiimi ja pitkä kokemus yhteistyöstä erilaisten tutkimuslaitosten ja yliopistojen kanssa.

Uudet innovaatiomme ovat meille tärkeä kilpailuetu, jota suojaavat sekä patentit että vireillä olevat patenttihakemukset. Teemme jatkuvasti tuotekehitystyötä kehitäksemme entistä suodatustehokkaampia ja mukavampia sekä erityisesti ympäristöystävällisempiä hengityssuojaimia ja kirurgisia suu-nenäsuojuksia.

BIOPROT-hankkeen myötä tavoitteenamme on kehittää biopohjaisia hengityssuojaimia ja kirurgisia suu-nenäsuojuksia ja aloittaa niiden myynti vuoden 2024 loppuun mennessä.

## 6

### Megatrendit tukevat Lifa Airin tuotteiden kysyntää

Näkemyksemme mukaan koronaviruspandemia on vain alkusysäys ilmanlaadun tärkeyden tiedostamisessa ja jatkossa tietyt käynnissä olevat megatrendit tulevat nostamaan Lifa Airin tuotteiden kysyntää. Tällaisia megatrendejä ovat esimerkiksi huoltovarmuuden varmistaminen, kaupungistuminen ja ilmansaasteet, lisääntynyt tarve henkilökohtaiselle suojautumiselle sekä tiukentuva regulaatio.



# Toimitusjohtajan tervehdys

Lifa Air on suomalainen teknologiayhtiö – puhtaan hengitysilman asiantuntija ja edelläkävijä, jolla on pitkä kokemus puhtaan hengitysilman ratkaisuista. Valmistamamme tuotteet kattavat puhtaan ilman tarpeet terveydenhuollon ammattilaisten käyttöön soveltuvista hengityssuojaimista aina sisäilman laatua parantaviin tuotteisiin ja ilmanvaihtohygieniatuotteisiin. Tuotteidemme laatu on korkea; tuotteemme ovat niihin soveltuvien standardien vaatimusten mukaisia, jonka lisäksi useat tuotteet ovat sertifioituja. Työskentelemme jatkuvasti kehittääksemme uusia tuote- ja materiaali-innovaatioita, jotta asiakkaamme saavat meiltä ominaisuuksiltaan korkealaatuisia tuotteita tulevaisuudessakin.

Meille on suuri kunnia toimia suomalaisen yhteiskunnan terveysturvallisuuden ja kansallisen huoltovarmuuden kannalta tärkeiden tuotteiden kotimaisena kehittäjänä ja valmistajana. Tuotteidemme taustalla on yli 30 vuoden kokemuksen lisäksi omistautunut ja pitkäjänteinen tutkimus- ja tuotekehitystyö, josta erinomaisina esimerkkeinä ovat vuonna 2021 lanseeraamamme kannettava henkilökohtainen 6Gcool-ilmanpuhdistin ja BIOPROT-hanke, jossa olemme mukana ja jonka tavoitteena on kehittää biopohjaisia hengityssuojaimia ja kirurgisia suunäsuojuksia. Näkemyksemme mukaan markkinoilla on tarve erityisesti alemman hintaluokan ilmanpuhdistimille, henkilökohtaisille puhtaan ilman tuotteille sekä FFP2- ja FFP3-hengityssuojaimille, joita käytetään ilmateitse leviäviltä taudeilta ja haitallisilta

partikkeleilta suojautumiseen esimerkiksi terveydenhuollossa ja rakennusteollisuudessa.

Strategiamme mukaisesti tavoittelemme keskipitkällä aikavälillä 25–30 prosentin liikevaihdon keskimääräistä vuosittaista kasvuvauhtia (CAGR) ja vähintään 20 prosentin käyttökatemarginaalia (EBITDA, %) ja 40 prosentin omavaraisuusastetta. Kasvutavoitteemme ovat linjassa merkittävien megatrendien kanssa, ja näkemyksemme mukaan koronaviruspandemia oli vain alkusysäys ilmanlaadun tärkeyden tiedostamisessa. Kaupungistuminen ja ilmansaasteet lisäävät tarvetta henkilökohtaiselle suojautumiselle, ja ilmanlaatuun liittyvän säätelyn tiukentuminen voi tukea liiketoimintamme kasvua. Uskomme vahvasti megatrendien kiihdyttävän tuotteidemme kysyntää.

Olemme ylpeitä osaamisestamme, toimitusvarmuudestamme, tuotteidemme korkeasta laadusta sekä kyvykkyydestämme reagoida nopeastikin muuttuviin olosuhteisiin. Oikeudenmukaisuus, tasa-arvo ja monimuotoisuus, innovatiivisuus ja innostuneisuus sekä terveysturvallisuus ja kestävä kehityksen periaatteiden noudattaminen ovat meitä ja ammattilaisiamme eteenpäin ajavia arvoja. Haluamme olla osaltamme luomassa arvoa, työtä ja terveysturvallisuutta Suomelle ja suomalaisille.

**Vesa Mäkipää**  
Toimitusjohtaja



# Puhtaan hengitysilman asiantuntija

Lifa Air on puhtaan hengitysilman mahdollistavia ratkaisuja tarjoava teknologiayhtiö. Olemme edelläkävijä puhtaamman ja terveellisemmän hengitysilman mahdollistavien tuotteiden kehittämisessä. Kilpailuetumme perustuu käyttämiimme teknologioihin sekä tehokkaaseen hankintaan ja tuotantoon.

Korkealaatuiset Lifa Air -tuotteet soveltuvat lukuisiin erilaisiin tarpeisiin aina yksityiskäytöstä ammatillisiin käyttötarkoituksiin. Meillä on yli 30 vuoden kokemus puhtaan hengitysilman ratkaisuista ja maailmanlaajuisen asiakasverkoston palvelemisesta. Tuotteitamme on myyty yli sataan maahan.

Lifa Airin liiketoiminta jakautuu kolmeen liiketoiminta-alueeseen:

- ilmanpuhdistimet
- hengityssuojaimet ja kirurgiset suu-nenäsuojukset
- ilmanvaihtohygieniatuotteet

Puhtaan hengitysilman ratkaisujamme voidaan käyttää muun muassa kodeissa, kouluissa, toimistoissa ja tehtaissa. Asiakskuntamme koostuu useita toimialoja edustavista yrityksistä, esimerkiksi terveydenhuolto-, liikenne-, matkailu-, hotelli-, rakennus- ja kiinteistöalalta sekä lääke- ja ruokateollisuudesta, julkishallinnon toimijoista ja kuluttaja-asiakkaista.

Tuotteitamme käyttävät muun muassa Finnair Oyj, UPM-Kymmene Oyj, Kesko Oyj, S-ryhmä, Huoltovarmuuskeskus, Helsingin ja Uudenmaan sairaanhoitopiiri (HUS), Deutsche Bahn -rautatieyhtiö, Nestlé S.A., Royal Canin, Tokmanni Group Oyj, MGM Resorts -hotelli- ja kasinoyhtiö, Suomen Puolustusvoimat sekä Würth Oy.



## Avainlukuja 2021

**1988**  
Perustettu

**17,8 M€**  
Liikevaihto<sup>1</sup>

**5,9 M€**  
Käyttökate<sup>2</sup>

**5,2 M€**  
Liikevoitto<sup>1</sup>

**58**  
Henkilöstö

<sup>1</sup> Tilintarkastettu <sup>2</sup> tilintarkastamaton



**Missionamme on tuottaa  
puhdasta ja terveellistä  
hengitysilmaa**

**Visionamme on tarjota  
puhdasta hengitysilmaa  
paikasta riippumatta**

# Olemme aidosti globaali yhtiö

## Tuotteitamme myydään ympäri maailmaa

- Tuotteitamme on myyty yli 100 maahan
- B2B-myyntikumppaneita 40 maassa
- Kulutustavaroita on laajasti saatavilla tavarataloissa
- Läsnäolo suurilla verkkokaupan alustoilla

- Omat sijainnit
- Jakelu- ja myyntikumppanit
- Yhteisyritys

### Pääkonttori, tehdas ja varasto<sup>1</sup>

Suomi, Helsinki ja Espoo  
Henkilömäärä ~40: johto, myynti ja valmistus

### Pakkaus ja logistiikkakeskus

Estonia, Tallinn  
Henkilömäärä ~20

### Yhteisyrittäjien tuotantolaitos, Dongguan LIFAair Technology

Guangdong  
Henkilömäärä ~80

### Yhteisyrittäjien myynti- ja markkinointitoimisto

Manner-Kiina  
Henkilömäärä ~20

### Life Air internationalin toimisto (osakkuusyhtiö)

Hong Kong  
Henkilömäärä ~6: myynti, tuotekehitys, hankinta ja kokoonpanon hallinta

## Tuotantolaitokset

- Suomi: Kirurgiset suu-nenäsuojukset ja hengityssuojaimet
- Kiina: ilmanpuhdistimet, ilmansuodattimet, ilmanlaadun valvontajärjestelmät
- OEM-tehtaiden verkosto, joka sijaitsee pääasiassa Kiinassa

<sup>1</sup> Helsingin pääkonttorin henkilöstömäärä 12 (johto-, myynti- ja hallintotoiminnot), Helsingin varastohenkilömäärä 5 ja Espoon tehdas 34 (24 omaa työntekijää ja 10 ulkopuolista työntekijää)

# Vastuullisuus

Lifa Airin päämääränä on olla johtava yritys puhtaan, terveellisen ja turvallisen ilman mahdollistavien koneiden, laitteiden, menetelmien ja tuotteiden tuottajana. Määrittelemme toiminnallemme ympäristöpolitiikan sekä ympäristötavoitteet aina seuraaville kahdelle vuodelle. Arvioimme ympäristövaikutustamme, toiminta- ja sääntely-ympäristöämme sekä sidosryhmiemme vaatimuksia ja tarpeita säännöllisesti. Pyrimme vastuullisuuteen hankkiesamme komponentteja, materiaaleja ja sopimusvalmistuttaessamme tuotteita.

## Tuotteidemme laatu



Lifa Air Oyj:llä ja Lifa Air Finland Oy Ltd:llä on laatusertifikaatti ISO 9001 ja ympäristösertifikaatti ISO 14001. Otamme toiminnassamme huomioon näiden standardien vaatimukset ja pyrimme jatkuvasti kehittämään ja parantamaan toimintaamme. Koneemme ja laitteemme ovat laadukkaita ja kestäviä, minkä ansiosta niitä voidaan käyttää pitkään. Tarjoamme myös koneiden huoltoa, mikä entisestään

pidentää koneiden käyttöikää ja siten vähentää ympäristökuormitusta.

## Tuotantoprosessien ja logistiikkaketjun vastuullisuus



Pyrimme tuotannossamme ja logistiikassamme minimoimaan haitallisia ympäristövaikutuksia esimerkiksi vähentämällä tuotannossa syntyvän jätteen määrää ja uusiokäyttämällä jättemateriaaleja, valitsemalla kuljetusvaihtoehtoiksi mahdollisimman ympäristöystävällisiä vaihtoehtoja sekä valvomalla ja tehostamalla tuotantoprosessiemme energiatehokkuutta.

Valmistamissamme hengityssuojaimissa ja kirurgisissa suu-nenäsuojuksissa käytettävä pääraakamateriaali, meltblown-suodatinkangas, valmistetaan samalla Espoon tehtaallamme kuin maskit, minkä ansiosta materiaalia ei tarvitse kuljettaa tehtaalle muualta. Kun maskeja ja raakamateriaalia tuotetaan Suomessa Suomen markkinoille, ympäristökuorma on

huomattavasti pienempi kuin ulkomailta tuoduilla vastaavilla tuotteilla. Suosimme materiaalikuljetuksissamme laiva- ja junarahteja, lentorahdilla kuljettamista pyritään välttämään.

## Innovatiiviset ratkaisut



Tavoittelemme tuotekehitystoiminnassamme vastuullisia ja innovatiivisia ratkaisuja. Esimerkiksi 6Gcool-ilmanpuhdistin toimii tehokkaasti henkilökohtaista hengitysilmaa puhdistavana laitteena, joka voisi mahdollisesti tulevaisuudessa korvata maskit ja siten merkittävästi vähentää maskijätteen määrää ja fossiilisten materiaalien kulutusta.

Olemme lisäksi parhaillaan mukana BIOPROT-hankkeessa, joka pyrkii maskien tuotannossa kiertotalouteen, jotta maskijätteen määrää voitaisiin vähentää minimiin. Hankkeen tavoitteena on kehittää biopohjaisia ja biohajoavia suojarusteita, joiden raakamateriaalina voidaan hyödyntää metsä- tai maata-

louden sivuvirtoja. Uudella biopohjaisella tuotteella voitaisiin korvata nykyiset kertakäyttöiset fossiilisista raakamateriaaleista valmistetut maskit.

## Sosiaalinen vastuu



Olemme tehneet merkittäviä lahjoituksia muun muassa lastensairaalalle, Yhteisvastuukeykselle, Pelastusarmeijalle ja Suomen Meripelastusseuralle. Toimimme myös Suomen Olympiajoukkueen terveysturvallisuuskumppanina ja teemme yhteistyötä Lastenklirikoiden Kummit Ry:n kanssa.

Keväällä 2020 Lifa Air järjesti Maskeilu-piirustuskilpailun, jossa parhaat maskikuvot palkittiin raha- ja tuotepalkinnoilla. Yhtiö on lisännyt tuotevalikoimaansa tuotteita, joissa käytetään piirustuskilpailussa luotuja maskikuvioita, ja tilittää näiden tuotteiden myynnistä saadusta liikevaihdosta osuuden Mannerheimin Lastensuojeluliitto ry:lle.

# Strategiamme

Lifa Airin liiketoiminta jakautuu kolmeen liiketoiminta-alueeseen, jotka ovat ilmanpuhdistimet, hengityssuojaimet ja kirurgiset suu-nenäsuojukset sekä ilmanvaihtohygieniatuotteet.

## STRATEGISET KULMAKIVET



## STRATEGISET FOKUSALUEET TUOTERYHMITÄIN

### Ilmanpuhdistimet

Tavoitteenamme on kiihdyttää kasvuamme oman tuotantokapasiteetin ja myyntiorganisaation avulla sekä keskittyä henkilökohtaiseen ilmanpuhdistukseen.

