



## MEMORANDUM INFORMACYJNE

LEGIMI S.A. Z SIEDZIBĄ W POZNANIU

*sporządzone w związku z Ofertą Publiczną 1.200 sztuk Obligacji na okaziciela serii N o wartości nominalnej 1.000 złotych każda i cenie emisyjnej jednej Obligacji równej wartości nominalnej i wynoszącej 1.000 złotych*

*Oferujący*



Legimi S.A.  
ul. Obornicka 330  
60-689 Poznań

## WSTĘP

Niniejsze Memorandum Informacyjne zostało przygotowane w związku z Ofertą Publiczną 1.200 (słownie: tysiąc dwustu) sztuk obligacji na okaziciela serii N o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda spółki Legimi S.A. z siedzibą w Poznaniu, których łączna wartość nominalna i łączna wartość liczona według ceny emisyjnej wyniesie do 1.200.000,00 zł (słownie: jeden milion dwieście tysięcy złotych).

Oferowanie Obligacji serii N odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w niniejszym Memorandum. Niniejsze Memorandum jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Obligacjach serii N, ich ofercie i Emitencie.

### 1. EMITENT

Firma pełna:	Legimi spółka akcyjna
Firma skrócona:	Legimi S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań
Telefon:	(+48 22) 307 65 40
Fax:	(+48 22) 250 11 90
Poczta elektroniczna:	legimi@legimi.com
Strona internetowa:	www.biz.legimi.com
Numer KRS:	0000707323
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy - KRS
REGON:	301031192
NIP:	7781460897

### 2. LICZBA RODZAJ, JEDNOSTKOWA WARTOŚĆ NOMINALNA I OZNACZENIE EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH OFEROWANYCH W TRYBIE OFERTY PUBLICZNEJ

Na podstawie niniejszego Memorandum oferuje się 1.200 obligacji na okaziciela serii N o wartości nominalnej 1.000 zł każda.

### 3. PODMIOT UDZIELAJĄCY ZABEZPIECZENIA (GWARANTUJĄCY), ZE WSKAZANIEM ZABEZPIECZENIA

W ramach emisji Obligacji nie istnieje podmiot udzielający zabezpieczenia (gwarantujący). Obligacje będą zabezpieczone poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego oraz dobrowolne poddanie się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC.

Informacje o zabezpieczeniu znajdują się w części III, rozdział 4.

### 4. CENA EMISYJNA (SPRZEDAŻY) OFEROWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ALBO SPOSÓB JEJ USTALENIA ORAZ TRYB I TERMIN UDOSTĘPNIENIA CENY DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI

Cena emisyjna jednej Obligacji jest równa wartości nominalnej i wynosi 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).

### 5. PRZEPIS USTAWY, ZGODNIE Z KTÓRYM OFERTA PUBLICZNA MOŻE BYĆ PROWADZONA NA PODSTAWIE MEMORANDUM

Obligacje oferowane na podstawie niniejszego Memorandum Informacyjnego są oferowane w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust 1 Ustawy o Ofercie Publicznej i w sposób wskazany w art. 7 ust. 8a tej Ustawy. Zgodnie z art. 41 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, w przypadkach, o których mowa w art. 7 ust. 8a, Emitent udostępnia do publicznej wiadomości memorandum informacyjne.

Treść niniejszego Memorandum nie wymaga zatwierdzenia przez Komisję Nadzoru Finansowego.

### 6. PODMIOTY BIORĄCE UDZIAŁ W PRZYGOTOWANIU I PRZEPROWADZENIU OFERTY PUBLICZNEJ (PODMIOT OFERUJĄCY, SUBEMITENCI I POZOSTAŁE PODMIOTY)

Oferujący:

Nazwa (firma):	Legimi spółka akcyjna
Siedziba:	Poznań, Polska
Adres:	ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań
Telefon:	(+48 22) 307 65 40

Fax: (+48 22) 250 11 90  
Adres poczty elektronicznej: legimi@legimi.com  
Adres strony internetowej: www.biz.legimi.com

Na dzień publikacji niniejszego Memorandum Informacyjnego Emitent nie zawarł i nie planuje zawarcia umowy o submisję usługową lub inwestycyjną.

**7. DATA WAŻNOŚCI MEMORANDUM ORAZ DATA, DO KTÓREJ INFORMACJE AKTUALIZUJĄCE MEMORANDUM ZOSTAŁY UWZGLĘDNIONE W JEGO TREŚCI**

Niniejsze Memorandum zostało opublikowane w dniu 25 maja 2018 r. Termin ważności niniejszego Memorandum rozpoczyna się z chwilą jego publikacji i kończy się: (i) z upływem Dnia Przydziału Obligacji serii N, lub (ii) z podaniem do publicznej wiadomości przez Emitenta informacji o odwołaniu Oferty Publicznej Obligacji serii N przeprowadzanej na podstawie niniejszego Memorandum.

Informacje aktualizujące zostały uwzględnione w jego treści do chwili publikacji niniejszego Memorandum w dniu 25 maja 2018 r.

**8. TRYB W JAKIM INFORMACJE O ZMIANIE DANYCH ZAWARTYCH W MEMORANDUM, W OKRESIE JEGO WAŻNOŚCI BĘDĄ PODAWANE DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI**

Informacje o istotnych błędach lub niedokładnościach w jego treści lub znaczących czynnikach, mogących wpłynąć na ocenę papieru wartościowego, zaistniałych w okresie od udostępnienia niniejszego Memorandum Informacyjnego do publicznej wiadomości lub o których Emitent powziął wiadomość po tym udostępnieniu do dnia wygaśnięcia ważności niniejszego Memorandum będą udostępniane do publicznej wiadomości niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 24 godzin od wystąpienia zdarzenia lub powzięcia o nim informacji, w formie aneksu do niniejszego Memorandum Informacyjnego w sposób, w jaki zostało udostępnione niniejsze Memorandum Informacyjne, tj. na stronach internetowych: Emitenta – [www.biz.legimi.com](http://www.biz.legimi.com).

Informacje powodujące zmianę treści udostępnionego do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjnego lub aneksów w zakresie organizacji lub przeprowadzenia subskrypcji nie mające charakteru aneksu Emitent może udostępnić do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego, w sposób w jaki zostało udostępnione niniejsze Memorandum.

## SPIS TREŚCI

Wstęp .....	2
1. Emitent.....	2
2. Liczba rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji papierów wartościowych oferowanych w trybie Oferty Publicznej .....	2
3. Podmiot udzielający zabezpieczenia (gwarantujący), ze wskazaniem zabezpieczenia .....	2
4. Cena emisyjna (sprzedaży) oferowanych papierów wartościowych albo sposób jej ustalenia oraz tryb i termin udostępnienia ceny do publicznej wiadomości .....	2
5. Przepis ustawy, zgodnie z którym oferta publiczna może być prowadzona na podstawie Memorandum.....	2
6. Podmioty biorące udział w przygotowaniu i przeprowadzeniu oferty publicznej (podmiot oferujący, subemitenci i pozostałe podmioty) .....	2
7. Data ważności Memorandum oraz data, do której informacje aktualizujące Memorandum zostały uwzględnione w jego treści .....	3
8. Tryb w jakim informacje o zmianie danych zawartych w memorandum, w okresie jego ważności będą podawane do publicznej wiadomości.....	3
I. Czynniki ryzyka .....	7
1. Czynniki ryzyka związane z sytuacją finansową, działalnością Emitenta oraz z otoczeniem Emitenta .....	7
<b>Ryzyko związane z przetwarzaniem przez Spółkę danych osobowych na znaczną skalę.....</b>	<b>12</b>
2. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym .....	13
II. Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Memorandum .....	17
1. Oświadczenie Emitenta .....	17
2. Oświadczenie Oferującego .....	18
III. Dane o emisji .....	19
1. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości emitowanych papierów wartościowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z papierów wartościowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych .....	19
2. Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych .....	19
2.1. Organ lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji obligacji.....	19
2.2. Daty i formy podjęcia decyzji o emisji obligacji, z przytoczeniem jej treści .....	19
3. Wskazanie wszelkich praw i obowiązków z oferowanych papierów wartościowych.....	21
3.1. Warunki wypłaty oprocentowania .....	22
3.2. Warunki wykupu obligacji.....	23
4. Określenie rodzaju, zakresu, formy i przedmiotu zabezpieczeń.....	23
5. Określenie innych praw wynikających z emitowanych lub sprzedawanych papierów wartościowych.....	24
6. Informacje o banku reprezentancie lub administratorze zastawu, ustanowionych w związku z emisją obligacji	24
7. Szczegółowe informacje o pierwszeństwie w spłacie zobowiązań wynikających z papierów wartościowych przed innymi zobowiązaniami emitenta.....	25
8. Informacje o warunkach i sytuacjach, w których Emitent ma prawo albo jest zobowiązany do wcześniejszego wykupu papierów wartościowych, jak również informacje o sytuacjach i warunkach, po spełnieniu których posiadacz papieru wartościowego uzyska prawo do wcześniejszego wykupu papieru wartościowego przez emitenta .....	25
8.1. Przedterminowy wykup Obligacji z mocy ustawy .....	25



8.2.	Przedterminowy wykup Obligacji na żądanie Obligatariusza.....	25
8.3.	Przedterminowy wykup obligacji na żądanie Emitenta .....	26
8.4.	Zasady przeprowadzania przedterminowego wykupu .....	26
9.	Wskazanie źródeł pochodzenia środków na spłatę zobowiązań wynikających z emitowanych papierów wartościowych.....	26
10.	Próg dojścia emisji do skutku.....	26
11.	Dodatkowe informacje dotyczące obligacji przychodowych .....	26
12.	Informacje dotyczące obligacji, z których zobowiązania mają zostać spłacone ze środków uzyskanych ze spłaty określonych wierzytelności lub z innych środków uzyskanych w celu spłaty tych obligacji .....	27
13.	Informacje o kosztach emisji i przeprowadzenia publicznej oferty papierów wartościowych .....	27
14.	Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi, w tym wskazanie płatnika podatku .....	27
15.	Wskazanie stron umów o subemisję usługową lub inwestycyjną oraz istotnych postanowień tych umów ....	31
16.	Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych.....	31
16.1.	Wskazanie osób, do których kierowana jest oferta .....	31
16.2.	Terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji.....	31
16.3.	Zasady, miejsce i terminy składania zapisów oraz terminy związania zapisem .....	32
16.4.	Zasady, miejsce i terminy dokonywania wpłat oraz skutki prawne niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej.....	34
16.5.	Informacje o uprawnieniach zapisujących się osób do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu, wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie uchylenie było skuteczne .....	35
16.6.	Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych .....	35
16.7.	Zasady oraz terminy rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot.....	36
16.8.	Przypadki, w których oferta może nie dojść do skutku lub emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia	36
16.9.	Sposób i forma ogłoszenia o dojściu albo niedojściu oferty do skutku oraz sposobie i terminie zwrotu wpłaconych kwot.....	37
16.10.	Sposób i forma ogłoszenia o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty lub jej odwołaniu.....	37
17.	Wskazanie celów emisji papierów wartościowych, które mają być realizowane z uzyskanych wpływów z emisji	38
IV.	Dane o Emitencie .....	39
1.	Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi (telefon, telefaks), adresem głównej strony internetowej i adresem poczty elektronicznej, identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numerem według właściwej identyfikacji podatkowej .....	39
2.	Wskazanie czasu trwania emitenta, jeżeli jest oznaczony .....	39
3.	Przepisy prawa, na podstawie których został utworzony Emitent .....	39
4.	Sąd, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru .....	39
5.	Krótki opis historii Emitenta .....	39
6.	Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych emitenta oraz zasad ich tworzenia .....	41
7.	Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego .....	41
8.	Wskazanie, na jakich rynkach papierów wartościowych są lub były notowane papiery wartościowe emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe .....	41
9.	Informacje o ratingu przyznanym emitentowi lub emitowanym przez niego papierom wartościowym.....	41

10.	Informacje o wszczętych wobec emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym, ugodowym, arbitrażowym, egzekucyjnym lub likwidacyjnym.....	41
11.	Informacje o wszystkich innych postępowaniach przed organami administracji publicznej, postępowaniach sądowych lub arbitrażowych, w tym o postępowaniach w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową emitenta .....	42
12.	Zobowiązania Emitenta, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców papierów wartościowych uprawnień w nich inkorporowanych .....	42
13.	Informacje o nietypowych zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Memorandum.....	42
14.	Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych za ostatni rok obrotowy .....	42
15.	Prognozy wyników finansowych Emitenta .....	42
16.	Osoby zarządzające i nadzorujące przedsiębiorstwo Emitenta .....	43
17.	Dane o strukturze akcjonariatu .....	49
18.	Podstawowe informacje o działalności emitenta ze wskazaniem w szczególności produktów, rynków zbytu, posiadanych istotnych zezwoleń i koncesji .....	49
18.1.	Działalność Emitenta .....	49
18.2.	Ekspansja Legimi na zagraniczne rynki .....	51
18.3.	Oferta Legimi .....	52
18.4.	Grupa Legimi .....	53
18.5.	Konkurencja.....	53
18.6.	Opis rynku.....	54
19.	Inne informacje dotyczące prowadzonej przez emitenta działalności gospodarczej, istotne dla oceny możliwości realizowania przez emitenta jego zobowiązań z emitowanych papierów wartościowych.....	58
V.	Sprawozdanie finansowe.....	59
1.	Sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. ....	59
VI.	Załączniki .....	109
	Załącznik 1 – Odpis w właściwego dla Emitenta rejestru .....	110
	Załącznik 2 – Statut Spółki Legimi S.A. ....	117
	Załącznik 3 – Warunki emisji .....	134
	Załącznik 4 – Wykaz punktów przyjmujących zapisy na obligacje .....	152
	Załącznik 5 – Formularz zapisu na Obligacje zwykłe na okaziciela serii N LEGIMI S.A. ....	153
	<b>OŚWIADCZENIE EMITENTA .....</b>	<b>153</b>
	<b>OŚWIADCZENIE INWESTORA .....</b>	<b>153</b>
	Załącznik 6 – Raport z wyceny udziałów stanowiących zabezpieczenie Obligacji.....	156
	Załącznik 7 – Umowa w sprawie ustanowienia administratora Zabezpieczeń .....	168
	Załącznik 8 – Objasnienie definicji i skrótów .....	175

## I. CZYNNIKI RYZYKA

Niniejszy rozdział zawiera informacje na temat czynników powodujących ryzyko dla nabywcy instrumentów finansowych objętych niniejszym Memorandum Informacyjnym, a w szczególności czynników związanych z sytuacją gospodarczą, majątkową i finansową Spółki oraz Grupy. Poniższy spis nie ma charakteru zamkniętego, obejmując najważniejsze czynniki, które według najlepszej wiedzy Spółki należy uwzględnić przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej. Opisane ryzyka, wraz z pozostałymi czynnikami, które ze względu na znacznie mniejsze prawdopodobieństwo oraz złożoność działalności gospodarczej Spółki nie zostały w niniejszym Memorandum Informacyjnym opisane, mogą w skrajnych sytuacjach skutkować niezrealizowaniem założonych przez Inwestora celów inwestycyjnych lub nawet utratą części zainwestowanego kapitału.

### 1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ FINANSOWĄ, DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA ORAZ Z OTOCZENIEM EMITENTA

#### *Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce i zagranicą*

Na realizację założonych przez Emitenta projektów oraz na planowane wyniki finansowe wpływ mają między innymi czynniki makroekonomiczne, niezależne od działań Spółki. Do czynników tych zaliczyć można poziom produktu krajowego brutto, wskaźnik inflacji, ogólną kondycję polskiej gospodarki, zmiany legislacyjne. Krajowa gospodarka odnotowuje wzrosty w bieżącym roku. W I kwartale 2018 r. PKB wyrównany sezonowo (w cenach stałych przy roku odniesienia 2010) zwiększył się realnie o 1,6 % w porównaniu z poprzednim kwartałem i był wyższy niż przed rokiem o 4,9%<sup>1</sup>. W całym 2018 r. eksperci spodziewają się wzrostu PKB o ok. 4%. Również poprawiła się sytuacja na rynku pracy, stopa bezrobocia spadła do 6,6% na koniec marca 2018 r., przy czym na początku roku wynosiła również 6,6%, a w marcu 2016 r. 8,0%<sup>2</sup>.

Ponadto wpływ na przychody Emitenta ma koniunktura gospodarcza w innych krajach w których jest świadczona lub będzie świadczona usługa Legimi. W IV kwartale 2016 r. Spółka uruchomiła sprzedaż ebooków na niemieckim rynku. Niemiecka gospodarka stale się rozwija. Eksperci spodziewają się, że wzrost gospodarczy w Niemczech wyniesie w 2018 roku 2,2%, a w 2019 roku 2%<sup>3</sup>. W Niemczech gospodarka rozkwita m. in. dzięki ożywieniu światowej gospodarki, większemu eksportowi i pozytywnym nastrojom konsumenckim.

Dobre nastroje konsumenckie pozytywnie oddziałują na działalność Spółki, ponieważ konsumenci są bardziej skłonni do wydatków. Niemniej jednak niekorzystne zmiany wskaźników makroekonomicznych w Polsce jak i zagranicą mogą wpłynąć na zmniejszenie planowanych przychodów Spółki lub na zwiększenie kosztów jej działalności.

#### *Ryzyko zmian przepisów prawnych lub ich interpretacji*

Biorąc pod uwagę znaczną i trudną do przewidzenia zmienność otoczenia prawnego w krajach, w których Emitent prowadzi działalność, a także często niską jakość prac legislacyjnych, istotnym ryzykiem dla dynamiki i rozwoju działalności Emitenta mogą być zmiany przepisów lub ich interpretacji, w szczególności w zakresie prawa prowadzenia działalności gospodarczej, prawa handlowego, prawa autorskiego i prawa podatkowego. Skutkiem wyżej wymienionych, niekorzystnych zmian może być ograniczenie dynamiki działań oraz pogorszenie się kondycji finansowej Emitenta, a tym samym spadek wartości aktywów Emitenta.

Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych przepisów prawnych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Emitenta do występujących zmian.

#### *Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów podatkowych*

Niestabilność i nieprzejrzystość polskiego systemu podatkowego, spowodowana zmianami przepisów i niespójnymi interpretacjami prawa podatkowego, stosunkowo nowe przepisy regulujące zasady opodatkowania, wysoki stopień sformalizowania regulacji podatkowych oraz rygorystyczne przepisy sankcyjne mogą powodować niepewność w zakresie ostatecznych efektów podatkowych podejmowanych przez Emitenta decyzji biznesowych. Dodatkowo istnieje ryzyko zmian przepisów podatkowych, które mogą spowodować wzrost efektywnych obciążeń fiskalnych i w rezultacie wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych Emitenta. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych z punktu widzenia Emitenta przepisów podatkowych i sposobu ich

<sup>1</sup> Komunikat pt. Szybki szacunek produktu krajowego brutto za pierwszy kwartał 2018 roku, Główny Urząd Statystyczny.

<sup>2</sup> Komunikat pt. Stopa bezrobocia w latach 1990-2018, Główny Urząd Statystyczny.

<sup>3</sup> <http://www.dw.com/pl/prognozy-dla-niemiec-wzrost-gospodarczy-stabilny/a-43456136>.

interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Emitenta do występujących zmian.

#### ***Ryzyko wypowiedzenia lub zmiany umowy z wydawnictwami***

Emitent współpracuje z ponad 300 wydawcami oraz 4 międzynarodowymi agregatorami treści. Między innymi są to takie wydawnictwa jak: Fabryka Słów, Albatros, Muza, Bellona, MAG, G+J, Świat Książki, Wielka Litera, WAB, Marginesy, Sine Qua Non, Akapit Press, Powergraph, Insignis, Drzewo Babel, MG. Współpraca z wieloma wydawnictwami obecnymi na polskim rynku umożliwia zaoferowanie dostępu w subskrypcji do blisko 25 tys. e-booków i audiobooków w szerokim zakresie kategorii. Natomiast w bazie danych Legimi w Polsce znajduje się łącznie ponad 40 tys. tytułów.

Istnieje ryzyko, że pojedyncze wydawnictwo, lub część z nich wypowie umowę Emitentowi lub jej warunki zostaną zmienione na mniej korzystne dla Emitenta, co może oznaczać ograniczenie dostępu do niektórych pozycji, a przez to zmniejszenie atrakcyjności oferty.

#### ***Ryzyko niedoszacowania wysokości abonamentu***

Emitent przy ustalaniu ceny usługi abonamentowej kieruje się własnymi analizami odnoszącymi się do ilości czytanych przez użytkowników książek w danym okresie. Analizy te są oparte na zbiorze danych zgromadzonych przez Emitenta oraz własnym doświadczeniu. Wartość usługi została ustalona mając na uwadze ponoszone przez Emitenta koszty. Emitent ponosi wydatek w wysokości ceny okładowej za każdą przeczytaną książkę w abonamencie, niezależnie od kwoty abonamentu zapłaconego przez użytkownika. Model generowania marży polega na jak najmniejszej aktywności użytkownika. Zagrożeniem dla Emitenta może być niedoszacowanie liczby przeczytanych książek przez użytkowników, co może spowodować obniżeniem założonej rentowności. Dane posiadane przez Emitenta pokazują, że użytkownicy są najbardziej aktywni zaraz po zawarciu umowy (lub po uruchomieniu usługi), a aktywność ta znacząco spada już po kilkunastu tygodniach i utrzymuje się na stałym poziomie.

#### ***Ryzyko wypowiedzenia umów przez partnerów (Play, T-Mobile, Plus)***

W ramach partnerstwa Emitent współpracuje m.in. z sieciami Play, T-Mobile oraz Plus. Zawarte umowy o współpracę nie są na wyłączność. Usługi Emitenta są łatwo dostępne dla klientów sieci telekomunikacyjnych. Emitent nawiązał współpracę z trzema operatorami komórkowymi. W przypadku wypowiedzenia umowy przez któregoś z partnerów mogłoby dojść do zmniejszenia się tempa rozprzestrzeniania świadomości o marce wśród potencjalnych klientów i zmniejszenia ilości nowych użytkowników. Mogłoby to skutkować spowolnieniem rozwoju firmy i negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe. Należy zwrócić uwagę, iż umowy nie zawierają klauzuli wyłączności, dlatego możliwe jest wprowadzenie do partnerów usług konkurencyjnych. Na dzień publikacji Memorandum nie miało miejsca wypowiedzenie umowy przez strategicznego partnera.

#### ***Ryzyko jakości świadczenia usług przez partnerów***

Na postrzeganie jakości świadczonych usług i oferty produktowej Emitenta mają wpływ: i) jakość usług, oraz ii) oferta produktowa podmiotów, z którymi Emitent współpracuje. Obniżenie jakości świadczonych usług lub oferty produktowej współpracujących z Emitentem partnerów biznesowych, wpływa bezpośrednio na ofertę kierowaną przez Emitenta do jego klientów. W przypadku długotrwałych problemów podmiotów współpracujących z Emitentem, może być on narażony na zmniejszenie się aktywnych odbiorców swoich usług i produktów, a przez to na pogorszenie wyników finansowych.

#### ***Ryzyko pojawienia się na rynku konkurencji i zmniejszenie liczby klientów Legimi***

Emitent dostrzega zagrożenie pojawienia się konkurencyjnych firm w obszarze działania Spółki. Może ono pojawić się ze strony zarówno nowych podmiotów jak i istniejących już firm oferujących podobny rodzaj usług. Obecnie na krajowym rynku istnieją podmioty o zbliżonym profilu tj. e-księgarnie oferujące e-booki i audiobooki, także w modelach abonamentowych np. serwis Ibuk.pl, Storytel, Audioteka.

Emitent ocenia, że ryzyko pojawienia się na rynku polskim nowych podmiotów jest aktualnie niskie. Emitent dzięki zawartym umowom partnerskim oraz umowom z wydawnictwami posiada cały czas wzbogacaną bazę dostępnych ebooków, a świadomość jego marki rośnie. Nowy podmiot musiałby ponieść znaczące wydatki na początku swojej działalności na rynku polskim, aby móc konkurować z Emitentem.

Większe ryzyko konkurencji Spółka dostrzega na rynku niemieckim, gdzie istnieje wysoka konkurencyjność i duży rynek e-publikacji. Na rynku niemieckim największymi konkurentami są Skoobe i Amazon. Obie firmy oferują abonament na ebooki, ale nie oferują e-czytników w połączeniu z modelem subskrypcyjnym.

Należy zwrócić uwagę inwestorów, że oferta e-czytników w połączeniu z modelem subskrypcyjnym, a także połączenie oraz wzajemne synchronizowanie ebooka oraz audiobooka, stanowią element wyróżniający Emitenta na tle konkurencji, który z powodzeniem przyjął się na polskim rynku.

#### ***Ryzyko związane z ekspansją zagraniczną oraz modelem prowadzonej działalności***

Emitent prowadzi działalność głównie na polskim rynku ale od października 2016 r. usługa abonamentowa jest także dostępna na rynku niemieckim, gdzie Emitent udostępnia swoje usługi poprzez franczyzę modelu abonamentowego. W ramach umowy, Emitent jako franczyzodawca udostępnia platformę technologiczną oraz *know how*, a franczyzobiorca jest zobowiązany do zapłaty wynagrodzenia.

Na rynku niemieckim w ramach współpracy z niemiecką spółką Libreka GmbH oraz Bookwire GmbH, które są dystrybutorami e-booków na tamtejszym rynku, oferowanych jest do 180 tys. e-książek i 40 tys. w modelu subskrypcyjnym. Istnieje ryzyko, że działalność Spółki na rynku niemieckim nie przyniesie oczekiwanych sukcesów i zysków. W celu zminimalizowania ryzyka związanego z ekspansją zagraniczną Emitent przyjął w dniu 21 maja 2018 roku zaktualizowaną strategię, w której zdecydował o odroczeniu realizacji planów ekspansji zagranicznej do czasu pozyskania alternatywnych źródeł finansowania lub do momentu generowania przez Spółkę stabilnych i adekwatnych nadwyżek finansowych dających realną możliwość samodzielnego jej finansowania.

#### ***Ryzyko związane z nielegalnym kopiowaniem***

Istotnym ryzykiem wpływającym na rozwój działalności Emitenta jest korzystanie z ebooków z nielegalnych źródeł przez czytelników. Wpływ na takie zachowanie konsumentów ma łatwa dostępność utworów oraz brak konieczności zapłaty. Spółka w celu uniknięcia nielegalnego rozpowszechniania oferowanych przez nią produktów opracowała technologię własnych znaków wodnych (z ang. *watermark*). Jest to zabezpieczenie najwygodniejsze dla czytelnika, gdyż nie wymaga dodatkowej autoryzacji pliku po zakończeniu transakcji. W zakupionym pliku zakodowane są dane transakcji, co w przypadku wprowadzenia książki do nielegalnego obiegu pozwala na odtworzenie źródła zakupu.

Ponadto technologia znaków wodnych umożliwia lepszą współpracę z wydawnictwami poprzez ochronę ich produktów przed nielegalnym kopiowaniem. Spółka oferuje technologię znaków wodnych Legimi dla e-booków i audiobooków w postaci jednorazowej opłaty licencyjnej lub opłaty za czasowy abonament.

#### ***Ryzyko związane z koniunkturą na rynku e-książek***

Sytuacja na rynku książek, a w szczególności w segmencie e-booków jest ściśle powiązana z działalnością Spółki i wpływa na jej wyniki finansowe. Jak podają eksperci<sup>4</sup>, rynek e-książek w Polsce rośnie średnio ok. 50% rok do roku. Jest to branża o wysokim tempie wzrostu ale jednocześnie na początkowym etapie, ponieważ zdecydowana większość Polaków sięga nadal po papierowe książki. Według badania przeprowadzonego przez Bibliotekę Narodową w 2016 r. 7% Polaków sięgnęła po e-booka. Jednocześnie należy mieć na uwadze, że wzrasta liczba czytelników e-książek, a także tytułów dostępnych w formie elektronicznej.

Mimo, że eksperci prognozują wzrost segmentu e-booków, istnieje ryzyko pogorszenia się koniunktury na rynku książek, co może odbić się na wynikach finansowych Emitenta.

#### ***Ryzyko związane z systemem informatycznym***

Platforma Legimi działa w oparciu o autorski system informatyczny, administrowany przez pracowników Spółki i podmiot Holycode Sp. z o.o. Ewentualne problemy techniczne mogą zakłócić pracę aplikacji lub portalu co w konsekwencji może doprowadzić do utraty części klientów i pogorszenia wyników finansowych Spółki. Legimi w całości opiera swoje rozwiązania na platformie Microsoft Windows Azure. Istnieje niewielkie ryzyko na tyle istotnych zmian w sposobie działania tej platformy, że konieczne byłoby zaangażowanie środków w migrację bądź adaptację systemu informatycznego do nowego środowiska.

#### ***Ryzyko związane z rozwiązaniami technologicznymi***

Emitent stale rozwija swój produkt i dostosowuje do oczekiwań użytkowników. Aplikacja Legimi jest dostępna na wszystkich popularnych urządzeniach przenośnych (tablety, e-czytniki, smartfony) i systemach operacyjnych (iOS,

---

<sup>4</sup> <https://biznes.newseria.pl/news/rynek-ebookow-rosnie-w,p656696033>.

Android, Windows), a od września 2017 r. możliwe jest także korzystanie z usług Emitenta na czytnikach Kindle. Dostęp do Legimi jest całodobowy, a czytanie możliwe jest zarówno online jak i offline. Platforma Legimi posiada wiele udogodnień dla użytkownika tj. daje możliwość oddania książki, która nie spełnia oczekiwań i wybranie innej bez dodatkowych opłat; synchronizowanie treści na wielu platformach, a ponadto wprowadzono możliwość łatwego przełączania się między e-książkami, a audiobookami tzw. synchrobooki.

Mimo, iż wiele rozwiązań Spółki jest innowacyjnych to istnieje ryzyko, że Spółka nie będzie nadążała za zmianami technologicznymi i dostosowywaniem swojej platformy oraz aplikacji do nowych standardów i oczekiwań użytkowników. Ponadto, wprowadzenie nowych rozwiązań technologicznych może wiązać się ze zwiększeniem nakładów inwestycyjnych oraz koniecznością pozyskania przez Emitenta dodatkowych środków na ich sfinansowanie.

Firma w całości polega na dystrybucji cyfrowej swojej usługi na systemy operacyjne iOS (Apple), Android (Google) czy Windows (Microsoft). Regulaminy i politykę dystrybucji narzucają właściciele tych platform. Istnieje ryzyko wprowadzenia zmian, które będą miały negatywny wpływ na marżę czy inne ograniczenia dystrybucji.

### ***Ryzyko związane z niespełnieniem prognoz finansowych***

Spółka opracowała prognozy finansowe do 2020 r. dla Polski. Emitent zakłada, że do końca 2020 r. liczba abonentów indywidualnych na polskim rynku wzrośnie z 20,5 tys. (koniec 2017 r.) do prawie 83 tys. Spółka prognozuje przychody ze sprzedaży w 2018 r. w wysokości 10,9 mln zł, czyli o około 55% wyższe niż osiągnęła w 2017 r. (7,1 mln zł), a w 2020 r. przychody mają wynieść 26,8 mln zł. Dynamiczny wzrost dotyczy również pozostałych danych finansowych i wskaźników finansowych.

Emitent przygotował prognozy finansowe na najbliższe lata w oparciu o dotychczasową działalność na rynku książek i osiągniętych wynikach sprzedażowych. Model usługi abonamentowej Legimi działa na zasadzie uzyskiwania wyższej marży przy niższej aktywności użytkowników. Z analizowanych danych wynika, że w perspektywie długoterminowej przychody z abonamentu są dużo wyższe, niż ponoszone koszty.

Mimo powyższych założeń i prognoz istnieje ryzyko, że nie zostaną one zrealizowane. Spółka na bieżąco monitoruje możliwość realizacji prognoz wyników finansowych w oparciu o analizę liczby aktywnych użytkowników (płacących), poziom marż handlowych, kosztów działalności i uwarunkowań rynkowych mających wpływ na możliwość osiągnięcia prognozowanych wyników. Spółka realizuje przyjętą 21 maja 2018 strategię oraz wdrożone założenia biznesowe.

### ***Ryzyko spadku zainteresowania ofertą Spółki***

Spółka stale odnotowuje wzrosty w sprzedaży abonamentów na dostęp do e-książek, ale istnieje ryzyko, że zainteresowanie ofertą może ulec zmniejszeniu w przyszłości. Obecnie na rodzimym rynku e-książek istnieje kilka przeszkód spowalniający wzrost rynku i jednocześnie zainteresowanie e-bookami. Przede wszystkim należy wskazać, że podatek od towarów i usług na e-booki jest wyższy tj. 23% VAT, niż na książki tradycyjne (5% VAT). Powoduje to dysproporcje w cenie pomiędzy książkami papierowymi, a elektronicznymi. Mimo różnicy w podatku e-księgarnie starają się zmniejszać dysproporcję poprzez ustanawianie rabatów dla wybranych e-publikacji. Jeżeli cena e-booków będzie wyższa od odpowiedników w wersji papierowej to może osłabnąć ogólne zainteresowanie e-bookami, a co za tym idzie ofertą Emitenta.

### ***Ryzyko związane z niepłaceniem należności przez klientów***

Model biznesowy Emitenta polega na m.in. sprzedaży dostępu do zasobów e-booków i audiobooków Legimi za pośrednictwem abonamentu. Spółka oferuje 5 rodzajów abonamentów miesięcznych dając w ten sposób użytkownikowi wybór wielkości abonamentu kwotowo w zależności od ilości czytanych książek i ilości urządzeń, z których korzysta. Istnieje ryzyko, że użytkownicy nie będą wywiązywać się z płatności. Brak płatności ze strony klientów mógłby spowodować problemy w płynności finansowej Spółki. W celu zapobieżenia utracie płynności, Emitent automatycznie pobiera opłatę z karty kredytowej użytkownika. W ten sposób Spółka unika braku regularnych płatności ze strony klienta. Należy wskazać, iż pomimo przyjętego systemu płatności, uzyskanie zapłaty może być utrudnione lub niemożliwe, co może negatywnie wpływać na wyniki finansowe Emitenta.

### ***Ryzyko związane z działaniami marketingowymi oraz public relations***

Osiągnięcie przez Emitenta zakładanych wyników finansowych jest w pewnym stopniu uzależnione od wyników przeprowadzonych działań marketingowych oraz public relations. Są one realizowane w kilku obszarach. Spółka kieruje swoje działania marketingowe w kierunku klientów, wydawnictw oraz potencjalnych partnerów biznesowych w celu zwiększenia skali działalności. Spółka dociera do coraz szerszego kręgu potencjalnych

użytkowników dzięki już nawiązanym kontaktom i współpracy. Emitent posiada także wyłączność na e-książki u operatora ebooki.wp.pl, który dociera do miliona użytkowników miesięcznie. Powyższe działania marketingowe służą rozpowszechnianiu platformy i aplikacji Legimi.

Potencjalna nieskuteczność podejmowanych działań marketingowych przez Spółkę i utrata obecnych partnerów mogłaby niekorzystnie wpłynąć na działalność Spółki, jej rozpoznawalność i przede wszystkim na wyniki finansowe.

### ***Ryzyko kursowe***

Legimi prowadzi działalność nie tylko na polskim rynku, ale także poprzez franczyzobiorcę na rynku niemieckim. Na dzień sporządzenia Memorandum, Spółka prowadzi sprzedaż w dwóch walutach tj. PLN i EUR. W związku z tym Spółka narażona jest na ryzyko zmiany kursu walut. Niekorzystne zmiany kursów walut mogą doprowadzić do zmniejszenia przychodów ze sprzedaży produktów na zagranicznym rynku i zwiększenia kosztów prowadzonej działalności.

### ***Ryzyko utraty zaufania odbiorców***

Jakość bazy publikacji dostępnych za pośrednictwem Legimi oraz ilość dostępnych pozycji ma wpływ na wizerunek Spółki. Zmniejszenie liczby dostępnych e-książek, niesystematyczne powiększanie się zasobów Legimi, czy też niedostosowanie platformy do oczekiwań rynku może doprowadzić do utraty zaufania odbiorców, którymi są e-czytelnicy. Każde działanie wpływające niekorzystnie na wizerunek Legimi może spowodować utratę zaufania ze strony klientów, w tym abonentów. Wystąpienie każdego z tych czynników może mieć negatywny wpływ na działalność, perspektywę rozwoju, sytuację finansową i wyniki Emitenta.

### ***Ryzyko uzależnienia od dostawców czytników***

Spółka stworzyła unikatową ofertę „e-czytnik za 1 zł” polegającą na sprzedaży e-czytników po 1 zł w połączeniu z abonamentem na 24 miesiące. Flagowa oferta Emitenta wymaga współpracy z producentami i dostawcami e-czytników. Na dzień sporządzenia Memorandum, Spółka oferuje trzy czytniki inkBOOK Classic 2, inkBOOK Prime i PocketBook Touch Lux 3. W tym zakresie Legimi nawiązała współpracę z firmą Arta Tech, producentem inkBook oraz z firmą Pocketbook. W przypadku zakończenia współpracy z którymś z dostawców czytników, Spółka zmuszona będzie do czasowego wstrzymania oferty „e-czytnik za 1 zł” w ramach danego e-czytnika, a także będzie zmuszona znaleźć nowego kontrahenta. Wycofanie e-czytnika z oferty Emitenta może wpłynąć na wolniejszy przyrost podpisanych umów terminowych z abonentami i negatywnie wpłynąć na prognozowane wyniki finansowe Spółki.

### ***Ryzyko związane z bezpieczeństwem systemów informatycznych Spółki***

Spółka prowadzi sprzedaż internetową. W związku z tym, zarówno platforma jak i aplikacja Legimi, oparte są o nowoczesne systemy informatyczne. Potencjalnie istnieje ryzyko, że platforma Legimi zostanie poddana działaniom hakerów. W takim przypadku może dojść do utraty danych klientów, wydawców i innych podmiotów współpracujących z Legimi, a nawet wstrzymania sprzedaży, czy zawieszenia działania strony internetowej. Ponadto istnieje ryzyko włamania się do systemów informatycznych Legimi i kradzieży danych osobowych klientów, danych dot. umów z partnerami i wydawcami.

Zajście powyżej wskazanych sytuacji może skutkować utratą części klientów i podmiotów współpracujących z Emitentem, a tym samym doprowadzić do pogorszenia sytuacji finansowej Spółki.

### ***Ryzyko związane z dotacjami oraz z dofinansowaniem projektów rozwojowych***

Spółka w celach rozwojowych korzysta ze wsparcia środków publicznych i unijnych. Dotychczas Emitent otrzymał dofinansowanie na dwa projekty w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka. Pierwszym projektem było „Legimi – nowa platforma udostępniania treści cyfrowych na czytniki elektronicznego papieru”, natomiast drugim „Automatyzacja wymiany informacji handlowych poprzez wdrożenie innowacyjnego systemu B2B w przedsiębiorstwie Legimi”. Oba projekty zostały w pełni zrealizowane i zakończone.