### Hengityssuojaimet ja kirurgiset suu-nenäsuojukset

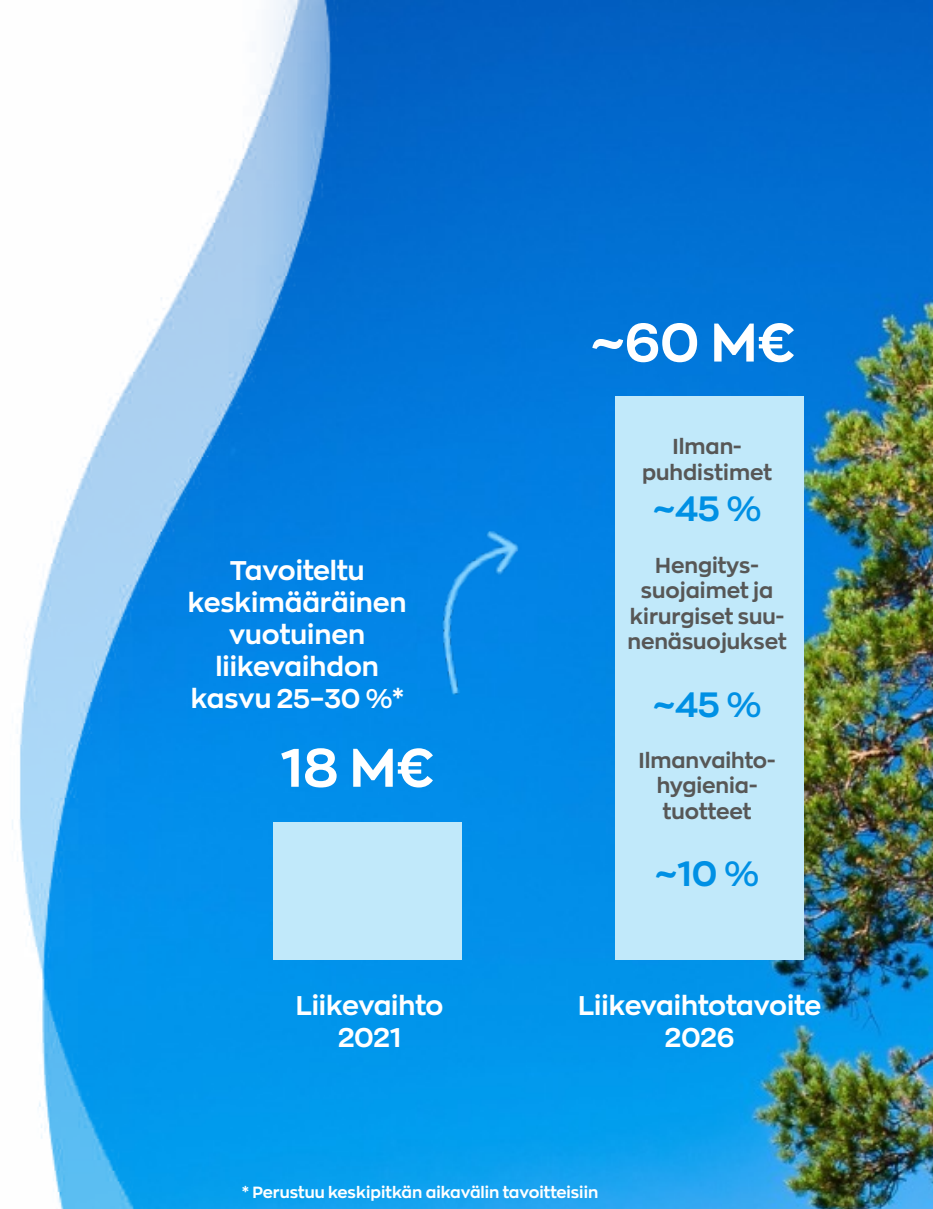
Aiomme keskittyä erityisesti parempi-katteisiin FFP3-hengityssuojaimiin ylläpitääksemme vakaata kassavirtaa ja tukeaksemme vakaata kasvua. Lisäksi tavoitteenamme on aloittaa biopohjaisen hengityssuojaimien ja kirurgisten suu-nenäsuojuksien myynti vuoden 2024 loppuun mennessä.

### Ilmanvaihtohygieniatuotteet

Tavoitteenamme on tunnistaa ilmanvaihtohygieniatuotteiden liiketoimintamahdollisuuksia ja arvioida strategisia vaihtoehtoja.

## Keskipitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet ja tulosennuste

Lifa Air tavoittelee keskipitkällä aikavälillä 25–30 prosentin liikevaihdon keskimääräistä vuosittaista kasvuvauhtia (CAGR) ja vähintään 20 prosentin käyttökatemarginaalia (EBITDA, %) ja 40 prosentin omavaraisuusastetta. Tilikauden 2022 liikevaihdon yhtiö odottaa olevan 18–24 miljoonaa euroa ja käyttökäteen 5–8 miljoonaa euroa. Yhtiön tavoitteena on saavuttaa noin 60 miljoonan euron liikevaihto vuoteen 2026 mennessä.



# Kasvuamme tukevat megatrendit

Tietoisuus puhtaan hengitysilman merkityksestä on kasvanut Covid-19 pandemian myötä. Koronaviruspandemia toimi alkusysäyksenä ilmanlaadun tärkeyden tiedostamisessa ja megatrendit tulevat näkemyksemme mukaan lisäämään tuotteidemme kysyntää.

## Huoltovarmuuden varmistaminen

Valtiot ja järjestöt ovat alkaneet valmistautua tulevaisuuteen mm. suuremmilla hengityssuojaimien ja muiden tarvikkeiden varastoilla<sup>1</sup>.

## Henkilökohtaisen suojauksen vaatimukset

Lisääntyvän tietoisuuden ilmansaasteista ja ilmateitse leviävistä tartunnoista odotetaan lisäävän hengityssuojaimien ja muiden henkilökohtaisten ilmanpuhdistuslaitteiden kysyntää<sup>2</sup>.

## Kaupungistuminen ja ilmansaasteet

Noin 99 % maailman väestöstä asuu alueilla, joissa ilman saasteisuus ylittää WHO:n rajat<sup>3</sup>.

## Tiukentuva sääntely

Euroopan komission<sup>4</sup> tavoitteena on vähentää ilmansaasteiden aiheuttamia ennenaikaisia kuolemia 55 %:lla vuoteen 2050 mennessä. Hongkongissa on mm. vaatimukset, jotka liittyvät ilmanvaihtoon tai ilmanpuhdistimen asentamiseen ruokaravintoloihin<sup>5</sup>.

<sup>1</sup> Euroopan komissio, Terveystilan hätätilanteiden valmiusviranomaisen (HERA): valmiina tuleviin terveysuhkiin, 2021, viitattu 8.3.2022 ([https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/fi/ip\\_21\\_4672](https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/fi/ip_21_4672))

<sup>2</sup> Air Purifier Market Research and Analysis, 2021 – Trends, Growth Opportunities and Forecasts to 2028, VPA Research ja Top Level Market Overview of Global Face Masks Market, Frost & Sullivan, 2021

<sup>3</sup> Maailman terveysjärjestö – WHO julkaisee maakohtaisia arvioita ilmansaastealtistumisesta ja terveysvaikutuksista;

<sup>4</sup> Euroopan komission Zero Pollution Vision 2050;

<sup>5</sup> Elintarvike- ja ympäristöhygieniasasto – Hongkongin erityishallintoalueen hallitus

# Puhtaan hengitysilman osaamista

Lifa Airin liiketoiminta jakautuu kolmeen liiketoiminta-alueeseen, jotka ovat ilmanpuhdistimet, hengityssuojaimet ja kirurgiset suu-nenäsuojukset sekä ilmanvaihtohygieniatuotteet.

## Ilmanpuhdistimet

- Kannettavat henkilökohtaiset ilmanpuhdistimet
- Kaupallinen käyttö
- Kotitaloudet



## Hengityssuojaimet ja kirurgiset suu-nenäsuojukset

- Hengityssuojaimet
- Kirurgiset suu-nenäsuojukset



## Ilmanvaihtohygieniatuotteet

- Alipaineistajat
- Harjakoneet ja puhdistuslaitteet
- Ilmanvaihtokanavien kamera- ja puhdistusrobotit sekä kuvauslaitteet



# Puhtaan hengitysilman tuotteemme

## Ilmanpuhdistimet

Lifa Air -ilmanpuhdistimiin kuuluvat muun muassa eri kokoihin sisätiloihin, kuten esimerkiksi kotitalouksiin, toimistoihin, julkisiin tiloihin ja autoihin, tarkoitettut ilmanpuhdistimet, ilmaa kosteuttavat ilmanpuhdistimet sekä kannettavat henkilökohtaiset ilmanpuhdistimet. Ilmanpuhdistimet-tuotesegmentti sisältää tuotteita, joihin liittyy älyteknologiaa.

Pienemmät ilmanpuhdistimemme ovat riittäviä pienempiin tiloihin esimerkiksi kotitalouksiin. Suuremmat ja tehokkaammat ilmanpuhdistimemme taas soveltuvat myös suurempiin tiloihin, kuten kouluihin, toimistoihin, sairaaloihin, ravintoloi-

hin, kampaamoihin ja muihin julkisiin tiloihin. Ilmanpuhdistimemme soveltuvat myös hiljaisuutta vaativiin tiloihin, kuten makuuhuoneisiin ja toimistotiloihin, sillä tuotteiden äänitasoa voidaan säätää.





A

6Gcool on älypuhelimien kokoinen, mutta pystyy tuottamaan henkilökohtaisen puhtasilmavyöhykkeen käyttäjälleen

B

Edistyksellinen lähestymistapa ilman puhdistamiseen liikkeellä ollessa

C

Suodattaa yli 99 % yleisistä ilmansaasteista: savu, pöly, siitepöly, bakteerit, ilmassa leviävät sairaudet ja muut ilmansaasteet

## Edistyksellistä teknologiaa henkilökohtaiseen suojaukseen

Esittelimme kannettavan 6Gcool-ilmanpuhdistimen tammikuussa 2020 CES-messuilla (Consumer Electronics Show) Las Vegasissa, ja lanseerasimme ensimmäisen tuotantoversion joulukuussa 2020.

CE-merkitty 6Gcool-ilmanpuhdistimemme on henkilökohtainen kannettava ilmanpuhdistin, joka luo käyttäjälleen puhtaan ilman vyöhykkeen suodattamalla hengitysvyöhykkeelle johdettavan ilman epäpuhtauksista. Laite imee puhdistettavaa ilmaa laitteen alaosasta ja sen sisäänrakennettu tuuletin puhaltaa laitteen yläosasta suodatettua ja puhdasta hengitysilmaa käyttäjän hengitysvyöhykkeelle luoden kasvojen ympärille puhtasilmavyöhykkeen. Minimalistista pohjoismaista muotoilua edustava älypuhelimien kokoinen 6Gcool-ilmanpuhdistin on näkemyksemme mukaan ensimmäinen käyttäjän mukana kuljetettava tehokkaalla suodatinteknologialla varustettu ilmanpuhdistin.

Suodattimen monivaiheinen suodatinjärjestelmä koostuu HEPA-suodattimesta sekä PECO-suodattimesta, joka eliminoi HEPA-suodattimen läpäisseitä orgaanisia yhdisteitä ultraviolettivalon, titaanioksidipinnoitteen ja ionisaattorin avulla muuntaen nämä harmittomiksi yhdisteiksi. 6Gcool-ilmanpuhdistimen suodatinteknologia suodattaa yli 99 prosenttia hengitysilman partikkelimaisista epäpuhtauksista, kuten PM2.5-hiukkasista, allergeeneistä, lemmikin hilseestä, viruksista, bakteereista sekä haitallisista orgaanisista yhdisteistä.<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Tuote on testattu Teknologian tutkimuskeskus VTT:n sekä sertifiointi- ja testauslaboratorio SGS:n toimesta ja tekstissä esitetyt luvut perustuvat testauksissa saatuihin tuloksiin.



# Hengityssuojaimet ja kirurgiset suu-nenäsuojukset

Lifa Airin hengityssuojaimiin ja kirurgisiin suu-nenäsuojuksiin lukeutuvat hengityssuojaimet sekä lääkkinnällisiksi laitteiksi luokiteltavat kirurgiset suu-nenäsuojukset.

## Kirurgiset suu-nenäsuojukset

Valmistamme erilaisilla ominaisuuksilla varustettuja kirurgisia suu-nenäsuojuksia Suomessa. Kirurgisten suu-nenäsuojusten pääasiallinen käyttötarkoitus on suojata muita ihmisiä käyttäjän uloshengitykseltä ja mahdollisilta roiskeilta. Samalla tuotteet suojaavat osittain myös niiden käyttäjää vastaavilta ilman epäpuhtauksilta. Kirurgiset suu-nenäsuojukset luokitellaan asetuksen (EU) 2017/745 mukaisesti lääkkinnällisiksi laitteiksi.

Kirurginen suu-nenäsuojuksemme type IIR soveltuu terveydenhuoltoon ja esimerkiksi potilaiden käyttöön. Tuotteessa on monikerroksinen rakenne ja se on turvallista ja testatuista materiaaleista valmistettu. Suojuksella on alhainen hengitysvastus, mikä helpottaa hengittämistä suojuksen kanssa, joten se soveltuu myös hengitystieongelmista kärsiville ja astmaatikoille. Lifa Air on rekisteröity eurooppalainen lääkkinnällisten laitteiden valmistaja (ks. EUDAMED-tietokanta).





## Hengityssuojaimet

Hengityssuojaimet on suunniteltu suojaamaan käyttäjänsä ilmansaasteilta, pölyltä, bakteereilta ja viruksilta ja ne on räätälöity eurooppalaisia käyttäjiä varten. Venttiilittömät hengityssuojaimet suojaavat myös käyttäjän ympäristöä käyttäjän mahdollisilta roiskeilta ja käyttäjän mahdollisesti kantamilta ilmateitse leviäviltä taudeilta. Valmistamme FFP2- ja FFP3-hengityssuojaimet Suomessa käyttäen huolellisesti valikoiduilta toimittajilta

hankittavia materiaaleja tuotteiden korkean laadun varmistamiseksi.

Valmistamme useita eri malleja kehittyneemmistä FFP2- ja FFP3-hengityssuojaimista, joita on saatavilla useilla erilaisilla nauha-, väri- ja muotovaihtoehdoilla. Hengityksensuojaimet luokitellaan ase-  
tuksen (EU) 2016/425 mukaisesti henkilösuojaimiksi.