Aktualnie Emitent realizuje projekt „Wzrost innowacyjności i konkurencyjności firmy Legimi poprzez wdrożenie nowej i udoskonalonej usługi cyfrowej” w ramach umowy z Urzędem Marszałkowskim Województwa Wielkopolskiego. Wartość projektu wynosi 2.680.170,00 zł, a kwota refundowana: 980.550,00 zł.

Z dofinansowaniami wiąże się obowiązek rozliczenia otrzymanych środków finansowych, a także realizacja projektu zgodnie ze złożonym wnioskiem. Przy innowacyjnych przedsięwzięciach istnieje ryzyko konieczności zwrotu otrzymanego dofinansowania. Beneficjent musi przewidzieć wszystkie ryzyka związane z przedsięwzięciem

tj. nowa konkurencja, wzrost cen, zmiana otoczenia rynkowego, zmiana preferencji odbiorców w perspektywie kilku lat, aby nie doszło do konieczności zwrotu dotacji. Istnieje ryzyko utraty płynności finansowej, ponieważ środki są co do zasady refundowane, a nie zaliczkowane, co wiąże się z posiadaniem kapitału pozwalającego na realizację działań w ramach projektu.

Ponadto Emitent w celu uniknięcia zwrotu otrzymanych środków, musi rzetelnie wywiązywać się z obowiązków wynikających z zapisów umów, jakie zawiera na rozwój swojej działalności.

#### ***Ryzyko naruszenia lub domniemanego naruszenia praw własności intelektualnej podmiotów trzecich***

Utwór, jakim jest książka (zarówno w formie papierowej, jak i elektronicznej), podlega ochronie własności intelektualnej. Jednym z aspektów działalności Emitenta jest nawiązywanie współpracy z wydawcami książek na podstawie umów. Istnieje ryzyko, że wydawca z którym Spółka współpracuje, naruszy prawa autorskie np. postąpi niezgodnie z umową wydawniczą, czy będzie działał nierzetelnie. Takie zachowanie wydawcy może negatywnie wpłynąć na działalność prowadzoną przez Spółkę tj. spadek sprzedaży e-publicacji, czy też na pogorszenie wizerunku Legimi, ale przede wszystkim może stworzyć negatywny PR marce. Ponadto, pomimo dochowania należytej staranności, Emitent może naruszyć prawa własności intelektualnej twórców. Emitent stara się rzetelnie dobierać kontrahentów, jednakże nie może wykluczyć powyższego ryzyka.

#### ***Ryzyko związane z przetwarzaniem przez Spółkę danych osobowych na znaczną skalę***

Emitent w ramach prowadzonej działalności przetwarza dane osobowe swoich klientów, a także pracowników i osób współpracujących z Emitentem. Spółka posiada około 25 tys. abonentów. Zatem baza danych osobowych, która podlega ochronie jest duża, a Emitent jest ich administratorem danych. Przetwarzanie danych osobowych przez Spółkę musi być dokonywane w sposób zgodny z obowiązującymi przepisami dotyczącymi ochrony danych osobowych. Obecnie w prawie krajowym przetwarzanie danych osobowych reguluje ustawa o ochronie danych osobowych z dnia 29 sierpnia 1997 r. Spółka nie może wykluczyć, że pomimo stosowania środków technicznych i organizacyjnych zapewniających ochronę przetwarzanych danych osobowych, dojdzie do naruszenia obowiązków prawnych Spółki w tym zakresie, w szczególności do ujawnienia danych osobowych osobom nieupoważnionym. Emitent jako administrator danych osobowych ponosi odpowiedzialność karną lub administracyjną w zależności od rodzaju naruszenia. Bezprawne ujawnienie danych osobowych może również skutkować dochodzeniem przeciwko Spółce roszczeń o naruszenie dóbr osobistych, a także odpowiedzialnością odszkodowawczą, co może wywrzeć negatywny wpływ na działalność Spółki.

Ponadto w dniu 25 maja 2018 r. wchodzi w życie Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych. Przepisy rozporządzenia zastąpią dotychczasowe przepisy krajowe. Zatem Emitent będzie musiał dostosować infrastrukturę techniczną jak i organizacyjną do nowych przepisów w zakresie ochrony danych osobowych. Może to narazić Spółkę na dodatkowe wydatki.

#### ***Ryzyko związane ze źródłami finansowania***

Spółka swoją bieżącą działalność finansuje z własnych środków, ze środków akcjonariuszy oraz z emisji obligacji. Na dzień publikacji Memorandum Spółka posiada zobowiązania z tytułu emisji obligacji w wysokości 6.844.000 zł. Istnieje ryzyko, że Emitent nie pozyska wystarczającej sumy środków z emisji obligacji oraz z innych źródeł na realizację bieżących działań lub pozyskane środki nie będą tak wysokie jak zakładał Emitent, co w konsekwencji może skutkować opóźnieniami w realizacji przedsięwzięć i spadkiem dynamiki rozwoju Emitenta, a tym samym doprowadzić do zmniejszenia przychodów Spółki.

#### ***Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników***

Zespół Spółki składa się z wykwalifikowanych osób z wieloletnim doświadczeniem. Sukces Spółki zależy od działań całego zespołu, a w szczególności członków zarządu, którzy są współzałożycielami Legimi. W skład kluczowych pracowników wchodzi zarówno specjaliści w zakresie oprogramowania i systemów informatycznych, jak i w zakresie finansów, czy marketingu.

Ewentualne odejście jednej lub kilku osób z grona kluczowych pracowników mogłoby spowodować opóźnienia w realizacji bieżących projektów, rezygnację części klientów, a w konsekwencji pogorszenie wyników finansowych Emitenta. Ponadto Emitent może nie być w stanie, w krótkim czasie, zastąpić pracowników, którzy odeszli, równie wykwalifikowanymi osobami.

#### ***Ryzyko związane z utratą automatycznej możliwości pobierania opłat abonamentowych od klientów***



Spółka współpracuje z firmą PayLane Sp. z o.o. w zakresie przechowywania danych kart płatniczych klientów indywidualnych, na podstawie których dokonywane jest cykliczne obciążanie rachunku bankowego klienta. W sytuacji zaprzestania współpracy z firmą PayLane istnieje możliwość migracji danych kart klienckich do innego operatora, jednak jest to proces obciążony ryzykiem technologicznym. Pomimo wieloletniej współpracy i zaufania do firmy PayLane, a także bieżącej certyfikacji wg standardów PCI DSS, PayLane może zaprzestać świadczenia usługi, ulec likwidacji, utracić stabilność funkcjonowania, być przedmiotem ataku hakerskiego lub innego działania uniemożliwiającego przetwarzanie płatności i przekazywanie zgromadzonych środków do Spółki.

Spółka adresuje to ryzyko poprzez dywersyfikację metod płatności – innymi operatorami są PayU S.A., PayPal, czy Adyen, a także operatorzy komórkowi, za pośrednictwem których również pobierane są opłaty od klientów (T-Mobile, P4 i Polkomtel). Obecnie jednak PayLane odpowiada za 80% wpływów środków od klientów indywidualnych.

## 2. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM

### ***Ryzyko naruszenia przepisów w związku z ofertą publiczną, skutkujące zastosowaniem przez KNF sankcji***

W przypadku naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów prawa w związku z Ofertą Publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, dokonywanymi na podstawie tej Oferty, na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, przez Emitenta, sprzedającego lub inne podmioty uczestniczące w tej Ofercie, subskrypcji lub sprzedaży w imieniu lub na zlecenie Emitenta lub sprzedającego albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, Komisja może:

- (i) nakazać wstrzymanie rozpoczęcia Oferty Publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo przerwanie jej przebiegu, na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, lub
- (ii) zakazać rozpoczęcia Oferty Publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo dalszego jej prowadzenia, lub
- (iii) opublikować, na koszt Emitenta lub sprzedającego, informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku z Ofertą Publiczną, subskrypcją lub sprzedażą.

W związku z daną Ofertą Publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, Komisja może wielokrotnie zastosować środek przewidziany w pkt (ii) i (iii) powyżej.

Komisja może zastosować środki, o których mowa wyżej, także w przypadku gdy:

- (i) Oferta Publiczna, subskrypcja lub sprzedaż papierów wartościowych, dokonywane na podstawie tej Oferty, lub ich dopuszczenie lub wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym w znaczący sposób naruszałoby interesy Inwestorów;
- (ii) istnieją przesłanki, które w świetle przepisów prawa mogą prowadzić do ustania bytu prawnego Emitenta;
- (iii) działalność Emitenta była lub jest prowadzona z rażącym naruszeniem przepisów prawa, które to naruszenie może mieć istotny wpływ na ocenę papierów wartościowych Emitenta lub też w świetle przepisów prawa może prowadzić do ustania bytu prawnego lub upadłości Emitenta, lub
- (iv) status prawny papierów wartościowych jest niezgodny z przepisami prawa, i w świetle tych przepisów istnieje ryzyko uznania tych papierów wartościowych za nieistniejące lub obciążone wadą prawną mającą istotny wpływ na ich ocenę.

Ustawa o Ofercie Publicznej posługuje się również rygorami obejmującymi prowadzenie przez Emitentów papierów wartościowych akcji promocyjnej i przewiduje określone sankcje nakładane za naruszające przepisy prawa uchybienia.

### ***Ryzyko związane z wydłużeniem czasu przyjmowania zapisów***

Zgodnie z zapisami niniejszego Memorandum, Zarząd Emitenta zastrzega sobie prawo do zmiany terminów Oferty Publicznej Obligacji, w tym wydłużenia terminu przyjmowania zapisów na Obligacje. W takim przypadku, zostanie podana do publicznej wiadomości stosowna informacja w formie aneksu do Memorandum Informacyjnego, zgodnie z art. 41 Ustawy o Ofercie Publicznej. Informacja zostanie przekazana do publicznej wiadomości w sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum. Wydłużenie terminu przyjmowania zapisów na oferowane Obligacje może spowodować zamrożenie na pewien okres środków finansowych wniesionych przez Inwestorów w formie dokonanych wpłat na Obligacje.

### ***Ryzyko związane z odwołaniem lub odstąpieniem od Oferty Publicznej***

Zarząd Emitenta może podjąć uchwałę o zawieszeniu Oferty Publicznej Obligacji albo odstąpieniu od przeprowadzania Oferty Publicznej Obligacji w każdym czasie, jeśli w ocenie Zarządu wystąpi taka potrzeba, z zastrzeżeniem, że odstąpienie od przeprowadzenia Oferty Obligacji bądź zawieszenie Oferty Publicznej Obligacji po rozpoczęciu przyjmowania zapisów może nastąpić tylko z ważnych powodów.

Do ważnych powodów można zaliczyć w szczególności:

- (i) nagłą zmianę w sytuacji gospodarczej lub politycznej kraju, regionu lub świata, której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów, a która miałaby lub mogłaby mieć istotny negatywny wpływ na przebieg Oferty lub działalność Emitenta,
- (ii) nagłą zmianę w otoczeniu gospodarczym lub prawnym Emitenta, której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów, a która miałaby lub mogłaby mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną Emitenta,
- (iii) nagłą zmianę w sytuacji finansowej, ekonomicznej lub prawnej Emitenta, która miałaby lub mogłaby mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta, a której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów,
- (iv) nagłą zmianę sytuacji na rynku kapitałowym, która miałaby lub mogłaby mieć negatywny wpływ na przebieg publicznej oferty Obligacji Emitenta, a której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów.
- (v) wystąpienie innych okoliczności powodujących, iż przeprowadzenie Oferty byłoby niemożliwe lub szkodliwe dla interesu Emitenta lub Inwestorów.

W przypadku zawieszenia Oferty Publicznej Obligacji stosowna informacja zostanie podana do publicznej wiadomości poprzez udostępnienie aneksu do Memorandum w sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum.

W przypadku ewentualnego odstąpienia od Oferty Publicznej Obligacji Emitent poinformuje o tym fakcie poprzez zamieszczenie ogłoszenia o odstąpieniu od Oferty Publicznej w sposób, w jaki zostało udostępnione do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjne. W przypadku odstąpienia od Oferty Publicznej Obligacji w trakcie jej trwania Inwestorom, którzy złożyli i opłacili zapisy, zostanie dokonany zwrot wpłaconych przez nich środków w sposób określony przez Inwestora w zapisie, w terminie 7 dni roboczych od dnia ogłoszenia przez Emitenta decyzji o odstąpieniu od Oferty Publicznej Obligacji. Zwrot powyższych kwot zostanie dokonany bez odsetek i odszkodowań.

Zawieszenie Oferty Publicznej Obligacji spowoduje przesunięcie terminów Oferty Publicznej Obligacji, w tym terminu przydziału Obligacji.

W przypadku naruszenia lub uzasadnianego podejrzenia naruszenia przepisów prawa przez podmioty uczestniczące w Publicznej Ofercie, albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić Komisja może zakazać w trybie art. 16 i art. 18 Ustawy o Ofercie Publicznej rozpoczęcia Publicznej Oferty, bądź wstrzymać jej rozpoczęcie na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych.

#### ***Ryzyko związane z niewłaściwym wypełnieniem oraz nieopłaceniem zapisu na Obligacje***

Emitent pragnie podkreślić, że wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu na Obligacje ponosi Inwestor. Zapis pomijający jakikolwiek z wymaganych elementów może zostać uznany za nieważny. Nieopłacenie zapisu na Obligacje w terminie określonym w Memorandum powoduje nieważność całości złożonego zapisu. Brak wpłaty w terminie określonym w Memorandum będzie powodować nieważność zapisu. Dokonanie w terminie wpłaty na mniejszą liczbę Obligacji niż wskazana w zapisie nie oznacza automatycznie nieważności zapisu. Przy przydziale może on być traktowany jak złożony na liczbę Obligacji mającą pokrycie we wpłaconej kwocie, z uwzględnieniem zasady nieprzydzielania ułamkowych części Obligacji, jednak w przypadku wystąpienia nadsubskrypcji Emitent będzie miał także prawo w ogóle nie uwzględniać takiego zapisu przy przydziale.

#### ***Ryzyko związane z redukcją zapisów***

W przypadku, gdy wartość złożonych zapisów będzie wyższa od zakładanej maksymalnej wartości emisji wskazanej w Warunkach Emisji Obligacji oraz w Rozdziale III pkt 1 Memorandum, Emitent będzie uprawniony do przeprowadzenia redukcji zapisów zgodnie z zasadami wskazanymi w Rozdziale III pkt 16.6 Memorandum, co nie uprawnia Inwestora do wysuwania względem Emitenta jakichkolwiek roszczeń.

Oznacza to, iż Inwestor może otrzymać mniej Obligacji niż subskrybował lub w ogóle nie otrzymać Obligacji. W takim przypadku powstała nadpłata zostanie zwrócona Inwestorowi bez odsetek i odszkodowań w terminie 7 (siedmiu) Dni Roboczych od dnia przydziału Obligacji.

#### ***Ryzyko związane ze zmianami w przepisach podatkowych związanych z obrotem obligacjami***

Polski system podatkowy, jego interpretacje i stanowiska organów podatkowych odnoszące się do przepisów prawa podatkowego ulegają częstym zmianom. Z uwagi na powyższe, posiadacze Obligacji mogą zostać narażeni na niekorzystne zmiany, głównie w odniesieniu do stawek podatkowych. Może to negatywnie wpłynąć na zwrot z zainwestowanego w Obligacje kapitału.

#### ***Ryzyko związane z ewentualnym naruszeniem przepisów związanych z prowadzeniem akcji promocyjnej***

Emitent może prowadzić, także za pośrednictwem innych osób i podmiotów, akcję promocyjną w rozumieniu i formie wskazanej w Ustawie o Ofercie, z zachowaniem wymogów przewidzianych przez art. 53 Ustawy o Ofercie. W takim przypadku Emitent jest, na podstawie art. 53 ust. 3 Ustawy o Ofercie, zobowiązany jednoznacznie wskazać w treści wszystkich materiałów promocyjnych:

- (i) że mają one wyłącznie charakter promocyjny lub reklamowy,
- (ii) że został lub zostanie opublikowany prospekt emisyjny lub memorandum informacyjne, chyba że zgodnie z ustawą nie jest wymagane udostępnienie tego rodzaju dokumentu do publicznej wiadomości,
- (iii) miejsca, w których prospekt emisyjny lub memorandum informacyjne są lub będą dostępne, chyba że zgodnie z ustawą nie jest wymagane udostępnienie tego rodzaju dokumentu do publicznej wiadomości.

Ponadto, informacje przekazane w ramach prowadzonej akcji promocyjnej winny być – w myśl art. 53 ust. 4 Ustawy o Ofercie – zgodne z informacjami zamieszczonymi w prospekcie emisyjnym lub memorandum informacyjnym udostępnionym do publicznej wiadomości albo z informacjami, które powinny być zamieszczone w prospekcie emisyjnym lub memorandum informacyjnym na podstawie przepisów prawa, gdy prospekt emisyjny lub memorandum informacyjne jeszcze nie zostały udostępnione do publicznej wiadomości, jak również nie mogą wprowadzać Inwestorów w błąd co do sytuacji Emitenta i oceny papierów wartościowych.

Dalsze obowiązki Emitenta związane z prowadzeniem przez niego akcji promocyjnej wynikają z art. 53 ust. 5-7 i 9 Ustawy o Ofercie.

W przypadku stwierdzenia naruszenia obowiązków Emitenta związanych z prowadzeniem przez niego akcji promocyjnej, a określonych w art. 53 ust. 3-7 lub 9 Ustawy o Ofercie, KNF zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie może:

- (i) nakazać Emitentowi wstrzymanie rozpoczęcia akcji promocyjnej lub jej przerwanie na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, w celu usunięcia nieprawidłowości,
- (ii) zakazać Emitentowi prowadzenia akcji promocyjnej, jeżeli: Emitent uchylać się będzie od usunięcia wskazanych przez KNF nieprawidłowości w ww. terminie 10 dni roboczych lub treść materiałów promocyjnych lub reklamowych naruszać będzie przepisy prawa,
- (iii) opublikować, na koszt Emitenta, informacje o niezgodnym z prawem prowadzeniu akcji promocyjnej przez Emitenta, wskazując naruszenia prawa.

W związku z udostępnianiem określonych informacji Komisja może wielokrotnie zastosować środek przewidziany powyżej w pkt (ii) i (iii) powyżej.

Ponadto, prowadzenie przez Emitenta akcji promocyjnej z naruszeniem art. 53 ust. 3-7 lub 9 Ustawy o Ofercie może skutkować nałożeniem przez Komisję na Emitenta kary pieniężnej do wysokości 1.000.000 zł.

#### ***Ryzyko braku spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji***

Zgodnie Warunkami Emisji Obligacji Emitent zobowiązany jest do wykupu Obligacji w Dniu Wykupu poprzez wypłatę Obligatariuszom środków pieniężnych w wysokości równej iloczynowi wartości nominalnej jednej Obligacji i liczby Obligacji, powiększonej o naliczone Odsetki za ostatni Okres Odsetkowy. Emitent zobowiązał się także do wypłaty kwoty Odsetek od Obligacji w ustalonych terminach i wysokości. W przypadku pogorszenia się sytuacji finansowej Emitenta nie można wykluczyć ryzyka związanego z brakiem wypłaty Odsetek, nieterminowym wykupem Obligacji przez Emitenta lub też całkowitym brakiem możliwości ich wykupu przez Emitenta.

Brak spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji stanowi zdarzenie, którego wystąpienie i trwanie będzie uprawniać Obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji, a tym samym każdy z Obligatariuszy będzie mógł zażądać wcześniejszego wykupu Obligacji. W takim wypadku Obligacje będą podlegać wykupowi przed pierwotnie wskazanym terminem wykupu, a Emitent może być narażony na ryzyko utraty płynności. Brak spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji może stanowić także podstawę do ogłoszenia upadłości Emitenta. W takim przypadku wierzytelności Obligatariuszy z tytułu Obligacji mogą zostać zaspokojone jedynie w części, bądź mogą zostać niezaspokojone w ogóle. W przypadku braku spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji, Obligatariusze będą musieli dochodzić swych roszczeń na drodze postępowania sądowego, co będzie generować po stronie Obligatariuszy związane z tym koszty.

#### ***Ryzyko przedterminowego wykupu Obligacji***

Zgodnie z Ustawą o Obligacjach w razie likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z mocy ustawy z dniem otwarcia likwidacji. W przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z mocy ustawy, o której mowa powyżej, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach, nie posiada uprawnień do ich emitowania.

Ponadto, stosownie do pkt 17.3 Warunków Emisji oraz pkt 8.3 Rozdziału III Memorandum, Emitent jest uprawniony do przedterminowego wykupu całości lub części Obligacji w dowolnym terminie. W przypadku skorzystania przez Emitenta z ww. uprawnienia Obligacje w zakresie, w jakim zostaną wykupione, ulegną umorzeniu, a tym samym Obligatariuszom nie będą przysługiwały prawa wynikające z tych Obligacji, które zostaną wcześniej wykupione (w tym prawo do wypłaty Odsetek od Obligacji) za cały okres, na który Obligacje zostały wyemitowane.

## II. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W MEMORANDUM

### 1. OŚWIADCZENIE EMITENTA

Nazwa (firma):	<b>Legimi S.A.</b>
Siedziba:	Poznań, Polska
Adres:	ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań
Telefon:	(+48 22) 307 65 40
Fax:	(+48 22) 250 11 90
Adres poczty elektronicznej:	legimi@legimi.com
Adres strony internetowej:	www.biz.legimi.com

Spółka jest podmiotem odpowiedzialnym za wszystkie informacje zamieszczone w Memorandum Informacyjnym.

Osoby działające w imieniu Spółki:

- (i) Małaczyński Mikołaj Łukasz – Prezes Zarządu;
- (ii) Frukacz Mateusz Józef – Członek Zarządu.

Sposób reprezentacji Spółki Legimi S.A.:

współdziałanie dwóch członków zarządu albo jednego członka zarządu łącznie z prokurentem.

#### ***Oświadczenie osób działających w imieniu Spółki stosownie do Rozporządzenia w sprawie Memorandum Informacyjnego***

Legimi S.A. z siedzibą w Poznaniu, Polska, będąc odpowiedzialną za wszystkie informacje zamieszczone w Memorandum Informacyjnym, niniejszym oświadcza, że zgodnie z jej najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Memorandum są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że w Memorandum nie pominięto niczego, co mogłoby wpłynąć na jego znaczenie.

## 2. OŚWIADCZENIE OFERUJĄCEGO

Nazwa (firma):	<b>Legimi S.A.</b>
Siedziba:	Poznań, Polska
Adres:	ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań
Telefon:	(+48 22) 307 65 40
Fax:	(+48 22) 250 11 90
Adres poczty elektronicznej:	legimi@legimi.com
Adres strony internetowej:	www.biz.legimi.com

Spółka jest podmiotem odpowiedzialnym za wszystkie informacje zamieszczone w Memorandum Informacyjnym.

Osoby działające w imieniu Spółki:

- (i) Małaczyński Mikołaj Łukasz – Prezes Zarządu;
- (ii) Frukacz Mateusz Józef – Członek Zarządu.

Sposób reprezentacji Spółki Legimi S.A.:

współdziałanie dwóch członków zarządu albo jednego członka zarządu łącznie z prokurentem.

### **Oświadczenie osób działających w imieniu Oferującego stosownie do Rozporządzenia w sprawie Memorandum Informacyjnego**

Działając w imieniu Legimi S.A. z siedzibą w Poznaniu, Polska, oświadczamy, że zgodnie z jej najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Memorandum są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że w Memorandum nie pominięto niczego, co mogłoby wpłynąć na jego znaczenie.

### III. DANE O EMISJI

Obligacje oferowane na podstawie niniejszego Memorandum są oferowane w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej i w sposób wskazany w art. 7 ust. 8a tej ustawy. Zgodnie z art. 41 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, w przypadkach, o których mowa w art. 7 ust. 8a tej ustawy, Emitent udostępnia do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjne. Treść Memorandum nie wymaga zatwierdzenia przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Oferującym Obligacje jest Legimi S.A. z siedzibą w Poznaniu.

Obligacja jest papierem wartościowym emitowanym w serii, zgodnie z art. 8 ust. 1 Ustawy o obligacjach nie mającym formy dokumentu, na okaziciela, na podstawie którego Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego nieodwołalnie i bezwarunkowo do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie wartości nominalnej Obligacji i odsetek na zasadach i w terminach określonych w pkt. 3.1 niniejszego Memorandum.

Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą dokonania po raz pierwszy zapisu Obligacji w Ewidencji w rozumieniu 8 ust. 1 Ustawy o obligacjach. Emitent, niezwłocznie po dokonaniu przydziału Obligacji, złoży do KDPW wniosek o rejestrację Obligacji w Depozycie. Po rejestracji Obligacji w Depozycie płatności kwot z tytułu posiadania Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem KDPW na rachunek inwestycyjny Obligatariusza, na którym zostały zdeponowane posiadane Obligacje.

Do czasu zapisania Obligacji na rachunkach inwestycyjnych Obligatariuszy, Ewidencja dla Obligacji serii N prowadzona będzie przez Legimi S.A. z siedzibą w Poznaniu.

Do Memorandum Informacyjnego i niezależnie od postanowień w nim zawartych, będą miały zastosowanie wszelkie regulacje obowiązujące w KDPW, na co Obligatariusz nabywając Obligacje wyraża zgodę.

#### 1. SZCZEGÓŁOWE OKREŚLENIE RODZAJÓW, LICZBY ORAZ ŁĄCZNEJ WARTOŚCI EMITOWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z WYSZCZEGÓLNIENIEM RODZAJÓW UPRIWILEJOWANIA, WSZELKICH OGRANICZEŃ CO DO PRZENOSZENIA PRAW Z PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ORAZ ZABEZPIECZEŃ LUB ŚWIADCZEŃ DODATKOWYCH

Przedmiotem oferty Obligacji serii N jest 1.200 (słownie: tysiąc dwieście) sztuk Obligacji na okaziciela serii N każda, o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: tysiąc złotych) każda.

Wartość nominalna jednej Obligacji:	1.000,00 zł
Łączna wartość nominalna Obligacji:	1.200.000,00 zł
Cena emisyjna jednej Obligacji:	1.000,00 zł
Łączna cena emisyjna Obligacji:	1.200.000,00 zł

Oferta Obligacji nie jest podzielona na transze.

Obligacje serii N nie inkorporują żadnych uprzywilejowań.

Poza świadczeniami polegającymi na wypłacie Odsetek oraz wypłacie wartości nominalnej Obligacji przedstawionych do wykupu, z Obligacjami serii N nie są związane żadne dodatkowe świadczenia.

Obligacje serii N są zabezpieczone.

Zbywalność Obligacji serii N nie jest ograniczona.

#### 2. OKREŚLENIE PODSTAWY PRAWNEJ EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Podstawą prawną emisji Obligacji jest Ustawa o obligacjach oraz uchwała nr 01/25/05/2018 Zarządu Spółki z dnia 25 maja 2018 r. w sprawie emisji Obligacji serii N.

##### 2.1. ORGAN LUB OSOBY UPRAWNIONE DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI OBLIGACJI

Organem uprawnionym do podjęcia decyzji o emisji Obligacji jest Zarząd Spółki.

##### 2.2. DATY I FORMY PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI OBLIGACJI, Z PRZYTOCZENIEM JEJ TREŚCI

Obligacje serii N emitowane są na podstawie Uchwały nr 01/25/05/2018 Zarządu Spółki z dnia 24 maja 2018 r. w sprawie emisji Obligacji serii N.

**Uchwała nr 01/25/05/2018**  
**Zarządu Legimi S.A. w Poznaniu**  
**z dnia 25 maja 2018 r.**  
**w sprawie emisji Obligacji serii N**

Zarząd Legimi S.A. (dalej: „Spółka”, „Emitent”), działając na podstawie art. 2 pkt 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. ustawy o obligacjach, uchwała co następuje:

**§ 1**

**[Emisja obligacji]**

1. Spółka wyemituje od 1 (jednej) do 1200 (jednego tysiąca dwustu) sztuk obligacji imiennych, niezabezpieczonych serii N o wartości nominalnej 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda i o łącznej wartości nominalnej od 1.000 zł (jednego tysiąca złotych) do 1.200.000 zł (jednego miliona dwustu tysięcy złotych) („Obligacje serii N”).
2. Obligacje serii N nie będą miały formy dokumentu.
3. Cena emisyjna jednej Obligacji serii N będzie równa jej wartości nominalnej.
4. Oprocentowanie Obligacji serii N w stosunku do ich wartości nominalnej będzie stałe i będzie wynosiło 8,5% (osiem i pół procent) w skali roku.
5. Oprocentowanie wypłacane będzie co 3 (trzy) miesiące.
6. Spółka wykupi Obligacje serii N w terminie 12 (dwunastu) miesięcy od dnia ich przydziału po ich wartości nominalnej.
7. Obligacje serii N będą zabezpieczone w rozumieniu Ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach. Przedmiotem zabezpieczenia będzie zastaw rejestrowy na zbiorze składników majątkowych o zmiennym składzie, stanowiącym całość gospodarczą, w skład którego wejdą wierzytelności z tytułu abonamentu na korzystanie z usług świadczonych przez Spółkę, środki pieniężne oraz zapasy czytników ebooków. Ponadto, Spółka złoży oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC co do zobowiązań pieniężnych, które będą wynikać z Obligacji serii N. Szczegółowe zasady ustanowienia zabezpieczenia zostaną określone w Warunkach Emisji.
8. Emisja Obligacji serii N nie będzie podzielona na transze.
9. Prawa z Obligacji serii N mogą być przenoszone bez żadnych ograniczeń.

**§ 2**

**[Warunki emisji oraz propozycja nabycia]**

Zarząd ustala niniejszym Warunki Emisji Obligacji serii N w brzmieniu stanowiącym Załącznik nr 1 do uchwały, wzór Propozycji Nabycia w brzmieniu stanowiącym Załącznik nr 2 do uchwały oraz wzór Przyjęcia Propozycji Nabycia w brzmieniu stanowiącym Załącznik nr 3 do uchwały.

**§ 3**

**[Oferta]**

1. Emitent będzie oferował Obligacje serii N w ramach oferty publicznej, tj. skierowanej do więcej niż 149 osób, na zasadach opisanych w Warunkach Emisji.



2. Oferta Obligacji serii N dojdzie do skutku, jeśli w terminach określonych w Warunkach Emisji zostanie prawidłowo subskrybowana i opłacona co najmniej 1 (jedna) Obligacja serii N („Próg Emisji”).

## § 4

### [Postanowienia końcowe]

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

### 3. WSKAZANIE WSZELKICH PRAW I OBOWIĄZKÓW Z OFEROWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Obligacje uprawniają do następujących świadczeń:

- (i) świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty odsetek na warunkach podanych poniżej,
- (ii) świadczenia pieniężnego polegającego na wykupie Obligacji – zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji na warunkach i w terminach określonych poniżej, albo świadczenia pieniężnego polegającego na przedterminowym wykupie Obligacji na warunkach i terminach określonych poniżej i w pkt 8 Rozdziału III niniejszego Memorandum.

Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą pierwszego zapisania Obligacji w Ewidencji, prowadzonej przez wybraną przez Spółkę firmę inwestycyjną – Polski Dom Maklerski S.A. Pierwszy zapis w Ewidencji zostanie dokonany niezwłocznie po dokonaniu przydziału Obligacji przez Zarząd.

Do czasu rejestracji Obligacji w Depozycie i zapisania ich na rachunkach inwestycyjnych Obligatariuszy (lub w przypadku braku rejestracji Obligacji w KDPW), obsługa świadczeń wynikających z Obligacji serii J prowadzona będzie przez Polski Dom Maklerski S.A. i następować będzie na rachunki bankowe Obligatariuszy wskazane w treści zapisu, a w przypadku ich późniejszej zmiany – na rachunki bankowe wskazane przez Obligatariusza w sposób odpowiadający zasadom stosowanym przez podmiot prowadzący Ewidencję. Za chwilę spełnienia świadczenia pieniężnego z tytułu Obligacji przyjmuje się chwilę uznania rachunku bankowego Obligatariusza kwotą danego świadczenia pieniężnego. Przenoszenie własności Obligacji będzie się odbywać zgodnie z regulacjami podmiotu prowadzącego Ewidencję.

Po rejestracji Obligacji w Depozycie świadczenia pieniężne z tytułu wypłaty odsetek i wykupu Obligacji będą realizowane przez Emitenta za pośrednictwem KDPW zgodnie z Regulaminem KDPW i Szczegółowymi Zasadami Działania KDPW. Wypłata świadczeń zostanie dokonana za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących rachunki inwestycyjne Obligatariuszy, poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza.

Świadczenia z Obligacji podlegać będą wszelkim obowiązującym przepisom podatkowym i innym właściwym przepisom prawa polskiego.

Uprawnionymi do świadczeń z tytułu wypłaty odsetek będą ci Obligatariusze, którzy będą posiadali Obligacje w Dniu Ustalenia Praw, a uprawnionymi do świadczeń z tytułu wykupu Obligacji będą ci Obligatariusze, którzy będą posiadali Obligacje w Dniu Ustalenia Praw za ostatni Okres Odsetkowy.

Płatności będą dokonywane w Dniu Płatności Odsetek, Dniu Wykupu lub w Dniu Przedterminowego Wykupu. Jeżeli Dzień Płatności Odsetek lub Dzień Wykupu lub Dzień Przedterminowego Wykupu przypadnie w dniu niebędącym Dniem Roboczym, datą płatności odsetek, kwoty wykupu lub kwoty przedterminowego wykupu będzie kolejny Dzień Roboczy przypadający po Dniu Płatności Odsetek, po Dniu Wykupu, lub po Dniu Przedterminowego Wykupu, przy czym Obligatariuszom nie będzie przysługiwać prawo żądania odsetek, odszkodowań lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

W przypadku opóźnienia w płatności z tytułu świadczeń z Obligacji z winy Emitenta, Obligatariusze będą uprawnieni do otrzymania od Emitenta odsetek ustawowych za każdy dzień opóźnienia.

W razie przekazania przez Emitenta środków pieniężnych w wysokości niewystarczającej na pełne pokrycie zobowiązań z Obligacji należności Obligatariuszy zostaną pokryte ze środków przekazanych proporcjonalnie do liczby posiadanych Obligacji w następującej kolejności:

- (i) odsetki z tytułu opóźnienia Emitenta w spełnieniu świadczeń z Obligacji;
- (ii) odsetki;
- (iii) wartość nominalna.

W przypadkach niezależnych od Emitenta, które uniemożliwią spełnienie świadczeń pieniężnych z Obligacji zgodnie z określonymi zasadami i w terminach, w szczególności w przypadku zmian przepisów stosownych ustaw lub w przypadku, w którym ustanowione zostaną dodatkowe dni wolne od pracy, Emitent ustali inne dni ustalenia praw do świadczeń z Obligacji w taki sposób, aby nowe terminy były w jak największym stopniu zbliżone do terminów, które ulegną zmianie.

Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszowi podlegać będzie wszelkim obowiązującym przepisom podatkowym i innym właściwym przepisom prawa polskiego.

Wszelkie świadczenia pieniężne wynikające z Obligacji będą wypłacane przez Emitenta w złotych polskich.

Z Obligacjami nie są związane żadne świadczenia niepieniężne.

Zbywalność Obligacji jest nieograniczona.

Za zobowiązania wynikające z Obligacji Spółka odpowiada całym swoim majątkiem.

Termin przedawnienia roszczeń z tytułu Obligacji wynosi 10 (dziesięć) lat.

Zgodnie z art. 74 ust. 2 Ustawy o obligacjach, jeżeli Emitent jest w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi. Obligatariusz może żądać wykupu obligacji również w przypadku niezawinionego przez Emitenta opóźnienia nie krótszego niż 3 dni.

Stosownie do art. 74 ust. 3 Ustawy o obligacjach, jeżeli Emitent nie ustanowił zabezpieczeń w terminach wskazanych w pkt 18 Warunków Emisji Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi.

Zgodnie z art. 74 ust. 5 Ustawy o obligacjach w przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby nie nastąpił jeszcze Dzień Wykupu.

Obligatariusz ma prawo do żądania przedterminowego wykupu wszystkich lub części posiadanych przez siebie Obligacji, a Emitent zobowiązany jest dokonać przedterminowego wykupu tych Obligacji także w innych przypadkach wskazanych w pkt. 8 w Rozdziale III niniejszego Memorandum.

Emitent jest uprawniony do Przedterminowego Wykupu Obligacji w przypadkach wskazanych w pkt 8.3 w Rozdziale III niniejszego Memorandum.

Spółka może nabywać Obligacje własne jedynie w celu ich umorzenia. Spółka nie może nabywać własnych Obligacji po upływie terminu do spełnienia wszystkich zobowiązań z Obligacji określonych w Memorandum. Spółka będąca w zwłoce z realizacją zobowiązań z Obligacji nie może nabywać własnych Obligacji.

### 3.1. **WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA**

Posiadaczom Obligacji będą wypłacane co kwartał odsetki w stałej wysokości 9% (dziewięć procent) w stosunku rocznym.

Wysokość odsetek dla jednej Obligacji będzie ustalona zgodnie ze wzorem:

$$\text{Odsetki} = 8,5\% \cdot \frac{\text{liczba dni w danym Okresie Odsetkowym}}{365} \cdot 1.000 \text{ zł}$$

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do 1 (jednego) grosza, przy czym pół grosza będzie zaokrąglone w górę.

Wysokość Odsetek będzie obliczona na podstawie rzeczywistej liczby dni w Okresie Odsetkowym i przy założeniu 365 dni w roku.

Obligacje będą oprocentowane począwszy od Dnia Emisji (włącznie) do ostatniego dnia ostatniego Okresu Odsetkowego (włącznie).

Każdy z Okresów Odsetkowych wynosi 3 (trzy) miesiące, przy czym Okresy Odsetkowe mogą mieć różną liczbę dni. Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dniu Emisji (łącznie z tym dniem), tj. 13 czerwca 2018 r. i kończy 12 czerwca 2019 r. (włącznie). Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w następnym dniu po zakończeniu

poprzedniego Okresu Odsetkowego (włącznie z pierwszym dniem nowego Okresu Odsetkowego) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (włącznie z tym ostatnim dniem).

Dzień ustalenia prawa do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu wypłaty Odsetek przypadać będzie na 6 (sześć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem każdego Okresu Odsetkowego.

#### **Terminarz płatności odsetek**

Nr Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego / Dzień Emisji	Koniec Okresu Odsetkowego	Dzień Płatności Odsetek / Wykupu	Data Ustalenia Praw do Odsetek / Wykupu	Liczba dni w okresie odsetkowym
I	13 czerwca 2018	12 września 2018	12 września 2018	5 września 2018	91 dni
II	13 września 2018	12 grudnia 2018	12 grudnia 2018	5 grudnia 2018	90 dni
III	13 grudnia 2018	12 marca 2019	12 marca 2019	5 marca 2019	89 dni
IV	13 marca 2019	12 czerwca 2019	12 czerwca 2019	5 czerwca 2019	91 dni

#### **3.2. WARUNKI WYKUPU OBLIGACJI**

Każda Obligacja zostanie wykupiona przez Emitenta w Dniu Wykupu – 12 czerwca 2019 r. poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej iloczynowi liczby Obligacji danego Obligatariusza oraz wartości nominalnej jednej Obligacji, tj. 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) za każdą Obligację, powiększonej o naliczone Odsetki za ostatni Okres Odsetkowy.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji zapisanych w Ewidencji z upływem Dnia Ustalenia Prawa do otrzymania świadczenia z tytułu Wykupu, przypadającego na 6 (słownie: sześć) Dni Roboczych przed Dniem Wykupu.

Wykupione Obligacje podlegają umorzeniu z chwilą wykupu.

Wykupu Obligacji dokona bezpośrednio Emitent. Za chwilę spełnienia świadczenia pieniężnego z tytułu wykupu Obligacji przyjmuje się chwilę uznania rachunku bankowego Obligatariusza kwotą równą iloczynowi liczby Obligacji danego Obligatariusza oraz wartości nominalnej jednej Obligacji, powiększonej o naliczone Odsetki za ostatni Okres Odsetkowy.

Warunki oraz terminy przedterminowego wykupu zostały określone w pkt 8 Rozdziału III niniejszego Memorandum.

#### **4. OKREŚLENIE RODZAJU, ZAKRESU, FORMY I PRZEDMIOTU ZABEZPIECZEŃ**

Obligacje będą obligacjami zabezpieczonymi w rozumieniu art. 28 ust. 2 Ustawy o Obligacjach.

Wierzytelności Obligatariuszy wynikające z Obligacji zostaną zabezpieczone poprzez ustanowienie na rzecz Administratora Zabezpieczenia, reprezentującego Obligatariuszy, zabezpieczenia w postaci zastawu rejestrowego na Przedmiocie Zastawu.

Zgodnie z raportem „Oszacowanie wartości godziwej zabezpieczenia obligacji na okaziciela serii D, J, K, L i N emitowanych przez Legimi S.A. z siedzibą w Poznaniu wg stanu na dzień 23.05.2018 r.” („Raport z Wyceny Zabezpieczenia”), sporządzonym przez AVCS Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, na moment emisji obligacji serii N wartość godziwa zabezpieczeń obligacji serii D, J, K, L i N emitowanych przez Legimi S.A. z siedzibą w Poznaniu wynosi:

- 11 837 878 zł (słownie złotych: jedenaście milionów osiemset trzydzieści siedem tysięcy osiemset siedemdziesiąt osiem) dla maksymalnej wartości emisji obligacji serii N określonej na 1 200 000 zł (słownie złotych: milion dwieście tysięcy),

co – po uwzględnieniu wartości obligacji serii D, J, K i L, których posiadaczom przysługuje pierwszeństwo zaspokojenia – stanowi zabezpieczenie na poziomie 190,6% dla maksymalnej wartości emisji obligacji serii N.

Powierzając sporządzenie wyceny Przedmiotu Zastawu kierowano się doświadczeniem podmiotu wybranego do sporządzenia wyceny, w tym dokonywaniem wycen na potrzeby ustanowienia zabezpieczenia przy emisji dłużnych papierów wartościowych.

Ponadto, Emitent złoży oświadczenie o poddaniu się egzekucji z całego majątku, co do spełnienia wszelkich zobowiązań wynikających z emisji obligacji na rzecz Obligatariuszy, w imieniu których działał będzie Administrator Zabezpieczenia, na podstawie art. 777 § 1 ust. 5 k. p. c.

Emitent zobowiązuje się, że wszystkie zabezpieczenia zostaną ustanowione do dnia 31 sierpnia 2018, przez co rozumie się wydanie do tego dnia przez właściwy sąd rejonowy postanowienia o wpisie zastawu na Przedmiocie Zastawu do rejestru zastawów oraz złożenie oświadczenia o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 ust. 5 k. p. c.

Ewidencja Obligacji zostanie utworzona, a zatem prawa z Obligacji powstaną, przed ustanowieniem zabezpieczeń, niezwłocznie po przydziale Obligacji.

W przypadku niedotrzymania terminu 31 sierpnia 2018 r. w odniesieniu do ustanowienia Zabezpieczenia, Obligacje będą podlegały natychmiastowemu wykupowi na żądanie Obligatariusza.

Funkcję Administratora Zabezpieczenia pełni Andrzej Kuchlewski, adwokat, prowadzący działalność gospodarczą pod firmą Kancelaria Adwokacka Andrzej Kuchlewski Adwokat, ul. Piaskowa 3/3, 61-753 Poznań, NIP: 7792220984, REGON: 302476387. Emitent może dokonać zmiany podmiotu pełniącego funkcję Administratora Zabezpieczenia bez uzyskiwania zgody Obligatariuszy.

Administrator Zabezpieczenia, działając w imieniu własnym, ale na rachunek wszystkich Obligatariuszy jest upoważniony do zastosowania wybranych przez siebie środków mających na celu ochronę praw Obligatariuszy wynikających z Warunków Emisji oraz zawartych umów z Emitentem.

Administrator Zabezpieczenia jest uprawniony do dochodzenia zaspokojenia z Przedmiotu Zastawu w imieniu własnym, lecz na rachunek wszystkich Obligatariuszy, w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania przez Emitenta zobowiązań wynikających z Obligacji.

Administrator Zabezpieczenia może według własnego uznania i z zastrzeżeniem właściwych przepisów, dochodzić zaspokojenia z Przedmiotu Zastawu w drodze egzekucji sądowej lub w inny sposób określony w Umowie Zastawu.

Wszelkie kwoty uzyskane przez Administratora Zabezpieczenia w wyniku dochodzenia zaspokojenia z Przedmiotu Zastawu w wyniku jego zbycia lub w jakikolwiek inny sposób, będą podzielone przez Administratora Zabezpieczenia na zasadach określonych Umową Zastawu, w sposób umożliwiający najpełniejsze zaspokojenie roszczeń Obligatariuszy.

Jeśli suma przeznaczona do podziału nie wystarcza na zaspokojenie należących do wszystkich kategorii, to należności dalszych kategorii zaspokajają się dopiero po całkowitym zaspokojeniu należności poprzedzającej kategorii. Gdy zaś suma przeznaczona do podziału nie wystarcza na zaspokojenie w całości wszystkich należności tej samej kategorii, to należności danej kategorii zaspokajają się stosunkowo do wysokości każdej z nich.

Administrator Zabezpieczenia dokona wpłaty kwot uzyskanych z dochodzenia zaspokojenia Przedmiotu Zastawu na rzecz Obligatariuszy.

W przypadku, gdy po zaspokojeniu wszystkich należności objętych kategoriami zaspokojenia wskazanymi wyżej, pozostaną wolne środki, to Administrator Zabezpieczenia zwróci je Emitentowi w terminie 14 dni od dnia zakończenia zaspokajania należności objętych kategoriami zaspokojenia.

#### **5. OKREŚLENIE INNYCH PRAW WYNIKAJĄCYCH Z EMITOWANYCH LUB SPRZEDAWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

Z Obligacji nie wynikają inne prawa poza wskazanymi w pkt 3 i 8 w Rozdziale III niniejszego Memorandum.

#### **6. INFORMACJE O BANKU REPREZENTANCIE LUB ADMINISTRATORZE ZASTAWU, USTANOWIONYCH W ZWIĄZKU Z EMISJĄ OBLIGACJI**

Umowa z podmiotem pełniącym funkcję Administratora Zabezpieczenia o pełnienie funkcji administratora zabezpieczenia została zawarta w dniu 25 maja 2018 r.

Funkcję Administratora Zabezpieczenia pełni Andrzej Kuchlewski, adwokat, prowadzący działalność gospodarczą pod firmą Kancelaria Adwokacka Andrzej Kuchlewski Adwokat, ul. Piaskowa 3/3, 61-753 Poznań, NIP: 7792220984, REGON: 302476387. Emitent może dokonać zmiany podmiotu pełniącego funkcję administratora Zabezpieczenia bez uzyskiwania zgody Obligatariuszy.

Administrator Zabezpieczenia, działając w imieniu własnym, lecz na rachunek wszystkich Obligatariuszy, jest upoważniony do zastosowania wybranych przez siebie środków mających na celu ochronę praw Obligatariuszy wynikających z Obligacji.

Umowa z podmiotem pełniącym funkcję Administratora Zabezpieczenia szczegółowo określająca zasady wykonywania tej funkcji stanowi Załącznik nr 7 do niniejszego Memorandum.

**7. SZCZEGÓŁOWE INFORMACJE O PIERWSZEŃSTWIE W SPŁACIE ZOBOWIĄZAŃ WYNIKAJĄCYCH Z PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH PRZED INNYMI ZOBOWIĄZANAMI EMITENTA**

Z Obligacji nie wynikają uprawnienia do pierwszeństwa w spłacie przed innymi zobowiązaniami Emitenta.

**8. INFORMACJE O WARUNKACH I SYTUACJACH, W KTÓRYCH EMITENT MA PRAWO ALBO JEST ZOBOWIĄZANY DO WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, JAK RÓWNIEŻ INFORMACJE O SYTUACJACH I WARUNKACH, PO SPEŁNIENIU KTÓRYCH POSIADACZ PAPIERU WARTOŚCIOWEGO UZYSKA PRAWO DO WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU PAPIERU WARTOŚCIOWEGO PRZEZ EMITENTA**

Emitent jest uprawniony do wcześniejszego wykupu Obligacji w przypadku określonym w pkt 8.3 poniżej.

Emitent jest zobowiązany do wcześniejszego wykupu Obligacji, a Obligatariusz uzyskuje prawo do wcześniejszego wykupu Obligacji w przypadku: (i) żądania przedterminowego wykupu złożonego przez Obligatariusza, w sytuacjach oraz na warunkach określonych w pkt 8.2 poniżej, oraz (ii) niezależnie od żądania Obligatariuszy, gdy Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z mocy Ustawy o Obligacjach w sytuacjach i na warunkach wskazanych w pkt 8.1 poniżej.

**8.1. PRZEDTERMINOWY WYKUP OBLIGACJI Z MOCY USTAWY**

Zgodnie z art. 74 ust. 5 Ustawy o Obligacjach w przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby nie nastąpił jeszcze Dzień Wykupu.

Ponadto, zgodnie z art. 74 ust. 4 Ustawy o Obligacjach, w przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania.

Kwota na jedną Obligację, w jakiej Obligacje podlegają wykupowi w powyższych przypadkach, równa będzie:

- (i) wartości nominalnej jednej Obligacji oraz
- (ii) wartości pozostałych do zapłaty Odsetek naliczonych do dnia, w którym kwota środków z tytułu przedterminowego wykupu Obligacji stała się wymagalna z mocy prawa.

**8.2. PRZEDTERMINOWY WYKUP OBLIGACJI NA ŻĄDANIE OBLIGATARIUSZA**

- 1) Zgodnie z art. 74 ust. 2 Ustawy o Obligacjach, jeżeli Emitent jest w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi. Obligatariusz może żądać wykupu obligacji również w przypadku niezawinione go przez Emitenta opóźnienia nie krótszego niż 3 (trzy) dni.
- 2) Zgodnie z art. 74 ust. 3 Ustawy o Obligacjach, jeżeli Emitent nie ustanowi zabezpieczeń w terminach wskazanych w Warunkach Emisji (do dnia 30 listopada 2017 r. wydanie przez właściwy sąd postanowienia o wpisie do rejestru zastawów oraz złożenie przed notariuszem oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC), Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi.
- 3) Obligatariusz ma prawo do żądania przedterminowego wykupu wszystkich lub części posiadanych przez siebie Obligacji, a Emitent zobowiązany jest dokonać przedterminowego wykupu tych Obligacji, także w przypadku jeżeli Emitent w okresie 2 (dwóch) miesięcy od Dnia Emisji nie złoży do GPW wniosku o wprowadzenie Obligacji na Catalyst w formule ASO. Emitent zobowiązany jest do niezwłocznego informowania Obligatariuszy o wystąpieniu powyższej okoliczności oraz o wynikającym z tego prawie do przedterminowego wykupu na żądanie Obligatariusza poprzez zamieszczenie stosownej informacji na swojej stronie internetowej [www.biz.legimi.com](http://www.biz.legimi.com). Niedopełnienie tego obowiązku stanowi również podstawę żądania przedterminowego wykupu Obligacji przez każdego Obligatariusza;

Żądanie przedterminowego wykupu jest składane przez Obligatariusza w formie pisemnej na adres Emitenta:

- w dowolnym terminie po wystąpieniu okoliczności, o których mowa w pkt. 1) i 2) powyżej,
- w terminie 14 (czternastu) dni po dniu udostępnienia informacji w przypadku okoliczności, o których mowa w pkt. 3 powyżej albo w terminie 14 (czternastu) Dni Roboczych po powzięciu przez Obligatariusza informacji o niedopełnieniu przez Emitenta obowiązku udostępnienia informacji o wystąpieniu okoliczności, o których mowa w pkt. 3 powyżej.

W przypadku wystąpienia okoliczności, o których mowa w pkt 1 i 2 powyżej dzień wypłaty świadczenia wynikającego ze złożenia przez Obligatariusza żądania przedterminowego wykupu Obligacji przypadnie niezwłocznie po doręczeniu Emitentowi żądania przedterminowego wykupu złożonego przez Obligatariusza, nie później jednak niż w terminie 10 (dziesięciu) Dni Roboczych od doręczenia Emitentowi powyższego żądania Obligatariusza. W przypadku wystąpienia okoliczności, o których mowa w pkt 3 powyżej dzień wypłaty świadczenia wynikającego ze złożenia przez Obligatariusza żądania przedterminowego wykupu Obligacji przypadnie w terminie do 30 (trzydziestu) Dni Roboczych od doręczenia Emitentowi żądania przedterminowego wykupu złożonego przez Obligatariusza.

Zaleca się Obligatariuszom uprzedni kontakt z podmiotem prowadzącym rachunek papierów wartościowych danego Obligatariusza, na którym zapisane będą Obligacje (a w przypadku nie wprowadzenia Obligacji do obrotu na Catalyst z podmiotem prowadzącym Ewidencję), w celu ustalenia właściwej procedury i szczegółów postępowania w zakresie składania żądania przedterminowego wykupu, zwłaszcza w kwestii zablokowania możliwości przenoszenia własności Obligacji w ramach Ewidencji, oraz w celu wydania stosownego zaświadczenia potwierdzającego własność Obligacji.

Kwota na jedną Obligację, w jakiej Obligacje podlegają wykupowi w wyniku realizacji żądania przez Obligatariusza przedterminowego wykupu równa będzie:

- (i) wartości nominalnej jednej Obligacji, oraz
- (ii) wartości pozostałych do zapłaty Odsetek naliczonych do dnia, w którym kwota środków z tytułu przedterminowego wykupu Obligacji stała się wymagalna zgodnie z żądaniem przedterminowego wykupu złożonym przez Obligatariusza.

#### **8.3. PRZEDTERMINOWY WYKUP OBLIGACJI NA ŻĄDANIE EMITENTA**

Zgodnie z art. 74 ust. 5 Ustawy o Obligacjach w przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby nie nastąpił jeszcze Dzień Wykupu.

Ponadto, zgodnie z art. 74 ust. 5 Ustawy o Obligacjach w przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania.

Kwota na jedną Obligację, w jakiej Obligacje podlegają wykupowi w powyższych przypadkach, równa będzie sumie wartości nominalnej jednej Obligacji oraz wartości pozostałych do zapłaty Odsetek naliczonych do dnia, w którym kwota środków z tytułu Przedterminowego Wykupu Obligacji stała się wymagalna z mocy ustawy.

#### **8.4. ZASADY PRZEPROWADZANIA PRZEDTERMINOWEGO WYKUPU**

Przedterminowy Wykup nastąpi bezpośrednio na rachunki bankowe Obligatariuszy podane w Formularzach Zapisu lub – w przypadku zmiany rachunku – na rachunki bankowe wskazane przez Obligatariuszy. Za chwilę spełnienia świadczenia pieniężnego z tytułu Wykupu Obligacji przyjmuje się chwilę uznania rachunku bankowego Obligatariusza kwotą Przedterminowego Wykupu. Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia pieniężnego przez Emitenta będzie liczba Obligacji zapisana w Ewidencji na rzecz danego Obligatariusza.

Z chwilą Przedterminowego Wykupu Obligacje objęte Przedterminowym Wykupem ulegają umorzeniu.

### **9. WSKAZANIE ŹRÓDEŁ POCHODZENIA ŚRODKÓW NA SPŁATĘ ZOBOWIĄZAŃ WYNIKAJĄCYCH Z EMITOWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

Zobowiązania wynikające z emitowanych Obligacji będą spłacane ze środków pochodzących z bieżącej działalności Emitenta.

### **10. PRÓG DOJŚCIA EMISJI DO SKUTKU**

Emisja Obligacji dojdzie do skutku w przypadku subskrybowania i należytego opłacenia co najmniej 1 (słownie: jednej) sztuki Obligacji.

### **11. DODATKOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE OBLIGACJI PRZYPADAJĄCYCH**

Nie dotyczy. Obligacje nie są obligacjami przypadającymi.

**12. INFORMACJE DOTYCZĄCE OBLIGACJI, Z KTÓRYCH ZOBOWIĄZANIA MAJĄ ZOSTAĆ SPŁACONE ZE ŚRODKÓW UZYSKANYCH ZE SPŁATY OKREŚLONYCH WIERZYTELNOŚCI LUB Z INNYCH ŚRODKÓW UZYSKANYCH W CELU SPŁATY TYCH OBLIGACJI**

Nie dotyczy. Obligacje nie są Obligacjami, z których zobowiązania mają zostać spłacone ze środków uzyskanych ze spłaty określonych wierzytelności lub z innych środków uzyskanych w celu spłaty tych Obligacji.

**13. INFORMACJE O KOSZTACH EMISJI I PRZEPROWADZENIA PUBLICZNEJ OFERTY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

Zarząd Emitenta szacuje koszt przygotowania i przeprowadzenia Publicznej Oferty, w tym koszty sporządzenia Memorandum z uwzględnieniem kosztów doradztwa i oferowania, na nie więcej niż 50.000 zł przy założeniu że zostaną objęte wszystkie oferowane obligacje.

**14. INFORMACJE O ZASADACH OPODATKOWANIA DOCHODÓW ZWIĄZANYCH Z POSIADANIEM I OBROTEM PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI, W TYM WSKAZANIE PŁATNIKA PODATKU**

Poniższe informacje są oparte wyłącznie na przepisach prawa podatkowego obowiązujących w Polsce w czasie przygotowywania Memorandum oraz na interpretacji tych przepisów wynikającej z praktyki organów podatkowych i orzecznictwa sądów administracyjnych. Na skutek zmian legislacyjnych lub zmian w interpretacji przepisów podatkowych, w tym na skutek zmian w orzecznictwie sądów administracyjnych lub praktyce organów podatkowych, stwierdzenia zawarte w Memorandum mogą stracić aktualność.

Zawarte w niniejszym Memorandum informacje podatkowe nie stanowią porady prawnej ani podatkowej, lecz mają charakter ogólny, w sposób selektywny przedstawiają poszczególne zagadnienia i nie uwzględniają wszystkich sytuacji, w jakich może znaleźć się Inwestor. Potencjalnym Inwestorom zaleca się skorzystanie z pomocy osób i podmiotów zajmujących się profesjonalnie doradztwem podatkowym, w celu uzyskania informacji o konsekwencjach podatkowych występujących w ich indywidualnych przypadkach.

Znajdujące się w niniejszym punkcie 14 określenie „odsetki”, jak również każde inne określenie, ma takie znaczenie, jakie przypisuje mu się na gruncie polskiego prawa podatkowego.

***Podatek dochodowy***

Poniższy opis nie obejmuje specyficznych konsekwencji podatkowych mających zastosowanie w przypadku podmiotowych lub przedmiotowych zwolnień z podatku dochodowego (np. dotyczących krajowych lub zagranicznych funduszy inwestycyjnych).

***Osoby fizyczne podlegające nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu w Polsce***

Zgodnie z art. 3 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych osoby fizyczne, jeżeli mają miejsce zamieszkania na terytorium Polski, podlegają obowiązkowi podatkowemu od całości swoich dochodów (przychodów) bez względu na miejsce położenia źródeł przychodów (nieograniczony obowiązek podatkowy). Za osobę mającą miejsce zamieszkania na terytorium Polski uważa się osobę fizyczną, która: (i) posiada na terytorium Polski centrum interesów osobistych lub gospodarczych (ośrodek interesów życiowych); lub (ii) przebywa na terytorium Polski dłużej niż 183 (sto osiemdziesiąt trzy) dni w roku podatkowym. Przepisy te stosuje się z uwzględnieniem właściwych umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Polska.

***Opodatkowanie przychodów z odsetek (dyskonta) z Obligacji***

Zgodnie z art. 17 ust. 1 pkt 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych odsetki (dyskonto) od papierów wartościowych (w tym odsetki od Obligacji) kwalifikowane są jako przychody z kapitałów pieniężnych.

W świetle art. 30a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych przychodów z odsetek osiąganych przez osoby fizyczne podlegające nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu w Polsce nie łączy się z przychodami z innych źródeł, lecz opodatkowuje się zryczałtowanym podatkiem dochodowym wynoszącym 19% (dziewiętnaście procent) przychodu.

Zgodnie z art. 41 ust. 4d Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych zryczałtowany podatek dochodowy od odsetek oraz dyskonta od papierów wartościowych pobierają, jako płatnicy, podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych dla podatników, jeżeli dochody (przychody) te zostały uzyskane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i wiążą się z papierami wartościowymi zapisanymi na tych rachunkach, a wypłata świadczenia na rzecz podatnika następuje za pośrednictwem tych podmiotów. Zgodnie z art. 41 ust. 10 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych w przypadku wypłaty odsetek (dyskonta) z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych płatnikiem zryczałtowanego podatku dochodowego są podmioty prowadzące rachunki zbiorcze, za pośrednictwem których należności z tych tytułów są wypłacane. Podatek

pobiera się w dniu przekazania należności z danego tytułu do dyspozycji posiadacza rachunku zbiorczego. Tym samym to nie podatnik, lecz podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych lub rachunek zbiorczy, za którego pośrednictwem odsetki (dyskonto) są wypłacane, jako płatnik, jest odpowiedzialny za rozliczenie podatku. Zgodnie z art. 42 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, płatnicy przekazują stosowne kwoty podatku na rachunek bankowy właściwego urzędu skarbowego w terminie do 20 (dwudziestego) dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek. Zgodnie z art. 45 ust. 3b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, jeżeli podatek nie zostanie pobrany, osoba fizyczna jest zobowiązana do samodzielnego rozliczenia podatku w zeznaniu rocznym, składanym do końca kwietnia roku następującego po roku podatkowym.

### ***Osoby fizyczne i podatnicy podatku dochodowego od osób prawnych podlegający w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu***

Zgodnie z art. 3 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych osoby fizyczne, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów (przychodów) osiąganych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Zgodnie z art. 3 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych podatnicy podatku dochodowego od osób prawnych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów, które osiągają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

### ***Opodatkowanie przychodów z odsetek (dyskonta) z Obligacji***

#### *Osoby fizyczne podlegające ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu w Polsce*

Zasadniczo opisane powyżej zasady opodatkowania odsetek (dyskonta) Obligacji uzyskiwanych przez osoby fizyczne podlegające nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu w Polsce mają również zastosowanie do odsetek uzyskiwanych przez osoby fizyczne podlegające w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, o ile właściwe umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu zawarte z państwem będącym krajem rezydencji podatkowej osoby fizycznej nie stanowią inaczej.

Zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji podatkowej.

#### *Podatnicy podatku dochodowego od osób prawnych podlegający ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu w Polsce*

W przypadku podatników podatku dochodowego od osób prawnych podlegających w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych *odsetki* (dyskonto) od Obligacji opodatkowane będą zryczałtowanym podatkiem w wysokości 20% (dwadzieścia procent).

### ***Opodatkowanie odpłatnego zbycia Obligacji***

Zgodnie z art. 17 ust. 1 pkt 6 pkt a) Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych przychody z odpłatnego zbycia Obligacji kwalifikowane są jako przychody z kapitałów pieniężnych.

Zgodnie z art. 30b ust. 5 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, dochód z odpłatnego zbycia papierów wartościowych (w tym Obligacji) nie podlega opodatkowaniu na zasadach ogólnych z zastosowaniem progresywnej stawki podatkowej, ale zgodnie z art. 30b ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych jest opodatkowany zryczałtowanym 19-procentowym podatkiem dochodowym. Zgodnie z art. 30b ust. 2 pkt 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, dochód jest obliczany jako różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych a kosztami uzyskania przychodów, obliczonymi na podstawie stosownych przepisów Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych. Na podstawie art. 17 ust. 2 oraz art. 19 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, jeżeli cena wyrażona w umowie bez uzasadnionej przyczyny znacznie odbiega od wartości rynkowej, kwotę przychodu określa organ podatkowy lub organ kontroli skarbowej w wysokości wartości rynkowej.

Podatnik jest zobowiązany do samodzielnego rozliczenia podatku z tytułu zbycia obligacji, a osoba dokonująca wypłat nie pobiera podatku ani zaliczek na podatek. Roczne zeznanie podatkowe podatnicy powinni sporządzić w terminie do końca kwietnia roku następującego po roku podatkowym, na podstawie przekazanych im przez osoby fizyczne prowadzące działalność gospodarczą, osoby prawne i ich jednostki organizacyjne oraz jednostki



organizacyjne niemające osobowości prawnej, do końca lutego roku następującego po roku podatkowym, imiennych informacji o wysokości osiągniętego dochodu.

Powyższych przepisów nie stosuje się, jeżeli odpłatne zbycie obligacji następuje w wykonywaniu działalności gospodarczej. Obligacje traktowane są jako aktywa związane z prowadzoną działalnością. W takim przypadku przychody z odpłatnego zbycia obligacji powinny być traktowane jako przychody z prowadzonej działalności gospodarczej i opodatkowane według zasad właściwych dla przychodu z tego źródła.

### ***Podatnicy podatku dochodowego od osób prawnych podlegający w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu***

Zgodnie z art. 3 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych podatnicy, jeżeli mają siedzibę lub zarząd w Polsce, podlegają obowiązkowi podatkowemu od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania (nieograniczony obowiązek podatkowy).

Jeśli podatnik, działając przez polski zakład, uzyskuje przychody z tytułu odsetek (dyskonta), przychody te są opodatkowane na takich samych zasadach jak w odniesieniu do podatników podlegających w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, pod warunkiem udokumentowania miejsca rezydencji podatkowej podmiotu posiadającego ograniczony obowiązek podatkowy przez odpowiedni certyfikat rezydencji podatkowej wydawany przez organ podatkowy kraju, w którym odbiorca odsetek jest rezydentem podatkowym, i złożenia pisemnego oświadczenia, że przychody z tytułu odsetek są przypisane do działalności tego zakładu.

Opisane zasady opodatkowania mogą być modyfikowane przez odpowiednie postanowienia umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Polska, na podstawie których zastosowanie może znaleźć obniżona stawka podatku lub zwolnienie z podatku dochodowego. Zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji podatkowej.

Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych do poboru zryczałtowanego podatku dochodowego od odsetek oraz dyskonta od papierów wartościowych zobowiązane są podmioty dokonujące wypłat z tych tytułów. Zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji podatkowej.

Zgodnie z art. 26 ust. 2a, w przypadku gdy wypłata odsetek dokonywana jest na rzecz podatników będących osobami uprawnionymi z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona w trybie przewidzianym w Ustawie o Obrocie Instrumentami Finansowymi, płatnik pobiera podatek z zastosowaniem stawki 20% (dwadzieścia procent) od łącznej wartości dochodów (przychodów) przekazanych przez niego na rzecz wszystkich takich podatników za pośrednictwem posiadacza rachunku zbiorczego. W tej sytuacji, do poboru podatku obowiązane są podmioty prowadzące rachunki zbiorcze, za pośrednictwem których należność jest wypłacana, a podatek pobiera się w dniu przekazania należności z danego tytułu do dyspozycji posiadacza rachunku zbiorczego.

Zatem, podmiot dokonujący wypłaty odsetek albo podmiot prowadzący rachunek zbiorczy, na którym zapisane są Obligacje, jako płatnik, jest odpowiedzialny za pobranie należnego podatku i przekazanie go na rachunek właściwego organu podatkowego do 7 (siódmego) dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrał należny podatek.

### ***Opodatkowanie odpłatnego zbycia Obligacji***

Zasadniczo zasady opodatkowania dochodów z odpłatnego zbycia Obligacji opisane powyżej mają zastosowanie również w przypadku dochodów uzyskiwanych w Polsce przez osoby fizyczne i osoby prawne podlegające w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, chyba że odpowiednie umowy w sprawie unikania podwójnego opodatkowania przewidują inaczej.

Na gruncie wielu umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Polska, dochody uzyskane z tytułu zbycia obligacji przez rezydentów podatkowych danego państwa nie podlegają opodatkowaniu w Polsce.

### ***Podatek od spadków i darowizn***

Zgodnie z art. 1 ust. 1 w zw. z art. 2 Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn nabycie przez osoby fizyczne między innymi w drodze dziedziczenia, zapisu zwykłego, dalszego zapisu, zapisu windykacyjnego, polecenia

testamentowego lub darowizny praw majątkowych, w tym również praw związanych z posiadaniem papierów wartościowych, podlega opodatkowaniu podatkiem od spadków i darowizn, jeżeli w chwili otwarcia spadku lub zawarcia umowy darowizny spadkobierca lub obdarowany był obywatelem polskim lub miał miejsce stałego pobytu na terytorium Polski lub prawa majątkowe były wykonywane na terytorium Polski.

W świetle art. 7 ust. 1 Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn podstawą opodatkowania jest co do zasady wartość nabytych rzeczy i praw majątkowych po potrąceniu długów i ciężarów (czysta wartość), ustalona według stanu rzeczy i praw majątkowych w dniu nabycia i cen rynkowych z dnia powstania obowiązku podatkowego.

Stawki podatku od spadków i darowizn są różne i zależą od rodzaju pokrewieństwa lub powinowactwa albo innego osobistego stosunku pomiędzy spadkobiercą i spadkodawcą albo pomiędzy darczyńcą i obdarowanym. Stopień pokrewieństwa zostaje ustalony w oparciu o art. 14 Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn.

Jeśli umowa zawarta jest w formie aktu notarialnego, podatek od spadków i darowizn jest pobierany i odprowadzany na rachunek właściwego organu podatkowego przez notariusza.

Stosownie do art. 4a ust. 1 Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn zwalnia się od podatku nabycie własności rzeczy lub praw majątkowych (w tym obligacji) przez małżonka, zstępnych, wstępnych, pasierbą, rodzeństwo, ojczyma i macochę, jeżeli zgłoszą nabycie własności rzeczy lub praw majątkowych właściwemu naczelnikowi urzędu skarbowego w terminie sześciu miesięcy od dnia powstania obowiązku podatkowego, a w przypadku nabycia w drodze dziedziczenia w terminie sześciu miesięcy od dnia uprawomocnienia się orzeczenia sądu stwierdzającego nabycie spadku. W przypadku niespełnienia powyższego warunku nabycie własności rzeczy lub praw majątkowych podlega opodatkowaniu na zasadach określonych dla nabywców zaliczonych do I grupy podatkowej.

Zgodnie z art. 3 pkt 1 Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn, nabycie prawa majątkowych (w tym obligacji) podlegających wykonaniu na terytorium Polski nie podlega opodatkowaniu, jeżeli w dniu nabycia ani nabywca, ani też spadkodawca lub darczyńca nie byli obywatelami polskimi i nie mieli miejsca stałego pobytu lub siedziby na terytorium Polski.

### ***Podatek od czynności cywilnoprawnych***

W świetle art. 1 ust. 1 pkt 1 lit. a Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych podlegają umowy sprzedaży lub zamiany rzeczy lub praw majątkowych. Czynności te podlegają opodatkowaniu, jeżeli ich przedmiotem są:

- (i) rzeczy znajdujące się na terytorium Polski lub prawa majątkowe wykonywane na terytorium Polski;
- (ii) rzeczy znajdujące się za granicą lub prawa majątkowe wykonywane za granicą, w przypadku gdy nabywca ma miejsce zamieszkania lub siedzibę na terytorium Polski i czynność cywilnoprawna została dokonana na terytorium Polski.

Co do zasady sprzedaż obligacji emitowanych przez spółki z siedzibą na terytorium Polski jest uznawana za sprzedaż praw majątkowych wykonywanych na terytorium Polski i w związku z tym podlega podatkowi od czynności cywilnoprawnych w wysokości 1% (jeden procent), który zgodnie z art. 4 pkt 1 w zw. z art. 10 Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych jest płatny przez nabywcę i powinien zostać rozliczony w ciągu 14 (czternastu) dni od dokonania czynności (tj. od dnia zawarcia umowy sprzedaży). Podstawą opodatkowania jest wartość rynkowa rzeczy lub prawa majątkowego. Jeśli umowa jest zawierana w formie aktu notarialnego, podatek jest pobierany i rozliczany przez notariusza jako płatnika podatku.

Jednakże zgodnie z art. 9 pkt 9 Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych zwolniona od podatku od czynności cywilnoprawnych jest sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi: (i) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym, (ii) dokonywana za pośrednictwem firm inwestycyjnych oraz zagranicznych firm inwestycyjnych, (iii) dokonywana w ramach rynku zorganizowanego, (iv) dokonywana poza rynkiem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy na rynku zorganizowanym – w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

### ***Odpowiedzialność płatnika***

Zgodnie z art. 30 Ordynacji Podatkowej, płatnik podatku, który nie wykonał obowiązków obliczenia, pobrania lub wpłaty podatku organowi podatkowemu, odpowiada całym swoim majątkiem za podatek niepobrany lub podatek

pobrany a niewpłacony. Płatnik nie ponosi odpowiedzialności, jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika. W takim przypadku organ podatkowy wydaje decyzję o odpowiedzialności podatnika.

#### 15. WSKAZANIE STRON UMÓW O SUBEMISJĘ USŁUGOWĄ LUB INWESTYCYJNĄ ORAZ ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ TYCH UMÓW

Emitent nie przewiduje podpisania umów o subemisję usługową lub inwestycyjną.

#### 16. OKREŚLENIE ZASAD DYSTRYBUCJI OFEROWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

##### 16.1. WSKAZANIE OSÓB, DO KTÓRYCH KIEROWANA JEST OFERTA

Osobami uprawnionymi do składania zapisów na Obligacje są osoby fizyczne i osoby prawne oraz jednostki nie posiadające osobowości prawnej będące zarówno rezydentami, jak i nierezydentami w rozumieniu przepisów Prawa Dewizowego.

Nierezydenci zamierzający złożyć zapis na Obligacje winni zapoznać się z odpowiednimi przepisami kraju swego pochodzenia oraz Prawa Dewizowego.

Zwraca się uwagę, iż warunkiem złożenia zapisu jest posiadanie rachunku inwestycyjnego w firmie inwestycyjnej działającej w Polsce.

Zapisy na Obligacje składane przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych w imieniu własnym, odrębnie na rzecz poszczególnych zarządzanych przez to towarzystwo funduszy inwestycyjnych, stanowią w rozumieniu Memorandum zapisy odrębnych Inwestorów.

Zarządzający pakietem papierów wartościowych na zlecenie osób, których rachunkami zarządzają i na rzecz których zamierzają nabyć Obligacje, składają odrębne zapisy na rzecz osób, dla których zamierzają nabyć Obligacje.

Oferta obowiązuje jedynie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

##### 16.2. TERMINY OTWARCIA I ZAMKNIĘCIA SUBSKRYPCJI

Publiczna Oferta Obligacji zostanie przeprowadzona w następujących terminach:

<i>Harmonogram Emisji</i>	<i>Terminy</i>
Publikacja Memorandum Informacyjnego	28 maja 2018 r.
Rozpoczęcie Publicznej Oferty oraz przyjmowania zapisów	28 maja 2018 r.
Zakończenie przyjmowania zapisów	11 czerwca 2018 r.
Dzień przydziału/Dzień Emisji	13 czerwca 2018 r.

Terminy realizacji Oferty Publicznej mogą ulec zmianie. W przypadku przedłużenia któregoś z tych terminów, przekazanie informacji nastąpi nie później niż w dniu upływu pierwotnego terminu. W przypadku przesunięcia któregoś z tych terminów na późniejszy okres, przekazanie informacji nastąpi nie później niż w dniu rozpoczęcia biegu pierwotnego terminu. W przypadku skrócenia któregoś z tych terminów lub przełożenia go na okres wcześniejszy, stosowna informacja zostanie przekazana niezwłocznie po podjęciu takiej decyzji, nie później niż w dniu poprzedzającym nadejście tego wcześniejszego terminu.

Przedłużenie terminu przyjmowania zapisów może nastąpić wyłącznie w terminie ważności Memorandum i termin ten nie może być dłuższy, niż trzy miesiące od dnia otwarcia Publicznej Oferty Obligacji.

W przypadku zmiany któregośkolwiek z ww. terminów Emitent przekaże taką informację do wiadomości publicznej w formie aneksu do Memorandum Informacyjnego w trybie przewidzianym w art. 41 ust. 4 Ustawy o Ofercie Publicznej.

W przypadku, gdy po rozpoczęciu subskrypcji Obligacji udostępniony zostanie aneks do Memorandum Informacyjnego, o którym mowa w art. 41 ust. 4 Ustawy o Ofercie Publicznej, osoba, która złożyła zapis przed udostępnieniem aneksu, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu. Uchylenie się od skutków prawnych zapisu następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w terminie 2 Dni Roboczych od dnia udostępnienia aneksu, o ile Emitent nie wyznaczy dłuższego terminu.

Emitent może dokonać przydziału Obligacji dopiero po upływie terminu do uchylenia się od skutków prawnych złożonego przez subskrybenta zapisu. W związku z tym w przypadku opublikowania aneksu, którego data publikacji powodowałaby, że termin do którego przysługuje prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu przypadałaby później, niż termin przydziału Obligacji określony w harmonogramie, termin przydziału

Obligacji zostanie stosownie przesunięty a aneks będzie zawierał informacje o zmianie daty przydziału oraz wskazywał datę, do której Inwestorom przysługuje prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu.

Inwestorom, którzy złożyli zapisy na Obligacje przed udostępnieniem aneksu i uchylili się od skutków prawnych złożonych zapisów, zwrot wpłaconych kwot dokonany zostanie na rachunki bankowe wskazane przez Inwestorów w zapisie, w terminie do 7 Dni Roboczych od dnia dostarczenia do Oferującego, oświadczenia na piśmie o uchyleniu się od skutków prawnych złożonych zapisów.

Emitent może bez zgody Obligatariuszy dokonać: (i) zmiany treści warunków emisji, które nie stanowią istotnej zmiany praw i obowiązków Emitenta i Obligatariuszy, a nadto nie stanowią naruszenia interesów Obligatariuszy lub (ii) zmiany treści warunków emisji, które stanowią zmiany natury formalnej, drugorzędnej lub technicznej lub dokonywane są w celu korekty oczywistego błędu.