### FFP2-hengityssuojaimet

FFP2-hengityssuojaimien minimisuodatustehokkuus on EN 149 -standardin vaatimusten mukaisesti yli 94 prosenttia 0,3 µm:n kokoisista pienhiukkasista ja patogeeneistä. Kaikki Lifa Airin FFP2-hengityssuojaimet täyttävät EN 149 -standardin vaatimukset<sup>1</sup> ja ovat CE-hyväksytyjä tuotteita.

### FFP3-hengityssuojaimet

Lifa Air FFP3-hengityssuojaimet ovat venttiilittömiä hengityssuojaimia, jotka suodattavat käyttäjänsä sisään- ja uloshengitysilman haitallisista pienhiukkasista, bakteereista ja viruksista. FFP3-hengityssuojaimien monikerroksinen rakenne suodattaa EN 149 -standardin vaatimusten mukaisesti keskimäärin yli 99 prosenttia 0,3 µm:n kokoisista hiukkasista.<sup>2</sup>

Lifa Air FFP3-hengityssuojain suodattaa yli 99 prosenttia myös atomipommien räjähdyksen tai ydinvoimalaonnettomuuksien yhteydessä ilmaan leviävistä partikkeleista<sup>1</sup>. 14 Lifa Air FFP3-hengityssuojain on CE-hyväksytyt sekä EN 149 -standardin vaatimusten mukaisesti sertifioitu tuote.

<sup>1</sup> Tuotteet on testattu sertifiointi- ja testauslaboratorio SGS:n toimesta <sup>2</sup> Perustuen yhtiön yhdessä VTT:n kanssa suorittamiin tutkimuksiin



## Ilmanvaihtohygieniatuotteet

Ilmanvaihtohygieniatuotteisiin kuuluvat esimerkiksi harjakoneet, alipaineistajat sekä ilmanvaihtokanavien kamerarobotit ja kuvauslaitteet. Ilmanvaihtohygieniatuotteiden liiketoiminta-alueella tarjoamme konsulttipalvelua laitteitamme ja koneitamme hankkiville asiakkaille. Lifa Airin ilmanvaihtokanavien ja myös prosessiteollisuuden, kuten elintarvike- ja lääketeollisuuden kanavistojen,

puhdistukseen tarkoitettujen harjakoneiden on suunniteltu vastaamaan erilaisiin kanavistopuhdistuksen tarpeisiin. Ilmanvaihtokanavien puhtaudella on myös keskeinen merkitys ilmanvaihdon energiankulutuksen kannalta. Oikein suoritettu ilmanvaihtokanavien puhdistus edistää siten yhtäältä energiatehokkuutta ja toisaalta terveyttä ja turvallisuutta.

# Teknologia

Teemme jatkuvasti tuotekehitystyötä kehittääksemme entistä suodatustehokkaampia ja mukavampia sekä erityisesti ympäristöystävällisempiä hengityssuojaimia ja kirurgisia suu-nenäsuojuksia. Lifa Airille on myönnetty useita ilmanpuhdistukseen liittyviä patenteja.

Innovatiivisen tuotekehitystiimimme lisäksi meillä on pitkä kokemus yhteistyöstä erilaisten tutkimuslaitosten ja yliopistojen, kuten Aalto-yliopiston, VTT:n, Kansainvälisen sisäilman laadun ja ilmastoyhdistyksen (ISIAQ), Hongkongin teknillisen korkeakoulun, European Ventilation Hygiene Associationin (EVHA) ja National

Duct Cleaners Associationin (NADCA) kanssa tehtävästä tuotteiden ja teknologioiden kehitystyöstä. Ilmanpuhdistimemme ovat voittaneet tunnettuja kansainvälisiä design-palkintoja, kuten esimerkiksi vuonna 2017 Red Dot design -palkinnon ja iF:n tuotesuunnittelupalkinnon.

**” Tutkimus- ja kehitystoimintamme kulut olivat noin 20 prosenttia liikevaihdosta tilikausilla 2021 ja 2020.”**



## Tutkimushanke BIOPROT

Kiinassa heitetään pois päivittäin yli 700 miljoonaa kappaletta maskeja, jotka on valmistettu fossiilisista raaka-aineista<sup>1</sup>

Euroopan unioni hyväksyi vuonna 2019 tiettyjen muovituotteiden ympäristövaikutuksen vähentämistä koskevan direktiivin (2019/904/EU), jonka mukaiset vaatimukset astuivat voimaan 3.7.2021. Direktiivin keskeisenä tavoitteena on vähentää syntyvän muovijätteen määrää sekä kertakäyttöisten muovituotteiden käytöstä johtuvia ympäristövaikutuksia. Direktiivi edellyttää sen soveltamisalaan kuuluville tuotteille tuoteryhmästä riippuen eri toimia, mutta direktiivin nojalla useiden tuotteiden markkinoille saattaminen on ollut kiellettyä 3.7.2021 alkaen. Direktiivi koskee tiettyjä direktiivissä nimenomaisesti lueteltuja kertakäyttöisiä muovituotteita, kaikkia muovia sisältäviä kalastusvälineitä ja kaikkia oxo-hajoavaa muovia sisältäviä tuotteita, mutta hengityssuojaimet ja kirurgiset suu-nenäsuojukset eivät toistaiseksi kuulu direktiivin soveltamisalaan.

On mahdollista, että kiellettyihin tuotteisiin tulee tulevaisuudessa myös kasvomaskeja. Lifa Air pyrkii minimoimaan toiminnassaan

ympäristölle haitalliset ratkaisut hiilijalanjäljen minimoimiseksi. BIOPROT-hankkeen tavoitteena on kehittää biopohjaisia ja biohajoavia kasvomaskeja metsä- tai maatalouden sivutuotteista. Biopohjaiset kasvomaskeja korvaisivat nykyiset fossiilisista raaka-aineista valmistetut kertakäyttöiset kasvomaskeja. Lifa Air toimii projektissa valmistusprosessin asiantuntijana, jolla on mahdollisuus ottaa kehitetyt ratkaisut nopeasti käyttöön. Tavoitteenamme on aloittaa biopohjaisten hengityssuojainten ja kirurgisten suu-nenäsuojusten myynti vuoden 2024 loppuun mennessä.

### BIOPROT-hanke käynnistettiin tammikuussa 2022

Näkemyksemme mukaan maailmanlaajuiset ponnistelut muovituotteiden käytöstä johtuvien ympäristövaikutusten pienentämiseksi sekä tämän tavoitteen saavuttamiseen tähtäävä sääntely tulevat lisäämään merkittävästi BIOPROT-hankkeen myötä kehitettävien biopohjaisten hengityssuojaimien ja kirurgisten suu-nenäsuojuksien markkinapotentiaalia.

<sup>1</sup> National Geographic, 2021: How to stop discarded face masks from polluting the planet (<https://www.nationalgeographic.com/environment/article/how-to-stop-discarded-face-masks-from-polluting-the-planet>), viitattu 8.3.2022



## Tutkimushanke E3

Lifa Air osallistuu E3-hankkeeseen (Excellence in Pandemic Response and Enterprise Solutions), joka kokoaa yhteen yrityksiä ja tutkimusorganisaatioita. E3-hanke on Business Finlandin rahoittama ja se on 12 miljoonan euron budjetillaan yksi suurimmista Business Finlandin koskaan rahoittamista yritysten ja tutkimuslaitosten yhteishankkeista.<sup>1</sup>

Heinäkuussa 2021 käynnistyneen tutkimuslähtöisen hankkeen tavoitteena on lisätä tieteeseen perustuvaa tietämystä esimerkiksi siitä, miten sairaudet leviävät sisätiloissa, mikä on eri taudinvälitysmuotojen, kuten pisara-, ilma- ja kontaktitartuntojen, suhteellinen merkitys ja mitkä ovat tehokkaimmat vastatoimet tautien, kuten pandemioiden, leviämisen estämiseksi.

E3-hankkeessa halutaan nykytiedettä ja teknologiaa hyödyntämällä luoda tehok-

kaita, globaalisti kilpailukykyisiä ratkaisuja uusien tartuntatautien leviämisen estämiseksi. Tavoitteena on, että yhdistämällä hankkeesta saatavaa tutkimustietoa ja erilaisten yritysten tarjoamaa teknologista osaamista, sisäympäristöihin olisi saatavissa ja asennettavissa ratkaisuja, jotka lieventävät ja rajoittavat taudinaiheuttajien tarttumista ja leviämistä tiloissa, joissa ihmiset kohtaavat.

Osana E3-hanketta Lifa Air pyrkii testaamaan kannettavan 6Gcool-ilmanpuhdistimen tehokkuutta erilaisissa toimintaympäristöissä ja erilaisten käyttäjäryhmien näkökulmasta. Tuotetta testataan sekä itsenäisesti käytettävänä laitteena että yhdessä hengityssuojaimien ja kirurgisten suu-nenäsuojuksien kanssa käytettävänä suojavarusteena.

<sup>1</sup> Terveyden ja hyvinvoinnin laitos (THL), 2021: E3 Excellence in Pandemic Response and Enterprise Solutions (<https://thl.fi/en/web/thlfi-en/research-and-development/research-and-projects/e3-excellence-in-pandemic-response-and-enterprise-solutions>), viitattu 8.3.2022

# Toimimme markkinoilla, joiden arvioidaan kasvavan voimakkaasti

Koronaviruspandemia on vauhdittanut toimintamarkkinoidemme kasvua, mutta näkemyksemme mukaan koronaviruspandemia on vain alkusysäys ilmanlaadun tärkeyden tiedostamisessa.

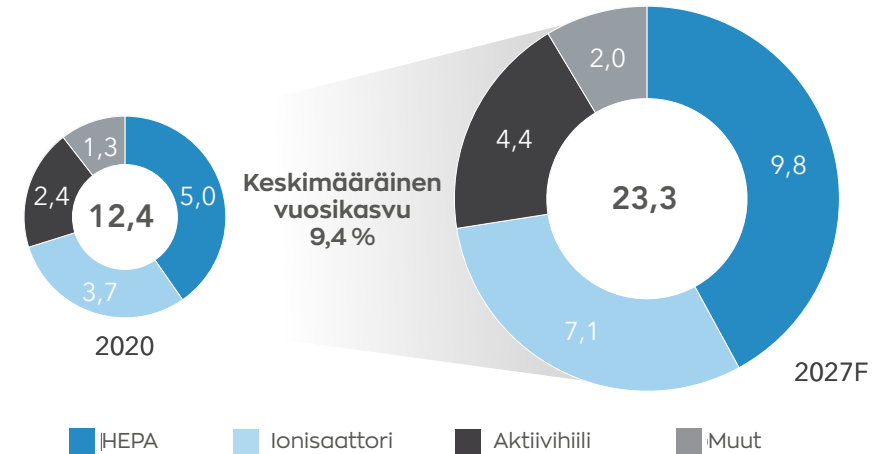
Lifa Airin kilpailijat sekä kirurgisten suu-nenäsuojusten ja hengityssuojainten että ilmanpuhdistimien markkinoilla voidaan jakaa kahteen eri ryhmään: erikoistuneisiin yrityksiin sekä suuriin monikansallisiin generalisteihin, jotka kilpailevat Lifa Airin liiketoiminta-alueiden lisäksi lukuisilla toisilla markkinoilla.

” Kilpailuetumme perustuu käyttämiimme teknologioihin sekä tehokkaaseen hankintaan ja tuotantoon.”

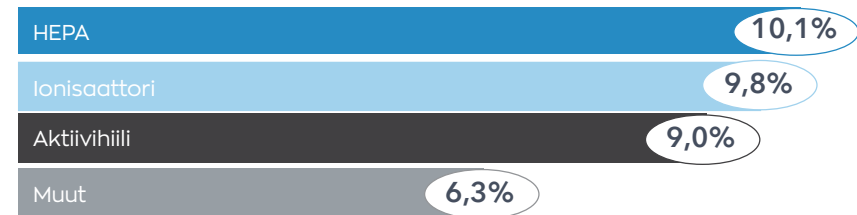
## Ilmanpuhdistimet

Vuonna 2020 ilmanpuhdistimien globaali markkina oli noin 12,4 miljardia dollaria vuosittaisella liikevaihdolla mitattuna. Ilmanpuhdistimien markkinan arvioidaan kasvavan merkittävästi tulevina vuosina.

### Ilmanpuhdistimien globaali liikevaihto teknologioittain 2020–2027E (mrd. USD)<sup>1</sup>



### Ilmanpuhdistimien globaali markkinan keskimääräinen vuosikasvu teknologioittain 2020–2027E

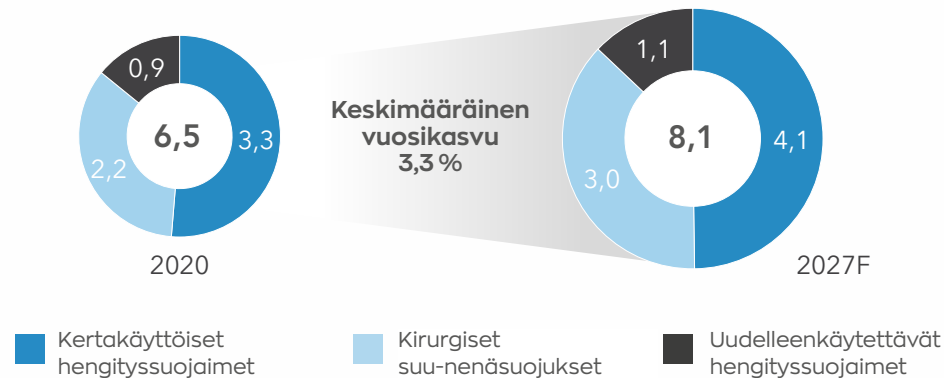


<sup>1</sup> Ilmanpuhdistimien markkinatutkimus ja -analyysi, 2021 – Trendit, kasvumahdollisuudet ja ennusteet vuoteen 2028, VPA Research, 2021

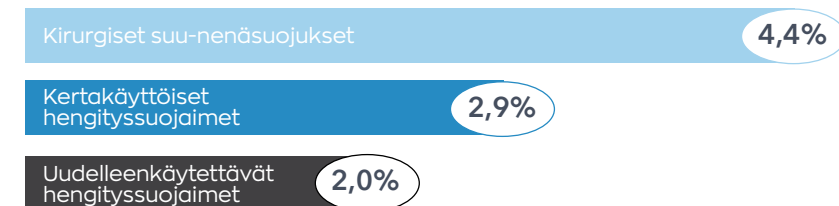
## Kirurgiset suu-nenäsuojukset ja hengityssuojaimet

Kirurgisten suu-nenäsuojusten ja hengityssuojainten markkina voidaan jakaa karkeasti kolmeen segmenttiin: kirurgisiin suu-nenäsuojuksiin, kertakäyttöisiin hengityssuojaimiin ja uudelleenkäytettäviin hengityssuojaimiin.