### **16.3. ZASADY, MIEJSCE I TERMINY SKŁADANIA ZAPISÓW ORAZ TERMINY ZWIĄZANIA ZAPISEM**

#### ***Zasady składania zapisów***

Formularze Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji będą przyjmowane w terminie od 28 maja do 11 czerwca 2018 r. przez Emitenta. Formularze Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji będą składane w formie papierowej na adres siedziby Emitenta lub elektronicznej (w postaci pliku PDF) na adres e-mail Emitenta wskazany w Propozycji Nabycia Obligacji.

Wpłata na Obligacje musi nastąpić na rachunek Emitenta nie później niż do końca następnego dnia roboczego następującego po ostatnim dniu subskrypcji, tj. do 12 czerwca 2018 r. (data uznania rachunku). Inwestor może złożyć zapis na co najmniej 1 (jedną) Obligację serii N i nie więcej niż liczba oferowanych Obligacji serii N. W przypadku złożenia zapisu opiewającego na liczbę większą niż liczba oferowanych Obligacji serii N, zapis będzie uważany za opiewający na liczbę oferowanych Obligacji serii N.

Inwestor może złożyć wielokrotne zapisy na Obligacje serii N, przy czym łączna liczba Obligacji serii N, określona w zapisach złożonych przez jednego Inwestora, nie może być większa niż liczba oferowanych Obligacji serii N. Przy zachowaniu tej zasady wielokrotne zapisy składane przez Inwestora będą przy przydziale Obligacji traktowane jak jeden zapis.

Wzór formularza zapisu na Obligacje stanowi Załącznik nr 5 do niniejszego Memorandum.

Inwestor składający zapis na Obligacje oświadcza, że:

- (i) zapoznał się z treścią Memorandum Informacyjnego wraz z aneksami i komunikatami aktualizującymi, Warunkami Emisji Obligacji i akceptuje warunki Oferty Publicznej,
- (ii) jest osobą, która zgodnie z przepisami prawa obowiązującego w kraju, którego jest rezydentem, może wziąć udział w Ofercie Publicznej,
- (iii) zgadza się na przydzielenie mu mniejszej liczby Obligacji w Publicznej Ofercie niż objęta zapisem lub nieprzydzielenie ich wcale, zgodnie z zasadami opisanymi w Memorandum Informacyjnym oraz wyraża zgodę na przetwarzanie danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Publicznej Oferty, i przyjmuje do wiadomości, że przysługuje mu prawo wglądu do swoich danych osobowych oraz ich poprawiania oraz, że dane w zawarte w zapisie zostały podane dobrowolnie,
- (iv) wyraża zgodę na przekazywanie objętych tajemnicą zawodową danych osobowych w zakresie informacji związanych z dokonaniem zapisu na Obligacje w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji Obligacji i prowadzenia rejestru nabywców Obligacji oraz realizowania z nich świadczeń oraz upoważnia te podmioty do otrzymania tych informacji,
- (v) zobowiązuje się do przekazania informacji o wszelkich zmianach dotyczących rachunku bankowego, adresu doręczeń oraz wskazanego w dyspozycji deponowania numeru rachunku papierów wartościowych lub podmiotu prowadzącego ten rachunek niezwłocznie po zajściu tej zmiany i przy zachowaniu formy pisemnej do podmiotu Oferującego, oraz stwierdza nieodwołalność złożonej w zapisie dyspozycji deponowania,
- (vi) wyraża zgodę na przekazywanie przez Oferującego oraz Emitenta danych zmieszczonych w formularzu zapisu, w tym danych osobowych, podmiotowi mającemu prowadzić Ewidencję,
- (vii) jest świadomy, że inwestycje w Obligacje wiążą się z ryzykiem inwestycyjnym oraz że może być ono nieadekwatne w odniesieniu do jego wiedzy i świadomości,

- (viii) wszelkie środki, które zamierza zainwestować w opłacenie zapisu na Obligacje pochodzą z legalnych źródeł.

Składający zapis na Obligacje, Inwestor lub jego pełnomocnik zobowiązany jest złożyć nieodwołalną dyspozycję deponowania, która stanowi część formularza zapisu na Obligacje wskazując numeru rachunku papierów wartościowych, na którym zapisane będą Obligacje po ich zarejestrowaniu w Depozycie KDPW i nazwę domu maklerskiego prowadzącego ten rachunek.

Osoba działająca w imieniu osoby prawnej zobowiązana jest złożyć aktualny odpis z odpowiedniego rejestru lub inny dokument urzędowy, z którego wynikać będzie forma organizacyjna i adres siedziby oraz umocowanie osób do reprezentowania osoby prawnej. Osoba działająca w imieniu jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej obowiązana jest złożyć odpis z odpowiedniego rejestru lub akt zawiązania tej jednostki lub inny dokument urzędowy, z którego wynikać będzie forma organizacyjna i adres siedziby oraz umocowanie osób do reprezentowania danej jednostki. Właściwy dokument powinien zostać złożony w siedzibie Domu Maklerskiego, w którym złożono zapis najpóźniej w dniu zakończenia przyjmowania zapisów na Obligacje pod rygorem uznania zapisu na Obligacje za nieważny.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego złożenia i wypełnienia formularza zapisu na Obligacje w Publicznej Ofercie ponosi Inwestor. Zapis, który pomija jakikolwiek z jego elementów, może zostać uznany za nieważny.

Zapis na Obligacje jest bezwarunkowy, nieodwołalny i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń oraz wiąże osobę składającą zapis do czasu przydziału Obligacji w Publicznej Ofercie albo do dnia ogłoszenia o niedoјściu emisji do skutku, z zastrzeżeniem przypadku opisanego w pkt. 16.5 Rozdziału III Memorandum.

#### ***Działanie przez pełnomocnika***

Zapis może zostać złożony przez właściwie umocowanego pełnomocnika Inwestora.

Szczegółowy zakres i forma dokumentów wymaganych podczas działania przez pełnomocnika powinny być zgodne z procedurami Oferującego przyjmującego zapisy na Obligacje. W związku z powyższym, Inwestor, który zamierza skorzystać z pośrednictwa pełnomocnika przy składaniu zapisu powinien zapoznać się z zasadami udzielania pełnomocnictwa.

W razie składania zapisu przez pełnomocnika w treści pełnomocnictwa powinno być zawarte wyraźne umocowanie do dokonania takiej czynności.

Oryginał pełnomocnictwa powinien zostać złożony w siedzibie Oferującego, w którym złożono zapis najpóźniej w dniu zakończenia przyjmowania zapisów na Obligacje pod rygorem uznania zapisu na Obligacje za nieważny.

#### ***Składanie Dyspozycji Deponowania***

Składając zapis na Obligacje Inwestor lub jego pełnomocnik zobowiązany jest złożyć nieodwołalną dyspozycję deponowania Obligacji, która umożliwi zapisanie na rachunku papierów wartościowych Inwestora wszystkich Obligacji, które zostały mu przydzielone, bez konieczności odbierania potwierdzenia nabycia.

Dyspozycja deponowania Obligacji stanowi część zapisu na Obligacje serii J, którego wzór formularza przedstawiony jest w Załączniku nr 5 do niniejszego Memorandum.

Inwestor zobowiązuje się do przekazania informacji o wszelkich zmianach dotyczących wskazanego w dyspozycji deponowania numeru rachunku papierów wartościowych lub podmiotu prowadzącego ten rachunek niezwłocznie po zajściu tej zmiany i przy zachowaniu formy pisemnej do właściwego podmiotu: Domu Maklerskiego, w którym złożył zapis na Obligacje (w okresie do przydziału Obligacji) albo podmiotu prowadzącego Ewidencję (w okresie od przydziału Obligacji do czasu ich rejestracji w Depozycie KDPW).

W razie składania zapisu i dyspozycji deponowania przez pełnomocnika, w treści pełnomocnictwa powinno być zawarte wyraźne umocowanie do dokonania takiej czynności.

Inwestor, który nie posiada rachunku papierów wartościowych, jest zobowiązany do jego założenia najpóźniej wraz ze składaniem zapisu na Obligacje tak, aby mógł wypełnić dyspozycję deponowania Obligacji.

Zwraca się uwagę Inwestorów, że brak prawidłowej dyspozycji deponowania Obligacji złożonej w zapisie powoduje nieważność zapisu albo będzie skutkować odmową jego przyjęcia.

#### ***Koszty i podatki, które musi ponieść inwestor zapisujący się na Obligacje Oferowane***

Inwestor składający zapis na Obligacje nie ponosi żadnych kosztów, za wyjątkiem ewentualnych kosztów otwarcia rachunku papierów wartościowych, wymaganych przez Oferenta przyjmującego zapis na Obligacje, w przypadku gdy zapisujący się na Obligacje nie posiada rachunku papierów wartościowych.

Według stanu na dzień publikacji Memorandum, nabycie Obligacji nie powoduje konieczności zapłaty przez osoby je nabywające jakichkolwiek podatków wynikających z przepisów prawa powszechnie obowiązujących na terenie Polski.

Szczegółowe informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi wskazano w pkt. 14. Rozdziału III Memorandum.

#### ***Termin związania zapisem oraz termin, w którym możliwe jest wycofanie zapisu***

Zapis wiąże osobę go składającą do czasu przydziału Obligacji w Publicznej Ofercie albo do dnia ogłoszenia o niedościeciu emisji do skutku, z zastrzeżeniem prawa do wycofania zapisu, o którym mowa w pkt 16.5 Rozdziału III Memorandum.

Szczegółowe warunki, jakie muszą być spełnione, aby wycofanie zapisu było skuteczne zostały opisane w pkt. 16.5 Rozdziału III Memorandum.

#### **16.4. ZASADY, MIEJSCE I TERMINY DOKONYWANIA WPŁAT ORAZ SKUTKI PRAWNE NIEDOKONANIA WPŁATY W OZNACZONYM TERMINIE LUB WNIESIENIA WPŁATY NIEPEŁNEJ**

Warunkiem skutecznego złożenia zapisu na Obligacje jest jego opłacenie, w kwocie wynikającej z iloczynu liczby Obligacji objętych zapisem i ich ceny emisyjnej wynoszącej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).

Obligacje mogą zostać objęte i opłacone z wykorzystaniem konstrukcji potrącenia wierzytelności Emitenta przysługującej mu od osoby składającej zapis z tytułu zapłaty ceny tytułem dokonania wpłaty na objęcie Obligacji z wierzytelnością osoby składającej zapis i przysługującej od Emitenta. W tym celu Inwestor musi zawrzeć z Emitentem odpowiednią umowę.

Informacja o numerze rachunku bankowego, na jaki powinna zostać dokonana wpłata, będzie dostępna w miejscach przyjmowania zapisów. W przypadku zapisów składanych u Oferującego płatność za Obligacje powinna być dokonana w formie przelewów w złotych na rachunek Legimi S.A. prowadzony przez BNP BGŻ Paribas Bank o nr:

**60 1600 1084 0004 0501 5094 0151**

Wpłata na Obligacje na rachunek Oferującego powinna zostać uiszczona w pełnej wysokości w taki sposób, aby najpóźniej do końca następnego dnia roboczego po ostatnim dniu składania zapisów na Obligacje wpłynęła na rachunek Oferującego. Jako datę wpłaty uznaje się datę wpływu środków na rachunek Oferującego.

Tytuł wpłaty powinien zawierać:

- (i) numer PESEL (REGON lub inny numer identyfikacyjny),
- (ii) imię i nazwisko (nazwę firmy osoby prawnej) Inwestora,
- (iii) adnotację „**Wpłata na obligacje serii N LEGIMI S.A.**”

W przypadku gdy wpłata na Obligacje jest dokonywana z rachunku osoby innej, niż składająca zapis na Obligacje w tytule przelewu powinno się wskazać imię i nazwisko Inwestora (albo nazwę w przypadku Inwestorów nie będących osobami fizycznymi) jako beneficjenta wpłaty pod rygorem nieuwzględnienia zapisu na Obligacje przy przydziale Obligacji.

Zwraca się uwagę Inwestorów, iż ponoszą oni wyłączną odpowiedzialność z tytułu wniesienia wpłat na Obligacje. W szczególności dotyczy to opłat i prowizji bankowych oraz terminów realizacji przez bank przelewów.

Brak wpłaty w terminie określonym w Memorandum będzie powodować nieważność zapisu.

Dokonanie w terminie wpłaty na mniejszą liczbę Obligacji, niż wskazana w zapisie nie oznacza automatycznie nieważności zapisu. Zapis taki może być traktowany przy przydziale jak złożony na liczbę Obligacji mającą pokrycie we wpłaconej kwocie, z uwzględnieniem zasady nieprzydzielania ułamkowych części Obligacji, jednak Emitent zastrzega sobie prawo do nieuwzględnienia takiego zapisu przy przydziale albo do uwzględnienia go tylko w odniesieniu do liczby faktycznie opłaconych Obligacji.

Wpłaty na Obligacje nie podlegają oprocentowaniu.

## **Obowiązki związane z przyjmowaniem wpłat na rachunki papierów wartościowych**

Zgodnie z ustawą o przeciwdziałaniu wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł oraz o przeciwdziałaniu finansowaniu terroryzmu (t. j. Dz.U. z 2014 r. poz. 455 z późn. zm.), bank mają obowiązek rejestracji transakcji, której równowartość przekracza 15.000,00 EUR (również, gdy jest ona przeprowadzana w drodze więcej niż jednej operacji, których okoliczności wskazują, że środki mogą pochodzić z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł, bez względu na wartość transakcji i jej charakter). Bank jest zobowiązany zawiadomić Generalnego Inspektora Informacji Finansowej o transakcjach, co do których zachodzi uzasadnione podejrzenie, że ma ona związek z popełnionym przestępstwem, o którym mowa w art. 299 Kodeksu Karnego.

### **16.5. INFORMACJE O UPRAWNIENIACH ZAPISUJĄCYCH SIĘ OSÓB DO UCHYLENIA SIĘ OD SKUTKÓW PRAWNYCH ZŁOŻONEGO ZAPISU, WRAZ Z WARUNKAMI, JAKIE MUSZĄ BYĆ SPEŁNIONE, ABY TAKIE UCHYLENIE BYŁO SKUTECZNE**

Zapis na Obligacje Oferowane jest nieodwołalny za wyjątkiem sytuacji opisanych poniżej.

Zgodnie z art. 41 ust. 6 Ustawy o Ofercie Publicznej, w przypadku, gdy po rozpoczęciu subskrypcji Obligacji udostępniony zostanie aneks do Memorandum, o którym mowa w art. 41 ust. 4 Ustawy o Ofercie Publicznej – zawierający informacje o istotnych błędach lub niedokładnościach w jego treści lub znaczących czynnikach, mogących wpłynąć na ocenę Obligacji, zaistniałych w okresie od udostępnienia Memorandum do publicznej wiadomości lub o których Emitent powziął wiadomość po udostępnieniu Memorandum, osoba, która złożyła zapis przed udostępnieniem aneksu, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu. Zgodnie z art. 41 ust. 7 Ustawy o Ofercie Publicznej uchylenie się od skutków prawnych zapisu następuje przez oświadczenie złożone na piśmie u Oferenta, który przyjął zapis na Obligacje, w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu, o ile Emitent nie wyznaczy dłuższego terminu.

Z kolei zgodnie z art. 41 ust. 8 Ustawy o Ofercie Publicznej prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu przysługuje także, jeżeli aneks jest udostępniany w związku z istotnymi błędami lub niedokładnościami w treści Memorandum, o których Emitent powziął wiadomość przed dokonaniem przydziału Obligacji, lub w związku z czynnikami, które zaistniały lub o których Emitent powziął wiadomość przed dokonaniem przydziału Obligacji. Aneks taki powinien zawierać również informację o dacie, do której przysługuje prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu. Emitent nie może dokonać przydziału Obligacji wcześniej niż po upływie terminu do uchylenia się przez Inwestora od skutków prawnych złożonego zapisu. W związku z tym w przypadku opublikowania aneksu, którego data publikacji powodowałaby, że termin do którego przysługuje prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu przypadłaby później, niż termin przydziału Obligacji określony w harmonogramie, termin przydziału Obligacji zostanie stosownie przesunięty a aneks będzie zawierał informacje o zmianie daty przydziału oraz wskazywał datę, do której Inwestorom przysługuje prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu. Aneks ten będzie jednocześnie zawierał informacje dotyczące Dni Ustalenia Praw do odsetek oraz prawa do wykupu Obligacji, a także terminów wypłaty świadczeń z Obligacji.

Osoby, które nie złożyły oświadczenia o uchyleniu się od skutków prawnych złożonego zapisu w związku z opublikowaniem aneksu do Memorandum, związane są złożonym zapisem na Obligacje zgodnie z warunkami zawartymi w zmienionym aneksem Memorandum.

Inwestorom, którzy złożyli zapisy na Obligacje przed udostępnieniem aneksu i uchylili się od skutków prawnych złożonych zapisów, zwrot wpłaconych kwot dokonany zostanie na rachunki bankowe wskazane przez Inwestorów w złożonym zapisie, w terminie do 7 dni roboczych od dnia dostarczenia do Domu Maklerskiego, w którym złożono zapis, oświadczenia na piśmie o uchyleniu się od skutków prawnych złożonych zapisów.

### **16.6. TERMINY I SZCZEGÓŁOWE ZASADY PRZYDZIAŁU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

Emitent dokona przydziału Obligacji w dniu 13 czerwca 2018 r. pod warunkiem subskrybowania i opłacenia przez Inwestorów minimalnej liczby Obligacji, stanowiącej próg emisji. Dzień przydziału jest jednocześnie Dniem Emisji Obligacji.

Podstawą lecz nie gwarancją dokonania przydziału Obligacji przez Emitenta będzie prawidłowo wypełniony i złożony przez Inwestora (lub jego pełnomocnika) zapis na Obligacje zgodnie z pkt. 16.3 Rozdziału III Memorandum oraz dokonanie przez Inwestora (lub na jego rzecz) pełnej wpłaty na Obligacje, stanowiącej iloczyn liczby Obligacji wskazanej w zapisie oraz ceny emisyjnej jednej Obligacji zgodnie z pkt. 16.4 Rozdziału III Memorandum.

Dokonanie w terminie wpłaty na mniejszą liczbę Obligacji niż wskazana w zapisie nie oznacza automatycznie nieważności zapisu. Przy przydziale może one być traktowany jak złożony na liczbę Obligacji mającą pokrycie we

wpłaconej kwocie (z uwzględnieniem zasady nieprzydzielania ułamkowych części Obligacji), jednak w przypadku wystąpienia nadsubskrypcji Emitent będzie miał także prawo w ogóle nie uwzględniać takiego zapisu przy przydziale.

W przypadku, gdy liczba Obligacji objętych zapisami, opłaconych i przyjętych do przydziału zgodnie z powyższymi zasadami, wyniesie nie więcej niż liczba Obligacji oferowanych, każdemu Inwestorowi składającemu zapis na Obligację zostanie przydzielona taka liczba Obligacji, na jaką złożył zapis.

W przypadku, gdy liczba Obligacji objętych zapisami, opłaconych i przyjętych do przydziału zgodnie z powyższymi zasadami przekroczy liczbę Obligacji oferowanych, a więc wystąpi nadsubskrypcja, przydział Obligacji zostanie dokonany na zasadach proporcjonalnej redukcji. Stopa alokacji i stopa redukcji zapisów wyrażać się będą w procentach, z zaokrągleniem do dwóch miejsc po przecinku. Ułamkowe części Obligacji nie będą przydzielane. Obligacje nie przyznane w wyniku zaokrągleń w dół zostaną przydzielone kolejno po jednej tym Inwestorom, których zapisy zostały zredukowane, poczynając od tych Inwestorów, którzy dokonali zapisu na największą liczbę Obligacji. W przypadku równych zapisów o przydziale zadecyduje kolejność wpłat na Obligacje.

Przydzielenie Obligacji w mniejszej liczbie niż deklarowana w zapisie nie daje podstaw do odstąpienia od zapisu.

#### **16.7. ZASADY ORAZ TERMINY ROZLICZENIA WPŁAT I ZWROTU NADPŁACONYCH KWOT**

W przypadku odstąpienia od Oferty Obligacji w trakcie jej trwania Inwestorom, którzy złożyli i opłacili zapisy, zostanie dokonany zwrot wpłaconych przez nich środków na rachunek bankowy wskazany przez Inwestora w zapisie, w terminie 7 dni roboczych od dnia ogłoszenia przez Emitenta decyzji o odstąpieniu od Oferty Obligacji.

W przypadku udostępnienia przez Emitenta, po rozpoczęciu Oferty Obligacji, aneksu do Memorandum, na podstawie którego Inwestor uchylił się od skutków prawnych złożonego zapisu, zwrot wpłaconej kwoty dokonany zostanie na rachunek bankowy wskazany w złożonym zapisie, w terminie do 7 dni roboczych od dnia dostarczenia do Oferującego, u którego złożono zapis, oświadczenia na piśmie o uchyleniu się od skutków prawnych złożonego zapisu.

W sytuacji nieprzydzielenia przez Emitenta Obligacji albo przydzielenia w mniejszej liczbie, niż została wskazana przez w zapisie nadpłacona kwota zostanie zwrócona w terminie 7 dni roboczych od dnia przydziału Obligacji, na rachunek bankowy wskazany w zapisie. Zwrot nadpłaconych kwot nastąpi bez jakichkolwiek odszkodowań lub odsetek.

W przypadku niedojścia Oferty Obligacji do skutku, zwrot wpłaconych przez Inwestorów kwot dokonany zostanie na rachunki bankowe wskazane przez Inwestora w zapisie, w terminie 7 dni roboczych od dnia ogłoszenia przez Spółkę o niedojściu Oferty Obligacji do skutku.

Zwrot nadpłat i wpłat nastąpi bez jakichkolwiek odszkodowań, odsetek oraz bez zwrotu ewentualnych kosztów poniesionych przez Inwestorów w związku ze składaniem zapisów na Obligacje.

#### **16.8. PRZYPADKI, W KTÓRYCH OFERTA MOŻE NIE DOJŚĆ DO SKUTKU LUB EMITENT MOŻE ODSZTAPIĆ OD JEJ PRZEPROWADZENIA**

##### ***Próg dojścia emisji Obligacji do skutku***

Emisja Obligacji nie dojdzie do skutku w przypadku, gdy nie zostanie prawidłowo subskrybowanych i opłaconych oraz przydzielonych przez Zarząd Emitenta przynajmniej 1 (słownie: jedna) Obligacja.

##### ***Warunki odstąpienia od przeprowadzenia Oferty lub jej zawieszenia***

Zarząd Emitenta może podjąć uchwałę o zawieszeniu Oferty Publicznej Obligacji albo odstąpieniu od przeprowadzania Oferty Publicznej Obligacji w każdym czasie, jeśli w ocenie Zarządu wystąpi taka potrzeba, z zastrzeżeniem, że odstąpienie od przeprowadzenia Oferty Obligacji bądź zawieszenie Oferty Publicznej Obligacji po rozpoczęciu przyjmowania zapisów może nastąpić tylko z ważnych powodów.

Do ważnych powodów można zaliczyć w szczególności:

- (i) nagłą zmianę w sytuacji gospodarczej lub politycznej kraju, regionu lub świata, której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów, a która miałaby lub mogłaby mieć istotny negatywny wpływ na przebieg Oferty lub działalność Emitenta,
- (ii) nagłą zmianę w otoczeniu gospodarczym lub prawnym Emitenta, której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów, a która miałaby lub mogłaby mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną Emitenta,



- (iii) nagłą zmianę w sytuacji finansowej, ekonomicznej lub prawnej Emitenta, która miałaby lub mogłaby mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta, a której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów,
- (iv) nagłą zmianę sytuacji na rynku kapitałowym, która miałaby lub mogłaby mieć negatywny wpływ na przebieg publicznej oferty Obligacji Emitenta, a której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów.
- (v) wystąpienie innych okoliczności powodujących, iż przeprowadzenie Oferty byłoby niemożliwe lub szkodliwe dla interesu Emitenta lub Inwestorów.

W przypadku zawieszenia Oferty Publicznej Obligacji stosowna informacja zostanie podana do publicznej wiadomości poprzez udostępnienie aneksu do Memorandum w sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum.

Jeśli decyzja o zawieszeniu Oferty Publicznej zostanie podjęta w trakcie trwania subskrypcji, złożone zapisy oraz dokonane wpłaty będą nadal uważane za ważne, jednakże Inwestorzy będą mogli uchylić się od skutków prawnych złożonych zapisów poprzez złożenie stosownego oświadczenia, w terminie 2 (dwóch) dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu do Memorandum. W przypadku zawieszenia Oferty Publicznej, Inwestorom, którzy zostali i opłacili zapisy, a następnie złożą oświadczenie o uchyleniu się od skutków prawnych złożonego zapisu, zostanie dokonany zwrot wpłaconych przez nich środków na rachunki bankowe wskazane przez Inwestorów w Formularzach Zapisu, w terminie 7 (siedmiu) dni roboczych od dnia decyzji Emitenta o zawieszeniu Oferty Obligacji. Zwrot powyższych kwot zostanie dokonany bez odsetek i odszkodowań.

Zawieszenie Oferty Publicznej Obligacji spowoduje przesunięcie terminów Oferty Publicznej Obligacji, w tym terminu przydziału Obligacji.

W przypadku ewentualnego odstąpienia od Oferty Publicznej Obligacji Emitent poinformuje o tym fakcie poprzez zamieszczenie ogłoszenia o odstąpieniu od Oferty Publicznej w sposób, w jaki zostało udostępnione do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjne. W przypadku odstąpienia od Oferty Publicznej Obligacji w trakcie jej trwania Inwestorom, którzy zostali i opłacili zapisy, zostanie dokonany zwrot wpłaconych przez nich środków na rachunki bankowe wskazane przez Inwestorów w Formularzach Zapisu, w terminie 7 dni roboczych od dnia ogłoszenia przez Emitenta decyzji o odstąpieniu od Oferty Publicznej Obligacji. Zwrot powyższych kwot zostanie dokonany bez odsetek i odszkodowań.

W przypadku naruszenia lub uzasadnianego podejrzenia naruszenia przepisów prawa przez podmioty uczestniczące w Publicznej Ofercie, albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić Komisja może zakazać w trybie art. 16 i art. 18 Ustawy o Ofercie Publicznej rozpoczęcia Publicznej Oferty, bądź wstrzymać jej rozpoczęcie na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych.

#### **16.9. SPOSÓB I FORMA OGŁOSZENIA O DOJŚCIU ALBO NIEDOJŚCIU OFERTY DO SKUTKU ORAZ SPOSOBIE I TERMINIE ZWROTU WPŁACONYCH KWOT**

Informacja o dojściu Oferty Publicznej do skutku zostanie udostępniona do publicznej wiadomości w terminie 14 dni od zakończenia subskrypcji Obligacji.

W przypadku niedojścia Oferty Obligacji do skutku ogłoszenie w tej sprawie zamieszczone będzie w terminie 7 dni po zamknięciu Oferty Publicznej Obligacji w sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum tj. na stronie internetowej Emitenta ([www.biz.legimi.com](http://www.biz.legimi.com)).

W przypadku niedojścia Oferty Obligacji do skutku zwrot wpłaconych przez Inwestorów kwot dokonany zostanie na rachunki bankowe Inwestorów wskazane w złożonych zapisach w terminie 7 Dni Roboczych od dnia ogłoszenia przez Spółkę o niedojuściu Oferty Obligacji do skutku. Zwraca się uwagę Inwestorom, że wpłaty zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

#### **16.10. SPOSÓB I FORMA OGŁOSZENIA O Odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty lub jej odwołaniu**

Informacja o odwołaniu przeprowadzenia Oferty Publicznej Obligacji zostanie podana do publicznej wiadomości zgodnie z art. 49 ust. 1b) Ustawy o Ofercie poprzez zamieszczenie ogłoszenia o odstąpieniu od Oferty Publicznej Obligacji w sposób określony w art. 47 ust. 1 Ustawy o Ofercie, tj. w sposób w jaki zostało udostępnione do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjne.

17. **WSKAZANIE CELÓW EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE MAJĄ BYĆ REALIZOWANE Z UZYSKANYCH WPŁYWÓW Z EMISJI**

Celem Emisji Obligacji jest pozyskanie środków na rozwój Spółki, w tym rozwój projektu "e-czytnik za 1 zł" i wsparcie projektu "Play 360 stopni" oraz finansowanie i refinansowanie kapitału obrotowego.

#### IV. DANE O EMITENCIE

1. **NAZWA (FIRMA), FORMA PRAWNA, KRAJ SIEDZIBY, SIEDZIBA I ADRES EMITENTA WRAZ Z NUMERAMI TELEKOMUNIKACYJNYMI (TELEFON, TELEFAKS), ADRESEM GŁÓWNEJ STRONY INTERNETOWEJ I ADRESEM POCZTY ELEKTRONICZNEJ, IDENTYFIKATOREM WEDŁUG WŁAŚCIWEJ KLASYFIKACJI STATYSTYCZNEJ ORAZ NUMEREM WEDŁUG WŁAŚCIWEJ IDENTYFIKACJI PODATKOWEJ**

Nazwa (firma):	Legimi spółka akcyjna
Forma prawna: s	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań
Telefon:	(+48 22) 307 65 40
Fax:	(+48 22) 250 11 90
Poczta elektroniczna:	legimi@legimi.com
Strona internetowa:	www.biz.legimi.com
REGON:	301031192
NIP:	7781460897
Numer KRS:	0000707323

2. **WSKAZANIE CZASU TRWANIA EMITENTA, JEŻELI JEST OZNACZONY**

Spółka Legimi S.A. z siedzibą w Poznaniu została utworzona na czas nieoznaczony.

3. **PRZEPISY PRAWA, NA PODSTAWIE KTÓRYCH ZOSTAŁ UTWORZONY EMITENT**

Emitent został utworzony na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych i obecnie działa zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, Umową Spółki Legimi S.A. i innymi właściwymi przepisami prawa.

4. **SĄD, KTÓRY WYDAŁ POSTANOWIENIE O WPISIE DO WŁAŚCIWEGO REJESTRU**

Emitent został wpisany do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000707323. Wpisu dokonano w dniu 5 grudnia 2017 r. w wyniku przekształcenia "Legimi" sp. z o.o.

5. **KRÓTKI OPIS HISTORII EMITENTA**

"Legimi" sp. z o.o. (poprzednik prawny Legimi S.A.) została zawiązana aktem notarialnym w dniu 12 stycznia 2009 r. z kapitałem zakładowym w wysokości 15.000 zł (słownie: piętnaście tysięcy złotych) oraz zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu w dniu 27 stycznia 2009 r.

W dniu 2 grudnia 2011 r. dokonano zmiany umowy spółki oraz podwyższono kapitał zakładowy do 17.500 zł (słownie: siedemnaście tysięcy pięćset złotych), W dniu 15 lipca 2013 r. dokonano zmiany umowy spółki i kolejnego podwyższenia kapitału zakładowego do wysokości 24.950 zł (słownie: dwadzieścia cztery tysiące dziewięćset pięćdziesiąt złotych), a następnie w dniu 17 stycznia 2014 r. podwyższono kapitał zakładowy Spółki do wysokości 25.000 zł (słownie: dwadzieścia pięć tysięcy złotych). W dniu 2 lipca 2014 r. oraz 30 stycznia 2015 r. dokonano kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego do jego aktualnej wysokości 27.850 zł (słownie: dwadzieścia siedem tysięcy osiemset pięćdziesiąt złotych).

W związku z prowadzoną przez Emitenta działalnością, w 2009 r. pozyskał on finansowanie w ramach działania POIG 8.1. w wysokości około 600.000 zł na budowę pierwszej wersji platformy dystrybucji e-booków. Środki były wydatkowane w latach 2009-2011.

W IV kwartale 2011 r. Emitent zrealizował istotne zlecenie dla Grupa Allegro Sp. z o.o. – serwis ebooki.allegro.pl o wartości około 0,5 mln zł.

W IV kwartale 2012 r. Emitent uruchomił drugą wersję platformy dystrybucji e-booków uzupełnionej o funkcję czytania w abonamencie bez limitu.

W III kwartale 2013 r. Spółka pozyskała wsparcie funduszu SATUS Venture Capital, które umożliwiło przeprowadzenie działań marketingowych usługi oraz rozszerzenie zasięgu technologicznego na nowe systemy operacyjne: Android, Windows Phone, e-czytnik. W kolejnym kwartale 2013 r. Spółka została laureatem nagrody

Grand Prix w konkursie Microsoft dla najlepszej aplikacji konsumenckiej. Ponadto Emitent rozpoczął współpracę z operatorem komórkowym Play – spółką P4 sp. z o.o.

W II kwartale 2014 r. Emitent otrzymał także tytuł „Firmy Roku” oraz statuetkę kryształowej anteny od organizacji „Świat Mediów”.

W I kwartale 2015 r. Emitent rozpoczął współpracę z operatorem komórkowym T-Mobile. W kolejnym kwartale liczba pobrań aplikacji mobilnych na telefony i tablety przekroczyła jeden milion. W III kwartale 2015 r. Emitent wprowadził pierwszą ofertę ebooków w abonamencie z e-czytnikiem za 1 zł.

W lutym 2016 r. Spółka została zwycięzcą Mobile Trends Awards 2015 w kategorii „Mobilny startup”. W tym samym roku Emitent nawiązał współpracę z operatorem komórkowym Plus, który oferuje usługę Legimi rozliczaną w ciężar rachunku dla klientów detalicznych. W 2016 r. Spółka nawiązała także współpracę strategiczną z firmą Samsung i firmą Pocketbook GmbH. Producent elektroniki Samsung oferuje swoim klientom usługę Legimi wraz z promocyjnym pakietem darmowego dostępu na start. Ponadto w 2016 r. Emitent we współpracy z partnerem technologicznym Samsung wprowadził synchrobook, czyli połączenie ebooka z audiobookiem umożliwiające płynne przełączanie się pomiędzy trybem czytania i słuchania książek. Producent e-czytników Pocketbook oferuje swoje urządzenia z wbudowaną aplikacją Legimi w firmware.

W październiku 2016 r. Emitent za pośrednictwem spółki Legimi International Sp. z o.o., w której posiada 50% udziałów uruchomił niemiecką platformę Legimi pod adresem legimi.de.

W grudniu 2016 r. Emitent zawarł umowę przedwstępną nabycia 49% udziałów w kapitale zakładowym spółki Booklikes sp. z o.o. prowadzącej portal booklikes.com, który jest portalem społecznościowym skierowanym do osób czytających książki, recenzentów oraz pisarzy. Umowa przewidywała możliwość zawarcia umowy przyrzeczonej pomiędzy stronami nie później niż do 31 grudnia 2017 r.

W dniu 11 lipca 2017 r. podwyższono kapitał zakładowy Spółki do kwoty 111.400,00 zł (słownie: sto jedenaście tysięcy czterysta złotych).

10 listopada 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę w sprawie przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. W dniu 5 grudnia 2017 r. Legimi S.A. została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców pod nr 0000707323.

W dniu 7 grudnia 2017 r. Legimi International Sp. z o.o. oraz chiński producent e-czytników, Shenzhen Boyue Technology Co. Ltd, podpisały list intencyjny. Zawarta umowa zakłada utworzenie nowej spółki joint venture z kapitałem zakładowym, wniesionym przez obie strony, w wysokości 10 milionów CNY (5,4 mln PLN wg średniego kursu NBP z dnia 07.12.2017 r.), w której Legimi International Sp. z o.o. za swój wkład obejmie 49% udziałów. Według wstępnych ustaleń, spółka rozpocznie działalność z początkiem II kwartału 2018 r. Celem współpracy ma być upowszechnienie usługi abonamentowej na chińskim rynku e-booków poprzez uplasowanie w ciągu dwóch lat 50.000 e-czytników rozliczanych w ramach oferty "E-czytnik za 1 CNY".

W dniu 31 stycznia 2018 r. podjęto szereg uchwał podwyższających kapitał zakładowy Spółki, w tym: w drodze oferty publicznej Akcji Serii B o kwotę nie większą niż 7.500 złotych, w drodze oferty publicznej Akcji Serii C o kwotę nie większą niż 16.100 zł. Warunkowo podwyższono kapitał zakładowy w drodze emisji akcji serii D o kwotę nie większą niż 6.750 oraz w drodze emisji akcji serii E o kwotę nie większą niż 1.350 zł. Do dnia publikacji niniejszego Memorandum przeprowadzono ofertę publiczną Akcji Serii B i C, w wyniku której przydzielono odpowiednio 60.358 i 31.725 akcji o łącznej wartości odpowiednio 838.976,20 zł (słownie: osiemset trzydzieści dziewięć dziewięćset czterdzieści dziewięć złotych dwadzieścia groszy) i 507.600,00 zł (słownie: pięćset siedem tysięcy sześćset złotych zero groszy). Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji, wynosi na dzień publikacji niniejszego Memorandum 1.206.083 (jeden milion dwieście sześć tysięcy osiemdziesiąt trzy) głosów.

W dniu 12 marca 2018 r., Zarząd Emitenta podpisał list intencyjny ze spółką Readfy GmbH, dotyczący przejęcia przez Emitenta spółki Readfy, stojącej za wiodącą, na rynku niemieckim, aplikacją do czytania w modelu freemium, tj. dającym użytkownikom możliwość darmowego czytania ebooków w zamian za wyświetlane reklamy. Celem przejęcia Readfy przez Emitenta, było zwiększenie zasięgu działalności Spółki i upowszechnienie jej usługi abonamentowej na rynku niemieckim. Dzięki transakcji, Emitent miał uzyskać dostęp do szerokiej bazy nowych użytkowników Readfy - serwis posiadał 400 tys. zarejestrowanych użytkowników, z czego z aplikacji korzystało regularnie 60 tys. użytkowników miesięcznie. Dodatkowo przejęcie niemieckiego podmiotu miało

znacząco poprawić siłę negocjacyjną w relacjach z wydawcami na tamtym rynku, gdyż udziałowcami Readfy były osoby doskonale znane na lokalnym rynku książki.

W dniu 21 maja 2018 roku zarząd Emitenta przyjął, a Rada Nadzorcza Spółki zatwierdziła, uchwałę aktualizującą prognozę finansową na lata 2018-2020, w skład której wchodzi także aktualizacja strategii rozwoju Spółki. Celami strategicznymi Legimi mają być: 1. utrzymanie dynamicznego trendu przyrostu abonentów na rynku polskim i tym samym proporcjonalne zwiększanie przychodów Spółki; 2. dalszy przyrost klientów biznesowych oraz bibliotecznych; 3. koncentracja na rynku polskim i, tym samym, odroczenie realizacji planów ekspansji zagranicznej; 4. wprowadzenie akcji serii B i C na rynek NewConnect, czego efektem ma być budowa stabilnych relacji inwestorskich po wprowadzeniu akcji Spółki na rynek NewConnect, która odblokuje możliwość pozyskania finansowania na szybszy rozwój w kolejnych latach; 5. poprawa sytuacji bilansowej Spółki.

#### 6. OKREŚLENIE RODZAJÓW I WARTOŚCI KAPITAŁÓW (FUNDUSZY) WŁASNYCH EMITENTA ORAZ ZASAD ICH TWORZENIA

Zasady tworzenia kapitałów własnych przez Emitenta wynikają z przepisów Kodeksu Spółek Handlowych oraz Statutu Spółki.

Statut Spółki w § 8 wskazuje, że funduszami własnymi Spółki są: (i) kapitał zakładowy, (ii) kapitał zapasowy oraz (iii) inne kapitały i fundusze, których utworzenie jest obowiązkowe na mocy obowiązujących przepisów prawa.

Zgodnie z § 4 Statutu Spółki kapitał zakładowy Spółki wynosi 120.608,30 zł (sto dwadzieścia tysięcy sześćset osiem złotych trzydzieści groszy) i dzieli się na 1.206.083 (jeden milion dwieście sześć tysięcy osiemdziesiąt trzy) akcje o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Zgodnie z § 8 ust. 3 Statutu Spółki o utworzeniu kapitałów rezerwowych, jak też o każdorazowym ich użyciu lub likwidacji rozstrzyga Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie decyduje także o użyciu kapitału zakładowego.

Poniższa tabela przedstawia wartość kapitałów (funduszy) własnych Emitenta:

*Kapitały własne Emitenta (dane w złotych):*

	31.12.2016	31.12.2017
Kapitał własny	412.165,22	530.520,88
Kapitał podstawowy	27.850,00	111.400,00
Kapitał zapasowy	1.952.048,60	1.868.498,60
Zysk/Strata z lat ubiegłych	-1.483.388,00	-1.648.592,27
Zysk/Strata netto	-84.345,38	199.214,55

*Źródło: Emitent*

#### 7. INFORMACJE O NIEOPŁACONEJ CZĘŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

#### 8. WSKAZANIE, NA JAKICH RYNKACH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH SĄ LUB BYŁY NOTOWANE PAPIERY WARTOŚCIOWE EMITENTA LUB WYSTAWIANE W ZWIĄZKU Z NIMI KWITY DEPOZYTOWE

Papiery wartościowe Emitenta nie są i nie były notowane na rynkach papierów wartościowych, ani nie były w związku z nimi wystawiane kwity depozytowe.

#### 9. INFORMACJE O RATINGU PRZYZNANYM EMITENTOWI LUB EMITOWANYM PRZEZ NIEGO PAPIEROM WARTOŚCIOWYM

Emitentowi oraz emitowanym przez niego papierom wartościowym nie przyznano ratingu.

#### 10. INFORMACJE O WSZCZĘTYCH WOBEC EMITENTA POSTĘPOWANIACH: UPADŁOŚCIOWYM, UKŁADOWYM, UGODOWYM, ARBITRAŻOWYM, EGZEKUCYJNYM LUB LIKWIDACYJNYM

Zgodnie z wiedzą Emitenta, nie zostały wobec Spółki wszczęte postępowania upadłościowe, układowe, ugodowe, arbitrażowe, egzekucyjne ani likwidacyjne mogące mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.

**11. INFORMACJE O WSZYSTKICH INNYCH POSTĘPOWANIACH PRZED ORGANAMI ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, POSTĘPOWANIACH SĄDOWYCH LUB ARBITRAŻOWYCH, W TYM O POSTĘPOWANIACH W TOKU, ZA OKRES OBEJMUJĄCY CO NAJMNIEJ OSTATNIE 12 MIESIĘCY, LUB TAKIMI, KTÓRE MOGĄ WYSTĄPIĆ WEDŁUG WIEDZY EMITENTA, A KTÓRE TO POSTĘPOWANIA MOGŁY MIEĆ LUB MIAŁY W NIEDAWNEJ PRZESZŁOŚCI ALBO MOGĄ MIEĆ ISTOTNY WPŁYW NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ EMITENTA**

Zgodnie z wiedzą Emitenta, nie zostały wobec Spółki wszczęte postępowania przed organami administracji publicznej, postępowania sądowe lub arbitrażowe, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, a ponadto Emitent nie posiada informacji o takich postępowaniach, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta.

**12. ZOBOWIĄZANIA EMITENTA, W SZCZEGÓLNOŚCI KSZTAŁTUJĄCE JEGO SYTUACJĘ EKONOMICZNĄ I FINANSOWĄ, KTÓRE MOGĄ ISTOTNIE WPŁYNAĆ NA MOŻLIWOŚĆ REALIZACJI PRZEZ NABYWCÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH UPRAWNIEŃ W NICH INKORPOROWANYCH**

Na dzień publikacji Memorandum Emitent posiada zobowiązania z tytułu emisji obligacji w następującej wysokości:

- 622.000 zł z tytułu emisji obligacji serii D. Obligacje serii D są oprocentowane 9,0% w skali roku, a dzień ich wykupu przypada na 13 czerwca 2018 r.

- 383.000 zł z tytułu emisji obligacji serii F. Obligacje serii F są oprocentowane 5,0% w skali roku, a dzień ich wykupu przypada na 8 sierpnia 2018 r.

- 1.000.000 zł z tytułu emisji obligacji serii I. Obligacje serii I są oprocentowane 9,0% w skali roku, a dzień ich wykupu przypada na 18 czerwca 2018 r.

- 3.000.000 zł z tytułu emisji obligacji serii J. Obligacje serii J są oprocentowane 9,0% w skali roku, a dzień ich wykupu przypada na 24 września 2019 r.

- 868.000 zł z tytułu emisji obligacji serii K. Obligacje serii K są oprocentowane 9,0% w skali roku, a dzień ich wykupu przypada na 30 listopada 2018 r.

- 522.000 zł z tytułu emisji obligacji serii L. Obligacje serii L są oprocentowane 9,0% w skali roku, a dzień ich wykupu przypada na 21 grudnia 2018 r.

- 449.000 zł z tytułu emisji obligacji serii M. Obligacje serii M są oprocentowane 5,0% w skali roku, a dzień ich wykupu przypada na 11 maja 2019 r.

Ponadto, w opinii Emitenta nie istnieją inne zobowiązania, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców papierów wartościowych uprawnień w nich inkorporowanych.

**13. INFORMACJE O NIETYPOWYCH ZDARZENIACH MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIKI Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, ZA OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM LUB SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM, ZAMIESZCZONYMI W MEMORANDUM**

W opinii Emitenta nie wystąpiły nietypowe zdarzenia mające wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym Emitenta zamieszczonym w niniejszym Memorandum.

**14. WSKAZANIE WSZELKICH ISTOTNYCH ZMIAN W SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ EMITENTA ORAZ INNYCH INFORMACJI ISTOTNYCH DLA ICH OCENY, KTÓRE POWSTAŁY PO SPORZĄDZENIU DANYCH FINANSOWYCH ZA OSTATNI ROK OBROTOWY**

Emitent wyemitował w 2018 r. obligacje w ramach subskrypcji prywatnej serii M. Zobowiązania z tytułu emisji wskazano w pkt 37 niniejszej części Memorandum.

Ponadto w opinii Emitenta nie występują inne istotne zmiany w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta oraz inne informacje istotne dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych za ostatni rok obrotowy.

**15. PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH EMITENTA**

*Dane historyczne z lat 2015-2017 i prognoza finansowa na lata 2018-2020 – dane w mln zł*

	2015	2016	2017	2018p	2019p	2020p
Przychody ze sprzedaży netto	2,2	4,2	7,1	10,9	17,1	26,8
Koszty działalności operacyjnej	3,0	4,1	6,5	8,3	13,3	18,8

EBITDA	-0,3	0,6	1,1	3,6	5,2	9,4
Zysk Netto	-0,5	-0,1	0,2	2,3	3,1	6,6

Źródło: Emitent

### **Okres, którego dotyczy prognoza**

Prognoza została sporządzona tylko dla rynku polskiego na lata 2018-2020.

### **Podstawy i istotne założenia tej prognozy**

- (i) Spółka znajduje się w fazie dynamicznego wzrostu bazy klientów w zw. z oferowaną usługą abonamentowego dostępu do książek elektronicznych.
- (ii) Dzięki skutecznej emisji obligacji spodziewany jest wzrost przychodów z tytułu sprzedaży oferty "e-czytnik za 1 zł ebooki bez limitu".
- (iii) Rozwój projektu "Play 360 stopni" z partnerem telekomunikacyjnym przyczyni się do znacznego wzrostu zasięgu i rozpoznawalności marki Legimi, co przełoży się na strumień dodatkowych przychodów.
- (iv) Struktura kosztów bezpośrednich bazuje na dotychczasowych warunkach handlowych z dostawcami, które nie powinny ulec pogorszeniu (na chwilę obecną nie ma takich przesłanek).
- (v) Tempo rozwoju rynku wynosi ok. 25-30% RDR, co również zostało uwzględnione w prognozie.

### **Sposób monitorowania przez emitenta możliwości realizacji prognozowanych wyników**

Monitorowanie możliwości realizacji prognozowanych wyników finansowych będzie realizowane w oparciu o analizę liczby aktywnych użytkowników (płacących), poziom marż handlowych, kosztów działalności i uwarunkowań rynkowych mających wpływ na możliwość osiągnięcia prognozowanych wyników.

### **Okresy, w jakich emitent będzie dokonywał oceny możliwości realizacji prognozowanych wyników oraz ewentualnej korekty prezentowanej prognozy, wraz ze wskazaniem zastosowanych kryteriów tej oceny**

Emitent będzie na bieżąco monitorował możliwość realizacji prognozowanych wyników finansowych. Korekta prognozy dokonywana będzie na podstawie decyzji Zarządu i będzie publikowana w raportach bieżących ESPI oraz na stronie internetowej Emitenta: [www.legimi.com](http://www.legimi.com) lub [biz.legimi.com](http://biz.legimi.com).

Przedstawiona prognoza finansowa na lata 2018-2020 nie została poddana ocenie biegłego rewidenta i obejmuje wyłącznie działalność Spółki na rynku polskim.

## **16. OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE PRZEDSIĘBIORSTWO EMITENTA**

Organami Spółki, zgodnie z §15 Umowy Spółki, są: Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza oraz Zarząd.

Zarząd składa się z dwóch członków, z których jeden pełni funkcję Prezesa Zarządu. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani uchwałą Rady Nadzorczej. Zarząd powoływany jest na czas nieoznaczony.

W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Na dzień publikacji niniejszego Memorandum w skład Zarządu Spółki wchodzi:

- (i) Mikołaj Łukasz Małaczyński – Prezes Zarządu,
- (ii) Mateusz Józef Frukacz – Członek Zarządu.

Rada Nadzorcza składa się z od 3 do 6 członków. Rada Nadzorcza będzie powoływana i odwoływana w następujący sposób: (i) Mikołajowi Małaczyńskiemu oraz Mateuszowi Frukaczowi przysługuje prawo powołania i odwołania 1 Członka Rady Nadzorczej, tak długo jak Mikołaj Małaczyński oraz Mateusz Frukacz pozostają współnikami; (ii) Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych Venture Capital SATUS przysługuje prawo powołania i odwołania do 2 Członków Rady Nadzorczej, a w tym Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego; (iii) Spółce „SpeedUp Investments LI Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna oraz jej następcom prawnym przysługuje łącznie prawo powołania i odwołania 1 Członka Rady Nadzorczej; (iv) w przypadku, gdy wskutek zmian w składzie współników Spółki dokonanie zmian w składzie Rady Nadzorczej w sposób, o którym mowa w pkt. (i) lub (ii), lub (iii) niniejszego ustępu, będzie niemożliwe w stosunku do niektórych lub wszystkich członków Rady Nadzorczej, w tym zakresie prawo dokonania zmian w składzie Rady Nadzorczej przysługuje współnikom w drodze uchwały. W tej sytuacji osoba, która korzysta z prawa dokonania wyboru członków Rady Nadzorczej w trybie pkt. (i) albo (ii), albo (iii) niniejszego ustępu, jest

wyłączona z głosowania nad wyborem pozostałych członków Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie, a przy obliczaniu kworum niezbędnego do podjęcia uchwały jej głosów nie uwzględnia się; (v) Członek Rady Nadzorczej może zostać w każdej chwili odwołany uchwałą Walnego Zgromadzenia, przy czym odwołanie Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczących wymaga, aby za uchwałą o odwołaniu głosował wspólnik Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych Venture Capital SATUS oraz „SpeedUp Investments LI Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna. Nie upoważnia to wspólników do powołania w miejsce odwołanego Członka Rady Nadzorczej innej osoby z naruszeniem postanowień pkt. (i), (ii) i (iii). Nadto Walnemu Zgromadzeniu przysługuje prawo do powołania pozostałych członków Rady Nadzorczej.

Kadencja Członków Rady Nadzorczej trwa trzy pełne lata obrotowe. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji. Mandat Członka Rady Nadzorczej powołanego przed upływem danej kadencji wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych Członków Rady Nadzorczej. Mandaty Członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Zgromadzenia Wspólników zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia tej funkcji.

Na dzień publikacji niniejszego Memorandum w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- (i) Bartłomiej Gola,
- (ii) Bartosz Kosicki,
- (iii) Bartosz Gołuszka,
- (iv) Georgii Gruew,
- (v) Konrad Gawłowski.

### ***Mikołaj Małaczyński***

Lat 32. Powołany na stanowisko Prezesa Zarządu Legimi sp. z o.o. uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 13 stycznia 2009 r. na nieokreślony okres kadencji. Po przekształceniu Legimi sp. z o.o. w Legimi S.A. nadal pełni funkcję Prezesa Zarządu Emitenta. Swoją funkcję pełni w siedzibie Spółki przy ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań.

Mikołaj Małaczyński został uznany w rankingu miesięcznika Brief za jedną z 50. najbardziej kreatywnych osób w biznesie w 2014 r. Oznaczony numerem 16. w zestawieniu Pulsu Biznesu 500 menedżerów roku 2013. Znalazł się wśród 100 liderów innowacji z regionu Europy Środkowo-Wschodniej w rankingu New Europe 100 (wg. „Financial Times”, Google i Res Publica). Autor licznych wystąpień i opracowań na temat rozwoju rynku publikacji elektronicznych w Polsce i za granicą, m.in. Tools of Change for Publishing w Nowym Jorku i Frankfurt nad Menem. Jest laureatem międzynarodowych konkursów z dziedziny informatyki, w tym międzynarodowego finału Microsoft Imagine Cup w Seulu i Paryżu.

#### ***Wykształcenie:***

2004 – 2009 - Politechnika Poznańska, Wydział Informatyki i Zarządzania

#### ***Przebieg kariery zawodowej:***

2009 – obecnie - Współzałożyciel/Prezes Zarządu w spółce Legimi S.A.

Ponadto Pan Mikołaj Małaczyński ukończył kurs menedżerski na licencji Harvard Business Publishing, ICAN Institute, Management 2010.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Pan Mikołaj Małaczyński nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości, likwidacji lub wobec której ustanowiono zarząd komisaryczny.

Pan Mikołaj Małaczyński nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, nie jest również wpisany do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Pan Mikołaj Małaczyński nie został pozbawiony przez sąd prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek lub pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu nie został również skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych. Nie dotyczą jego również ww. równoważne zdarzenia, które miałyby miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.



Wobec Pana Mikołaja Małaczyńskiego w okresie ostatnich 2 lat nie toczyło się ani nie zostało zakończone postępowanie cywilne, karne, administracyjne lub karne skarbowe, którego wynik postępowania ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

### ***Mateusz Frukacz***

Lat 33. Powołany w skład Zarządu Legimi sp. z o.o. uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 13 stycznia 2009 r. na nieokreślony okres kadencji. Swoją funkcję pełni w siedzibie Spółki przy ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań.

#### *Wykształcenie:*

2004 – 2009 - Politechnika Poznańska, Wydział Informatyki i Zarządzania

#### *Przebieg kariery zawodowej:*

2009 – obecnie - Współzałożyciel/Członek Zarządu/Menadżer Produktu w Legimi S.A.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Pan Mateusz Frukacz nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości, likwidacji lub wobec której ustanowiono zarząd komisyjny.

Pan Mateusz Frukacz nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, nie jest również wpisany do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Pan Mateusz Frukacz nie został pozbawiony przez sąd prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek lub pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu nie został również skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych. Nie dotyczą jego również ww. równoważne zdarzenia, które miałyby miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Wobec Pana Mateusza Frukacza w okresie ostatnich 2 lat nie toczyło się ani nie zostało zakończone postępowanie cywilne, karne, administracyjne lub karne skarbowe, którego wynik postępowania ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

### ***Bartłomiej Gola***

Lat 46. Powołany w skład Rady Nadzorczej obecnej kadencji w dniu 12 kwietnia 2016 r. na 3-letnią kadencję, która kończy się 31 grudnia 2019 r. Swoją funkcję pełni w siedzibie Spółki przy ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań.

#### *Wykształcenie:*

1991 – 1995 - Akademia Ekonomiczna w Poznaniu

#### *Przebieg kariery zawodowej:*

01.2010 – 06.2013 - SpeedUp IQbator Sp. z o.o. (Kierownik Projektu)

02.2000 – 12.2007 - TEQUILA Polska Sp. z o.o. (Dyrektor Działu Obsługi Klienta)

07.1995 – 12.1997 - Just Polska Sp. z o.o. (Asystent Prowadzący Zespół Obsługi Klienta/Doradca Klienta)

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Pan Bartłomiej Gola nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości, likwidacji lub wobec której ustanowiono zarząd komisyjny.

Pan Bartłomiej Gola nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, nie jest również wpisany do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Pan Bartłomiej Gola nie został pozbawiony przez sąd prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek lub pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu nie został również skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych. Nie dotyczą jego również ww. równoważne zdarzenia, które miałyby miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Wobec Pana Bartłomieja Gola w okresie ostatnich 2 lat nie toczyło się ani nie zostało zakończone postępowanie cywilne, karne, administracyjne lub karne skarbowe, którego wynik postępowania ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

***Bartosz Kosicki***

Lat 33. Powołany w skład Rady Nadzorczej obecnej kadencji w dniu 12 kwietnia 2016 r. na 3-letnią kadencję, która kończy się 31 grudnia 2019 r. Swoją funkcję pełni w siedzibie Spółki przy ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań.

*Wykształcenie:*

2004 - 2009                      Uniwersytet im. Adama Mickiewicza, Wydział Prawa i Administracji, kierunek Prawo

*Przebieg kariery zawodowej:*

06.2017 – 08.2017 - Huge Thing Sp. z o.o. (Kierownik projektu)

06.2016 – obecnie - Smooth & Shiny Sp. z o.o. (Prawnik)

12.2015 – obecnie - Widerange Sp. z o.o. (Prezes Zarządu)

01.2015 – 01.2016 -                      Kancelaria Radcy Prawnego Łukasza Poszwińskiego

12.2014 – obecnie - Microsite Sp. z o.o. (Członek Rady Nadzorczej)

08.2014 – 01.2016 - iTraff Technology Sp. z o.o. (Członek Rady Nadzorczej)

10.2013 – obecnie - Legimi S.A.(Członek Rady Nadzorczej)

04.2013 – 03.2015 - M2Sphere S.A. (Członek Rady Nadzorczej)

01.2010 – 12.2012 - Kancelaria Radcy Prawnego Ireneusza Kruszka (Asystent i referat prawny)

05.2011 – 10.2011 - L & A Europe Consulting Sp. z o. o. (Prezes Zarządu)

08.2009 – 10.2009 - Koordynator projektów „Aktywna integracja społeczności Bocińca” i „Aktywna integracja społeczności Jerzykowa” w ramach Europejskiego Funduszu Społecznego Kapitał Ludzki 2007-2013

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Pan Bartosz Kosicki nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości, likwidacji lub wobec której ustanowiono zarząd komisyjny.

Pan Bartosz Kosicki nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, nie jest również wpisany do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Pan Bartosz Kosicki nie został pozbawiony przez sąd prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek lub pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu nie został również skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych. Nie dotyczą jego również ww. równoważne zdarzenia, które miałyby miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Wobec Pana Bartosza Kosickiego w okresie ostatnich 2 lat nie toczyło się ani nie zostało zakończone postępowanie cywilne, karne, administracyjne lub karne skarbowe, którego wynik postępowania ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

***Bartosz Gołuszka***

Lat 27. Powołany w skład Rady Nadzorczej obecnej kadencji w dniu 18 lipca 2016 r. na 3-letnią kadencję, która kończy się 31 grudnia 2019 r. Swoją funkcję pełni w siedzibie Spółki przy ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań.

*Wykształcenie:*

2010                      XIII Liceum Ogólnokształcące im. Bohaterów Westerplatte w Krakowie - matura 2010 r.

*Przebieg kariery zawodowej:*

09.2016 – obecnie - Legimi S.A.(Przewodniczący Rady Nadzorczej)

02.2016 – 08.2017 - OK System Polska S.A. (Członek Rady Nadzorczej)

11.2015 – 12.2016 - Vocabla – Kraków (Członek Rady Nadzorczej)

10.2015 – obecnie - Realdeal (Członek Rady Nadzorczej)  
11.2014 – obecnie - Snapp Sp. z o.o. (Członek Rady Nadzorczej)  
10.2014 – obecnie - Zalass Consulting Sp. z o.o. (Członek Rady Nadzorczej)  
09.2014 – 11.2015 - Vocabla – Kraków (Wiceprezes Zarządu)  
08.2014 – 12.2014 - Fundusz Załączkowy KPT Sp. z o.o. (Broker Technologiczny)  
12.2013 – obecnie - Mitovizer (Przewodniczący Rady Nadzorczej)  
12.2013 – 04.2015 - Sher.ly Inc. (Przewodniczący Rady Nadzorczej)  
10.2013 – obecnie - Connective Sp. z o.o. (Członek Rady Nadzorczej)  
10.2013 – obecnie - Posterro – Kraków (Członek Rady Nadzorczej)  
08.2013 – 02.2016 - Reconti (Przewodniczący Rady Nadzorczej)  
07.2013 – obecnie - Social WiFi – Warszawa (Członek Rady Nadzorczej)  
07.2013 – obecnie - Applisoleil Sp. z o.o. (Członek Rady Nadzorczej)  
07.2013 – 11.2015 - Dr. Omnibus (Członek Rady Nadzorczej)  
05.2012 – obecnie - ISTV Media Sp. z o.o. (Członek Rady Nadzorczej)  
03.2012 – 10.2014 - Vocabla – Kraków (Członek Rady Nadzorczej)  
10.2011 – obecnie - Satus Venture (Analityk Biznesowy)

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Pan Bartosz Gołuszka nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości, likwidacji lub wobec której ustanowiono zarząd komisyjny.

Pan Bartosz Gołuszka nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, nie jest również wpisany do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Pan Bartosz Gołuszka nie został pozbawiony przez sąd prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek lub pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu nie został również skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych. Nie dotyczą jego również ww. równoważne zdarzenia, które miałyby miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Wobec Pana Bartosza Gołuszka w okresie ostatnich 2 lat nie toczyło się ani nie zostało zakończone postępowanie cywilne, karne, administracyjne lub karne skarbowe, którego wynik postępowania ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

### ***Georgi Gruew***

Lat 32. Powołany w skład Rady Nadzorczej obecnej kadencji w dniu 31 stycznia 2018 r. na 3-letnią kadencję, która kończy się 31 grudnia 2019 r.

wykształcenie wyższe: ukończone studia magisterskie 5-letnie na kierunkach prawo i historia sztuki na Uniwersytecie im. Adama Mickiewicza w Poznaniu, w 2009 r. tytuł magistra prawa, w 2010 r. Tytuł magistra historii sztuki, w latach 2010-2015 doktorant na Wydziale Historycznym Uniwersytetu im. Adama Mickiewicza w Poznaniu.

Georgi Gruew posiada szeroką wiedzę na temat prawa handlowego, cywilnego, korporacyjnego oraz autorskiego, tj. obszarów istotnych dla prawidłowego prowadzenia działalności gospodarczej przez spółkę. Posiada również doświadczenie na stanowisku kierowniczym oraz nadzorczym.

#### ***Przebieg kariery zawodowej:***

04.2010 – 11.2011 - Aplikant adwokacki w Kancelarii Adwokackiej Józefa Szenklewskiego w Szczecinie)  
01.2011 – 12.2011 - Prawnik w: Sebastian Wawrzyniak i wspólnicy sp.k. w Poznaniu  
03.2011 – 12.2011 - Aplikant adwokacki w Kancelarii Adwokackiej Eugeniusz M. Michałek

08.2012 – 03.2015 - Dziennikarz, członek redakcji, stały współpracownik redakcji w piśmie o sztuce „Arteon” (wyd. przez Dom Wydawniczy KRUSZONA sp. z o.o. w Poznaniu)

03.2014 – 01.2016 - Zastępca dyrektora w Galerii Miejskiej „Arsenał” w Poznaniu

04.2017 – obecnie - prawnik – stała współpraca z poznańskimi spółkami SWLEX sp. z o.o., Widerange sp. z o.o., Crypto Currency sp. z o.o., Internet Innovations Poland sp. z o.o.

05.2017 – obecnie - członek Rady Nadzorczej LMS sp. z o.o. w Poznaniu

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Pan Georgi Gruew nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w spółkach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości, likwidacji lub wobec której ustanowiono zarząd komisarzyczny. Pan Georgi Gruew od czerwca 2017 r. od stycznia 2018 r. był wiceprezesem stowarzyszenia Towarzystwo Użytkowników Obiektów Zabytkowych w Poznaniu, a następnie jego likwidatorem do chwili wykreślenia stowarzyszenia rejestru w dniu 23 kwietnia 2018 r.

Pan Georgi Gruew nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, nie jest również wpisany do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Pan Georgi Gruew nie został pozbawiony przez sąd prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek lub pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu nie został również skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych. Nie dotyczą jego również ww. równoważne zdarzenia, które miałyby miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Wobec Pana Georgiego Gruewa w okresie ostatnich 2 lat nie toczyło się ani nie zostało zakończone postępowanie cywilne, karne, administracyjne lub karne skarbowe, którego wynik postępowania ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

### ***Konrad Gawłowski***

Lat 29. Powołany w skład Rady Nadzorczej obecnej kadencji w dniu 31 stycznia 2018 r. na 3-letnią kadencję, która kończy się 31 grudnia 2019 r.

Pan Konrad Gawłowski ma wykształcenie wyższe – ukończył studia magisterskie 5-letnie na kierunku Stosunki Międzynarodowe na Uniwersytecie Jagiellońskim w Krakowie. W roku 2016 ukończył studia podyplomowe na kierunku Analiza Rynków Finansowych i Doradztwo inwestycyjne na Uniwersytecie Ekonomicznym w Krakowie.

Konrad Gawłowski posiada szeroką wiedzę na temat rynków kapitałowych, prawa handlowego, cywilnego, korporacyjnego tj. obszarów istotnych dla prawidłowego prowadzenia działalności gospodarczej przez spółkę.

### ***Przebieg kariery zawodowej:***

01.2011 – 12.2012 - Jednoosobowa działalność w firmie Kolektory ST w Krakowie;

01.2013 – obecnie - Analityk biznesowy/ Menadżer inwestycyjny w SATUS Venture w Krakowie.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Pan Konrad Gawłowski nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości, likwidacji lub wobec której ustanowiono zarząd komisarzyczny.

Pan Konrad Gawłowski nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, nie jest również wpisany do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Pan Konrad Gawłowski nie został pozbawiony przez sąd prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek lub pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu nie został również skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych. Nie dotyczą jego również ww. równoważne zdarzenia, które miałyby miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Wobec Pana Konrada Gawłowskiego w okresie ostatnich 2 lat nie toczyło się ani nie zostało zakończone postępowanie cywilne, karne, administracyjne lub karne skarbowe, którego wynik postępowania ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

## 17. DANE O STRUKTURZE AKCJONARIATU

Na dzień publikacji niniejszego Memorandum struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu, przedstawia się następująco

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym
Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych Venture Capital Satus	302000	18,5%
Frukacz Mateusz	205000	18,3%
Małaczyński Mikołaj	205000	28,9%
Bartłomiej Gola	87667	7,12%
Arkadiusz Piechocki	86666	7,04%
Michał Lehmann	86666	7,04%
Pozostali	233084	19,3%
<b>Razem</b>	<b>1.206.083</b>	<b>100%</b>

*Źródło: Emitent*

Wobec Pana Mateusza Frukacz oraz Pana Mikołaja Małaczyńskiego w okresie ostatnich 2 lat nie toczyło się ani nie zostało zakończone postępowanie cywilne, karne, administracyjne lub karne skarbowe, którego wynik postępowania ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

## 18. PODSTAWOWE INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI EMITENTA ZE WSKAZANIEM W SZCZEGÓLNOŚCI PRODUKTÓW, RYNKÓW ZBYTU, POSIADANYCH ISTOTNYCH ZEZWOLEŃ I KONCESJI

### 18.1. DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA

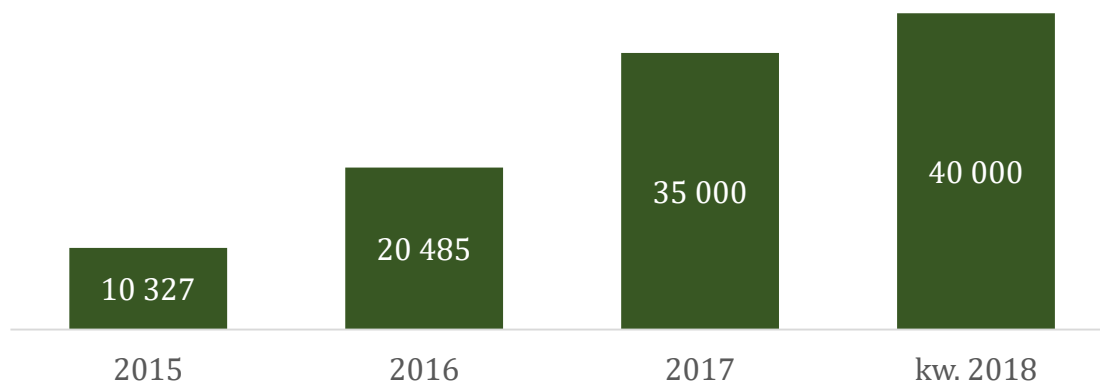
Legimi jest innowacyjną firmą technologiczną, której misją jest dostarczanie najlepszych rozwiązań na rynku publikacji elektronicznych.

Historia Emitenta sięga 2007 r., kiedy jej założyciele, Mikołaj Małaczyński oraz Mateusz Frukacz, rozpoczęli opracowywanie pierwszej konstrukcji systemu będącego połączeniem innowacyjnych technologii oraz czytelnictwa książek. Celem projektu nad którym pracowali założyciele Emitenta było dostarczenie kompleksowych rozwiązań dla rynku ebooków. W kolejnym roku projekt zyskał zainteresowanie inwestora – funduszu VC SpeedUp, który objął część udziałów w powstałej i zarejestrowanej w 2009 r. spółce Legimi S.A. Do grona inwestorów wspierających Emitenta dołączył także kolejny fundusz FIZAN Venture Capital Satus.

Podstawowym przedmiotem działalności Emitenta jest sprzedaż ebooków i audiobooków oraz oferowanie usług w zakresie e-czytelnictwa na rynku polskim. Rozpoczynając swoją działalność Emitent oferował dostęp do 800 tytułów i rozszerzał swoją ofertę w każdym roku. Obecnie Spółka oferuje dostęp do 20.000 pozycji w ramach subskrypcji i współpracuje z ponad 300 wydawcami, w tym największymi na rynku polskim, m.in. z: Fabryka Snów, Albatros, Muza, Bellona, MAG, G+J, Świat Książki, Wielka Litera, WAB, Marginesy, Sine Qua Non, Akapit Press, Powergraph, Insignis, Drzewo Babel, MG. Ponadto Spółka współpracuje z 4 międzynarodowymi agregatorami treści.

Z każdym rokiem Spółka wprowadza udogodnienia i nowe rozwiązania dla swoich klientów. Przełomem dla dynamicznego wzrostu działalności było wprowadzenie usługi „e-czytnik za 1 zł” w połączeniu z abonamentem w listopadzie 2015 r. Po wdrożeniu ww. oferty liczba klientów zaczęła rosnąć w szybszym tempie. Aktualnie Spółka posiada prawie 40 tys. użytkowników.

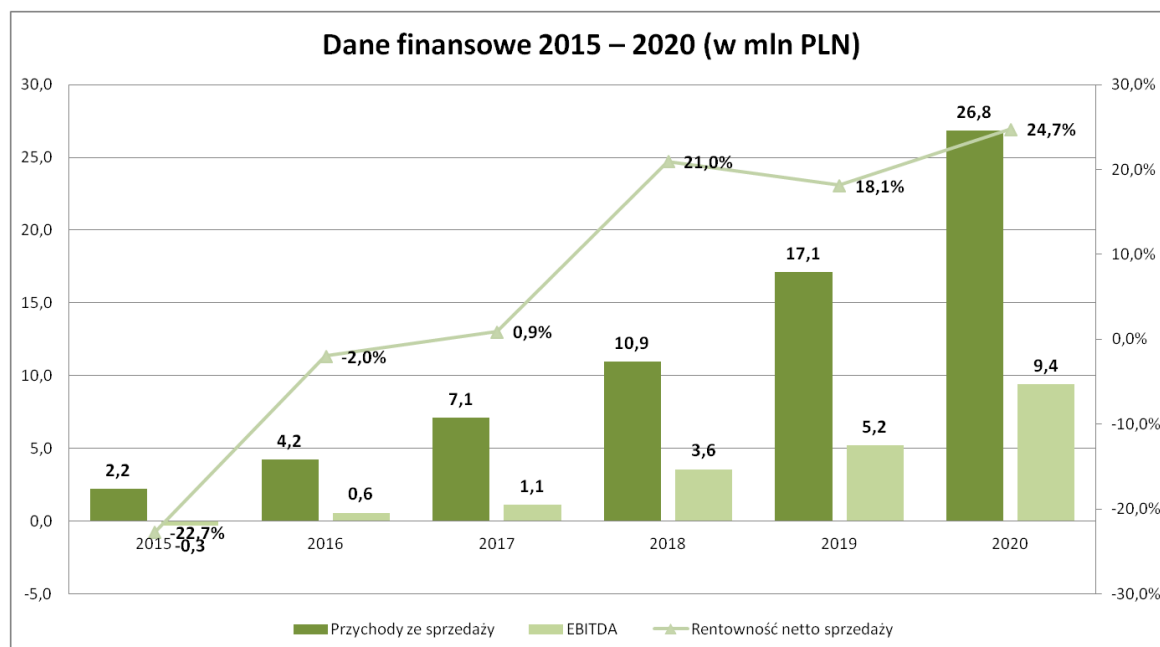
*Wykres: Liczba użytkowników Legimi w okresie 2015 r. – kwiecień 2018 r.*



Źródło: Emitent.

Wzrosły także przychody Spółki. Emitent na koniec 2017 r. osiągnął przychód w wysokości 7,1 mln zł i był on 60% wyższy niż na koniec 2016 r. (4,2 mln zł). Rosnące zainteresowanie ofertą Emitenta wpłynęło na wysoki wzrost przychodów.

Wykres: Dane finansowe Spółki w latach 2015 – 2020 w mln zł



Źródło: Emitent

Emitent szacuje, że w kolejnych latach tj. 2018 - 2020 utrzyma dynamiczny wzrost przychodów i tym samym powiększy grono klientów. Prognozy Emitenta oparte są o unikalny model biznesowy, którym jest subskrypcja. Spółka koncentruje się na długotrwałych relacjach z użytkownikami, a nie tylko na jednorazowej sprzedaży, co pozwala jej na utrzymanie płynności finansowej.

Stały wzrost sprzedaży usług wpływa na umacnianie pozycji Spółki na rynku ebooków. W tym celu Legimi wprowadza nowoczesne technologie związane z e-czytelnictwem. We współpracy z firmą Samsung, Legimi stworzyło usługę naprzemiennego czytania i słuchania książek. Dzięki tej funkcji można przełączać się ze słuchania na czytanie i na odwrót w dowolnym momencie. Technologia Legimi umożliwia także synchronizację ostatniej przeczytanej strony, zakładek i notatek na wszystkich urządzeniach, dzięki czemu zawsze można zacząć dokładnie od momentu, gdzie się ostatnio skończyło. Legimi przygotowało także inne udogodnienia dla swoich użytkowników tj. aplikacja dostępna jest na wszystkich urządzeniach przenośnych i wszystkich systemach operacyjnych. Spółka oferuje łatwy dostęp do ebooków 24 godziny na dobę przez 7 dni w tygodniu dzięki platformie internetowej.

Rozszerzając kanały dotarcia do klienta Emitent współpracuje z operatorami komórkowymi T-Mobile, Play oraz Plus. Dodatkowo 6 marek fabrycznie preinstaluje aplikację Legimi na swoich urządzeniach mobilnych. W ramach współpracy z powyższymi firmami aplikacja Legimi jest promowana i udostępniana użytkownikom za

pośrednictwem ich infrastruktury. Spółka ma także wyłączność na e-książki u operatora platformy ebooki.wp.pl, który dociera do miliona użytkowników miesięcznie.

Spółka na bieżąco rozwija technologię w taki sposób, aby uatrakcyjnić platformę Legimi. Obecnie trwają prace nad uruchomieniem nowej wersji platformy „Legimi 3.0”, związane z kompletną przebudową strony www i aplikacji. Proces zapoczątkowany został zmianami wewnątrz serwisu, z których część już została wdrożona i funkcjonuje w obecnej wersji platformy.

Jedną z najbardziej spektakularnych nowinek technologicznych była wprowadzona w ostatnim czasie możliwość korzystania z abonamentu Legimi na urządzeniach Kindle, które są dominującymi e-czytnikami na rynku. Dzięki temu Legimi chce przyciągnąć do swojej platformy znaczącą liczbę użytkowników, którzy pozostawali w zamkniętym ekosystemie firmy Amazon.

Dla systemu iOS wprowadzono także możliwość odsłuchu audiobooków oraz system zarządzania kolekcjami książek (segregowania i porządkowania ebooków, audiobooków i synchrobooków na półkach zdefiniowanych przez użytkownika).

Przeprowadzono także szereg działań związanych z optymalizacją wydajnościową funkcjonowania platformy Legimi, w tym optymalizację szybkości działania strony www i czasu synchronizacji konta użytkownika.

Inne wprowadzone już ciekawe rozwiązanie technologiczne to ułatwienie użytkownikom kojarzenia książek z autorami oraz wydawnictwami, a także możliwość wyświetlenia landing page'ów dla poszczególnych wydawnictw i autorów z listingami wszystkich ich książek. Polega to na tym, iż na dedykowanych stronach książek oraz w innych serwisach internetowych, gdzie pojawia się nazwa wydawcy lub autora zostają podpisane odpowiednie landing page - cały proces został zautomatyzowany i usprawniony.

Spółka we współpracy z partnerami zewnętrznymi przygotowała także ciągle rozwijaną, darmową ofertę lektur dla szkół podstawowych i ponadpodstawowych.

Spółka planuje całkowitą migrację i wdrożenie zaplanowanych działań w ramach platformy "Legimi 3.0" w drugiej połowie 2018 roku.

#### **18.2. EKSPANSJA LEGIMI NA ZAGRANICZNE RYNKI**

Emitent nie działa tylko na polskim rynku e-książek. Na dzień sporządzenia Memorandum Emitent prowadzi także platformę Legimi w Niemczech za pośrednictwem spółki Legimi International Sp. z o.o. Spółka Legimi International Sp. z o.o. jest podmiotem działającym jako franczyzobiorca modelu abonamentowego Legimi w celu wdrożenia go na rynkach zagranicznych. Emitent otrzymuje wynagrodzenie z tytułu udostępnienia platformy technologicznej oraz know-how. Zobowiązaniem obu stron jest zaangażowanie w promocję i bieżące zarządzanie przedsięwzięciem. Ponadto Emitent gwarantuje rozwój platformy oraz jej administrację.