### Kirurgisten suu-nenäsuojusten ja hengityssuojainten globaali liikevaihto tuotesegmenteittäin 2020–2027E (mrd USD)<sup>1</sup>



### Kirurgisten suu-nenäsuojusten ja hengityssuojainten globaalin markkinan keskimääräinen vuosikasvu tuotesegmenteittäin 2020–2027E



<sup>1</sup> Ylätasoinen markkinakatsaus globaaleista kasvomaskien markkinoista, Frost & Sullivan, 2021



### Ilmanvaihtohygieniatuotteet

Lifa Airin tarjoamaa laajaa valikoimaa erilaisia harjakoneita käytetään pääosin ravintoloiden rasvanpoistokanavistojen sekä teollisuuden suurempien ja pidempien poistoilmakanavien ja prosessiputkien puhdistukseen. Yhtiön tarjoamien harjakoneiden potentiaalinen kysyntä on Lifa Airin johdon näkemyksen mukaan korkea etenkin ravintoloiden suuresta määrästä johtuen, ja esimerkiksi pelkästään Yhdysvalloissa on yli miljoona ravintolaa. Rasvanpoistokanavistoihin kerääntyneet epäpuhtaudet muodostavat paloriskin, ja useissa maissa lainsäädäntö velvoittaa puhdistamaan rasvanpoistokanavistot määräajoin.



# Keskeiset tunnusluvut

Tuhatta euroa, ellei toisin ilmoitettu	Konserni	
	1.1.2021-31.12.2021	1.1.2020-31.12.2020
Liikevaihto	17 829,0*	10 782,7*
Käyttökate (EBITDA)	5 935,3	2 883,9
Käyttökate, % (EBITDA, %)	33,3 %	26,7 %
Liikevoitto (EBIT)	5 222,9*	2 515,7*
Liikevoitto, % (EBIT, %)	29,3 %	23,3 %
Tilikauden voitto	4 029,1*	1 981,0*
Nettovelka	5 694,9	3 246,4
Omavaraisuusaste, %	44,2 %	21,0 %
Nettovelkaantumisaste, %	83,0 %	107,8 %
Oman pääoman tuotto, %	58,7 %	65,8 %

\*Tilintarkastettuja

## Vaihtoehtoisten tunnuslukujen laskentakaavat

### Tunnusluku

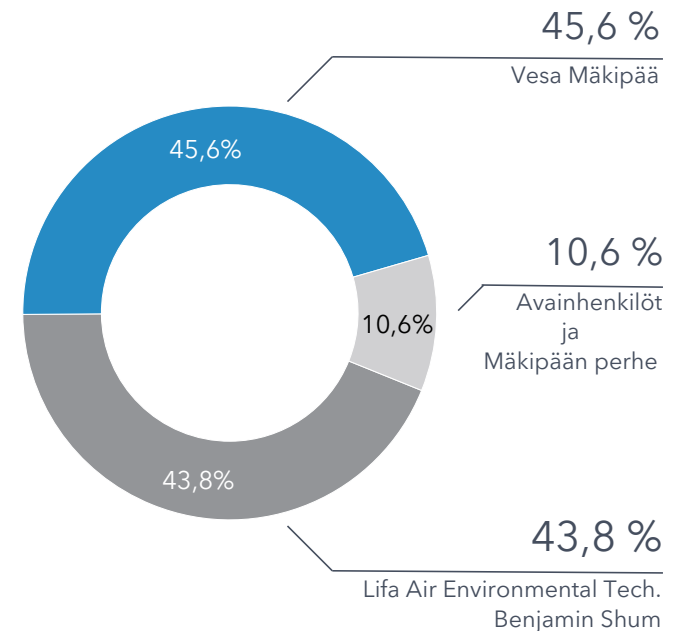
Käyttökate (EBITDA)  
 Käyttökate, % (EBITDA, %)  
 Liikevoitto, % (EBIT, %)  
 Nettovelka  
 Omavaraisuusaste, %  
 Nettovelkaantumisaste, %  
 Oman pääoman tuotto, %

### Määritelmä tai laskentakaava

Liikevoitto + poistot ja arvonalentumiset  
 Käyttökate jaettuna liikevaihdolla x 100 %  
 Liikevoitto jaettuna liikevaihdolla x 100 %  
 Korolliset velat vähennettynä rahoilla ja pankkisaamisilla  
 Oma pääoma jaettuna taseen loppusummalla x 100 %  
 Nettovelka jaettuna omalla pääomalla x 100 %  
 Tilikauden voitto jaettuna omalla pääomalla x 100 %

# Suurimmat osakkeenomistajat

Osakkeenomistaja	Osakkeiden lukumäärä ennen listautumista	Ääniosuus ennen listautumista (%)
Vesa Mäkipää	3 621 510	45,6
Lifa Air Environmental Technology Limited*	3 474 900	43,8
Kimmo Haapalainen	198 450	2,5
Eppu Mäkipää	81 000	1,0
Mia Mäkipää	81 000	1,0
Janette Mäkipää	81 000	1,0
Niko Mäkipää	81 000	1,0
Max Mäkipää	81 000	1,0
Tommi Vainio	79 380	1,0
Juha Tamminen	79 380	1,0
Juha Uppa	79 380	1,0
<b>Yhteensä</b>	<b>7 938 000</b>	<b>100,0</b>



\* Johtoryhmän jäsen Benjamin Shumin omistama yhtiö.



# Johtoryhmä



**Vesa Mäkipää** Toimitusjohtaja

- Lifa Airin perustaja
- Yli 30 vuoden kokemus sisäilman pilaantumisen hallinnasta sekä ilmajäliteisesti leviävien sairauksien ehkäisemisestä
- Mukana lukuisissa yhteistyöprojekteissa huipputieteellisten tutkimuslaitosten sekä muiden tahojen, kuten sairaaloiden ja puolustusvoimien kanssa
- Kiinteistöpäällikön koulutus ja tutkinto (FMA) Kiinteistöalan Koulutuskeskuksesta (Kiinko)



**Eppu Mäkipää** Tuotantojohtaja

- Vastaa Suomeen juuri rakennetun hengityssuojain- ja kirurgisten suu-nenäsuojustehtaan johtamisesta
- Työskennellyt aiemmin Lifa Airilla myyntijohtajana sekä erilaisissa myynti- ja projektijohtotehtävissä, pääasiassa Aasiassa
- Lifa Airin palveluksessa vuodesta 2010
- BBA, kansainvälinen markkinointi



**Juha Tamminen** Myyntijohtaja

- Vastaa myynnistä vuodesta 2020
- Laaja kokemus myynnistä muun muassa: Impantona, ArthroCare Finland, Timoni Oy ja Astra Tech Oy
- MBA, johtaminen ja johtajuus, Provana Business School



**Janette Mäkipää** Tuotekehitysjohtaja

- Uusien teknologioiden kehitys
- Aiempi kokemus: tutkimusassistentti Stuttgartin yliopistossa, projekti-insinööri Airmodusissa ja CTO:na 6Gcoolissa
- Ilmanlaadun hallinnan, kiinteän jätteen ja jäteveden prosessi-insinöörin diplomi-insinööri, Stuttgartin yliopisto



**Tommi Vainio** Talousjohtaja

- Lifa Airin talousjohtaja vuodesta 2021
- Ennen siirtymistä Lifa Airiin työskenteli KPMG:llä
- Yli 15 vuoden kokemus taloudellisesta neuvonnasta, mukaan lukien valuaatiot, FDD, transaktioneuvonta, M&A- ja listautumisneuvonta
- KTM, laskentatoimi ja rahoitus, Aalto-yliopiston kauppakorkeakoulu



**Benjamin Shum** Hankintajohtaja

- Lifa Air International Ltd:n (Asian toiminnot) toimitusjohtaja vuodesta 2012
- Kokemusta useista Fortune 500 -yrityksistä Yhdysvalloissa, Kiinassa ja Intiassa, kuten: Amoco Oil, McDonnell Douglas, Phillip Morris, American Standards, RR Donnelley & Sons
- MBA, Iowa



**Juha Uppa** Markkinointijohtaja

- Lifa Airin markkinointijohtajana vuodesta 2020.
- Työskennellyt erilaisissa markkinoinnin ja myynnin tehtävissä mm. PEFC Suomessa, TTS Työteho-seurassa sekä Wulff Group Oyj:ssä.
- Ennen Lifa Airia Uppa vastasi kansainvälisen metsäsertifiointijärjestelmä PEFC:n markkinoinnista Suomessa (2012-2019).
- KTM, Turun kauppakorkeakoulu



**Kimmo Haapalainen** Johtaja, ilmanvaihtohygienia

- Vastaa ilmanvaihtohygieniasta, Lifa Airin palveluksessa vuodesta 2002
- Euroopan ilmanvaihtohygieniyhdistyksen puheenjohtaja vuodesta 2015
- Työskennellyt aiemmin: Grey Tactica Oy:n ja Seikkailu Oy:n tapahtumajärjestelyjen projektijohtaja ja tuotepäällikkö
- Ympäristötieteiden maisteri, Helsingin yliopisto

# Hallitus



**Seppo Selkälä** Hallituksen puheenjohtaja

- Sallan kunnan hallintojohtaja
- Lähes 20 vuoden kokemus Kiinasta eri yrityksistä ja organisaatioista
- DI, Tietojärjestelmätiede



**Risto Meskus** Hallituksen jäsen

- Tuotanto- ja toimitusketjujohtaja, Starship Technologies
- Aiempi työkokemus Scanfil Estonian toimitusjohtaja, Senior Operations and Supply Chain -johtaja, aiemmin Nokia ja Microsoft



**Heidi Karlsson** Hallituksen jäsen

- Talousjohtaja, Sitowise Group Oyj
- Toimi aiemmin Dovre Groupin talousjohtajana ja erilaisissa taloustehtävissä Nokia Siemensillä
- KTM, rahoitus ja investoinnit



**Eppu Mäkipää** Hallituksen jäsen

- Lifa Airin tuotantojohtaja
- Työskennellyt aiemmin Lifa Airilla myyntijohtajana ja erilaisissa myynti- ja projektinhallintatehtävissä pääasiassa Aasiassa
- Työskennellyt Lifa Airissa vuodesta 2010
- BBA, Kansainvälinen markkinointi



**Sakari Knuutti** Hallituksen jäsen

- Lakiasianjohtaja, Optomed Oyj
- Sakari Knuutti on toiminut hallituksen jäsenenä vuodesta 2021
- Knuutti toimii myös Arvopaperimarkkinayhdistyksen markkinatapa-lautakunnan jäsenenä
- Aiemmin hän on toiminut Senior Legal Counselina CGI:lla (2017–2019), laki- ja sijoittajasuhdejohtajana Affecto Oyj:lla (2015–2017) sekä muun muassa konsernitoiminnoista vastaavana johtajana Ruukki Group Oyj:lla (2013–2015)
- Knuutti on oikeustieteiden maisteri Helsingin yliopistosta



**Juho Siitonen** Hallituksen jäsen

- Toiminut hallituksen jäsenenä vuodesta 2021.
- Hän on toiminut YIT Suomi Oyj:n Toimitilat segmentin strategia- ja kehitysjohtajana vuodesta 2021 ja sitä aiemmin YIT Suomi Oyj:n Toimitilat segmentin kehitysjohtajana (2019–2021). Ennen YIT Suomi Oyj:hin siirtymistä hän toimi Are Oy:ssä lukuisissa tehtävissä kuten myynti- ja asiakkuusjohtajana (2017–2019) sekä teknologiajohtajana (2016–2017). Lisäksi hän on toiminut Lifa Air Oyj:llä tuotantopäällikkönä sekä kehitys- ja tutkimusjohtajana (2011–2013).
- Diplomi-insinöörin tutkinto (MSc) Aalto-yliopistosta.

# Riskitekijät

Mahdollisten sijoittajien tulisi ennen sijoituspäätöksen tekemistä tarkastella seuraavia riskitekijöitä huolellisesti Lifa Air Oyj:n julkaisemasta kasvuesitteestä. Esitettävät riskit on luokiteltu kategorioittain niiden luonteen perusteella.