Rynki ebooków w Niemczech to drugi największy rynek książki na świecie za Stanami Zjednoczonymi. W porównaniu do rodzimego segmentu ebooków, jest to zaawansowany rynek e-książek z ustabilizowaną sytuacją. Emitent dostrzega na zagranicznych rynkach duży potencjał wzrostu ze względu na rozwój i wielkość tych rynków. Debiut na niemieckim rynku ebooków miał miejsce w październiku 2016 r. Spółka prowadzi zarówno e-księgarnię jak i sprzedaż w modelu abonamentowym na platformie [www.legimi.de](http://www.legimi.de).

Powyższe działania pokazują, że Spółka opracowała model biznesowy, który łatwo jej powtórzyć w innych krajach. W ostatnim czasie, a dokładniej 21 maja 2018 roku, Emitent przyjął jednak strategię, w której zamierza się skupić na rynku polskim, odraczając tym samym szerzej zakrojone działania na rynkach zagranicznych. W uzasadnieniu do powyższej strategii, Zarząd Emitenta wskazał, że w ciągu ostatnich dwóch lat poprzez zaangażowanie w Legimi International sp. z o.o. realizowany był projekt, mający na celu przygotowanie gruntu pod ekspansję modelu świadczenia usług wypracowanego przez Legimi S.A. na rynkach niemieckim i chińskim, czego efektem było m.in. uruchomienie platformy Legimi w Niemczech, porozumienie o warunkach przejęcia spółki Readfy GmbH oraz zawarcie listu intencyjnego, dotyczącego stworzenia podmiotu joint venture na rynku chińskim, o czym Emitent informował w raportach bieżących nr 5/2017 oraz nr 8/2018. Działania te posłużyły do czynnego zweryfikowania potencjału i kosztów skalowania produktu Spółki, jakim jest abonamentowy dostęp do e-booków i audiobooków, pod warunkiem zapewnienia przez spółkę-matkę (tj. Legimi S.A.) środków na dalsze inwestycje w rozwój.

Jednocześnie Legimi S.A. aktywnie przygotowywała się do sfinansowania planów ekspansji zagranicznej przez emisję akcji (seria B i C), prezentując powyższe argumenty jako przesłanki do inwestycji. Z uwagi na fakt pozyskania 30% z planowanej kwoty w ramach publicznej emisji akcji serii B i C, Zarząd Legimi S.A. zdecydował o zawieszeniu rozmów z partnerami niemieckimi i chińskimi i, tym samym, odroczeniu realizacji planów ekspansji

zagranicznej do czasu pozyskania alternatywnych źródeł finansowania lub do momentu generowania przez Spółkę stabilnych i adekwatnych nadwyżek finansowych dających realną możliwość samodzielnego jej finansowania. W dalszej perspektywie Legimi zakłada ekspansję na inne rynki zagraniczne.

### **18.3. OFERTA LEGIMI**

#### ***Subskrypcja***

Emitent jako jeden z pierwszych stworzył serwis oferujący dostęp do ebooków w modelu subskrypcyjnym. Działanie systemu jest podobne do działania muzycznej aplikacji Spotify czy filmowej Netflix, które umożliwiają nieograniczone korzystanie ze zgromadzonych zasobów multimedialnych w zamian za comiesięczną opłatę abonamentową. Obecnie Emitent oferuje 5 pakietów zróżnicowanych ze względu na preferencje czytelnice umożliwiające przeczytanie określonej liczby stron w miesiącu lub dostęp bez limitu na 4 urządzeniach. Każdy użytkownik może w dowolnej chwili zmienić typ abonamentu.

W ramach subskrypcji Spółka oferuje dostęp do 25 tys. ebooków i audiobooków na rynku polskim, zaś na rynku niemieckim do 40 tys. e-książek. Liczba książek dostępnych w abonamencie stale rośnie.

Legimi jest jedynym graczem na rynku e-książki, który oferuje czytnik elektroniczny za 1 zł. W 2015 r. Emitent uruchomił nową usługę „Czytnik z abonamentem” w ramach której subskrybent otrzymuje czytnik w promocyjnej cenie oraz dostęp do pełnej oferty w zamian za comiesięczną opłatę. Cena czytnika jest zależna od długości umowy abonamentowej – w przypadku najdłuższej, 24-miesięcznej, umowy wynosi 1 zł. Emitent oferuje obecnie 2 czytniki: inkBOOK Classic 2 i PocketBook Touch Lux 3. Po wdrożeniu oferty „czytnik za 1 zł” w Polsce, liczba klientów zaczęła wzrastać w szybszym tempie..

#### ***Aplikacja Legimi***

Istotną zaletą stworzonej przez Emitenta platformy dla czytelników jest możliwość korzystania z aplikacji Legimi na różnych urządzeniach i różnych systemach. Emitent udostępnia swoją aplikację na iPada, iPhonea, urządzenia z systemem Android, Windows oraz na czytniki. Książki pobierane są na wirtualną półkę i nie jest wymagane połączenie z Internetem podczas ich czytania. Aplikacja Legimi jest bezpłatna i została pobrana ponad 1 milion razy.

Emitent stworzył wiele udogodnień dla swoich użytkowników. Aplikacja umożliwia czytanie i słuchanie w chmurze oraz zapamiętuje ostatnie miejsce czytania i słuchania na innym urządzeniu. Użytkownik może wybrać odpowiednią dla siebie wielkość czcionki i krój, a także ustawić tryb czytania: dzienny lub nocny. Ponadto aplikacja prowadzi statystyki więc użytkownik może dowiedzieć się kiedy, jak i ile czyta.

#### ***E-księgarnia***

Klienci, którzy nie korzystają z oferty abonamentowej, mają możliwość zakupu i pobierania pojedynczych e-książek poza abonamentem, na wszystkie urządzenia.

Katalog ebooków i audiobooków podzielony jest na kategorie i kolekcje. W polskiej bazie Legimi znajduje się około 40 tys. książek i audiobooków. Ponadto oferta obejmuje także darmowe e-publikacje. Analogiczna oferta skierowana jest do klientów na niemieckim rynku, gdzie Legimi daje dostęp do 160 tys. ebooków.

#### ***Dla wydawców***

Spółka przygotowała ofertę także dla wydawców obejmującą kilka nowoczesnych rozwiązań ułatwiających sprzedaż. Legimi umożliwia sprzedaż ebooków w 2 modelach. Pierwszym jest hosting na serwerze Legimi w oparciu o system prowizyjny. Wydawca otrzymuje 70% ustalonej ceny za sprzedane publikacje w księgarni Legimi. Wszystkie książki sprzedawane są w formacie EPUB, MOBI lub PDF oraz zabezpieczone są znakiem wodnym przed nieuprawnionym kopiowaniem. Ponadto Legimi przygotowało w tym celu „panel dla wydawcy”, który umożliwia kontrolę wydawcy nad zyskami i polityką cenową, a także daje dostęp do narzędzi analitycznych. Drugim modelem jest wdrożenie księgarni ebooków u dużych partnerów. W tej opcji przygotowywany jest system obejmujący całość procesu kupna-sprzedaży ebooków wraz z rozliczeniem. Legimi wdrożyło takie księgarnie jak eplaton.pl, letsbook.pl, rebis.com.pl, gimnazjum.ebooki.nowaera.pl czy ebooki.allegro.pl (projekt nie jest kontynuowany przez właściciela).

Spółka świadczy także usługę konwersji książek z formatów INDD (inDesign), DOC/DOCX (Word) lub PDF do EPUB i MOBI. Format EPUB jest wygodniejszy dla czytelnika, ponieważ nie ma stałego podziału stron i dostosowuje się do wielkości ekranu. Jest obecnie standardem publikacji elektronicznych.



W celu zmniejszenia nielegalnego rozpowszechniania ebooków i audiobooków, Emitent przygotował oprogramowanie Legimi Watermark, które kieruje przede wszystkim do wydawców. Jest to niewidoczny znak wodny, który pozwala na zakodowanie w pliku informacji o nabywcy, a w razie wykrycia przez wydawcę nielegalnego udostępniania w Internecie, pozwala na zidentyfikowanie nabywcy. Oprogramowanie wykorzystuje zaawansowane algorytmy nanoszenia znaku wodnego na pliki EPUB i MOBI (dla ebooków) oraz MP3 i WAV (dla audiobooków). Znak wodny jest odporny na konwersję pomiędzy formatami, dzięki czemu użytkownicy mogą swobodnie dostosowywać książkę do preferowanego formatu. Znak wodny nanoszony jest w różnych miejscach pliku, dzięki czemu można go odtworzyć nawet w sytuacji częściowego zamazania lub zniekształcenia publikacji. W przypadku plików PDF nanoszony jest widoczny napis na każdej stronie ebooka. Udostępnienie technologii następuje w ramach jednorazowej opłaty licencyjnej lub opłaty za czasowy abonament (półroczna, roczna) na dostawę technologii. Z oprogramowania Legimi Watermark korzystają najwięksi sprzedawcy publikacji elektronicznych w Polsce, Niemczech, Wielkiej Brytanii, Australii, Czechach, Słowacji i Portugalii, m.in.: Empik, Woblink, KNV, Virtualo czy też Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne S.A.

### ***Dla bibliotek i firm***

Emitent przewidział także ofertę dla bibliotek i firm. Obejmuje ona sprzedaż w formie abonamentu dostępu do bazy tysięcy ebooków – przede wszystkim z dziedziny literatury popularnej (bestsellery, nowości, kryminały, fantastyka i SF, powieści obyczajowe i romanse). Dzięki modelowi abonamentowemu, czytelnik może korzystać z pełnej bazy, a nie tylko z pozycji wykupionych przez bibliotekę i firmę. Oferta obejmuje 4 pakiety abonamentów ważnych przez rok i płatnych jednorazowo. Pakiety różnią się limitem stron i maksymalną liczbą jednocześnie aktywowanych kodów. Zatem każda biblioteka lub firma może wybrać pakiet dostosowany do swoich potrzeb. Z powyższej oferty Spółki skorzystało już kilkadziesiąt największych bibliotek i firm w Polsce.

### ***Program partnerski***

W ofercie Emitenta znajduje się także program partnerski dla osób promujących produkty Legimi. Do programu może dołączyć każdy kto posiada. np. bloga, fan page, własną stronę internetową czy udziela się na różnych forach. Osoba, która zostanie partnerem Spółki otrzyma 25% prowizji od wartości zrealizowanego zamówienia, które zostało złożone przez przekierowanego internautę. Partner sam wybiera narzędzia i miejsce promowania produktów Legimi. Do wyboru są 2 systemy afiliacyjne.

#### ***18.4. GRUPA LEGIMI***

Emitent posiada udziału w dwóch podmiotach powiązanych tj. Legimi International Sp. z o.o. i Holycode Sp. z o.o.

##### Legimi International Sp. z o.o.

Emitent posiada w spółce 50% udziałów w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów tj. 50 sztuk udziałów o wartości 2.500 zł.

Legimi International Sp. z o.o. jest odpowiedzialna za ekspansję zagraniczną na zasadzie udzielonej spółce licencji na używanie platformy i technologii Legimi w modelu franczyzowym.

##### Holycode Sp. z o.o.

Emitent posiada w spółce 24% udziałów w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów tj. 24 sztuk udziałów o wartości 1.200 zł.

Holycode Sp. z o.o. zapewnia Emitentowi zaplecze technologiczne i pomaga w budowie przewagi konkurencyjnej. Zajmuje się tworzeniem i wprowadzaniem nowych rozwiązań technicznych np. przetaczanie między ebookiem a audiobookiem. Ponadto Holycode Sp. z o.o. umożliwia Emitentowi wyodrębnienie linii biznesowej związanej z usługami informatycznymi dla branży wydawniczej, co zwiększa zaufanie kontrahentów i ma dobry wpływ na stabilność współpracy w przyszłości.

#### ***18.5. KONKURENCJA***

Na polskim rynku e-książek działa wiele podmiotów zajmujących się dystrybucją treści cyfrowych. Jednakże ze względu na innowacyjną ofertę Spółki jaką jest sprzedaż e-czytników w modelu abonamentowym Emitent nie ma konkurencji na rynku pod tym względem. Wieloletnie działania w branży nowoczesnych technologii w połączeniu z branżą ebooków, pomogły Spółce wypracować znaczącą pozycję na rynku e-książek. Spółka Legimi w 2016 r. została wybrana jako firma roku Mobile Trends Awards w kategorii startup, a dwa lata wcześniej w 2014 r. jako firma roku w świecie telekomunikacji i mediów (Kryształowa antena).

Spółka dotychczas nawiązała i utrzymuje relacje z największymi wydawcami i dystrybutorami na rynku. Ponadto markę Legimi tworzy wykwalifikowany i doświadczony zespół, w którego skład wchodzi także założyciele Emitenta. W umacnianiu pozycji na rynku Spółce pomaga jej rozbudowana oferta. Poza sprzedażą w modelu abonamentowym, która skierowana jest do e-czytelników, Emitent oferuje rozwiązania i usługi dla wydawców, bibliotek, a także osób i podmiotów chcących zostać partnerami Legimi. Wielokanałowe działania skutkują większą rozpoznawalnością marki Legimi na rynku.

Poza polskim rynkiem usługa Legimi dostępna jest na rynku niemieckim. Zagraniczne rynki cechują się większą konkurencyjnością, ale także większą liczbą e-czytelników i bardziej rozwiniętą branżą ebooków. Firma Amazon stanowi największą konkurencję dla Emitenta zagranicą ze względu na ten sam segment działalności tj. sprzedaż e-booków m.in. w modelu abonamentowym („Kindle Unlimited”). Amazon uznawany jest za największego gracza na całym rynku e-commerce. Spółka może konkurować na zagranicznych rynkach ze względu na ofertę e-czytnika za 1 EUR w ramach abonamentu, którą Emitent wdrożył w Niemczech, a której nie ma żaden inny podmiot działający w branży e-publikacji. Zgodnie z przyjętą strategią, na chwilę obecną Emitent nie będzie wspierał tej oferty na rynku niemieckim. Istnieje zatem ryzyko, że Spółce nie uda się pozyskać wystarczająco dużo klientów, aby utrzymać się na zagranicznych rynkach.

#### **18.6. OPIS RYNKU**

Spółka prowadzi działalność na rynku książek w segmencie wersji elektronicznych tj. ebooków i audiobooków. E-książki zdobywają coraz większą popularność, a ich rynek odnotowuje stale wzrost przychodów. Niemniej jednak ebooki stanowią zaledwie ok. 5% całego rynku książek w Polsce. Eksperci szacują wartość rodzimego rynku książek na ok. 2 mld zł, a branżę ebooków wyceniają na ok. 85 mln zł. Przy czym segment ebooków jeszcze w 2010 r. był wart zaledwie 2 mln zł, a po 4 latach tj. w 2014 r. wzrósł do 40 mln zł<sup>5</sup>, teraz jest wart ponad dwa razy tyle. Takie wyniki finansowe świadczą o szybkim tempie wzrostu i dynamicznym rozwoju branży, które ma się utrzymać jeszcze przez kilka najbliższych lat.

#### **Rynek książek**

W latach 2015-2020 zakłada się 3% spadek skumulowanych przychodów ze sprzedaży książek w Polsce, przy 9%-owym wzroście światowego przychodu<sup>6</sup>. Pogorszenie się koniunktury na rynku związane jest z trendem jaki panuje wśród społeczeństwa czyli nieczytania książek. Zarówno w 2015 r. jak i w 2016 r. tylko 37% polskiego społeczeństwa przeczytało co najmniej 1 książkę w roku, a 46% ankietowanych przeczytało tekst dłuższy niż 3 strony<sup>7</sup>. Oznacza to, że ponad połowa społeczeństwa nie czyta chociażby jednej książki w ciągu roku, gdzie w latach 2000 – 2006 50%-58% osób deklaroowało przeczytanie co najmniej jednej książki rocznie. Tylko 10% respondentów przeczytało 7 i więcej książek w 2016 r. Takie wyniki opublikowała Biblioteka Narodowa w swoim raporcie na temat stanu czytelnictwa w Polsce w 2016 r. Ponadto w raporcie wskazuje się, że w innych krajach także nie rośnie czytelnictwo, a przyczyn należy szukać w przemianach cywilizacyjnych dokonujących się w skali globalnej.

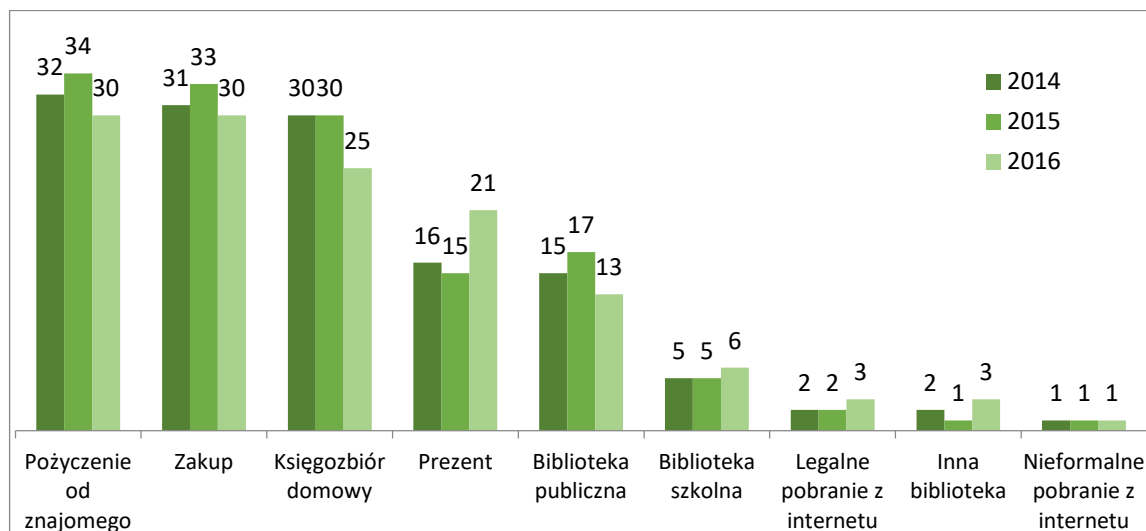
Ponadto wpływ na spadek przychodów ze sprzedaży książek ma źródło ich pochodzenia. Okazuje się, że w 2016 r. czytane książki najczęściej były pożyczone od znajomego, kupione lub pochodziły z domowego księgozbioru. Należy odnotować, że pobranie z Internetu zarówno legalne jak i nieformalne jako źródło książek czytanych wyniosło 4% w 2016 r., co oznacza wzrost o jeden punkt procentowy względem lat 2014 – 2015.

<sup>5</sup> Raport o rynku e-booków w Polsce w latach 2010-2014, Virtualo

<sup>6</sup> Global entertainment and media outlook 2016-2020, PwC

<sup>7</sup> Stan czytelnictwa w Polsce w 2016 roku, Biblioteka Narodowa

Wykres: Źródła książek czytanych w latach 2014–2016 (dane w %)



Źródło: Raport „Stan czytelnictwa w Polsce w 2016 roku”, Biblioteka Narodowa

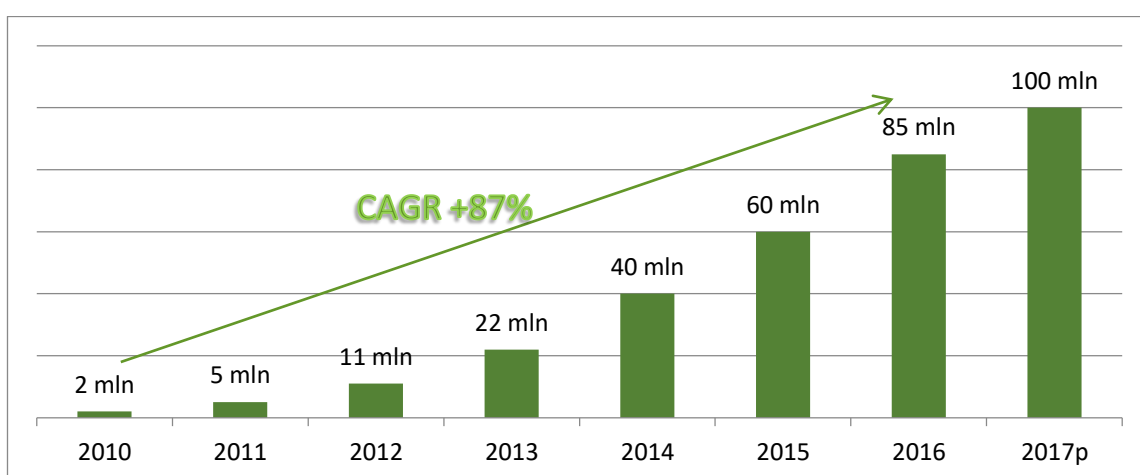
Należy także wskazać, że segment książek jest składową dużego rynku mediów i rozrywki. Zarówno w skali globalnej jak i w Polsce przodują segmenty gier wideo, telewizji i treści wideo, co związane jest z dynamicznym rozwojem technologii cyfrowych. Ekspert PwC przewidują, że do 2020 r. Polska awansuje do grona dojrzałych rynków mediów i rozrywki. Polski rynek został zaseregowany do grona rynków charakteryzujących się powolnym wzrostem ale dużą skalą. Zgodnie z prognozami w 2020 r. krajowy rynek mediów i rozrywki ma osiągnąć wartość 10,8 mld USD, przy czym w 2016 r. był wart ok. 9,5 mld USD według szacunków PwC, co oznacza CAGR +3,3% w latach 2016 – 2020.

### Rynek e-książek w Polsce

Szacuje się, że obecnie rynek e-książek stanowi do ok. 5% całego rynku książek w Polsce. Jak wynika z raportu Biblioteki Narodowej liczba osób deklarujących korzystanie z ebooków i audiobooków stale rośnie. W 2016 r. 7% respondentów przynajmniej raz czytało ebooka i tyle samo chociaż raz odsłuchało audiobooka, a ok. 3% wskazało, że przeczytało tylko książkę w wersji elektronicznej<sup>8</sup>.

Mimo, że dla rynku książek przewiduje się niewielkie spadki, to segment wersji elektronicznych stale się rozwija i to w szybkim tempie. Dane opublikowane przez firmę Virtualo potwierdzają powyższy trend.

Wykres: Rynek e-książek w Polsce (w mln zł).



Źródło: Emitent w oparciu o dane Virtualo.

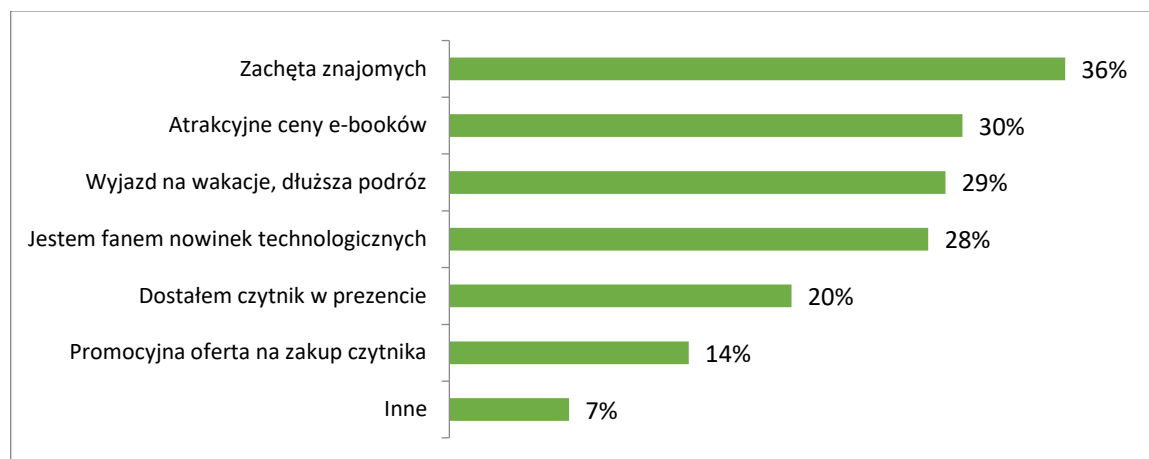
Od 2010 r. do 2016 r. wzrost rynku wyniósł ok 87%, natomiast rok do roku wzrasta o ok. 50%, co wskazuje na dynamiczny rozwój. Rynek ebooków stale rośnie, prognozy także są optymistyczne ale nadal segment ten nie może konkurować z książkami papierowymi. Chociażby dlatego, że czytanie ebooków czy słuchanie audiobooków nie wyklucza czytania książek tradycyjnych. ARC Rynek i Opinia na zlecenie firmy Virtualo Sp. z o.o. zrealizował badanie „Zwyczaj Polaków związane z użytkowaniem ebooków i audiobooków” (I kw. 2017 r.), które wykazało,

<sup>8</sup> Stan czytelnictwa w Polsce w 2016 roku, Biblioteka Narodowa

że 82% użytkowników ebooków kupiło i przeczytało także książkę drukowaną. Z badania wynika, że osoby nie będące użytkownikami ebooków, nie korzystają z nich, ponieważ są przywiązane do tradycyjnej formy książki. Główne obiekcje wobec czytania ebooków to brak kontaktu z papierem (59%) i brak zapachu książki drukowanej (50%). Za to jako zalety korzystania z ebooków respondenci wskazali: brak konieczności noszenia ciężkich książek (43%), szybki dostęp do swoich tytułów (32%), wygoda w korzystaniu (20%) i ogólnie łatwy dostęp do ebooków (19%). Najczęściej z ebooków korzysta się podczas codziennego przemieszczania się (środki transportu publicznego) oraz podczas dłuższych podróży, natomiast po książki drukowane sięga się często w domu i na łonie natury.

Okazuje się, że ebooki zyskują na popularności za sprawą rekomendacji innych użytkowników i otoczenia znajomych. Najwięcej respondentów (36%) wskazało, że rozpoczęło korzystanie z ebooków za sprawą zachęty znajomych.

Wykres: Okoliczności rozpoczęcia korzystania z ebooków.



Źródło: Raport z badania Virtualo.

Mimo, iż bycie fanem nowinek technologicznych znalazło się na 4 pozycji okoliczności skłaniających do korzystania z ebooków, to postęp technologiczny i rozwój świata cyfrowego ma kluczowy wpływ na sytuację w segmencie e-książek. Wielkość rynku zależy między innymi od ilości dostępnych urządzeń do czytania. Obecnie można pobrać książkę w multiformacie i czytać ją zarówno na komputerze jak i urządzeniach mobilnych. Jeszcze kilka lat temu przed zakupem trzeba było się zdecydować na format jaki chce się otrzymać (EPUB czy MOBI). Dużą rolę odegrał rozwój i popularyzacja czytników. Na rynku dostępnych jest kilkadziesiąt różnych modeli, jednakże największą popularnością cieszy się czytnik Kindle firmy Amazon. Według badania firmy Virtualo, aż 66% respondentów korzysta z czytnika Kindle, następnie 11% z czytnika PocketBook i 7% z InkBook, pozostały odsetek osób korzysta z czytników innych marek. Około co trzeci respondent czytając ebooki korzysta z czytnika ale równie często książki są czytane na urządzeniach mobilnych jak tablety, laptopy i smartfony<sup>9</sup>.

Poza rozwiązaniami technicznymi wpływ na wzrost, a także rozwój rynku ma cena ebooka. Dotychczas ebooki były droższe od książek papierowych ale obecnie ceny są porównywalne i można trafić na okazyjne ceny zarówno wersji elektronicznych jak i papierowych. Konkurowanie ebookom z książkami tradycyjnymi nie ułatwia fakt, że są inaczej opodatkowane. Mianowicie wobec książki papierowej oznaczonej symbolami ISBN stosuje się obniżoną stawkę podatku VAT tj. 5%, a przy ebookach stosuje się podstawową stawkę VAT 23%. Jest realna szansa, że w przyszłości będzie można stosować obniżoną stawkę na e-książki. Parlament Europejski 1 czerwca 2017 r. przegłosował projekt dyrektywy, który pozwoli krajom członkowskim na stosowanie obniżonej stawki VAT na ebooki. Do tej pory ebooki są traktowane jako usługa w związku z tym nie można stosować obniżonej stawki, co w Polsce oznacza podstawową stawkę 23%. Jednakże uchwalenie ww. dyrektywy nie oznacza, że polskie ustawodawstwo szybko wprowadzi zmiany w krajowym porządku prawnym.

Mniej atrakcyjne ceny ebooków niż książek papierowych skłaniają także do pobierania wydań elektronicznych z nielegalnych źródeł. Część użytkowników przyznaje, że ściąga „pirackie” wersje ebooków, przy czym nie zawsze e-czytelnicy pobierają darmowe ebooki w pełni świadomi ich pochodzenia. W związku z tym rynek także rozwija się pod kątem walki z piractwem. Niewygodny dla użytkowników DRM (digital rights management) zastąpiono kilka lat temu znakami wodnymi (watermark). Zabezpieczenie DRM to zaszyte w plikach informacje, dzięki którym możliwa jest weryfikacja legalności produktu. Umożliwia wydawcom wysoką kontrolę nad sposobem dostępu,

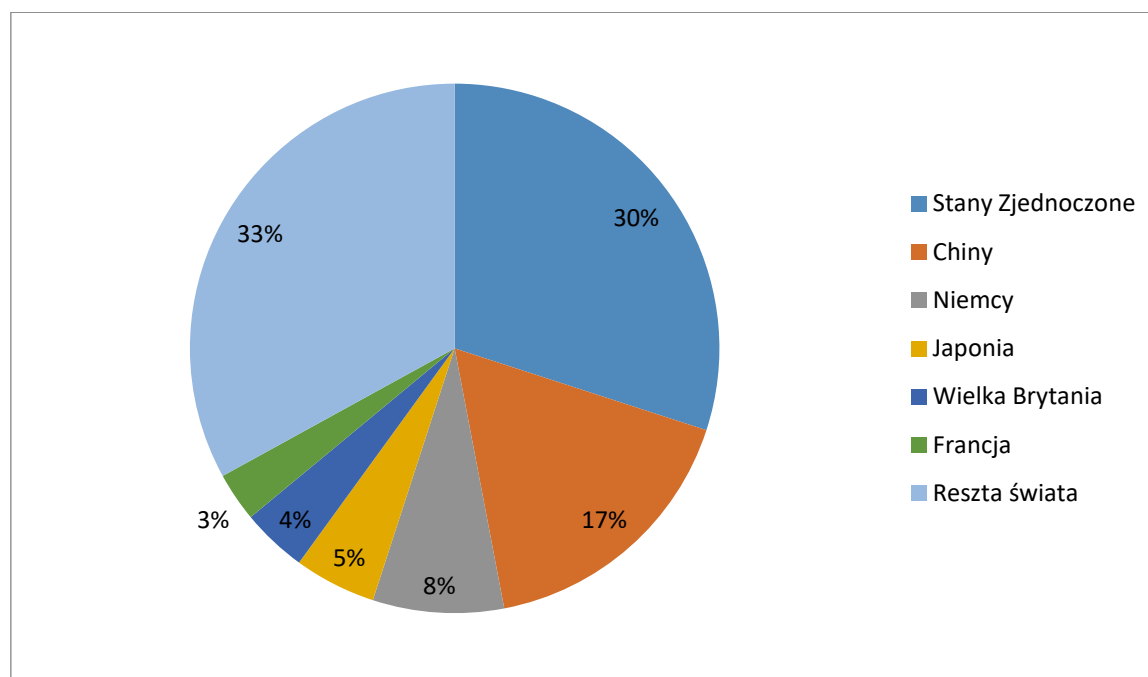
<sup>9</sup> Raport z badania „Zwyczaje Polaków związane z użytkowaniem ebooków i audiobooków”, Virtualo, ARC Rynek i Opinia

jednak wymaga od klientów instalowania dodatkowego oprogramowania i może przekładać się na wyższe koszty obsługi klienta dla wydawców. Natomiast stosowanie znaków wodnych w ebookach i audiobookach nie jest tak uciążliwe dla czytelnika, ponieważ publikacje nie są zaszyfrowane tylko oznaczone niewidocznym znakiem wodnym, który pozwala na zidentyfikowanie nabywcy w przypadku wykrycia przez wydawcę nielegalnego udostępniania w Internecie. W praktyce skutecznie ogranicza piractwo oraz obniża koszty obsługi klienta, co zachęca wydawców do publikacji książek w wersji cyfrowej.

### **Rynki ebooków na świecie**

Należy wskazać, że krajowy rynek ebooków jest młody w porównaniu z innymi państwami, stąd min. wysokie tempo wzrostu branży książek elektronicznych w Polsce. Dojrzałe rynki już nie odnotowują tak wysokich wzrostów i są bardziej stabilne. Największym rynkiem ebooków są Stany Zjednoczone, które zdominowały 30% światowego rynku. Na drugim miejscu znajdują się Chiny, a na trzecim Niemcy. Według Global Ebook Report 2017 tak dzieli się światowy rynek ebooków:

Wykres: 6 największych rynków e-książek na świecie (2015 r.)

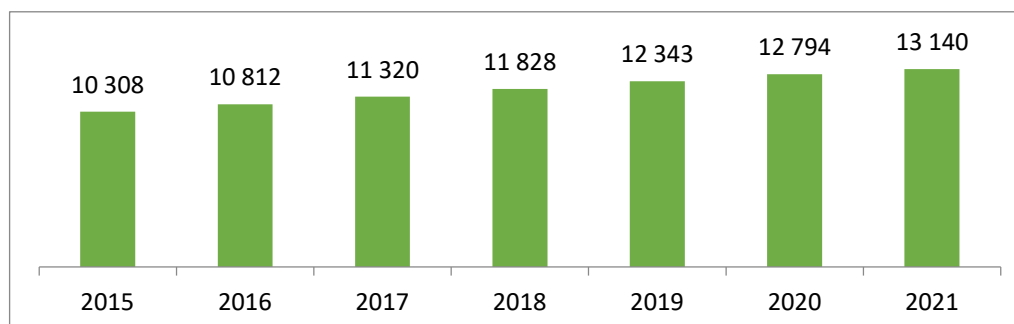


Źródło: Global Ebook Report 2017, Rüdiger Wischenbart.

W raporcie podkreślono zróżnicowaną i wzrastającą segmentację rynków książek drukowanych i cyfrowych. Między krajami istnieją duże różnice w wielkości rynków, zachowań konsumentów, gatunków kupowanych książek, a także różnice w cenie.

Według danych Statista segment ebooków w 2017 r. wygenerował dochód w wysokości 11.320 milionów USD, przy czym większość dochodów generowana jest w Stanach Zjednoczonych (5.297 milionów USD). Szacuje się, że roczna stopa wzrostu w latach 2017 – 2021 będzie na poziomie 3,8%. Oczekuje się, że światowy rynek ebooków urośnie do 13.140 milionów USD w 2021 r.<sup>10</sup>.

Wykres: Dochody segmentu ebooków na świecie w milionach USD w latach 2015-2021



Źródło: Statista.

<sup>10</sup> Statista (<https://www.statista.com/outlook/213/100/ebook/worldwide#>)

**19. INNE INFORMACJE DOTYCZĄCE PROWADZONEJ PRZEZ EMITENTA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZOWANIA PRZEZ EMITENTA JEGO ZOBOWIĄZAŃ Z EMITOWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

W opinii Emitenta nie istnieją inne informacje dotyczące prowadzonej przez niego działalności istotne dla oceny realizowania przez Spółkę zobowiązań z emitowanych Obligacji.

## V. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Dane o Emitencie, sprawozdania finansowe, oraz inne dane finansowe dotyczące Emitenta, dostępne są na stronie Emitenta: [www.biz.legimi.com](http://www.biz.legimi.com).

### 1. SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 R. DO 31 GRUDNIA 2017 R.

## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

**LEGIMI Spółka Akcyjna**  
60-689 Poznań  
ul. Obornicka 330

za okres od dnia 01.01.2017 r. do dnia 31.12.2017 r.

ZA ZGODNOŚĆ  
Z ORYGINAŁEM

*[Signature]*  
*[Signature]*  
*[Signature]*  
G. G. G.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości z 29.09.1994 roku LEGIMI Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu przedstawia wprowadzenie do sprawozdania finansowego obejmujące informacje określone w załączniku numer 1 do ustawy o rachunkowości.

1) **Nazwa** LEGIMI Spółka Akcyjna

**Adres siedziby** 60-689 Poznań, ul. Obornicka 330

**Kontakt** Telefon: 22-250-11-80

Email: [mikolaj.malaczynski@legimi.com](mailto:mikolaj.malaczynski@legimi.com)

**Przedmiot działalności** Przedmiot działalności został szeroko określony w umowie Spółki. W roku obrotowym Spółka prowadziła działalność głównie w zakresie

- działalność związana z oprogramowaniem,
- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- działalność związana z zarządzaniem i urządzeniami informatycznymi,
- wydawanie książek,
- wydawanie wykazów oraz list,
- działalność wydawnicza.

**Organ rejestrowy** Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem 0000707323, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dniem 05-12-2017 roku. Spółka powstała z przekształcenia spółki „Legimi” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki „Legimi” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu z dnia 10 listopada 2017 r.

**Numer w KRS** 0000707323

**Numer NIP** 778-146-08-97

**Numer REGON** 301031192

**Forma prawna** Spółka Akcyjna

LEGIMI Spółka Akcyjna, ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań

ZA ZGODNOŚĆ  
Z ORYGINAŁEM

  
G. Gier



**Zarząd** W roku sprawozdawczym funkcje w zarządzie dwuosobowo sprawowali:

- Małaczyński Mikołaj Łukasz - Prezes Zarządu
- Frukacz Mateusz Józef - Członek Zarządu

**2) Okres objęty sprawozdaniem** Roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od dnia 01 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku oraz zawiera dane porównywalne za okres od dnia 01 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016

**3) Kontynuacja działalności** Na dzień sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego Zarządowi nie są znane okoliczności i zdarzenia, które świadczyłyby o istnieniu poważnych zagrożeń dla kontynuowania przez Spółkę działalności. Dlatego sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu, że działalność Spółki będzie kontynuowana w okresie nie krótszym niż rok od dnia bilansowego.

#### 4) Zasady rachunkowości i metody wyceny

Aktywa i pasywa bilansu wycenione są następująco:

**Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe wyceniane są wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o umorzenia. Składniki majątkowe formalnie spełniające kryteria zaliczania do środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych lecz o jednostkowej cenie nabycia netto:

- poniżej 3.500,00 zł jednostka dokonuje jednorazowego odpisu amortyzacyjnego w miesiącu przyjęcia do użytkowania
- powyżej 3.500,00 zł jednostka przyjmuje do ewidencji środków trwałych

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe, których cena nabycia jest wyższa niż 3.500,00 zł amortyzuje się metodą liniową wg stawek i zasad uwzględniających okres ekonomicznej użyteczności poczynając od miesiąca następnego po oddaniu ich do użytkowania.

Stosowane przez Spółkę stawki amortyzacji dla wartości niematerialnych i prawnych prezentuje poniższa tabela:

Tytuł	Stopa amortyzacji rocznej
Wartość firmy	10%
Oprogramowanie komputerowe	30% - 50%
Pozostałe prawa majątkowe	20% - 50%

LEGIMI Spółka Akcyjna, ul. Obornicka 330, 80-869 Poznań

ZA ZGODNOŚĆ  
Z ORYGINAŁEM

G. Gme

Stosowane przez Spółkę stawki amortyzacji dla środków trwałych przedstawiają się następująco:

Tytuł		Stopa amortyzacji rocznej
Grupa 0	Grunty i prawo do wieczystego użytkowania	2,5% - 10%
Grupa I	Budynki i lokale	2,5% - 4,5%
Grupa II	Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2,5% - 20%
Grupa III	Kotły i maszyny energetyczne	7% - 14%
Grupa IV	Maszyny i urządzenia ogólne	7% - 60%
Grupa V	Maszyny i urządzenia specjalne	7% - 25%
Grupa VI	Urządzenia techniczne	4,5% - 25%
Grupa VII	Środki transportu	7% - 40%
Grupa VIII	Narzędzia, przyrządy, wyposażenie	10% - 25%

Wartość początkową środków trwałych zwiększa się o koszty ulepszenia, gdy wartość ulepszenia w danym roku obrotowym jest wyższa niż 3.500,00 zł. W przypadku, gdy wartość poniesiona na ulepszenie danego środka trwałego w danym roku podatkowym nie jest wyższa niż 3.500,00 zł, poniesione nakłady są odnoszone na koniec roku obrotowego w bieżące koszty działalności.

#### Inwestycje długoterminowe i krótkoterminowe

Nieruchomości wycenia się wg cen nabycia, a inwestycje długoterminowe (udziały i akcje w innych jednostkach) wyceniane są wg cen nabycia pomniejszonych o ewentualne odpisy spowodowane trwałą utratą ich wartości. Inwestycje krótkoterminowe (akcje - z opcją sprzedaży) wycenia się według cen rynkowych.

#### Zapasy

Zapasy materiałowe (surowce), wyroby gotowe i towary objęte są ewidencją ilościowo-wartościową.

- **Surowce i materiały** pochodzenia krajowego i z importu wycenia się wg cen nabycia (cena zakupu powiększona o cło i koszty transportu). Na dzień bilansowy surowce i materiały wycenia się wg cen średnioważonych. Wycena bilansowa surowców uwzględnia odchylenia aktualizujące ich wartość.
- **Wyroby gotowe i półprodukty** ewidencjonuje się w cenach planowanych (ewidencyjnych) ustalonych na początku roku na poziomie planowanego kosztu wytworzenia, przy jednoczesnym uwzględnieniu odchyleń od cen ewidencyjnych jako różnicę pomiędzy wartością rzeczywistą a wartością planowaną. Wycena bilansowa wyrobów gotowych uwzględnia korektę wartości wyrobów gotowych o odchylenia od cen ewidencyjnych i odpis aktualizujący wyroby gotowe w myśl zasady ostrożnej wyceny.

LEGIMI Spółka Akcyjna, ul. Obornicka 330, 60-889 Poznań

ZA ZGODNOŚĆ  
Z ORYGINAŁEM

G. Czerw

- **Produkcję w toku** wycenia się wg kosztów wytworzenia obejmujących koszty bezpośrednie i uzasadnioną część kosztów pośrednich.
- **Towary** wyceniane są wg cen nabycia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy (z uwzględnieniem odpisu aktualizującego) plus powiększając cenę zakupu o koszty związane bezpośrednio z nabyciem zapasu, w szczególności o koszty transportu do miejsca ich składowania.

Różchód towarów wyceniany jest metodą: FIFO

#### Należności

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności (pomniejszając o odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych i trudno ściągalnych, od jednostek postawionych w stan upadłości czy likwidacji).

Należności w walutach obcych na dzień bilansowy wyceniane są po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Wyrażone w walutach operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

1. faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku sprzedaży lub kupna walut,
2. średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień – w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, a także w przypadku pozostałych operacji.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

#### Zobowiązania

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.

Na dzień powstania zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z tym, że zobowiązania w walutach obcych na dzień bilansowy wyceniane są po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Wyrażone w walutach operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

1. faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku sprzedaży lub kupna walut;
2. średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień – w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, a także w przypadku pozostałych operacji.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

### Udzielone pożyczki

Pożyczki udzielone krótkoterminowe i długoterminowe wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, łącznie z odsetkami zarachowanymi na dzień sprawozdawczy, z zachowaniem zasady ostrożności.

### Środki pieniężne

Środki pieniężne w na rachunkach bankowych i kasie wycenia się według wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się w ich wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie.

Wyrażone w walutach operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

1. faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku sprzedaży lub kupna walut;
2. średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień – w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, a także w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Spółka przyjęła zasadę ustalania wartości rozchodu środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych metodą FIFO „pierwsze przyszło – pierwsze wyszło”.

### Rozliczenia międzyokresowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych. Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

### Kapitały własne

Kapitały własne wykazuje się w sprawozdaniu zgodnie z zasadami określonymi przepisami prawa i umowy Spółki w wartości nominalnej.

### Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków finansowych korzyści ekonomiczne oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

W zależności od okoliczności, z którymi związane są przyszłe zobowiązania, Spółka tworzy rezerwy na:

- pewne lub prawdopodobne straty oraz na jeszcze nie poniesione, lecz

LEGIMI Spółka Akcyjna, ul. Obornicka 330, 60-609 Poznań

ZA ZGODNOŚĆ  
Z ORYGINAŁEM

WŁ

G. G. G.



- przypadające na rok obrotowy koszty,
- premie, które związane są z wynikami roku obrotowego a wypłacone w roku następnym,
- nagrody jubileuszowe wypłacane w następnych latach oraz na świadczenia emerytalno-rentowe szacowane metodą aktuarielną,
- niewykorzystane urlopy.

#### Fundusze specjalne

Fundusze specjalne wyceniane są w wartości nominalnej.

#### Umowy leasingu

Umowy o leasing kwalifikuje się zgodnie z ustawą o rachunkowości.

#### Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą (ustaloną zgodnie z przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych) i część odroczoną, która składa się z różnicy aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Ujemne różnice przejściowe stanowią między innymi:

1. odpisy aktualizujące zapasy, należności, udziały,
2. nie wypłacone wynagrodzenia z umów zlecenie,
3. nie zapłacone składki na ubezpieczenia społeczne,
4. rezerwy na świadczenia pracownicze (nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalno-rentowe, nie wykorzystane urlopy, premie i nagrody dla pracowników),
5. rezerwy na przewidywane koszty,
6. nadwyżka ujemnych różnic kursowych z wyceny bilansowej aktywów i pasywów.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Dodatnie różnice przejściowe stanowią między innymi:

1. różnica między wartością księgową a podatkową środków trwałych,
2. nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi z wyceny bilansowej aktywów i pasywów.

W 2017 roku oraz w okresie porównywalnym Spółka nie tworzyła aktywów ani rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ze względu na brak istotnych tytułów dających podstawę

LEGIMI Spółka Akcyjna, ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań

ZA ZGODNOŚĆ  
Z ORYGINAŁEM

*[Signature]*  
*[Signature]*  
*[Signature]*

do ich utworzenia. Spółka nie tworzyła aktywów na odroczony podatek dochodowy od strat podatkowych z poprzednich lat.

#### Różnice kursowe

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych z wyjątkiem inwestycji długoterminowych oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

#### Pozostałe postanowienia

Sprawozdanie finansowe spółki zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości składa się z bilansu, rachunku zysków i strat w wariancie porównawczym, zestawienia zmian w kapitale oraz rachunku przepływów pieniężnych oraz informacji dodatkowej, obejmującej wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe sporządza się w walucie polskiej w złotych i groszach, bez uproszczeń.

Ponadto do rocznego sprawozdania finansowego dołącza się sprawozdanie z działalności jednostki.

*Beata Śliwicka*

*(osoba, której powierzone prowadzenie ksiąg rachunkowych)*

*Michał Fichman*  
Fichman Michał

Członek Zarządu Legimi S.A.

*Marcin Jędrzej*  
Marcin Jędrzej

Prezes Zarządu Legimi S.A.

Poznań, dnia 18-05-2018 r.

#### Legimi

Legimi S.A.  
ul. Obornicka 330  
60-669 Poznań

NIP: 7781460897  
REGON: 141051192  
KRS: 0000797323

LEGIMI Spółka Akcyjna, ul. Obornicka 330, 60-669 Poznań

ZA ZGODNOŚĆ  
Z ORYGINAŁEM

*WF*

*G.Grał*



gimi

gimi S.A.  
Obornicka 330  
60-609 Poznań

NIP: 7701460897  
REGON: 301051132  
Krajowa Sokoł Algoritm  
Obornicka 330  
NIP: 770-146-08-97  
REGON: 301051132

**BILANS JEDNOSTEK - PASYWA**  
(zrównoważenie bilansu jednostek)  
na dzień 31.12.2017 r.

Bilans - Pasywa	31.12.2017	31.12.2016
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁADZY</b>	<b>539 539,68</b>	<b>413 195,22</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	111 400,00	21 826,20
2. Kapitał (fundusz) zapasowy w tym:	428 139,68	1 852 348,80
- nadwyżka wartości dodanej (wzrost kapitału)	1 860 490,68	1 852 348,80
- nadwyżka wartości dodanej (wzrost kapitału)	0,00	0,00
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości jednostki	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) zapasowe, w tym:	0,00	0,00
- pozostałe kapitały (fundusze) zapasowe	0,00	0,00
- pozostałe kapitały (fundusze) zapasowe	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 648 590,21	-1 283 180,00
6. Zysk (strata) netto	595 214,35	84 345,30
7. Zysk (strata) netto w składowym jednostkowym	0,00	0,00
- jednostkowy zysk (strata)	0,00	0,00
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY I A. ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>9 258 428,72</b>	<b>4 873 193,22</b>
1. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
3. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
4. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
5. Zobowiązania długoterminowe	3 342 686,72	3 307 295,68
1. Wobec jednostek powołanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada	0,00	0,00
- udziały w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	3 342 686,72	3 307 295,68
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 342 686,72	3 307 295,68
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) zobowiązania pozostałe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
6. Zobowiązania krótkoterminowe	5 915 742,00	1 565 897,54
1. Wobec jednostek powołanych	713 488,06	207 215,02
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	713 488,06	207 215,02
c) zobowiązania pozostałe	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada	0,00	0,00
- udziały w kapitale	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
d) inne	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	5 202 253,94	1 358 682,52
a) kredyty i pożyczki	34 914,41	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 407 800,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	1 643 828,94	1 180 231,80
- do 12 miesięcy	1 542 358,94	1 180 231,80
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) pozostałe zobowiązania finansowe	0,00	0,00
f) zobowiązania pozostałe	0,00	0,00
g) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	1 10 014,73	128 350,70
- do 12 miesięcy	22 640,39	38 378,15
- powyżej 12 miesięcy	1 180,59	2 241,35
h) inne	0,00	0,00
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
5. Zobowiązania z tytułu podatków	21 390,71	18 409,27
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne podatkowe wyłączenia	21 390,71	18 409,27
- długoterminowe	18 740,82	10 740,82
- krótkoterminowe	2 649,89	7 668,45
<b>Współnie razem</b>	<b>9 798 048,40</b>	<b>5 386 388,44</b>

Poznań, 10.01.2018

Stan: Bilans  
Inne: Inne dane dotyczące jednostki

*[Podpis]*  
[Inne dane dotyczące jednostki]

**ZA ZGODNOŚĆ  
Z ORYGINAŁEM**

*[Podpis]*  
[Inne dane dotyczące jednostki]



## Legimi

Legimi Spółka Akcyjna  
Obornicka 339  
NP 776-140-08-07  
KRS 0000707322

Legimi S.A.

ul. Obornicka 339  
60-600 Poznań

NIP 7761400807  
REGON 501051192  
KRS 0000707322

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(z wyłączeniem banków i ubezpieczycieli)

za okres od dnia 01.01.2017 r. do dnia 31.12.2017 r.

Rachunek zysków i strat - wariant porównawczy	za okres od do 1.01.2017 31.12.2017	za okres od do 1.01.2016 31.12.2016
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NMI, w tym:</b>		
- od jednostek powiązanych	7 087 489,49	4 240 528,08
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	190 383,78	102 300,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	5 792 578,38	3 328 050,08
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
I. Amortyzacja	1 304 884,11	912 477,01
II. Zużycie materiałów i energii	6 616 796,98	4 135 896,79
III. Usługi obce	567 883,14	488 535,17
IV. Podatki i opłaty, w tym:	55 557,97	25 824,38
- podatek akcyzowy	4 408 972,98	2 674 417,02
V. Wynagrodzenia	538,00	2 353,09
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	0,00	0,00
- emerytalne	379 313,09	180 068,99
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	27 725,02	21 025,20
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	12 323,77	9 349,74
IX. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	38 750,43	39 156,04
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	1 040 078,34	726 928,83
<b>D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>580 863,51</b>	<b>194 721,21</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	39 557,72	52 437,27
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	52 428,20
IV. Inne przychody operacyjne	0,00	0,00
<b>E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>39 557,72</b>	<b>0,00</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	57 889,34	13 775,79
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,00	0,00
<b>F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>57 889,34</b>	<b>13 775,79</b>
<b>G. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>652 631,86</b>	<b>143 382,69</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	111 932,82	29 076,12
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	111 780,87	29 076,12
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	111 479,96	29 374,56
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
<b>H. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>152,15</b>	<b>0,00</b>
I. Odsetki, w tym:	495 250,15	256 896,19
- dla jednostek powiązanych	457 785,61	250 824,28
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	17 062,22	5 225,02
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00
<b>I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)</b>	<b>7 464,55</b>	<b>5 981,00</b>
<b>J. PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>199 214,55</b>	<b>(84 345,38)</b>
Część bieżąca	0,00	0,00
Część odroczone	0,00	0,00
<b>K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMIAN/ROZCENA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)</b>	<b>199 214,55</b>	<b>(84 345,38)</b>

Poznań, 16-03-2018

Branża Skarbu

Dział, który prowadzi sprawozdanie finansowe

*[Podpis]*  
Cezary Zaręba  
Kierownik Działu

*[Podpis]*  
Krzysztof Matuszko  
Kierownik Działu

ZA ZGODNOŚĆ  
Z ORYGINAŁEM

G.G.

Logimil S.A.

Legioni Spółka Akcyjna  
Dzielnica 200  
M/1 776-146 0047  
KRS 0000000000

ul. Górnicka 53D  
60-603 Poznań

NP: 7781460897  
 RECON: 30/03/1992  
 KRS: 12060107525

[illegible]

Received: 08.05.2010

*(Signature)*

412 100.00 412 100.00  
*Scott Fisher*  
 Director, Office of the Attorney General

ZA ZGODNOŚĆ  
Z ORYGINAŁEM

6.6m



**Legimi**

NRP: 7782450897  
 REGON: 301031182  
 KRS: 0000707323

Legimi S.A.  
ul. Chemiczna 330  
00-241 Warszawa

Legitim! Spółka Akcyjna  
Odrobnie 130  
NIP 778-145-08-97  
KRS 000070733

Środki trwałe  
w starych

Zakaznik nr 2 do dod. inf. i objaśnien

[illegible]

ZA ZGODNOŚĆ  
Z ORYGINAŁEM

W. E. B. DUBOIS

Wrote Father Sunday Aug 10.

Q. 6. (a)



## Leggimi

MR. THOMAS:  
SEC. 10102192  
KAS. 00070333

Logimil S.A.  
ul. Chłomska 23D  
60-603 Poznań

Legimi Spółka Akcyjna  
Obornicka 330  
NIP 778-146-08-97  
KRS 0002707323

Wartości niematerialne i prawne  
i z nich

Załącznik nr 1 do dod. inf. i objaśnień

Lp.		Wykazujące		Stan na dzień 01.01.2017r.		Wartość początkowa		Stan na 31.12.2017r.		Dochodowe umieszczone 01.01.2017r.		Zmniejszenia z tytułu bieżącego		Kwota umieszczenia	Umieszczenie na dzień 31.12.2017r.	Wartość netto na 31.12.2017r.
		3	4	5	6	7	8	9	10	11						
1.	2															
1.	Wartość prac rozwojowych zaklasyfikowanych w aktywach															
2.	Wartość formy															
2.	Inne wartości niematerialne i prawne	2 237 544,83	741 151,00	0,00	2 978 695,83									0,00	2 204 433,63	774 262,20
	przebieg choroby													0,00		0,00
	Wynagrodzenie za pracę													0,00		0,00
														0,00		0,00
	R A Z E M	2 237 544,83	741 151,00	0,00	2 978 695,83	1 636 570,49	567 863,34	0,00	2 204 433,63							774 262,20

ZA ZGODNOŚĆ  
Z ORYGINAŁEM

The West Point Academy

G. Gwyned

**Legimi**

Legimi S.A.  
ul. Obornicka 330  
60-689 Poznań

NIP: 7781460897  
REGON: 141031192  
KRS: 0000707323

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI  
LEGIMI SPÓŁKA AKCYJNA  
Z SIEDZIBĄ W POZNANIU**

**ZA OKRES OD DNIA 01 STYCZNIA 2017 R. DO DNIA 31  
GRUDNIA 2017 R.**

Legimi spółka akcyjna z siedzibą w Poznaniu  
ul. Obornicka 330  
60-689 Poznań  
KRS 0000707323

powstała w wyniku przekształcenia w dniu 5 grudnia 2017 r.:  
Legimi spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu  
ul. Obornicka 330  
60-689 Poznań

Poznań, dnia 18 maja 2018 r.

ZA ZGODNOŚĆ  
Z ORYGINAŁEM

*[Handwritten signatures and initials]*

## 1. INFORMACJE PODSTAWOWE O SPÓŁCE

### 1.1. DANE PODSTAWOWE

Legimi spółka akcyjna z siedzibą w Poznaniu powstała w dniu 5 grudnia 2017 r. w wyniku przekształcenia „Legimi” spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu. Spółka „Legimi” sp. z o.o. została zawiązana aktem notarialnym w dniu 12 stycznia 2009 r. z kapitałem zakładowym w wysokości 15.000 zł oraz zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS prowadzonym przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu w dniu 27 stycznia 2009 r. „Legimi” sp. z o.o. otrzymało numer KRS 0000321842.

W dniu 10 listopada 2017 r. podjęto uchwałę o przekształceniu „Legimi” sp. z o.o. w Legimi S.A. Legimi S.A. wpisana została do rejestru przedsiębiorców KRS w dniu 5 grudnia 2017 r. pod numerem 0000707323.

Nazwa:	Legimi spółka akcyjna
Forma prawna:	spółka akcyjna
Siedziba:	Poznań
adres:	ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań
nr telefonu:	(+48 22) 250 11 80
fax:	(+48 22) 250 11 90
adres strony www:	www.legimi.pl
adres e-mail:	legimi@legimi.com
numer KRS:	0000707323
numer REGON:	301031192
numer NIP:	7781460897

### 1.2. PODSTAWOWE INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Legimi S.A. prowadzi działalność gospodarczą głównie w zakresie udostępniania użytkownikom usług Legimi publikacji elektronicznych (takich jak e-booki i audiobooki) w ramach różnorodnych modeli abonamentowych, jak również umożliwia nabycie określonych publikacji elektronicznych na własność w postaci plików cyfrowych. Wieloletnie doświadczenie Legimi S.A. oparte jest na funkcjonalnym zespole narzędzi informatyczno-technologicznych, pozwalających na wysoką interoperacyjność oraz wykorzystanie rozmaitych typów urządzeń (komputer, smartfon, e-czytnik). W rejestrze przedsiębiorców KRS jako przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy zgłoszono 62.01.Z Działalność związana z oprogramowaniem.

Zgodnie ze statutem spółki przedmiotem działalności Legimi S.A. jest:

46.51.Z Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,  
47.41.Z Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,  
47.91.Z Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet,  
58.11.Z Wydawanie książek,  
58.12.Z Wydawanie wykazów oraz list (np. adresowych, telefonicznych),  
58.13.Z Wydawanie gazet,

ZA ZGODNOŚĆ  
Z ORYGINAŁEM

Strona 1.2

*[Signature]*  
*[Signature]*  
*[Signature]*  
*[Signature]*

58.14.Z Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków,  
 58.19.Z Pozostała działalność wydawnicza,  
 58.21.Z Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych,  
 58.29.Z Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania,  
 59.20.Z Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych,  
 60.10.Z Nadawanie programów radiofonicznych,  
 60.20.Z Nadawanie programów telewizyjnych ogólnodostępnych i abonamentowych,  
 62.01.Z Działalność związana z oprogramowaniem,  
 62.02.Z Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,  
 62.03.Z Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,  
 62.09.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,  
 63.11.Z Przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,  
 63.12.Z Działalność portali internetowych,  
 63.91.Z Działalność agencji informatycznych,  
 63.99.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,  
 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,  
 71.20.B Pozostałe badania i analizy techniczne,  
 72.19.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,  
 73.11.Z Działalność agencji reklamowych,  
 73.12.D Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach,  
 73.20.Z Badanie rynku i opinii publicznej,  
 74.90.Z Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,  
 90.03.Z Artystyczna i literacka działalność twórcza,  
 96.09.Z Pozostała działalność usługowa gdzie indziej niesklasyfikowana.

### 1.3. WŁADZE SPÓŁKI

Zarząd Spółki składa się z dwóch osób. Funkcję Prezesa Zarządu pełni Mikołaj Małaczyński, a funkcję Członka Zarządu – Mateusz Frukacz. W tym samym składzie osobowym funkcjonował w 2017 r. Zarząd „Legimi” sp. z o.o.

Rada Nadzorcza składa się z trzech osób. Funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej pełni Bartosz Goluszka, a funkcję członka Rady Nadzorczej – Bartłomiej Goła oraz Bartosz Kosicki. W tym samym składzie osobowym funkcjonowała w 2017 r. Rada Nadzorcza „Legimi” sp. z o.o.

W styczniu 2018 r. rozszerzono skład osobowy Rady Nadzorczej o dwie pozostałe osoby: Konrada Gawłowskiego, który objął funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Georglego Gruewa, który objął funkcję członka Rady Nadzorczej.

### 1.4. STRUKTURA AKCJONARIATU

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy Legimi S.A. dzielił się na 1.206.083 akcje o wartości 0,10 zł każda akcja. Kapitał zakładowy wynosił

ZA ZGODNOŚĆ  
Z ORYGINAŁEM

Strona | 3

WF  
WF  
Gruwa



120.609,30 zł. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego wynosiła 8.100 zł.

Spółka wyemitowała:

- 1.114.000 akcji serii A (akcje imienne nieuprzywilejowane), które objęte zostały przez dotychczasowych wspólników „Legimi” sp. z o.o. z chwilą rejestracji przekształcenia,
- 60.358 akcji serii B (akcje na okaziciela nieuprzywilejowane), które oferowane były w ramach oferty publicznej,
- 31.725 akcji serii C (akcje na okaziciela nieuprzywilejowane), które oferowane były w ramach oferty publicznej.

Na dzień 31 grudnia 2017 r. struktura akcjonariatu prezentowała się następująco:

- „SpeedUp Investments LI Group spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna” z siedzibą w Poznaniu – 322.200 akcji i tyle samo głosów,
- Mikołaj Małaczyński – 204.000 akcji i tyle samo głosów,
- Mateusz Frukacz – 206.000 akcji i tyle samo głosów,
- Miłosz Kmieciak – 16.000 akcji i tyle samo głosów,
- Jakub Pawłowski – 32.000 akcji i tyle samo głosów,
- Piotr Kryger – 32.000 akcji i tyle samo głosów,
- Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych Venture Capital SATUS – 302.000 akcji i tyle samo głosów.

Zgodnie z najlepszą wiedzą spółki na dzień sporządzenia sprawozdania Zarządu, struktura akcjonariatu prezentowała się następująco:

- Mikołaj Małaczyński – 205.000 akcji i tyle samo głosów,
- Mateusz Frukacz – 205.000 akcji i tyle samo głosów,
- Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych Venture Capital SATUS – 302.000 akcji i tyle samo głosów,
- Arkadiusz Plechocki – 86.666 akcji i tyle samo głosów,
- Bartłomiej Gola – 87.667 akcji i tyle samo głosów,
- Michał Lehmann – 86.666 akcji i tyle samo głosów,
- 91 akcjonariuszy prywatnych i instytucjonalnych, mających każdy z osobna mniej niż 5% akcji i mniej niż 5% głosów.

## 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE AKTUALNEJ I PRZEWIDYWANEJ SYTUACJI FINANSOWEJ

### 2.1. OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ

W 2017 r. spółka kontynuowała prowadzenie działalności polegającej na oferowaniu usług drogą elektroniczną (w szczególności dostępu do publikacji elektronicznych takich jak ebooki i audiobooki). Spółka zaangażowała się, podobnie jak w poprzednich latach, w działalność informatyczną i technologiczną.

Poz.	Kategoria	Stan na 31.12.2017 r. (w PLN)	Stan na 31.12.2016 r. (w PLN)	Zmiana wartości	Zmiana w %
A.	Aktywa trwałe	3 785 150,55 zł	1 609 631,24 zł	2 175 519,31 zł	135,16%

1.	Wartości niematerialne i prawne	910 056,69 zł	959 759,83 zł	- 49 703,14 zł	-5,18%
2.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 885 942,32 zł	0,00 zł	1 885 942,32 zł	
3.	Należności długoterminowe	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00%
4.	Inwestycje długoterminowe	8 820,00 zł	8 820,00 zł	0,00 zł	0,00%
5.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 000 331,54 zł	641 051,41 zł	359 280,13 zł	56,05%
B.	Aktywa obrotowe	6 001 795,55 zł	3 775 697,20 zł	2 226 098,35 zł	58,96%
1.	Zapasy	126 846,95 zł	113 072,25 zł	13 774,70 zł	12,18%
2.	Należności krótkoterminowe	1 562 659,04 zł	1 006 374,66 zł	556 284,38 zł	55,28%
3.	Inwestycje krótkoterminowe	2 398 979,07 zł	767 421,07 zł	1 631 558,00 zł	212,60%
4.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 913 310,49 zł	1 888 829,22 zł	24 481,27 zł	1,30%
5.	Aktywa razem	9 786 946,10 zł	5 835 328,44 zł	3 951 617,66 zł	67,72%
A.	Kapitał własny	530 520,88 zł	412 165,22 zł	118 355,66 zł	28,72%
1.	Kapitał podstawowy	111 400,00 zł	27 850,00 zł	83 550,00 zł	300,00%
2.	Kapitał zapasowy	1 868 498,60 zł	1 852 048,60 zł	- 167 895,38 zł	-8,60%
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00%
4.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00%
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 1 648 592,27 zł	- 1 483 388,00 zł	- 80 858,89 zł	5,45%
6.	Zysk (strata) netto	199 214,55 zł	- 84 345,38 zł	283 559,93 zł	- 336,19%
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 256 425,22 zł	4 973 163,22 zł	4 283 262,00 zł	86,13%
1.	Rezerwy na zobowiązania	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00%
2.	Zobowiązania długoterminowe	3 242 686,72 zł	3 227 258,65 zł	15 410,07 zł	0,48%
3.	Zobowiązania krótkoterminowe	5 991 991,79 zł	1 626 267,30 zł	4 365 724,49 zł	266,45%
4.	Rozliczenia międzyokresowe	21 766,71 zł	19 639,27 zł	2 127,44 zł	10,63%

5.	Razem pasywa	9 786 946,10 zł	5 385 328,44 zł	4 401 617,66 zł	81,73%
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	7 097 459,49 zł	4 240 528,00 zł	2 856 931,49 zł	67,37%
B.	Koszty działalności operacyjnej	6 516 795,96 zł	4 135 806,79 zł	2 380 989,19 zł	57,57%
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	580 663,51 zł	104 721,21 zł	475 942,30 zł	454,49%
D.	Pozostałe koszty operacyjne	67 689,34 zł	13 775,79 zł	53 913,55 zł	391,36%
E.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	552 531,89 zł	143 382,69 zł	409 149,20 zł	285,35%
F.	Przychody finansowe	111 932,82 zł	29 078,12 zł	82 854,70 zł	284,94%
G.	Koszty finansowe	485 250,16 zł	256 806,19 zł	208 443,97 zł	81,17%
H.	Zysk (strata) brutto	199 214,55 zł	- 84 345,38 zł	283 559,93 zł	- 336,19%
I.	Zysk (strata) netto	199 214,55 zł	- 84 345,38 zł	283 559,93 zł	- 336,19%

Sprawozdanie finansowe za rok 2017 sporządzone zostało za cały okres od dnia 01 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r., tj. zarówno za okres funkcjonowania spółki przekształcanej (Legimi sp. z o.o.), jak i spółki przekształconej (Legimi S.A.). Uprawnienie do sporządzenia sprawozdania finansowego w ten sposób przysługuje spółce art. 12 ust. 3 pkt 1 ustawy o rachunkowości, który pozwala zrezygnować z zamykania i ponownego otwierania ksiąg rachunkowych, jeśli przekształcenie następuje ze spółki kapitałowej w spółkę kapitałową. Pozwoliło to również ograniczyć koszty związane z przygotowaniem i badaniem dwóch sprawozdań finansowych.

Spółka zanotowała wzrost przychodów netto ze sprzedaży produktów i zrównanych z nimi. Wyniosły one do wartości 7.097.459,49 zł w 2017 r. w stosunku do 4.240.528,00 zł w 2016 r. Procentowany wzrost przychodów w roku 2017 w stosunku rocznym do roku 2016 wynosi 67,37%. Wzrost ten spowodowany jest rosnącym zainteresowaniem usługami Legimi, co wiąże się z rosnącą bazą publikacji dostępnych w ten sposób. Legimi S.A. współpracuje z ponad 300 wydawcami oraz 4 międzynarodowymi agregatorami treści. M.in. są to takie wydawnictwa jak: Fabryka Snów, Albatros, Muza, Bellona, MAG, G+J, Świat Książki, Wielka Litera, WAB, Marginesy, Sine Qua Non, Akapit Press, Powergraph, Insignis, Drzewo Babel, MG. Współpraca z wieloma wydawnictwami obecnymi na polskim rynku umożliwia zaoferowanie dostępu w subskrypcji do ponad 22 tys. e-booków i audiobooków w szerokim zakresie kategorii. W bazie Legimi znajduje się łącznie blisko 40 tys. książek.

Nadto Legimi S.A. jako franczyzodawca udostępniła platformę technologiczną oraz know-how spółce Legimi International sp. z o.o., która na rynku niemieckim oferuje 160 tys. e-książek i 40 tys. w modelu subskrypcyjnym, dzięki współpracy z niemiecką spółką Libreak GmbH oraz Bookwire GmbH.



Powyższe okoliczności wyjaśniającą rosnącą liczbę użytkowników usług Legimi, która na chwilę obecną wynosi prawie 40 tys. użytkowników (w tym użytkowników związanych usługą abonamentową, użytkowników bibliotecznych oraz użytkowników kupujących e-booki poza ofertą abonamentową). Z każdym rokiem Legimi S.A. wprowadza udogodnienia i nowe rozwiązania dla swoich klientów. Przełomem dla dynamicznego wzrostu działalności było wprowadzenie usługi „e-czytnik za 1 zł” w połączeniu z abonamentem w listopadzie 2015 r. Po wdrożeniu tej oferty liczba klientów zaczęła rosnąć w szybszym tempie.

W 2017 r. koszty działalności operacyjnej poniesione przez spółkę wyniosły 6.516.795,98 zł. Oznacza to wzrost kosztów o 57,57% w stosunku do roku 2016, w którym koszty całkowite wyniosły 4.135.806,79 zł.

## 2.2. ANALIZA WSKAŹNIKOWA

W poniższej tabeli zaprezentowano wybrane wskaźniki ekonomiczne przedsiębiorstwa oraz metodologię ich obliczania:

Wskaźnik	Wskaźnik za rok 2017	Wskaźnik za rok 2016
Wskaźnik płynności I (aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe)	1,00	2,32
Wskaźnik płynności II (należności krótkoterminowe + inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe)	0,66	1,09
Szybkość spłaty należności w dniach (średni stan należności brutto z tytułu dostaw i usług x 365 dni / przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów)	71,90	67,81
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach (średni stan zobowiązań brutto z tytułu dostaw i usług x 365 dni / koszty działalności operacyjnej)	84,54	102,97
Szybkość obrotu zapasów (średni stan zapasów x 365 dni / przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów)	6,52	9,73
Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym (kapitały własne / aktywa trwałe)	0,14	0,26

Powyższe wskaźniki wskazują na brak zagrożenia kontynuacji działalności spółki w aktualnie trwającym roku obrotowym, tj. zaczynającym się 1 stycznia 2018 r. Jednocześnie podejmowane są dalsze działania mające na celu zwiększenie przychodów operacyjnych oraz polepszenie sytuacji finansowej przedsiębiorstwa, celem maksymalizacji zysków i zwiększenia efektywności ekonomicznej.

ZA ZGODNOŚĆ  
Z ORYGINAŁEM

Strona | 7

*[Signature]*  
*[Signature]*  
*[Signature]*

### 3. ZDARZENIA ISTOTNIE WPLYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka prowadziła w 2017 r. działania mające na celu przejęcie portalu booklikes.com, który jest portalem społecznościowym skierowanym do osób czytających książki, recenzentów oraz pisarzy.

W dniu 11 lipca 2017 r. podwyższono kapitał zakładowy Legimi sp. z o.o. do kwoty 111,400 zł.

We wrześniu 2017 r. Legimi S.A. umożliwiła korzystanie z usług Legimi na czytnikach Amazon Kindle™, co stanowi usługę wyjątkową na tle podmiotów konkurencyjnych.

10 listopada 2017 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę w sprawie przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. W dniu 5 grudnia 2017 r. spółka przekształcona (Legimi S.A.) została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS pod numerem 0000707323.

W 2017 r. Legimi S.A. wyemitowała obligacje serii F, G, I, J, K oraz L. Obligacje serii F na kwotę 425.000 zł posiadają oprocentowanie 5% w skali roku, a dzień ich wykupu przypada na 8 sierpnia 2018 r. Obligacje serii G na kwotę 610.000 zł posiadały oprocentowanie 5% w skali roku, a dzień ich wykupu przypadał na 11 kwietnia 2018 r. W stosunku do tych obligatariuszy w 2018 r. Spółka zaoferowała im – w trybie oferty prywatnej – nabycie obligacji serii M, która to oferta została przez obligatariuszy przyjęta. W dniu 11 maja 2018 r. doszło do przydziału 449 szt. obligacji niezabezpieczonych, oprocentowanych, na okaziciela serii M o wartości nominalnej 1.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 449.000 zł, a Spółka zobowiązała się do wykupu tych obligacji w terminie 12 miesięcy od dnia ich przydziału. Obligacje serii I na kwotę 1.000.000 zł posiadają oprocentowanie 9% w skali roku, a dzień ich wykupu przypada na 18 czerwca 2018 r. Obligacje serii J na kwotę 3.000.000 zł posiadają oprocentowanie 9% w skali roku, a dzień ich wykupu przypada na 24 września 2019 r. Obligacje serii K na kwotę 868.000 zł posiadają oprocentowanie 9% w skali roku, a dzień ich wykupu przypada na 30 listopada 2018 r. 4 grudnia 2017 r. Zarząd Legimi sp. z o.o. podjął uchwałę w sprawie emisji do 1.100 sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 1.000 zł każda obligacja i łącznej wartości nominalnej 1.100.000 zł. Obligacje wyemitowano jako 12-miesięczne i zabezpieczone zastawem rejestrowym na zbiorze istniejących i przyszłych praw oraz ruchomości Legimi S.A. Obligacje oferowane były w trybie oferty prywatnej.

W dniu 7 grudnia 2017 r. franczyzobiorca Legimi S.A., tj. Legimi International sp. z o.o. podpisała list intencyjny z chińskim producentem e-czytników – Shenzhen Boyue Technology Co. Ltd., który akcentował wolę stron do utworzenia nowej spółki joint venture, mającej na celu upowszechnienie usługi abonamentowej na chińskim rynku e-booków w oparciu o wiedzę i kompetencje obu stron. Intencją stron w liście intencyjnym było uplasowanie na rynku chińskim w ciągu 2 lat od rozpoczęcia

działalności przez spółkę joint venture 50 tys. e-czytników rozliczanych w systemie abonamentowym.

21 grudnia 2017 r. miał miejsce przydział 522 szt. obligacji 12-miesięcznych, zabezpieczonych, oprocentowanych, na okaziciela serii L o wartości nominalnej 1.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 522.000 zł.

31 stycznia 2018 r. podjęto szereg uchwał podwyższających kapitał zakładowy Spółki, w tym w zakresie emisji akcji serii B (dostępnych w trybie oferty publicznej) na kwotę nie większą niż 7.500 zł oraz w zakresie emisji akcji serii C (dostępnych również w trybie oferty publicznej) na kwotę nie większą niż 16.100 zł. Warunkowo podwyższono kapitał zakładowy w drodze emisji akcji serii D o kwotę nie większą niż 6.750 zł oraz w drodze emisji akcji serii E o kwotę nie większą niż 1.350 zł.

W dniu 1 lutego 2018 r. rozpoczęto oferowanie akcji serii B. W dniu 28 lutego 2018 r. Zarząd Spółki przydzielił objęte 60.358 akcji serii B. 10 kwietnia 2018 r. dokonano rejestracji akcji serii B.

W dniu 1 marca 2018 r. rozpoczęto oferowanie akcji serii C. W dniu 27 marca 2018 r. Zarząd Spółki przydzielił objęte 31.725 akcji serii C. 16 maja 2018 r. dokonano rejestracji akcji serii C.

12 marca 2018 r. Legimi S.A. otrzymała podpisany list intencyjny od spółki Readfy GmbH, który dotyczył ustalenia najważniejszych założeń i warunków zbycia 100% udziałów w Readfy GmbH.

#### **4. PRZEWIDYWANIA DOTYCZĄCE ROZWOJU SPÓŁKI**

Realizowana konsekwentnie polityka rozwoju Spółki oraz zwiększanie przychodów skutkowało osiągnięciem zysku netto w 2017 r. przy jednoczesnych stałych nakładach na rozwój usług, zwiększanie współpracy z partnerami (co skutkuje rozszerzaniem liczby książek dostępnych w bazie, jak również klientów instytucjonalnych takich jak biblioteki) oraz wzrostem świadomości marki oraz ekspansją modelu biznesowego za granicą. Pozwala to ograniczyć ryzyko prowadzenia działalności, a pozytywne efekty realizowanej strategii rozwoju obejmują aktualny i przewidywany wzrost i dywersyfikację źródeł przychodów.

Plany Legimi S.A. zakładają w 2018 r. silniejsze skupienie się na rynku polskim, przy jednoczesnej dalszej aktywności na rynkach zagranicznych. W tym celu dokonano aktualizacji strategii działań Spółki oraz prognozy finansowej. Jednocześnie Spółka aktywnie podejmuje działania mające na celu jej debiut giełdowy na rynku NewConnect, prowadząc działania mające na celu dematerializację akcji serii B i C. Spółka nie wyklucza możliwości przeprowadzenia kolejnych emisji akcji oraz emisji obligacji zamiennych na akcje, w wyniku których dojść może do dematerializacji tych akcji i również wprowadzenia ich do obrotu giełdowego.