## Yhtiön toimintaympäristöön ja vallitsevaan makrotaloudelliseen tilanteeseen liittyviä riskejä

- Koronaviruspandemiatilanteen tai muiden yhtiön toimintaympäristöön vaikuttavien tekijöiden muutokset voivat laskea yhtiön tuotteiden kysyntää, ja yhtiön epäonnistuminen kysynnän muutoksiin reagoimisessa voi vaikuttaa haitallisesti yhtiön liikevaihtoon, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan
- Voimakas kilpailu yhtiön toimintamarkkinoilla voi vaikuttaa haitallisesti yhtiön kannattavuuteen ja sen markkinaosuuteen
- Epävarmuus yhtiön keskeisillä toimintamarkkinoilla, rahoitusmarkkinoilla ja yleisessä taloudellisessa tai geopolitisessä tilanteessa voi vaikuttaa haitallisesti yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan

## Yhtiön liiketoimintaan liittyviä riskejä

- Yhtiön liiketoiminta riippuu osittain tiettyjen merkittävien asiakkaiden kanssa tehdyistä sopimuksista, ja jos yksi tai useampi tällaisista sopimuksista päätettäisiin tai asiakkaiden kysyntä laskisi, yhtiön taloudellinen asema ja liiketoiminnan tulos voisivat heiketä
- Yhtiö ei välttämättä onnistu hinnoittelemaan tuotteitaan oikein, mikä saattaa heikentää yhtiön kannattavuutta
- Julkisten hankintojen tarjouskilpailuihin liittyy hallinnollisia velvoitteita ja muita vaatimuksia, jotka voivat aiheuttaa yhtiölle lisäkustannuksia ja heikentää siten yhtiön kannattavuutta, eikä julkisissa hankintamenetelyissä menestyminen ole varmaa
- Yhtiön tuotantoon tai toimituksiin liittyvät häiriöt sekä työtaturmat tai tuotantotilojen vahingoittuminen, tuhoutuminen tai sulkeminen voivat vaikuttaa haitallisesti yhtiön liiketoimintaan, maineeseen ja liiketoiminnan tulokseen
- Yhtiö altistuu jakelijoiden ja muiden kolmansien osapuolten toiminnasta johtuville riskeille
- Materiaalien ja komponenttien hintojen, saatavuuden ja laadun vaihtelut voivat heikentää yhtiön toimituskykyä ja lisätä kustannuksia

- Yhtiön tuotteiden mahdolliset virheet tai puutteet voivat heikentää yhtiön mainetta ja aiheuttaa yhtiölle taloudellista vahinkoa
- Yhtiön maineen tai brändin vahingoittuminen tai yhtiötä koskevat kielteiset käsitykset saattavat heikentää yhtiön kykyä houkuttaa ja pitää asiakkaita sekä vaikeuttaa työntekijöiden rekrytointia
- Avainhenkilöiden ja ammattitaitoisen henkilöstön menettäminen voi vaikuttaa haitallisesti yhtiön liiketoimintaan ja taloudelliseen asemaan, eikä yhtiö välttämättä onnistu rekrytoimaan ja sitouttamaan henkilöitä, joilla on tarvittava osaaminen

## Yhtiön strategiaan liittyviä riskejä

- Yhtiön suunniteltuun kansainväliseen kasvuun liittyvien riskien toteutuminen voi vaikuttaa olennaisen haitallisesti yhtiön liiketoimintaan, kasvuun ja taloudelliseen asemaan
- Yhtiön mahdollinen epäonnistuminen tuotekehityksessä tai siinä mahdollisesti tapahtuvat viivästykset voivat vaikuttaa olennaisen haitallisesti yhtiön liikevaihtoon ja liiketoiminnan kannattavuuteen
- Lifa Airin mahdolliset epäonnistumiset uusien tuotteiden tai teknologioiden kaupallistamisessa voivat



vaikuttaa olennaisen haitallisesti yhtiön liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan

- Yhtiö voi epäonnistua mahdollisten yritysostokohteiden löytämisessä tai mahdollisten yritysostokohteiden integroinnissa, ja yritysostoihin voi liittyä odottamattomia haasteita ja vastuita

### Yhtiön IT-järjestelmiin ja immateriaali-oikeuksiin liittyviä riskejä

- Yhtiö ja sen tytäryhtiöt, ja osakkuusyhtiö ja yhteisyritys eivät välttämättä onnistu immateriaali-oikeuksien rekisteröinnissä, suojaamisessa, ylläpitämisessä ja toimeenpanossa ja hallinnassa, ja yhtiöön ja/tai sen tytäryhtiöihin, osakkuusyhtiöön tai yhteisyritykseen saatetaan kohdistaa immateriaali-oikeuksien loukkauksia, mikä voi aiheuttaa niille merkittäviä lisäkustannuksia ja mainehaittaa
- Yhtiön IT-järjestelmiin vaikuttavat toimintahäiriöt, katkokset, vikatilat tai kyberturvallisuusloukkaukset voivat johtaa merkittäviin häiriöihin yhtiön liiketoiminnassa, ja niillä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus yhtiön maineeseen, liiketoimintaan ja taloudelliseen asemaan

### Oikeudenkäynteihin, sääntelyyn ja viranomaismääräyksiin liittyviä riskejä

- Sääntely ja viranomaismääräykset sekä niiden muutokset voivat aiheuttaa haasteita ja esteitä yhtiön

liiketoiminnalle sekä huomattavia lisäkustannuksia

- Oikeudenkäynnit tai muut mahdolliset menettelyt liittyen esimerkiksi yhtiön tarjoamien tuotteiden turvallisuuteen voivat vaikuttaa haitallisesti yhtiön liiketoimintaan tai aiheuttaa odottamattomia kustannuksia
- Yhtiö käsittelee henkilötietoja päivittäisessä liiketoiminnassaan, ja tällaisten tietojen vuotamisella tai sääntelyn vastaisella käsittelyllä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus yhtiön liiketoimintaan ja maineeseen, ja siitä voi seurata vahingonkorvausvaatimuksia ja viranomaisten asettamia seuraamusmaksuja ja velvoitteita

### Yhtiön taloudelliseen asemaan ja rahoitukseen liittyviä riskejä

- Yhtiön maksuvalmiuden olennaisella heikentymisellä olisi haitallinen vaikutus yhtiön taloudelliseen asemaan
- Yhtiö ei välttämättä pysty perimään saataviaan oikea-aikaisesti, mikä voi pienentää yhtiön rahavirtoja ja vaikuttaa haitallisesti Yhtiön maksuvalmiuteen ja taloudelliseen asemaan
- Yhtiö ei välttämättä pysty saamaan rahoitusta suotuisin ehdoin, ja tämä voi aiheuttaa haasteita yhtiön liiketoiminnalle ja liiketoiminnan kehitykselle
- Valuuttakurssien vaihtelut voivat vaikuttaa yhtiön tulokseen haitallisesti

- Korkojen vaihtelut saattavat nostaa yhtiön rahoituskustannuksia

### Osakkeisiin liittyviä riskejä

- Osakkeen hinta First North -markkinapaikalla ja osakkeen likviditeetti eivät välttämättä kehity odotetulla tavalla
- Yhtiön maksamien osinkojen tai pääomanpalautuksen määrä on epävarma, eikä yhtiö välttämättä maksa osinkoa tai pääomanpalautusta lainkaan
- Yhtiön omistus rakenne on keskittynyt, mikä voi vähentää muiden osakkeenomistajien vaikutusvaltaa, heikentää luottamusta yhtiöön ja vähentää osakkeen likviditeettiä

### Listautumisantiin ja listautumiseen liittyviä riskejä

- Listautumisannin ja listautumisen toteutumisesta suunnitelmien mukaisesti ei ole varmuutta
- First Northiin listautuneisiin yhtiöihin kohdistuva sääntely on suppeampaa kuin niiden yhtiöiden, joiden osakkeet ovat kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla, mistä johtuen First North -yhtiöön sijoittaminen saattaa sisältää suurempia riskejä kuin sijoittaminen säännellyille markkinoille listattuihin yhtiöihin



## TARJOUKSEN ELI LISTAUTUMISANNIN EHDOT

### Listautumisannin yleiset ehdot

#### Yleiskuvaus

Lifa Air Oyj (**"Lifa Air"**) tai ("Yhtiö") tarjoaa merkittävää alustavasti enintään 3 000 000 Yhtiön uutta osaketta (**"Uudet Osakkeet"** tai **"Tarjottavat Osakkeet"**) (**"Osakeanti"** tai **"Listautumisanti"**). Jos Osakeanti yllimerkitään, Yhtiön hallituksella on oikeus lisätä Tarjottavien Osakkeiden määrää enintään 2 400 000 Uudella Osakkeella (**"Lisäosake-erä"**). Mikäli myös Lisäosake-erä käytetään täysimääräisesti, Listautumisannissa voidaan laskea liikkeeseen enintään 5 400 000 Tarjottavaa Osaketta.

Listautumisanti koostuu (i) yleisöannista yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa (**"Yleisöanti"**), (ii) henkilöstöannista Yhtiön sekä sen tytäryhtiö Lifa Air Finland Oy Ltd:n työntekijöille, johdolle sekä hallituksen jäsenille (**"Henkilöstöanti"**) ja (iii) instituutioannista institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja kansainvälisesti paikallisiin sääntöksiin perustuvien vaatimusten täytyessä (**"Instituutioanti"**).

Instituutioannissa tarjotaan alustavasti enintään 1 780 000, Yleisöannissa alustavasti enintään 1 200 000 ja Henkilöstöannissa alustavasti enintään 20 000 Tarjottavaa Osaketta. Yleisöannissa, Instituutioannissa ja Henkilöstöannissa Tarjottavien Osakkeiden määrät voivat olla enemmän tai vähemmän kuin tässä esitetyt määrät. Yleisöannin ehdot soveltuvat myös Henkilöstöantiin, ellei toisin nimenomaisesti todeta.

Uudet Osakkeet vastaavat noin 37,8 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista ja niiden tuottamasta äänimäärästä ennen Listautumisannin jälkeä edellyttäen, että kaikki Uudet Osakkeet merkitään ja lasketaan liikkeeseen täysimääräisesti ja Lisäosake-erä ei käytetä. Mikäli myös Lisäosake-erä käytetään täysimääräisesti, Listautumisannissa voidaan laskea liikkeeseen enintään 5 400 000

Tarjottavaa Osaketta, jolloin Listautumisannin jälkeen Tarjottavien Osakkeiden osuus Yhtiön kaikista liikkeeseen lasketuista osakkeista ja äänistä on noin 40,5 prosenttia.

Aktia Alexander Corporate Finance Oy toimii Yhtiön hyväksyttynä neuvonantajana (**"Hyväksytty Neuvonantaja"**) ja Listautumisannin pääjärjestäjänä (**"Pääjärjestäjä"**). Aktia Alexander Corporate Finance Oy:n postiosoite on Pohjoisesplanadi 37 A, 00100 Helsinki. Listautumisannin merkintäpaikkoina toimivat Aktia Alexander Corporate Finance Oy ja Nordnet Bank AB Suomen sivuliike (**"Nordnet"**). Aktia Alexander Corporate Finance Oy toimii Instituutioannin (kaikkien muiden paitsi Nordnetin asiakkaiden) ja Henkilöstöannin merkintäpaikkana. Nordnet toimii Yleisöannin merkintäpaikkana ja omien asiakkaidensa osalta Instituutioannin merkintäpaikkana.]

Listautumisannin ehdot koostuvat tässä esitettyjen Listautumisannin yleisten ehtojen lisäksi Yleisöannin erityisistä ehdoista, Henkilöstöannin erityisistä ehdoista sekä Instituutioannin erityisistä ehdoista, jotka on esitetty jäljempänä.

#### Listautumisanti

Yhtiön hallitus päätti 28.3.2022 osakkeenomistajien antaman valtuutuksen nojalla alustavasti laskea liikkeeseen enintään 3 000 000 Uutta Osaketta siten, että Uusia Osakkeita tarjotaan merkittäväksi Yleisöannissa, Henkilöstöannissa ja Instituutioannissa. Mahdollisessa ylikysyntätilanteessa hallituksella on oikeus lisätä Tarjottavien Osakkeiden määrää Lisäosake-erän kattamaan määrään saakka.

Uudet Osakkeet tarjotaan osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen Yhtiön osakkeiden saattamiseksi monenkeskisen kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:n (**"Helsingin Pörssi"**) ylläpitämälle Nasdaq First North Growth Market Finland - markkinapaikalle (**"First North"**). Listautumisannin tarkoitus on muun muassa kerätä

pääomaa strategian mukaisen kasvun, kansainvälistymisen ja toiminnan laajentamisen mahdollistamiseksi. Yhtiö odottaa, että First North -listautuminen avaa Yhtiölle uuden kanavan oman pääoman ehtoisen rahoituksen hankintaan sekä Suomesta että ulkomailta, luo Yhtiön osakkeille likviditeetin ja kehittää Yhtiön yleistä tunnettavuutta ja mainetta potentiaalisten asiakkaiden, kumppaneiden ja sijoittajien keskuudessa. Niin ikään Osakeannin tarkoituksena on vahvistaa Yhtiön pääomarakennetta. Lisäksi Osakeannin tarkoituksena on myös laajentaa Yhtiön omistajapohjaa sekä suomalaisen yksityissijoittajien että kotimaisten ja kansainvälisten instituutioiden keskuudessa. Henkilöstöannin tarkoituksena on sitouttaa Yhtiön ja Lifa Air Finland Oy Ltd:n johtoa ja muuta henkilöstöä. Lisäksi Yhtiö odottaa, että sen osakkeita voidaan käyttää listautumisen jälkeen tehokkaammin maksuvälineenä yrityskaupoissa ja henkilöstön sitouttamisen välineenä. Osakeannilla kerättävät varat on tarkoitus käyttää pääasiassa Yhtiön kasvustrategian tueksi investoimalla markkinointiin ja kansainvälisen myyntiverkoston kasvattamiseen, tutkimus- ja kehitystoimintaan ja uusien teknologioiden kehitykseen ja kaupallistamiseen sekä tuotantokapasiteetin rakentamiseen. Osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeamiselle on siten Osakeantiolain 9 luvun 4 §:n mukainen Yhtiön kannalta painava taloudellinen yllä.

Hyväksytyistä Uusien Osakkeiden merkinnöistä Yhtiölle suoritettujen maksujen lisäksi kokonaisuudessaan Yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Tämän johdosta Yhtiön osakepääoma ei nouse Osakeannin yhteydessä. Osakeannin seurauksena Yhtiön osakkeiden lukumäärä voi nousta enintään 13 338 000 osakkeeseen, edellyttäen, että kaikki Listautumisannissa tarjottavat Uudet Osakkeet merkitään ja lasketaan liikkeeseen.

Jos Osakeanti yllimerkitään, Yhtiön hallituksella on oikeus lisätä Tarjottavien Osakkeiden määrää enintään 2 400 000 Uudella Osakkeella (**"Lisäosake-erä"**). Mikäli myös Lisäosake-erä käytetään täysimääräisesti, Listautumisannissa voidaan

laskea liikkeeseen yhteensä enintään 5 400 000 Uutta Osaketta (yhteensä 5 400 000 Tarjottavaa Osaketta), jolloin Listautumisannin jälkeen Tarjottavien Osakkeiden osuus Yhtiön kaikista liikkeeseen lasketuista osakkeista ja äänistä on noin 40,5 prosenttia.

#### Luovutusrajoitukset (Lock-up)

Yhtiö ja Pääjärjestäjä ovat sopineet, että Yhtiö ei tietyin poikkeuksin ennen Pääjärjestäjän etukäiteistä kirjallista suostumusta laskea liikkeeseen tai muutoin luovuta Yhtiön osakkeita osakkeiden ensimmäistä kaupankäyntipäivää seuraavan kuuden kuukauden aikana. Luovutusrajoitus ei kuitenkaan koske osakkeiden käyttämistä vastikkeena Yhtiön toteuttamissa yritysjärjestelyissä eikä Yhtiön mahdollisesti perustaman osakepohjaisen kannustinjärjestelmän perusteella mahdollisesti annettavia osakkeita edellyttäen, että osakkeiden merkitsijä tai vastaanottaja osaltaan sitoutuu vastaavaan kaupankäyntirajoitukseen, joka päättyy aikaisintaan kuuden kuukauden kuluttua Yhtiön osakkeiden ensimmäisestä kaupankäyntipäivästä.

Yhtiön merkittävät osakkeenomistajat ovat sitoutuneet luovutusrajoituksiin, joiden mukaisesti ne eivät ilman Pääjärjestäjän antamaa etukäiteistä kirjallista suostumusta tarjoa, panttaa, myy, sitoudu myymään, myy optio-oikeutta osakkeisiin tai oikeutta ostaa, osta mitään optio-oikeutta tai oikeutta myydä, anna optio-oikeutta tai warranttia ostaa, lainaa tai muutoin siirrä tai luovuta suoraan tai välillisesti sitoumuksen antajan omistamia Yhtiön osakkeita tai arvopapereita, jotka oikeutuvat Yhtiön osakkeisiin tai ovat vaihdettavissa tai muutettavissa Yhtiön osakkeiksi, tai tee mitään vaihtosopimusta tai muuta sopimusta, jolla osakkeen omistuksen taloudelliset vaikutukset siirtyvät kokonaan tai osittain riippumatta siitä, toteutetaanko tällainen toimenpide osakkeiden tai muiden arvopapereiden toimituksella, käteisellä tai muutoin tai tee Yhtiön yhtiökokoukselle ehdotusta toteuttaa tällaista järjestelyä. Sitoumus ei koske Yhtiön osakkeita, jotka sitoumuksen antaja mah-

dollisesti merkitsee Listautumisannissa tai hankkii First Northista Yhtiön osakkeiden ensimmäisen kapankäyntipäivän jälkeen. Luovutusrajoitus koskee ajanjaksoa, joka päättyy 365 päivän kuluttua osakkeiden ensimmäisestä kaupankäyntipäivästä.

Henkilöstöantiin osallistumisen edellytyksenä on, että Henkilöstöantiin osallistumiseen oikeutetut henkilöt merkinnän tehdessään sitoutuvat samalla luovutusrajoitukseen, joka päättyy 365 päivän kuluttua osakkeiden ensimmäisestä kaupankäyntipäivästä.

## Yhtiön ennen Listautumisantia vastaanottamat sitoumukset merkitä Tarjottavia Osakkeita

Tietyt EAB Rahastoyhtiö Oy:n ja Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimat rahastot ("Ankkurisijoittajat") ovat maaliskuussa 2022 antaneet sitoumukset, joiden mukaisesti ne ovat sitoutuneet tietyin tavanomaisin ehdoin merkitsemään Listautumisannin yhteydessä Tarjottavia Osakkeita yhteensä noin 4,5 miljoonalla eurolla eli noin 44,1 prosenttia Tarjottavista Osakkeista olettaen, että Lisäosa-ke-erä ei käytetä (kukin sitoumus jäljempänä "Merkintäsitoumus" ja yhdessä "Merkintäsitoumukset"). Merkintäsitoumukset ovat ehdollisia sitoumuksia, jotka Yhtiö allokoi Listautumisannissa Tarjottavia Osakkeita sitoumuksen antajille yhteensä noin 4,5 miljoonalla eurolla eli noin 44,1 prosenttia Tarjottavista Osakkeista olettaen, että Lisäosa-ke-erä ei käytetä.

## Merkintäaika

Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöannin merkintäaika alkaa 30.3.2022 kello 9:30 ja päättyy 8.4.2022 kello 16:30, ellei merkintäaika keskeytetä tai pidennetä.

Yhtiön hallituksella on mahdollisessa ylikysyntätilanteessa oikeus Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöannin keskeyttämiseen aikaisintaan 6.4.2022 kello 16:30. Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöannit voidaan keskeyttää tai olla keskeyttämättä toisistaan riippumatta. Mahdollisesta keskeyttämisestä julkistetaan yhtiötiedote viipymättä sen jälkeen, kun Listautumisanti on keskeytetty.

Yhtiön hallituksella on oikeus pidentää Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöannin merkintäaika. Merkintäajan pidentämistä koskeva yhtiötiedote julkistetaan viimeistään Instituutio-, Yleisö- tai Henkilöstöannin merkintäajan yllä esitettyä arvioituna päättymispäivänä.

## Merkintähinta

Kunkin Instituutioannissa ja Yleisöannissa Tarjottavan Osakkeen merkintähinta ("Merkintähinta") on 3,40 euroa. Henkilöstöannin osakekohtainen merkintähinta on noin 10 prosenttia alhaisempi kuin Merkintähinta eli 3,06 euroa Tarjottavalta Osakkeelta.

Merkintähintaa määritettäessä on otettu huomioon muun muassa vallitseva markkinatilanne, toimialalla toimivien yhtiöiden arvostuskertoimet sekä Yhtiön tulosedotukset. Merkintähinta vastaa Yhtiön hallituksen käsitystä Tarjottavan Osakkeen käyvistä arvosta Esitteen päivämääränä.

## Esitteen täydentäminen ja oikeus merkintä- tai ostopositoumuksen peruuttamiseen

Listautumisannissa annettu sitoumus merkitä tai ostaa Tarjottavia Osakkeita ("Sitoumus") on sitova, eikä sitä voi muuttaa tai peruuttaa muutoin kuin Euroopan parlamentin ja neuvoston 14.6.2017 antaman asetuksen (EU) 2017/1129 ("Esitasetus") edellyttämässä tilanteissa.

Yhtiön Listautumisannin yhteydessä julkaisemaa listalleottoesitettä ("Esite") tulee täydentää tietyissä tilanteissa, kuten sellaisten Esitteessä olevien virheiden tai puutteiden taikka olennaisten uusien tietojen johdosta, joilla saattaa olla olennaista merkitystä sijoittajalle. Jos Esitettä oikaistaan tai täydennetään, on sijoittajille, jotka ovat sitoutuneet ostamaan tai merkitsemään Tarjottavia Osakkeita ennen oikaisun tai täydennyksen julkistamista, annettava oikeus peruuttaa merkintänsä määräajassa, joka on vähintään kolme (3) työpäivää siitä, kun oikaisu tai täydennys on julkaistu. Perumisoi-keuden edellytyksenä on lisäksi, että virhe, puute tai olennainen uusi tieto on käynyt ilmi ennen Listautumisannin merkintäajan päättymistä.

Mikäli Esitettä täydennetään, siitä ilmoitetaan yhtiötiedotteella sekä Yhtiön verkkosivustolla osoitteessa [www.sijoittajat.lifa-air.com/listautuminen](http://www.sijoittajat.lifa-air.com/listautuminen). Kyseisessä yhtiötiedotteessa ilmoitetaan myös sijoittajien Sitoumuksen peruuttamisoikeudesta ja tarkemmista ohjeista peruuttamiseen liittyen.

## Menettely Sitoumusta peruuttaessa

Sitoumuksen peruuttamistilanteessa Aktia Alexander Corporate Finance Oy:n kautta merkinneiden tulee lähettää kirjallinen peruutuspyyntö sähköpostilla asetetun määräajan kuluessa osoitteeseen [merkinnat@alexander.fi](mailto:merkinnat@alexander.fi) tai toimittaa peruutuspyyntö Aktia Alexander Corporate Finance Oy:n toimipaikalle. Sitoumuksen peruuttamistilanteessa Nordnetin kautta merkinneiden tulee lähettää kirjallinen peruutuspyyntö sähköpostilla asetetun määräajan kuluessa osoitteeseen [iaservices.fi@nordnet.fi](mailto:iaservices.fi@nordnet.fi) tai toimittaa peruutuspyyntö toimipaikalle seuraavin poikkeuksin: Nordnetin omien asiakkaiden Nordnetin verkkopalvelun kautta annetun Sitoumuksen voi peruuttaa valtuutetun välityksellä tai Nordnetin verkkopalvelun kautta hyväksymällä erillisen Sitoumuksen peruutuksen käyttäen Nordnetin pankkitunnuksia.

Sitoumuksen mahdollisen peruutuksen tulee koskea yksittäisen sijoittajan antamien Sitoumusten kattamaa osakemäärää kokonaisuudessaan. Peruuttamiseen oikeuttava ajanjakson päätyttyä peruuttamisoikeutta ei enää ole. Mikäli Sitoumus peruutetaan, palautetaan Sitoumuksen mukainen maksettu määrä Sitoumuksessa ilmoitetulle pankkitilille, arviolta viiden (5) pankkipäivän kuluessa merkintäpaikalle annettusta peruuttamisilmoituksesta, tai viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin, mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin merkintäpaikka. Niille Nordnetin omille asiakkaille, jotka ovat antaneet Sitoumuksensa Nordnetin kautta, palautettava määrä maksetaan vain Nordnetin rahatilille. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

## Oikeus peruuttaa Listautumisanti

Yhtiön hallituksella on oikeus peruuttaa Listautumisanti koska tahansa ennen Listautumisannin

toteuttamista muun muassa markkinatilanteen, Yhtiön taloudellisen aseman tai Yhtiön liiketoiminnan olennaisen muutoksen, Helsingin Pörssin kielteisen listautumista koskevan päätöksen tai muun syyn johdosta. Mikäli hallitus päättää peruuttaa Listautumisannin, maksettu merkintähinta palautetaan sijoittajalle arviolta viiden (5) pankkipäivän kuluttua hallituksen päätöksestä, tai viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin, mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin tili, jolle merkintähinta on maksettu. Niille Nordnetin omille asiakkaille, jotka ovat antaneet Sitoumuksensa Nordnetin kautta, palautettava määrä maksetaan vain Nordnetin rahatilille. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

## Listautumisantia koskevat päätökset ja allokaatioperiaatteet

Yhtiön hallitus päättää arviolta 12.4.2022 Listautumisannin toteuttamisesta, Tarjottavien Osakkeiden lopullisen määrän, Tarjottavien Osakkeiden lopullisen määrän jakautumisen Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöannin välillä sekä Listautumisannissa annettujen Sitoumusten hyväksymisestä kokonaan tai osittain. Yhtiön hallitus päättää menettelystä yli- ja alikysyntätilanteessa, ja se voi toteuttaa Listautumisannin välillä sekä Tarjottavia Osakkeita ei merkittäisi täysimääräisesti taikka päättää olla toteuttamatta Listautumisantia. Yhtiö tiedottaa Listautumisannin tuloksesta yhtiötiedotteella sekä internetissä osoitteessa [www.sijoittajat.lifa-air.com](http://www.sijoittajat.lifa-air.com) arviolta 12.4.2022.

Yhtiön hallitus päättää Instituutioannissa, Yleisöannissa ja Henkilöstöannissa Tarjottavien Osakkeiden allokaatiosta sijoittajille.

Yleisöannin osalta Yhtiön hallitus pyrkii hyväksymään annetut Sitoumukset kokonaan 150 Tarjottavaan Osakkeeseen saakka ja jakamaan tämän määrän ylittävältä osalta Tarjottavia Osakkeita Sitoumusten täyttämättä olevien määrien keskinäisessä suhteessa. Mahdollisessa ylikysyntätilanteessa on mahdollista, ettei pyrkimystä voida toteuttaa yllä esitettyyn määrään saakka, vaan kokonaan hyväksyttävien Tarjottavien Osakkeiden lukumäärä voi olla myös yllä esitettyä pienempi.



Tarjottavia Osakkeita voidaan siirtää Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöannin välillä riippuen muun muassa Tarjottavien Osakkeiden kysynnän jakautumisesta Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöannin välillä. Henkilöstöannissa Tarjottavien Osakkeiden enimmäismäärä on kuitenkin 200 000 Tarjottavaa Osaketta. Yleisöannissa Tarjottavien Osakkeiden määrä on vähintään 20,0 prosenttia Tarjottavista Osakkeista olettaen, että Lisäosake-erä käytetään täysimääräisesti tai, jos Sitoumuksia annetaan Yleisöannissa tätä vähemmän, Yleisöannissa annettujen Sitoumusten kokonaismäärä.

Jos Osakeanti ylimerkitään, Yhtiön hallitus päättää Lisäosake-erän käyttöä koskevista sekä Lisäosake-erään kuuluvien Tarjottavien Osakkeiden jakamisesta Yleisö- ja Instituutioannin kesken.

### **Maksetun määrän palauttaminen**

Mikäli Sitoumus hylätään tai hyväksytään vain osittain, maksettu määrä tai sen osa palautetaan Sitoumuksessa ilmoitetulle pankkitilille arviolta viiden (5) pankkipäivän kuluessa Tarjottavien Osakkeiden allokatiosta, tai viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin, mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin tili, jolle merkinnät on maksettu. Niille Nordnetin omille asiakkaille, jotka ovat antaneet Sitoumuksensa Nordnetin kautta, palautettava määrä maksetaan vain Nordnetin rahatilille. Palauttaville varoille ei makseta korkoa.

### **Tarjottavien Osakkeiden kirjaaminen arvo-osuustileille**

Sitoumuksen antajalla on oltava arvo-osuustili suomalaisessa tai Suomessa toimivassa tilinhoitajassa ja hänen on ilmoitettava arvo-osuustilinsä tiedot Sitoumuksessaan. Sitoumuksen tekeminen osakesäästötillille onnistuu vain Nordnetin kautta ja vain Nordnetissa olevalle osakesäästötillille tehtynä. Listautumisannissa merkityt ja liikkeeseen lasketut Uudet Osakkeet kirjataan hyväksytyt Sitoumuksen tehneiden sijoittajien arvo-osuustileille arviolta 19.4.2022.

### **Omistus- ja osakasoikeudet**

Uudet Osakkeet tuottavat samat oikeudet kuin muut Yhtiön osakkeet, ja ne tuottavat oikeuden osinkoon ja muuhun varojen jakoon sekä muihin osakkeisiin liittyviin oikeuksiin Yhtiössä sen jälkeen, kun Uudet Osakkeet on rekisteröity Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin ("Kaupparekisteri") arviolta 14.4.2022. Uusiin Osakkeisiin liittyviä oikeuksia ei voi käyttää, ennen kuin Uudet Osakkeet on kirjattu sijoittajien arvo-osuustileille arviolta 19.4.2022.

### **Kaupankäynti Yhtiön osakkeilla**

Yhtiön osakkeet eivät ole olleet kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä ennen Listautumisaikaa. Yhtiö aikoo jättää listalleottohakemuksen Helsingin Pörssille Yhtiön osakkeiden ottamiseksi kaupankäynnin kohteeksi First Northiin. Mikäli Helsingin Pörssi hyväksyy Yhtiön listalleottohakemuksen, kaupankäynnin Yhtiön osakkeilla First Northissa odotetaan alkavan arviolta 20.4.2022 kaupankäyntitunnuksella LIFA ja ISIN-tunnuksella FI4000518386. Yhtiön First Northin sääntöjen mukaisena Hyväksyttynä Neuvonantajana toimii Aktia Alexander Corporate Finance Oy.

First North -kaupankäynnin alkaessa arviolta 20.4.2022 kaikkia Tarjottavia Osakkeita ei välttämättä ole kaikilta osin vielä siirretty sijoittajien arvo-osuustileille. Sijoittajan harkitessa Listautumisannissa merkittämiensä Tarjottavien Osakkeiden myymistä tai välittäjän vastaanottaessa sijoittajalta toimeksiannon myydä Tarjottavia Osakkeita tulee varmistua siitä, että sijoittajalle on allokoitu kulloinkin kysymyksessä oleva määrä Tarjottavia Osakkeita.

### **Varainsiirtovero ja toimenpidemaksut**

Uusien Osakkeiden liikkeeseen laskemisen tai merkinnän yhteydessä ei peritä varainsiirtoveroa Suomessa. Tilinhoitajat perivät hinnastonsa mukaisen maksun arvo-osuustilin ylläpitämisestä ja osakkeiden säilyttämisestä.

### **Tarjottavien Osakkeiden tarjoaminen muualla kuin Suomessa**

Tiettyjen maiden säännökset saattavat asettaa rajoituksia Listautumisaikoihin osallistumiselle. Tarjottavien Osakkeiden tai Listautumisannin rekisteröimiseksi tai Tarjottavien Osakkeiden tarjoamiseksi missään muualla kuin Suomessa ei ole ryhdytty minkäänlaisiin toimenpiteisiin. Tarjottavia Osakkeita ei tarjota sijoittajille, joiden osallistuminen Listautumisaikoihin edellyttäisi erillistä esitettä tai muita kuin Suomen lain mukaisia toimenpiteitä. Esite on laadittu ainoastaan suomeksi.

Lisätietoja Tarjottavien Osakkeiden tarjoamista koskevista rajoituksista on esitetty Esitteen kohdassa "Esitteeseen liittyviä tietoja".

### **Ehtojen tai säännösten vastainen Sitoumus**

Yhtiön hallituksella, Pääjärjestäjällä ja Nordnetilla on oikeus hylätä mikä tahansa Sitoumus, jonka Yhtiön hallitus, Pääjärjestäjä tai Nordnet katsoo olevan lain, säännöksen tai määräyksen taikka näiden Listautumisannin ehtojen vastainen.

Holhustoimilain (442/1999) mukaan edunvalvoja ei voi tehdä merkintää alaikäisen lapsen puolesta ilman maistraatin lupaa.

### **Saatavilla olevat asiakirjat**

Osakeyhtiölain 5 luvun 21 §:n mukaiset asiakirjat ovat merkintäjän saatavilla Yhtiön rekisteröidystä toimipaikassa osoitteessa Eteläranta 14, 00130 Helsinki.

### **Muut seikat**

Listautumisaikoihin liittyvistä muista seikoista ja käytännön toimenpiteistä päättää Yhtiön hallitus.

Jos Osakeanti ylimerkitään, Yhtiön hallituksella on oikeus lisätä Tarjottavien Osakkeiden määrää enintään 2 400 000 Yhtiön Uudella Osakkeella (Lisäosake-erä).

### **Sovellettava laki**

Listautumisaikoihin sovelletaan Suomen lakia. Listautumisannista mahdollisesti aiheutuvat erimielisyydet ratkaistaan toimivaltaisessa tuomioistuimessa Suomessa.

### **Yleisöantia koskevat erityiset ehdot**

#### **Yleistä**

Yleisöannissa tarjotaan alustavasti enintään 1 200 000 Tarjottavaa Osaketta yksityishenkilöiden ja yhteisöjen merkittäväksi Suomessa. Yleisöannissa Tarjottavien Osakkeiden määrä voi olla enemmän tai vähemmän kuin tässä esitetty määrä. Tarjottavia Osakkeita voidaan siirtää Yleisö-, Instituutio- ja Henkilöstöannin välillä riippuen muun muassa Tarjottavien Osakkeiden kysynnän jakautumisesta Yleisö-, Instituutio- ja Henkilöstöannin välillä. Yleisöannissa Tarjottavien Osakkeiden määrä on kuitenkin vähintään 20,0 prosenttia Tarjottavista Osakkeista olettaen, että Lisäosake-erä käytetään täysimääräisesti tai, jos Sitoumuksia annetaan Yleisöannissa tätä vähemmän, Yleisöannissa annettujen Sitoumusten kokonaismäärä.

### **Osallistumisoikeus sekä Sitoumusten vähimmäis- ja enimmäismäärä**

Yleisöannissa Sitoumuksen tulee koskea vähintään 250 ja enintään 30 000 Tarjottavaa Osaketta. Saman sijoittajan yhtä useammat Sitoumukset yhdistetään yhdeksi Sitoumuksiksi, johon sovelletaan edellä mainittua enimmäismäärää.

Yleisöannissa Tarjottavat Osakkeet tarjotaan yksityishenkilöiden ja yhteisöjen merkittäväksi Suomessa. Yleisöantiin voivat osallistua sijoittajat, joiden pysyvä osoite tai kotipaikka on Suomessa ja jotka antavat Sitoumuksensa Suomessa. Sitoumuksen antavalla yhteisöllä tulee olla voimassa oleva LEI-tunnus.

Yhtiön hallituksella, Pääjärjestäjällä ja Nordnetilla on oikeus hylätä Sitoumus osittain tai kokonaan, ellei sitä ole tehty näiden Listautumisannin ehtojen mukaisesti tai se on muuten puutteellinen.

## **Merkintäpaikka ja Tarjottavien Osakkeiden maksaminen**

Yleisöannin merkintäpaikkana toimii Nordnetin verkkopalvelu osoitteessa [www.nordnet.fi/fi/lifair](http://www.nordnet.fi/fi/lifair).

Merkintä voidaan tehdä verkkopalvelussa Nordnetin sekä Aktian, Danske Bankin, Handelsbankenin, Nordean, Oma Säästöpankin, Osuuspankin, POP Pankin, S-Pankin, Säästöpankin ja Ålandsbankenin verkkopankkitunnuksilla. Nordnetin verkkopalvelun kautta voi antaa Sitoumuksen myös yhteisön puolesta.

Sitoumuksen tekeminen osakesäästötillille onnistuu vain Nordnetin kautta ja vain Nordnetissa olevalle osakesäästötillille tehtynä.

Erikseen sovittaessa Sitoumus voidaan antaa myös Nordnet Bank AB Suomen sivuliikkeen toimipisteessä osoitteessa Yliopistonkatu 5, 00100 Helsinki.

Kuolinpesät tai edunvalvonnassa olevat, jotka eivät ole Nordnetin omia asiakkaita, eivät voi antaa Sitoumusta Nordnetin verkkopalvelun kautta, vaan niiden tulee antaa Sitoumus Nordnetin edellä mainitussa toimipisteessä.

Sitoumus katsotaan annetuksi, kun allekirjoitettu merkintälomake on jätetty verkkopalvelussa tai Nordnetin toimipisteeseen ja merkintä on maksettu. Maksu tulee suorittaa Tarjottavia Osakkeita merkittäessä merkinnän tekemisen sijoittajan omista nimissä olevalta suomalaiselta pankkitililtä tai Nordnetissa Nordnetin rahatililtä.

Yhtiön hallituksella, Pääjärjestäjällä ja Nordnetilla on oikeus hylätä Sitoumus, mikäli merkinnän maksu ei ole Yhtiön pankkitilillä merkintäajan päätyttyessä.

## **Ilmoitus Sitoumusten hyväksymisestä**

Kaikille Yleisöantiin osallistuneille sijoittajille lähetetään vahvistukset Sitoumusten hyväksymisestä ja Tarjottavien Osakkeiden allokaatiosta niin pian

kuin mahdollista ja arvioita viimeistään 12.4.2022. Nordnetin kautta merkinneet Nordnetin omat asiakkaat näkevät Sitoumuksensa sekä Tarjottavien Osakkeiden allokaation Nordnetin verkkopalvelun tapahtumasivulla. Sitoumus on vahvistusilmoituksesta ja sen vastaanottamisesta riippumatta sitova.

## **Instituutioantia koskevat erityiset ehdot**

### **Yleistä**

Instituutioannissa tarjotaan alustavasti enintään 1780 000 Tarjottavaa Osaketta institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja kansainvälisesti paikallisiin sääntönsä perustuvien vaatimusten täyttyessä. Instituutioannissa Tarjottavien Osakkeiden määrä voi olla enemmän tai vähemmän kuin tässä esitetty määrä. Tarjottavia Osakkeita voidaan siirtää Yleisö-, Instituutio- ja Henkilöstöannin välillä riippuen muun muassa Tarjottavien Osakkeiden kysynnän jakautumisesta Yleisö-, Instituutio- ja Henkilöstöannin välillä.

### **Osallistumisoikeus**

Instituutioantiin voivat osallistua sijoittajat, joiden Sitoumus käsittää vähintään 30 001 Tarjottavaa Osaketta. Saman sijoittajan yhtä useammat Sitoumukset yhdistetään yhdeksi Sitoumuksiksi, johon sovelletaan edellä mainittua vähimmäismäärä.

Instituutioantiin voivat osallistua sijoittajat Suomessa ja muualla ETA-alueella, jos tarjoamiseen soveltuu ETA-alueella jokin Esiteasetuksen poikkeuksista. Sitoumuksen antavalla yhteisöllä tulee olla voimassa oleva LEI-tunnus.

Tarjottavia Osakkeita tarjotaan Instituutioannissa Yhdysvaltojen ulkopuolella institutionaalisille sijoittajille siten, että se täyttää Yhdysvaltojen Arvopaperilain nojalla annetun Regulation S -säännöksen "offshore transaction" -määritelmän, ja muutoin kyseisen säännösten mukaisesti. Osakkeita (mukaan lukien Tarjottavat Osakkeet) ei ole rekisteröity eikä niitä tulla rekisteröimään Yhdysvaltojen Arvopaperilain tai minkään Yhdysvaltojen osavaltion

arvopaperilain mukaisesti, eikä niitä siten tarjota tai myydä suoraan tai välillisesti Yhdysvalloissa tai Yhdysvaltoihin (kuten Regulation S -säännöksessä on määritelty). Lisätietoja Tarjottavien Osakkeiden tarjoamista koskevista rajoituksista on kohdassa "Esitteeseen liittyviä tietoja".

Yhtiön hallituksella, Pääjärjestäjällä ja Nordnetilla on oikeus hylätä Sitoumus kokonaan tai osittain, ellei sitä ole tehty näiden Listautumisannin ehtojen mukaisesti tai se on muuten puutteellinen.

## **Merkintäpaikka**

Instituutioannin merkintäpaikkoina toimivat:

- Aktia Alexander Corporate Finance Oy:n toimipiste osoitteessa Pohjoisesplanadi 37 A, 00100 Helsinki, arkisin kello 9:30-16:30, puh. 050 520 4098, [merkinnat@alexander.fi](mailto:merkinnat@alexander.fi).
- Aktia Alexander Corporate Finance Oy toimii kaikkien muiden kuin Nordnetin asiakkaiden merkintäpaikkana Instituutioannissa. Sijoittajan on todistettava henkilöllisyytensä merkintää tehtäessä. Yhteisön merkintää tekemän henkilön on lisäksi osoitettava merkintään liittyvä toimivaltuutus.
- Nordnetin omille asiakkaille Nordnetin verkkopalvelu osoitteessa [www.nordnet.fi/fi/lifair](http://www.nordnet.fi/fi/lifair).
- Merkintä vaatii Nordnetin henkilökohtaiset pankkitunnukset.
- Sitoumuksen tekeminen osakesäästötillille onnistuu vain Nordnetin kautta ja vain Nordnetissa olevalle osakesäästötillille tehtynä.
- Nordnetin omille asiakkaille Nordnetin toimipiste osoitteessa Yliopistonkatu 5, 00100 Helsinki, puh. 020 198 5898.
- Sijoittajan on todistettava henkilöllisyytensä merkintää tehtäessä. Yhteisön merkintää tekemän henkilön on lisäksi osoitettava merkintään liittyvä toimivaltuutus.

## **Tarjottavien Osakkeiden maksaminen ja merkintäjien hyväksyminen**

Instituutioantiin osallistuvien sijoittajien tulee maksaa hyväksytyyn Sitoumuksen mukaiset heille jaetut Tarjotut Osakkeet Pääjärjestäjän anta-

mien ohjeiden mukaisesti siten, että maksu on Yhtiön tilillä viimeistään 13.4.2022 kello 16:00, ellei merkintäaikaa keskeytetä tai pidennetä. Yhtiön hallituksella, Pääjärjestäjällä ja Nordnetilla on oikeus hylätä Sitoumus, mikäli merkinnän maksu ei ole Yhtiön pankkitilillä ilmoitetussa määräajassa. Pääjärjestäjällä ja Nordnetilla on oikeus tarvittaessa vaatia Sitoumuksen saadessaan tai ennen Sitoumuksen hyväksymistä Sitoumuksen antajalta selvitystä tämän kyvystä maksaa Sitoumusta vastaavat Tarjottavat Osakkeet tai vaatia Sitoumusta vastaava määrä suoritettavaksi ennen edellä olevaa ajankohtaa. Maksettava määrä on tällöin Merkintähinta kerrottuna Sitoumuksen mukaisella Tarjottavien Osakkeiden määrällä.

Yhtiön hallitus päättää Instituutioannissa Tarjottavien Osakkeiden allokaatiosta sijoittajille. Sitoumukset voidaan hyväksyä kokonaan tai osittain tai ne voidaan hylätä. Hyväksytyistä Sitoumuksista toimitetaan vahvistusilmoitus sekä maksuohjeet niin pian kuin käytännössä on mahdollista Tarjottavien Osakkeiden allokoimisen jälkeen eli arvioita viimeistään 12.4.2022. Nordnetin kautta merkinneet Nordnetin omat asiakkaat näkevät Sitoumuksensa sekä Tarjottujen Osakkeiden allokaation Nordnetin verkkopalvelun tapahtumasivulla.

## **Henkilöstöantia koskevat erityiset ehdot**

### **Yleistä**

Henkilöstöannissa tarjotaan alustavasti enintään 20 000 Tarjottavaa Osaketta Yhtiön sekä sen tytäryhtiö Lifa Air Finland Oy Ltd:n toimitusjohtajalle, hallituksen ja johtoryhmän jäsenille ja koko- ja osa-aikaisille työntekijöille, jotka ovat merkintäaikana vakituisessa työsuhteessa Yhtiössä tai Lifa Air Finland Oy Ltd:ssä. Henkilöstöannissa Tarjottavien Osakkeiden määrä voi olla enemmän tai vähemmän kuin tässä esitetty määrä. Henkilöstöannissa Tarjottavien Osakkeiden määrä voi kuitenkin olla enintään 200 000. Tarjottavia Osakkeita voidaan siirtää Yleisö-, Instituutio- ja Henkilöstöannin välillä riippuen muun muassa Tarjottavien Osakkeiden kysynnän jakautumisesta Yleisö-, Instituutio- ja Henkilöstöannin välillä.

## Osallistumisoikeus Henkilöstöantiin ja luovutusrajoitukset (lock-up)

Henkilöstöannin Sitoumuksen tulee koskea vähintään 150 Tarjottavaa Osaketta ja enintään 30 000 Tarjottavaa Osaketta. Saman sijoittajan yhtä useammat Sitoumukset yhdistetään yhdeksi Sitoumuksiksi, johon sovelletaan edellä mainittua enimmäismäärää. Saman sijoittajan Henkilöstöannissa antamia Sitoumuksia ei kuitenkaan yhdistetä Yleisö- ja Instituutioannissa annettuihin Sitoumuksiin.

Henkilöstöantiin osallistumisen edellytyksenä on, että asianomaisen henkilön työ- tai toimisuhte Yhtiön tai Lifa Air Finland Oy Ltd:hen taikka hallituksen jäsenyys Yhtiössä tai Lifa Air Finland Oy Ltd:ssä on edelleen voimassa merkintäajan päättyessä eikä edellä mainittua työ- tai toimisuhdetta ole irtisanottu tai hallituksen jäsenyyttä ole päätetty.

Henkilöstöantiin osallistumisen edellytyksenä on lisäksi luovutusrajoitukseen sitoutuminen. Luovutusrajoituksen mukaisesti Henkilöstöantiin osallistuvat eivät ilman Yhtiön tai Pääjärjestäjän antamaa etukäteistä kirjallista suostumusta myy tai muutoin luovuta Henkilöstöannissa merkitsemiään Tarjottavia Osakkeita Yhtiön osakkeiden ensimmäistä kaupankäyntipäivää seuraavan 12 kuukauden aikana. Henkilöstöantiin liittyvät luovutusrajoitukset ovat sitovia siitä riippumatta, onko kyseiset luovutusrajoitukset kirjattu sijoittajien arvo-osuustileille.

Oikeus osallistua Henkilöstöantiin on henkilökohtainen, eikä se ole siirrettävissä. Merkintään oikeutettu voi kuitenkin tehdä merkinnän valtuutetun välityksellä.

Yhtiön hallituksella ja Pääjärjestäjällä on oikeus hylätä Sitoumus osittain tai kokonaan, ellei sitä ole tehty näiden Listautumisannin ehtojen mukaisesti tai se on muuten puutteellinen.

## Merkintäpaikat ja Tarjottavien Osakkeiden maksaminen

Henkilöstöannin merkintäpaikkana toimii:

- Aktia Alexander Corporate Finance Oy:n toimipiste osoitteessa Pohjoisesplanadi 37 A, 00100 Helsinki, arkisin kello 9:30–16:30, puh. 050 520 4098, merkinnat@alexander.fi.
- Sijoittajan on todistettava henkilöllisyytensä merkintää tehtäessä. Yhteisön merkintää tekevän henkilön on lisäksi osoitettava merkintään liittyvä toimivaltuutus. Merkintä tulee maksaa välittömästi merkintälomakkeessa annettujen ohjeiden mukaisesti. Henkilöstöannissa merkintää ei voi tehdä osakesäästötilille.

Sitoumus katsotaan annetuksi, kun allekirjoitettu merkintälomake on jätetty Pääjärjestäjän toimipisteeseen ja merkintä on maksettu. Maksu tulee suorittaa Tarjottavia Osakkeita merkitäessä merkinnän tekevän sijoittajan omissa nimissä olevalta suomalaiselta pankkitililtä.

Yhtiön hallituksella ja Pääjärjestäjällä on oikeus hylätä Sitoumus, mikäli merkinnän maksu ei ole Yhtiön pankkitilillä merkintäajan päättyessä.

## Merkintöjen hyväksyminen

Yhtiön hallitus päättää Henkilöstöannissa Tarjottavien Osakkeiden allokaatiosta sijoittajille. Hyväksytyistä Sitoumuksista lähetetään sähköinen vahvistusilmoitus Sitoumuksen antaneille sijoittajille arviolta 12.4.2022. Sitoumus on vahvistusilmoituksesta ja sen vastaanottamisesta riippumatta sitova.

## Laimentuminen

Yhtiö on Esitteen päivämääränä laskenut liikkeesseen 7 938 000 osaketta.

Osakeannin toteuttamisen jälkeen Yhtiön nykyisen osakkeenomistajan, joka ei merkitse Tarjottavia Osakkeita Osakeannissa, omistusosuus Yhtiössä laimenee välittömästi arviolta noin 40,5 prosenttia, jos Lisäosake-erä käytetään täysimääräisesti ja Osakeannissa merkitään ja lasketaan liikkeeseen kaikki 5 400 000 Uutta Osaketta.

## Sopimus Hyväksytyyn Neuvonantajan kanssa

Yhtiö on tehnyt 17.3.2022 Certified Adviser -sopimuksen Pääjärjestäjän kanssa First Northin sääntöjen mukaisena hyväksytyynä neuvonantajana toimimisesta Yhtiön First North -listautumisessa. Sopimus on voimassa toistaiseksi. Sopimuksessa määritellään Hyväksytyyn Neuvonantajan palvelut sekä osapuolten oikeudet, velvollisuudet ja vastuunjako. Yhtiö on sitoutunut maksamaan Hyväksytylle Neuvonantajalle palkkion Hyväksytyynä Neuvonantajana toimimisesta. Hyväksyty Neuvonantaja on myös Listautumisannin Pääjärjestäjä.

## Pääjärjestäjän palkkiot

Pääjärjestäjän palkkiot on osittain sidottu Osakeannissa hankittavien varojen määrään.

Pääjärjestäjä ja/tai sen lähipiiriin kuuluvat tahot saattavat tulevaisuudessa tarjota Yhtiölle neuvonanto-, konsultointi- ja/tai sijoituspalveluita osana tavanomaista liiketoimintaansa, josta ne tulevat saamaan tavanomaiset palkkiot ja kulukorvaukset.

## Varoitus liittyen Tarjottaviin Osakkeisiin liittyviin verokysymyksiin

Sijoittajan tulee huomioida, että verolainsäädäntö sijoittajan koti- tai asuinmaassa sekä Yhtiön rekisteröintimaassa Suomessa voi vaikuttaa Yhtiön arvopaperista (mukaan lukien Tarjottavat osakkeet) saatavaan tuloon. Sijoittajien tulisi konsultoida veroasiantuntijoita saadakseen tietoja veroseuraamuksista koskien Tarjottavien Osakkeiden hankintaa, omistamista ja myyntiä tai muuta luovuttamista.

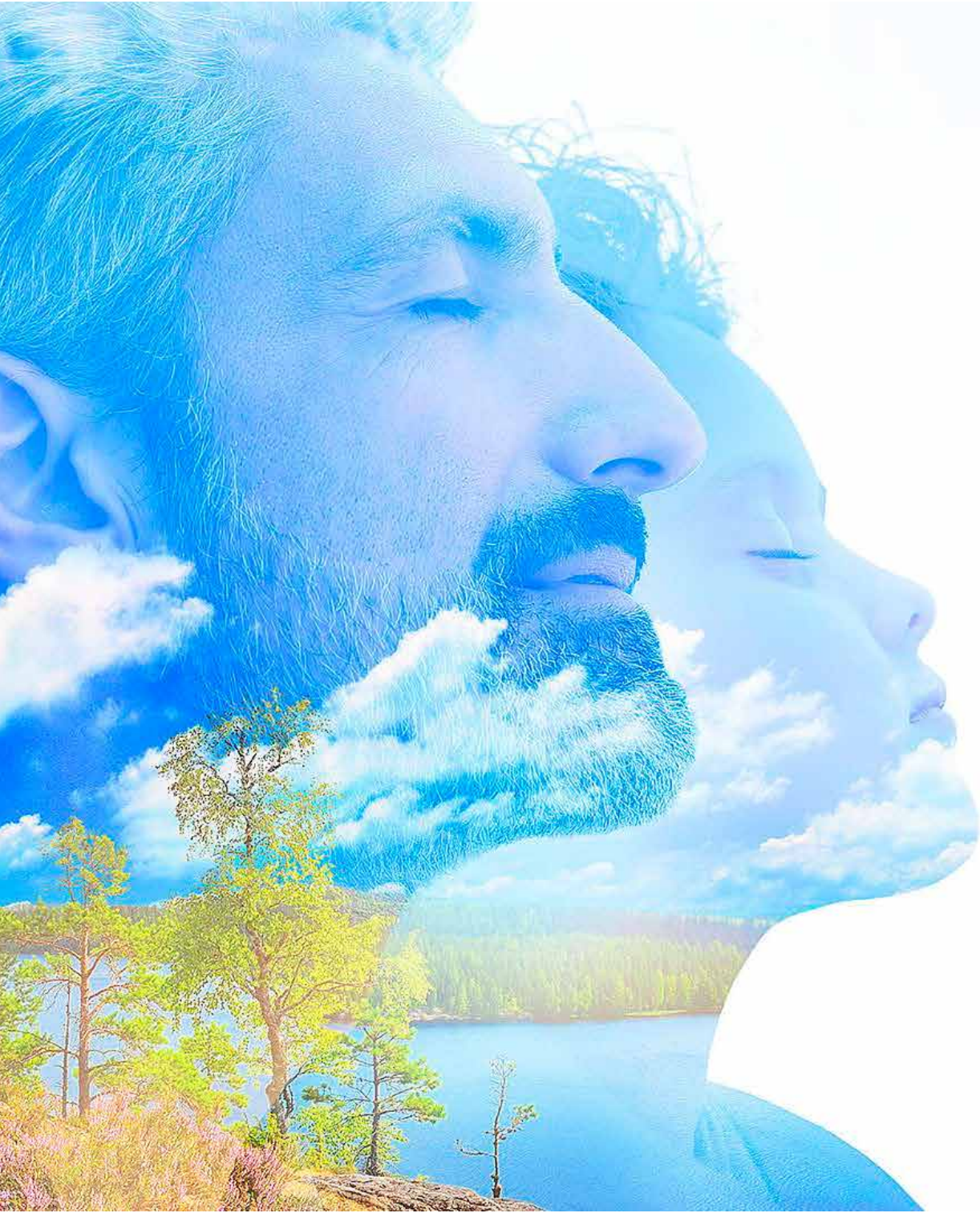
## Tarjottavien Osakkeiden kohdemarkkina

Johtuen yksinomaan tuotehallintavaatimuksista, jotka sisältyvät (a) rahoitusvälineiden markkinoista annettuun direktiiviin (2014/65/EU) ("MiFID II"); (b) 9 ja 10 artikloihin komission delegoidussa direktiivissä (EU) 2017/593, joka täydentää MiFID II:tä; ja (c) täytäntönpäätösoikeuksien, mukaan lukien sijoituspalvelulakiin (747/2012 muutoksineen),

ESMA:n ohjeisiin ja Finanssivalvonnan määräyksiin ja ohjeisiin (yhdessä MiFID II:n "Tuotehallintavaatimukset"), sekä kiistäen kaiken vastuun, joka rahoitusvälineen valmistajalla tai kehittäjällä voi muutoin asiaa koskien olla, riippumatta siitä, perustuuko vastuu rikkomukseen, sopimukseen vai muuhun, Tarjottavat Osakkeet ovat olleet hyväksyntämenettelyn kohteena, jonka mukaan ne (i) täyttävät loppuasiakkaiden kohdemarkkinavaatimukset ei-ammattimaisille sijoittajille sekä vaatimukset sijoittajille, jotka määritellään ammattimaisiksi asiakkaisiksi ja hyväksyttäviksi vastapuoliksi, kuten erikseen on määritelty sijoituspalvelulaissa ("Kohdemarkkina-arviointi"); ja (ii) soveltuvat tarjottavaksi kaikkien jakelukanavien kautta. Jakelijoiden ja sijoittajien tulisi huomioida, että Tarjottavien Osakkeiden arvo voi laskea eivätkä sijoittajat välttämättä saa takaisin koko sijoittamaansa summaa tai osaa siitä; Tarjottavat Osakkeet eivät takaa tuottoa tai pääoman suojaa; ja sijoitukset Tarjottaviin Osakkeisiin soveltuvat vain sijoittajille, jotka eivät tarvitse taattua tuottoa tai pääoman suojaa ja jotka (yksin tai yhdessä soveltuvan taloudellisen tai muun neuvonantajan kanssa) pystyvät arvioimaan tällaisen sijoituksen hyödyt ja riskit ja joilla on riittävästi varoja sijoituksista mahdollisesti aiheutuvien tappioiden kattamiseksi. Kohdemarkkina-arviointi ei vaikuta sopimukseen, lakiin tai sääntelyyn perustuviin myyntirajoituksiin Listautumisannissa. Kohdemarkkina-arviointia ei tule pitää (a) MiFID II:n tai sijoituspalvelulain mukaisena asianmukaisuus- tai soveltuvuusarviointina tai (b) suosituksena sijoittajalle tai sijoittajaryhmälle sijoittaa, hankkia tai ryhtyä muihin toimiin Tarjottavia Osakkeita koskien. Jokainen Tarjottavien Osakkeiden jakelija on vastuussa omasta Tarjottavia Osakkeita koskevista Kohdemarkkina-arvioinnista ja soveltuvien jakelukanavien määrittämisestä.

## Pääjärjestäjä ja Hyväksyty Neuvonantaja

**Aktia Alexander Corporate Finance Oy**  
Osoite: Pohjoisesplanadi 37 A  
Postinumero ja -toimipaikka: 00100 Helsinki



**LIFA**air®

Lifa Air Oyj | Eteläranta 14 | 00130 Helsinki