#### **5. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU**

Spółka nie prowadziła prac badawczych i rozwojowych.

ZA ZGODNOŚĆ  
Z ORYGINAŁEM

Strona | 9

  
 G. Gnew



## 6. INFORMACJE DOTYCZĄCE NABYCIA AKCJI WŁASNYCH

Spółka nie nabywała akcji własnych.

## 7. INFORMACJA O POSIADANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ ODDZIAŁACH (ZAKŁADACH)

Spółka nie posiada własnych oddziałów lub zakładów.

## 8. INFORMACJA O CZYNNIKACH RYZYKA ZWIĄZANYCH Z EMITOWANYMI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI

Poniżej przedstawione zostały istotne ryzyka i zagrożenia, które mogą wpłynąć na działalność Legimi S.A. Przedstawiając ryzyka w poniższej kolejności, nie kierowano się prawdopodobieństwem ich zaistnienia ani oceny ich ważności. Zarząd na bieżąco monitoruje prawdopodobieństwo wystąpienia poniższych ryzyk i ocenia ich wpływ na bieżącą działalność Spółki.

### Ryzyko finansowe – cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Legimi S.A. narażana jest na to ryzyko z tytułu finansowania działalności poprzez kredyty bankowe, pożyczki od osób fizycznych i osób prawnych oraz obligacje. W związku ze zmianami stóp procentowych, w oparciu o które ustalane jest oprogramowanie ww. zobowiązań finansowych, ryzyko to można uznać za istotne. Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność oraz rozwój Spółki. Spółka posiada także inne instrumenty finansowe (m.in. należności z tytułu dostaw i usług), powstające bezpośrednio w związku z prowadzoną przez Spółkę działalnością.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością oraz ryzyko kredytowe. Zarząd poddaje analizie i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych ryzyk. Nadto Zarząd na bieżąco monitoruje ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich instrumentów finansowych, wyemitowanych przez Spółkę.

Zarządzanie ryzykiem finansowym nakierowane jest na wykluczenie lub ograniczenie negatywnych efektów tych ryzyk na sytuację finansową Spółki. Ryzyko kredytowe minimalizowane jest poprzez bieżące monitorowanie stanów należności oraz podejmowanie działań windykacyjnych wobec należności przeterminowanych. W ramach minimalizacji ryzyka kredytowego Spółka podejmuje działania mające na celu przeciwdziałanie zdarzeniom takim jak niewypłacalność kontrahenta, częściowa spłata należności lub opóźnienia w zapłacie należności. Z uwagi na wykorzystywanie przez użytkowników systemów automatycznego pobierania płatności przy dokonywaniu opłat za świadczone przez Legimi usługi, ryzyko to jest wyraźnie niższe niż w przypadku zastosowania innych form płatności jako podstawowych przy świadczeniu analogicznych usług.

Ryzyko płynności finansowej minimalizowane jest poprzez bieżące monitorowanie poziomu zadłużenia. Spółka przeciwdziała temu ryzyku poprzez odpowiednie kształtowanie i planowanie cykli rotacji należności i zobowiązań.

Ryzyko walutowe związane jest ze zmianami kursu walut, co może wpłynąć negatywnie na przychody Spółki. Z uwagi na koncentrację działalności gospodarczej przez Legimi S.A. na rynku polskim ryzyko to jest niewielkie, natomiast przychody w walutach obcych (lub ich ekwiwalencie w złotych polskich) nie wpływają wyraźnie na zmianę sytuacji finansową Spółki. Ryzyko to zyskuje na znaczeniu wraz z nieustannym rozwojem usług świadczonych przez franczyzobiorcę – Legimi International sp. z o.o., który otrzymuje przychody w walucie euro.

Ryzyko stopy procentowej związane jest z możliwością zmiany stóp procentowych, których fluktuacja bezpośrednio lub pośrednio wpływa na możliwości finansowania działalności Spółki przez kredyty bankowe lub obligacje. W związku ze zmianami stóp procentowych, w oparciu o które ustalane jest oprocentowanie zobowiązań finansowych, ryzyko to można uznać za istotne.

#### **Ryzyko związane z obniżeniem tempa wzrostu gospodarczego w Polsce**

Perspektywy rozwoju Legimi S.A. na rynku polskim uwarunkowane są m.in. ogólną sytuacją makroekonomiczną w RP. Na tę sytuację wpływają takie czynniki jak tempo wzrostu PKB, inflacja, wysokość stóp procentowych, poziom oraz zmienność kursów walutowych, system podatkowy, deficyt finansów publicznych, bezrobocie. Niekorzystne zmiany jednego lub kilku z powyższych czynników (np. kryzys finansów publicznych, kryzys walutowy, obniżenie tempa wzrostu gospodarczego) mogą mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową oraz wyniki Legimi S.A. Spółka podejmuje działania mające na celu przeciwdziałanie temu ryzyku poprzez stopniową dywersyfikację źródeł przychodów, w tym świadczenie usług informatycznych na rzecz podmiotów trzecich.

#### **Ryzyko związane z niestabilnością systemu podatkowego w Polsce**

Niestabilność systemu podatkowego oraz nieprecyzyjność regulacji podatkowych wpływa na działalność i wyniki finansowe wielu podmiotów działających w Polsce, w tym Legimi S.A. Ulegające zmianie interpretacje przepisów podatkowych, długie okresy przedawnienia zobowiązań podatkowych, możliwość nakładania kar pieniężnych i innych sankcji, jak również zmiany samych przepisów, powodują, że ryzyko związane z niestabilnością systemu podatkowego w Polsce jest znacząco wyższe niż w krajach rozwiniętych o bardziej ustabilizowanym systemie prawa podatkowego.

#### **Ryzyko związane z niestabilnością systemu prawnego w Polsce**

Zachodzące zmiany w polskim systemie prawnym mogą rodzić ryzyko w zakresie prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej. Dotyczy to w szczególności regulacji w dziedzinie prawa handlowego, podatkowego, przepisów regulujących działalność gospodarczą, przepisów prawa pracy i ubezpieczeń społecznych czy prawa papierów wartościowych. Polski system prawny cechuje się wysoką dynamiką zmian oraz względnie krótkimi *vacatio legis*, co wymusza stałą gotowość do podejmowania działań dostosowujących Spółkę do istniejących zmian. Zmiany te mogą wpływać na otoczenie prawne działalności Spółki i jej wyniki finansowe. Zmiany mogą też stwarzać problemy wynikające z niejednolitej wykładni prawa przez sądy krajowe, organy administracji publicznej oraz sądy wspólnotowe. Spółka na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych dla Spółki przepisów podatkowych i sposobu ich interpretacji.

ZA ZGODNOŚĆ  
Z ORYGINAŁEM

Strona | 11

*[Signature]*  
G. Grew



starając się z odpowiednim wyprzedzeniem przygotować do zmian oraz tak modyfikować strategię, aby tego typu zmiany nie miały na nią znaczącego wpływu.

#### **Ryzyko wypowiedzenia lub zmiany umowy z wydawnictwami**

Legimi S.A. współpracuje z ponad 300 wydawnictwami oraz 4 agregatorami treści. Istnieje ryzyko, że podmioty te (jeden lub wiele) mogą wypowiedzieć umowę lub jej warunki zostaną zmienione na mniej korzystne dla Legimi S.A., co może oznaczać ograniczenie dostępu do niektórych pozycji, a przez to zmniejszenie atrakcyjności oferty.

#### **Ryzyko niedoszacowania wysokości abonamentu**

Spółka przy ustalaniu ceny abonamentu kieruje się własnymi analizami sposobu korzystania z dotychczasowej oferty Legimi. Wartość usługi została określona, mając na uwadze ponoszone przez Legimi S.A. koszty. Ryzykiem jest niedoszacowanie liczby przeczytanych książek przez użytkowników, co może spowodować obniżeniem założonej rentowności umów.

#### **Ryzyko wypowiedzenia umów przez partnerów telekomunikacyjnych**

Legimi S.A. współpracuje m.in. z sieciami Play, T-Mobile oraz Plus. Zawarte umowy o współpracę nie są na wyłączność. Usługi Legimi S.A. są łatwo dostępne dla klientów sieci telekomunikacyjnych. Spółka nawiązała współpracę z trzema operatorami komórkowymi. W przypadku wypowiedzenia umowy przez któregoś z partnerów mogłoby dojść do znaczącego zmniejszenia się tempa rozprzestrzeniania świadomości o marce wśród potencjalnych klientów i zmniejszenia liczby nowych użytkowników, co może spowolnić rozwój firmy i negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe.

#### **Ryzyko obniżenia jakości świadczenia usług przez partnerów**

Obniżenie jakości świadczonych usług lub oferty produktowej współpracujących z Legimi S.A. partnerów biznesowych, wpływa bezpośrednio na ofertę kierowaną przez Legimi S.A. do jego klientów. W przypadku długotrwałych problemów podmiotów współpracujących z Legimi S.A. może on być narażony na zmniejszanie się aktywnych odbiorców swoich usług i produktów, a przez to na pogorszenie wyników finansowych.

#### **Ryzyko pojawienia się na rynku konkurencji i zmniejszenie liczby klientów Legimi**

Istnieje ryzyko pojawienia się firm konkurencyjnych w obszarze działania Spółki. Może się ono pojawić ze strony nowych podmiotów, jak i firm już istniejących. Legimi S.A. ocenia, że ryzyko pojawienia się na rynku polskim nowych podmiotów jest aktualnie niskie. Niekie ryzyko związane jest z wysokimi kosztami wejścia na ten rynek i koniecznością nawiązania współpracy z dostawcami treści (wydawcami, twórcami, dystrybutorami). Należy zwrócić uwagę, że usługę Legimi wyróżnia możliwość skorzystania z oferty e-czytników w połączeniu z modelem subskrypcyjnym, a także połączenie oraz wzajemne synchronizowanie e-booka oraz audiobooka.

#### **Ryzyko związane z ekspansją zagraniczną oraz modelem prowadzonej działalności**

Pomimo faktu, że ekspansja nie odbywa się bezpośrednio poprzez Legimi S.A., lecz franczyzobiorcę, tj. Legimi International sp. z o.o., to jednak z uwagi na treść zawartych przez te podmioty umów brak sukcesu biznesowego Legimi International sp. z o.o.

skutkować może zmniejszeniem spodziewanych przychodów Legimi S.A. Aktualnie Legimi International sp. z o.o. obecne jest na rynku niemieckim i rynku chińskim, które po wcześniejszej wnikliwej analizie uznane zostały za najbardziej perspektywiczne rynki. Ponadto przyjęty model biznesowy ekspansji na rynki zagraniczne jest powtarzalny, co ułatwi wejście na nowe rynki zagraniczne.

#### **Ryzyko związane z nielegalnym kopiowaniem**

Istotnym ryzykiem wpływającym na rozwój działalności Legimi S.A. jest korzystanie z publikacji elektronicznych z nielegalnych źródeł przez czytelników. Spółka podejmuje od lat działania mające na celu zabezpieczenie publikacji elektronicznych przez ich nielegalnym kopiowaniem i wykorzystaniem w sposób inny niż przewidziano w licencji. Publikacje elektroniczne wyposażone są w system watermark, co w przypadku wprowadzenia publikacji do nielegalnego obiegu pozwala na odtworzenie źródła zakupu. Technologia ta pozwala również na lepszą współpracę z wydawnictwami poprzez ochronę ich produktów przed nielegalnym kopiowaniem. Jednocześnie Legimi S.A. wskazuje, że wraz z upowszechnieniem się innych systemów dostępu do treści elektronicznych w formie abonamentu (pliki audio, wideo itp.) stopniowo zmienia się podejście użytkowników do legalności treści, przyzwyczajają się oni do tego modelu dostępu do treści dostępnych online, a tym samym istnieje wysokie prawdopodobieństwo zmniejszenia populacji korzystania z treści nielegalnych lub pozyskanych z wątpliwych prawnie źródeł.

#### **Ryzyko związane z koniunkturą na rynku publikacji elektronicznych**

Sytuacja finansowa Spółki jest silnie skorelowana z ogólną koniunkturą na rynku publikacji elektronicznych. Jak wskazują eksperci, rynek e-książek w Polsce rośnie średnio ok. 50% rok do roku. Pomimo wielu pozytywnych prognoz odnośnie dalszego rozwoju rynku publikacji elektronicznych, zawsze istnieje ryzyko pogorszenia się koniunktury w tej branży, co może wpłynąć na sytuację finansową Legimi S.A.

#### **Ryzyko związane z systemem informatycznym**

Spółka bazuje na autorskim systemie informatycznym. Ewentualne problemy techniczne mogą zakłócić pracę aplikacji lub portalu, co może wpłynąć na sposób świadczenia usługi i ewentualne zniechęcenie aktualnych użytkowników do kontynuowania umowy z Legimi S.A. Istnieje niewielkie ryzyko poważnych zakłóceń w funkcjonowaniu systemu, gdyż wiele zastosowanych przez Legimi S.A. rozwiązań technologicznych wykorzystuje powszechnie stosowane platformy oraz inne rozwiązania, które wielokrotnie potwierdziły swoją przydatność do rozmaitych celów informatyczno-technologicznych. Z uwagi na powyższe, spółka nie przewiduje w najbliższym czasie konieczności migracji bądź adaptacji systemu informatycznego do nowego środowiska, a raczej dalszy dynamiczny rozwój serwisu (w szczególności w aspekcie ułatwienia użytkownikom korzystania z usług Legimi).

Do ryzyk związanych z systemem informatycznym należy również ryzyko związane z zabezpieczeniem systemu oraz przechowywanych danych (w tym danych osobowych). Legimi S.A. przeciwdziała tym ryzykom poprzez zastosowanie wysokich procedur bezpieczeństwa oraz dostosowanie tej kwestii do wymogów narzucanych przez przepisy prawa oraz wewnętrzne regulacje.

#### **Ryzyko związane z rozwiązaniami technologicznymi**



Fakt stałego rozwoju usług Legimi powoduje stałe istnienie ryzyka związane z zastosowanymi rozwiązaniami technicznymi. Usługi Legimi dostępne są na różnorodnych urządzeniach (tablety, e-czytniki, smartfony, komputery), a także w różnych systemach operacyjnych, a także na niektórych urządzeniach, do których dostęp podmiotom trzecim jest ograniczany przez ich producentów (np. Kindle™). Powoduje to konieczność stałego wdrażania nowych innowacyjnych rozwiązań, co może powodować zwiększenie nakładów inwestycyjnych, których wzrost z kolei może skutkować mniejszym zyskiem Spółki.

#### **Ryzyko związane z niespełnieniem prognoz finansowych**

Spółka opracowała prognozy finansowe do 2020 r. W ostatnim okresie zostały one zaktualizowane i takie prognozy zostały przedstawione przez Zarząd Spółki Radzie Nadzorczej. Mimo stałe podejmowanych działań mających na celu realizację tych prognoz, istnieje ryzyko ich niezrealizowania, co wynikać może również ze zdarzeń, na które spółka nie ma wpływu (jak wyżej wymienione ryzyko związane ze zmianą stanu prawnego, wysokości podatków lub zmianą sytuacji makroekonomicznej).

#### **Ryzyko spadku zainteresowania usługami Spółki oraz utraty zaufania użytkowników**

Mimo wspomnianego wyżej wzrostu rynku branży e-booków i audiobooków, istnieje ryzyko spadku zainteresowania ofertą Spółki. Legimi S.A. wskazuje, że istnieje co najmniej kilka przeszkód spowalniających wzrost rynku, takich jak wysokość podatku VAT od e-booków w wysokości 23% (w stosunku do 5% na książki tradycyjne). Większość tych czynników wpływa na wszystkie podmioty działające w branży (nie tylko na Legimi S.A.), toteż trend spadku zainteresowania usługami Spółki wiązać się będzie prawdopodobnie z analogicznym trendem w przypadku innych podmiotów. Legimi S.A. przeciwdziała temu ryzyku dzięki rozpoznawalnej marce, działaniom mającym na celu utrzymanie wysokiej satysfakcji konsumentów związanej z korzystaniem z usług Legimi, szerokiej bazie publikacji dostępnych w bazie, jak również stalemu wdrażaniu nowych rozwiązań informatycznych, dzięki czemu jest w stanie w wielu aspektach zachowywać przewagę konkurencyjną w stosunku do bezpośrednich konkurentów. Spółka wskazuje, że istnieją szanse na obniżenie tego ryzyka z uwagi na przyjęty przez Parlament Europejski w dniu 1 czerwca 2017 r. projekt dyrektywy, która pozwoli krajom członkowskim na stosowanie obniżonej stawki podatku VAT na e-booki.

#### **Ryzyko związane z niepłaceniem należności przez klientów**

Przyjęty przez Spółkę model biznesowy bazuje m.in. na realizacji przez klientów Legimi ich zobowiązania umownego, jakim jest zapłata za świadczone usługi. Różnorodność rozwiązań abonamentowych powoduje, że użytkownik może dopasować swoje usługi Legimi do własnych potrzeb i oczekiwań, jak również przewidywać odnośnie zakresu korzystania z tych usług. W rezultacie użytkownicy określają swoje zobowiązanie pieniężne wobec Legimi w danym okresie rozliczeniowym, wybierając daną usługę lub jej wariant. Brak płatności przez większą grupę klientów może powodować tym samym problemy w płynności finansowej Spółki. Ryzyko to ograniczane jest poprzez powiązywanie konta w usługach Legimi ze środkami płatniczymi umożliwiającymi automatyczne pobieranie opłat. Istnieje jednak zawsze ryzyko zaległości klientów wobec Legimi i często niemożności uzyskania zapłaty od użytkownika. Ryzyko to ma niewielki wpływ na ogólną sytuację finansową Spółki, gdyż dopiero masowe

ZA ZGODNOŚĆ  
Z ORYGINAŁEM

Strona | 14

nieuiszczanie zapłaty na świadczone przez Legimi usługi może powodować zaburzenia w płynności finansowej Spółki. Stały monitoring płatności powoduje natomiast, że użytkownik nieuiszczający w terminie stosownych opłat nie może korzystać z usług w kolejnych okresach rozliczeniowych.

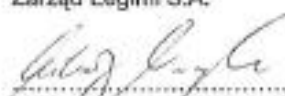
#### **Ryzyko związane z dotacjami oraz dofinansowaniem projektów rozwojowych**


Legimi S.A. realizowało oraz realizuje projekty, w które zaangażowane zostały środki publiczne. W tym celu zawarta została m.in. umowa RPWP.01.05.02-30-0475/15, na podstawie której Legimi S.A. realizuje projekt „Wzrost innowacyjności i konkurencyjności firmy Legimi poprzez wdrożenie nowej i udoskonalonej usługi cyfrowej”, realizowany w ramach Wielkopolskiego Regionalnego Programu Operacyjnego na lata 2014-2020, Działanie 1.5 Wzmocnienie konkurencyjności przedsiębiorstwa, Poddziałanie 1.5.2 Wzmocnienie konkurencyjności kluczowych obszarów gospodarki regionu. Nadto Spółka realizuje projekt „Wsparcie doradcze w pozyskaniu dostępu do rynku kapitałowego dla Legimi sp. z o.o. poprzez wejście na rynek regulowany GPW”, który to projekt realizowany jest w oparciu o umowę UDA-POIR.03.01.05-30-0001/17 w ramach Działania 3.1 Finansowanie innowacyjnej działalności MŚP z wykorzystaniem kapitału podwyższonego ryzyka, Poddziałanie 3.1.5 Wsparcie MŚP w dostępie do rynku kapitałowego – 4 Stock. W przypadku nieprawidłowego wypełnienia tych umów, Legimi S.A. będzie zobligowana do zwrotu części lub całości przyznanej kwoty dofinansowania. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Legimi S.A. przestrzega procedur w rozliczaniu projektów, a także korzysta z firm doradczych.

#### **Ryzyka związane z obrotem instrumentów finansowych Spółki na rynkach regulowanych**

Legimi S.A. wskazuje, że aktualnie obligacje spółki, które zaoferowane zostały w ofercie publicznej, dostępne są na rynku Catalyst, a Spółka podejmuje działania mające na celu dematerializację akcji serii B i C celem ich wprowadzenia na rynek NewConnect. Działania te związane z podporządkowaniem Spółki określonym reżimom prawnym w zakresie raportowania, dostarczania informacji na temat funkcjonowania Spółki oraz zachowaniem odpowiedniego bezpieczeństwa obrotu i interesu jego uczestników. Nieprawidłowe wykonywanie tych zobowiązań przez Spółkę może skutkować wykluczeniem akcji lub obligacji z obrotu, co wiązać się będzie z określonymi finansowymi i prawnymi. Spółka minimalizuje to ryzyko poprzez stosowanie się do przepisów związanych z obrotem jej instrumentami finansowymi na rynkach Catalyst oraz – w najbliższej przyszłości – NewConnect.

Zarząd Legimi S.A.

  
Mikolaj Malaczynski  
Prezes Zarządu

  
Mateusz Frukacz  
Członek Zarządu

#### **Legimi**

Legimi S.A.  
ul. Obornicka 330  
60-660 Poznań

NIP: 7781492607  
REGON: 301051192  
KRS: 0000707123

**ZA ZGODNOŚĆ  
Z ORYGINAŁEM**

Strona | 15



## **DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**LEGIMI Spółka Akcyjna ul. Obornicka 330 ,  
60-689 Poznań**

**za okres od dnia 01.01.2017 r. do dnia 31.12.2017r.**

ZA ZGODNOŚĆ  
Z ORYGINAŁEM

  
  
G.Gra

## I. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO BILANSU

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego zostały sporządzone zgodnie z art. 45 ust. 2 pkt. 3 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. i obejmują zakres podany w załączniku nr 1 do cytowanej ustawy.

- 1) Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początku roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, rozchodu, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego – podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia.

Prezentują załączniki nr 1 i 2

- 2) Kwota dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych, odrębnie dla długoterminowych aktywów niefinansowych oraz długoterminowych aktywów finansowych.

Nie dotyczy

- 3) Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz wartości firmy, a także wyjaśnienie okresu ich odpisywania, określonego odpowiednio w art. 44b ust. 10 oraz art. 33 ust. 3.

Nie dotyczy

- 4) Wartość gruntów użytkowanych wieczystie.

Nie dotyczy

- 5) Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu.

Nie dotyczy

- 6) Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przyznają.

Na dzień 31.12.2017 roku Spółka nie posiadała papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji.

LEGIMI Spółka Akcyjna ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań

ZA ZGODNOŚĆ  
Z ORYGINAŁEM

*[Signature]*  
*[Signature]*  
*[Signature]*  
*[Signature]*



- 7) Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększenia, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego.

Nie stwierdzono konieczności tworzenia odpisów aktualizujących wartość należności, zarówno na koniec 2017 r., jak i na koniec roku porównywalnego.

- 8) Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych.

Kapitał podstawowy spółki wynosi na dzień 31.12.2017 rok 111.400,00 zł i dzieli się na 1.114.000 akcji o równej wartości nominalnej. Struktura własności na dzień 31.12.2017 roku była następująca:

Wyszczególnienie	Ilość akcji	Wartość nominalna 1 akcji	Wartość akcji	Udział procentowy
Mikołaj Małczyński	204 000	0,1	20 400,00	18,31%
Maciej Frukacz	206 000	0,1	20 600,00	18,49%
Mikołaj Kmieć	16 000	0,1	1 600,00	1,44%
Jakub Pawłowski	32 000	0,1	3 200,00	2,87%
Piotr Kryger	32 000	0,1	3 200,00	2,87%
SpeedUp Investments LT Group Sp. z o.o. SIA	322 000	0,1	32 200,00	28,90%
Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych Venture Capital SATUS	302 000	0,1	30 200,00	27,11%
<b>Razem</b>	<b>1 114 000</b>		<b>111 400,00</b>	<b>100,00%</b>

- 9) Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystania oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych, rezerwowych oraz kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym.

Kapitał zapasowy

Stan na początek roku 1.952.048,60

- zmniejszenia 83.550,00 w tym

- Podwyższenie kapitału podstawowego – kwota 83.550,00

Stan na koniec roku 1.868.498,60

- 10) Propozycje, co do sposobu podziału zysku lub pokrycia strat za rok obrotowy.

Zysk netto rok 2017 w kwocie 199.214,55 proponuje się przeznaczyć na pokrycie strat z lat ubiegłych

- 11) Dane o stanie rezerw według celu ich tworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym.

Nie stwierdzono występowania konieczności tworzenia rezerw zarówno na koniec 2017 roku, jak i na koniec roku porównywalnego.

LEGIMI Spółka Akcyjna ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań

ZA ZGODNOŚĆ  
Z ORYGINAŁEM

*[Signature]*  
*[Signature]*  
*[Signature]*

12) Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty:

- a. Do 1 roku
- b. Powyżej 1 roku do 3 lat 3.242.666,72
- c. Powyżej 3 lat do 5 lat
- d. Powyżej 5 lat

13) Łączna kwota zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń.

Na majątku jednostki ustanowiono zabezpieczenia w postaci zastawów;  
- przedmiot zastawu: zbiory e-czytników, gotówki i wierzytelności  
- tytułem: obligacji

Seria J - zastaw do 150% wartości nominalnej Obligacji  
Seria K - zastaw do 150% wartości nominalnej Obligacji  
Seria L - zastaw do 150% wartości nominalnej Obligacji

Przedmiotem Zastawu jest:

Zbiór istniejących i przyszłych praw oraz ruchomości Emitenta, o zmiennym składzie, stanowiących całość gospodarczą, składający się z przysługujących Emitentowi praw z tytułu zawartych umów z użytkownikami usług oferowanych przez Emitenta w ramach oferty „Czytnik e-booków z abonamentem” zgodnie z regulaminem znajdującym się na stronie internetowej <https://www.legimi.com/Contentfiles/czytnik-ebookow-z-abonamentem.pdf>, w tym wszelkich wynikających z umów wierzytelności, jak i czytników e-booków nabywanych w celu ich dalszej odsprzedaży użytkownikom w celu realizacji umów z użytkownikami w ramach oferty „Czytnik ebooków z abonamentem” oraz środków pieniężnych uzyskanych z Emisji znajdujących się na rachunku bankowym Emitenta niewydatkowanych na zakup czytników ebooków lub inne działania związane z ofertą „Czytnik e-booków z abonamentem”, do wysokości 150% wartości nominalnej Obligacji”.

Poddanie się egzekucji z całego majątku, co do spełnienia wszystkich zobowiązań wynikających z emisji obligacji na rzecz Obligatariuszy, na podstawie 777 § 1 ust 5 kpc.

14) Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń między okresowych; w tym kwota czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów stanowiących różnicę między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie.

- rozliczanie w czasie zakupionych czytników 1.228.818,74
- koszty emisji obligacji oraz inne koszty rozliczane w czasie: 1.561.034,73
- koszty objęcia udziałów 123.788,56

15) W przypadku gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu, jego powiązanie między tymi pozycjami;  
LEGIMI Spółka Akcyjna ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań

ZA ZGODNOŚĆ  
Z ORYGINAŁEM

Wp

Glen



dotyczy to w szczególności podziału należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową.

Powiązanie między składnikami aktywów, w przypadku gdy składnik aktywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu – nie dotyczy

POWIĄZANIE MIĘDZY SKŁADNIKAMI PASYWÓW, W PRZYPADKU GDY SKŁADNIK PASYWÓW JEST WYKAZYWANY W WIĘCEJ NIŻ JEDNEJ POZYCJI BILANSU		
Lp	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Zobowiązanie z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	6 679 666,72
1.1	wykazane w pozycji zobowiązań długoterminowych	3 242 666,72
1.2	wykazane w pozycji zobowiązań krótkoterminowych	3 437 000,00

- 16) Łączna kwota zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych niewykazywanych w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące zobowiązań warunkowych w zakresie emerytur i podobnych świadczeń oraz wobec jednostek powiązanych lub stowarzyszonych.

Jednostka nie posiada zobowiązań warunkowych, nie dokonała żadnych gwarancji ani poręczeń wobec jednostek powiązanych oraz wobec innych jednostek.

- 17) W przypadku gdy składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi są wyceniane w wartości godziwej:

- Istotne założenia przyjęte do ustalenia wartości godziwej, gdy dane przyjęte do ustalenia tej wartości nie pochodzą z aktywnego rynku,
- Dla każdej kategorii składnika nie będącego instrumentem finansowym – wartość godziwą wykazaną w bilansie, jak również odpowiednio skutki przeszacowania zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego lub odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym,
- Tabele zmian w kapitale z aktualizacji wyceny obejmującą stan kapitału na początek i koniec okresu sprawozdawczego oraz jego zwiększenia i zmniejszenia w ciągu roku obrotowego.

Nie dotyczy

LEGIMI Spółka Akcyjna ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań

ZA ZGODNOŚĆ  
Z ORYGINAŁEM

  
G. Gned

## II. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

- 1) Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (rynk geograficzne) przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów, w zakresie, w jakim te rodzaje i rynki istotnie różnią się od siebie, z uwzględnieniem zasad organizacji sprzedaży produktów i świadczenia usług.

Spółka prowadziła sprzedaż głównie na rynku krajowym osiągając obrót w wysokości 7.097.459,49, w tym:

- Przychody ze sprzedaży usług: 5.792.575,38 zł,
- Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów: 1.304.884,11 zł.

- 1a) Informacje o przychodach z tytułu umów o długotrwałe usługi, w tym budowlane.

Nie dotyczy

- 2) W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariantie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych:

Nie dotyczy, Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wersji porównawczej.

- 3) Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.

Nie dotyczy

- 4) Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Nie dotyczy

- 5) Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym.

Nie dotyczy

- 6) Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowego (zyskiem, stratą) brutto.

Pozycje różniące podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (w zł) przedstawia poniższe zestawienie.

Wyszczególnienie pozycji	Kwota
<i>Zysk brutto</i>	<b>199.214,55</b>
Przychody nie wliczone do podstawy opodatkowania	111.780,67
Przychody podatkowe nie ujęte w księgach	1,71

LEGIMI Spółka Akcyjna ul. Obornicka 330, 60-889 Poznań

ZA ZGODNOŚĆ  
Z ORYGINAŁEM

WP

WP  
G. Gmeł

Wyszczególnienie pozycji	Kwota
Wydatki trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	36.218,28
Wydatki przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	202.535,41
Statystyczne korekty podstawy opodatkowania	45.648,03
<b>Dochód</b>	<b>280.542,25</b>
Odliczenia od dochodu – straty z lat ubiegłych	280.542,25
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>0,00</b>
<b>Podatek dochodowy wg CIT-8</b>	
Podatek dochodowy odroczony	
<b>Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat</b>	

- 7) Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które zwiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym.

Nie dotyczy

- 8) Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym.

Nie dotyczy

- 9) Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska.

Wyszczególnienie	Wartość za okres sprawozdawczy	Wartość za okres sprawozdawczy
Nakłady na ochronę środowiska	0,00	0,00
Nakłady na pozostałe niefinansowe aktywa trwałe	2 047 061,58	1 000 000,00
<b>Razem</b>	<b>2 047 061,58</b>	<b>1 000 000,00</b>

- 10) Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów i kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie.

Nie dotyczy

### III. KURSY PRZYJĘTE DO WYCENY

Dla pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych – kursy przyjęte do ich wyceny

Średnie kursy NBP zgodnie z obowiązującymi przepisami.

LEGIMI Spółka Akcyjna ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań

ZA ZGODNOŚĆ  
Z ORYGINAŁEM

*[Signature]*  
*[Signature]*  
G. G. G.

#### IV. OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Strukturę środków pieniężnych w sprawozdaniu przepływu środków pieniężnych przedstawia poniższa tabela.

Wyszczególnienie pozycji	Kwota
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	604 143,91
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 3 518 426,57
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 962 695,00
Razem przepływy pieniężne netto	48 412,34
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych wynosi	48 412,34
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-

W pozycji PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ „Inne korekty” w kwocie (-) 80.858,89 zł ujęto korektę wyniku lat ubiegłych w związku z ujęciem w 2017 roku duplikatów faktur dotyczących 2016 roku. Dane porównywalne nie były korygowane.

#### V. OBJAŚNIENIA DO ZAWARTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ UMÓW, ISTOTNYCH TRANSAKCYJ I NIEKTÓRYCH ZAGADNIEŃ OSOBOWYCH

Informacje o:

- 1) Charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Jednostka nie zawierała takich umów.

- 2) Istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się jednostki powiązane zdefiniowane w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z 19.07.2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości, wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązanymi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnych dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Jednostka nie zawierała takich umów.

- 3) Przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe.

LEGIMI Spółka Akcyjna ul. Obornicka 330 , 60-689 Poznań

ZA ZGODNOŚĆ  
Z ORYGINAŁEM



Przeciętne zatrudnienie – 5 osób

- 4) Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu.

Wynagrodzenia za rok obrotowy należne członkom organów zarządzających: 168.000,00 zł, dotyczy wynagrodzenia funkcyjnego

- 5) Informacje o kwotach zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego tych organów.

Nie dotyczy

- 6) Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za okres sprawozdawczy.

Obligatoryjne badanie sprawozdania finansowego za rok 2017 – kwota 6.000 zł

#### VI. ISTOTNE ZDARZENIA DOTYCZĄCE ROKU OBROTOWEGO I LAT UBIEGŁYCH UJĘTE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

- 1) Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju.

W 2017 roku ujęto korektę wyniku lat ubiegłych w związku z ujęciem w 2017 roku duplikatów faktur dotyczących kosztów usług obcych 2016 roku w łącznej kwocie 80.858,89 zł. Dane porównywalne nie były korygowane.

LEGIMI Spółka Akcyjna ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań

ZA ZGODNOŚĆ  
Z ORYGINAŁEM



- 2) Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym, oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki.

Nie dotyczy

- 3) Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny, jeżeli zawierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianą kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym, oraz przedstawienie zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z podaniem jej przyczyny.
- 4) Informacje liczbowe, wraz z wyjaśnieniem, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.

W 2017 roku Spółka zmieniła prezentację wartości niematerialnych i prawnych w budowie - w roku 2016 prezentowane były one w pozycji zaliczek na wartości niematerialne i prawne oraz czynnych rozliczeń międzyokresowych. W 2017 roku prezentowane są w pozycji środków trwałych w budowie.

## VII. INFORMACJE DOTYCZĄCE POWIĄZAŃ KAPITAŁOWYCH

- 1) Informacja o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy

- 2) Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

1) Legimi International Sp. z o.o.

- zakupy: 975.279,09 zł brutto

- udzielone pożyczki: 1.677.364,99 zł

2) HolyCode Sp. z o.o.

- przychody ze sprzedaży: 127.920,00 zł brutto

- zakupy: 161.868,00 zł brutto

- 3) Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie posiadanego zaangażowania w kapitale oraz o kwocie kapitału własnego i zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy.

LEGIMI Spółka Akcyjna ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań

ZA ZGODNOŚĆ  
Z ORYGINAŁEM

(S. Gwizd)

Legimi International Sp. z o.o. – 50 szt udziałów o wartości 2.500,00 zł tj. 50% udziałów

Holycode Sp. z o.o. – 24 szt udziałów o wartości 1.200,00 zł tj. 24 % udziałów

4) Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o:

a) Podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstępnie od konsolidacji;

Art. 56 ust. 1 pkt 1 Ustawy o rachunkowości

b) Nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji,

c) Podstawowych wskaźnikach ekonomiczno-finansowych, charakteryzujących działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takich jak:

- przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychody finansowe:

Legimi International Sp. z o.o.: 876.515,16

Holycode Sp. z o.o.: 519.912,52

- wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy:

Legimi International Sp. z o.o.: - wynik finansowy -992.427,10, kapitał własny -1.258.924,41

Holycode Sp. z o.o.: wynik finansowy 13.545,86, kapitał własny -57.182,20

- wartość aktywów trwałych:

Legimi International Sp. z o.o.: 827.500,00

Holycode Sp. z o.o.: 27.948,04

- przeciętne roczne zatrudnienie:

Legimi International Sp. z o.o.: 1 osoba

Holycode Sp. z o.o.: brak zatrudnionych osób

LEGIMI Spółka Akcyjna ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań

ZA ZGODNOŚĆ  
Z ORYGINAŁEM

  
  
G. Górn

- d) Rodzaju stosowanych standardów rachunkowości ( krajowych czy międzynarodowych ) przez jednostki powiązane- Ustawa o rachunkowości

5) Informacja o;

- a) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne,
- b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne.

Nie dotyczy.

- 6) Informacje o nazwie, adresie siedziby Zarządu lub siedziby statutowej jednostki oraz formie prawnej każdej z jednostek, których dana jednostka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową.

Nie dotyczy.

#### VIII. INFORMACJE O POŁĄCZENIU SPÓŁEK

Nie dotyczy

#### IX. POWAŻNE ZAGROŻENIA DLA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Nie występują

#### X. INNE ISTOTNE INFORMACJE UŁATWIAJĄCE OCENĘ JEDNOSTKI

Nie dotyczy .

  
.....  
Beata Śliwińska  
(osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych)

#### Legimi

Legimi S.A.	NIP: 7781493887
ul. Obornicka 330	REGON: 301051191
60-689 Poznań	KRS: 0000707321

  
.....  
Przemysław Matusz  
Członek Zarządu Legimi Sp. z o.o.

  
.....  
Michał Matusz  
Prezes Zarządu Legimi Sp. z o.o.

Poznań, dnia 18.05.2018 r.

LEGIMI Spółka Akcyjna ul. Obornicka 330 , 60-689 Poznań

ZA ZGODNOŚĆ  
Z ORYGINAŁEM



G. Giel



„Legimi” Spółka akcyjna  
ul. Obornicka 330  
60-689 Poznań

Sprawozdanie  
niezależnego biegłego rewidenta  
z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy  
od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku

## SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Wspólników i Rady Nadzorczej „Legimi” Spółka akcyjna

### *Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego*

Przeprowadziłam badanie załączonego sprawozdania finansowego „Legimi” Spółka akcyjna (Spółka, Jednostka) z siedzibą w Poznaniu, ul. Obornicka 330, na które składa się: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia,

### *Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki za sprawozdanie finansowe*

Za sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 roku, poz. 1047 z późniejszymi zmianami) (Ustawa o rachunkowości), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa, odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Moim zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziłam stosownie do postanowień:

- 1) ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 roku poz. 1089) („Ustawa o biegłych rewidentach”),
- 2) Krajowych Standardów Rewizji Finansowej.

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedności przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanej jednostki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw jednostki przez kierownika jednostki obecnie lub w przyszłości.

Wyrażam przekonanie, że uzyskane przeze mnie dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przeze mnie opinii z badania.

#### *Opinia*

Moim zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej „Legimi” Spółka akcyjna na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

*Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji*

*Opinia na temat sprawozdania z działalności*

Moja opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Moim obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Moim obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle mojej wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziłam w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Moim zdaniem sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Ponadto oświadczam, iż w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, nie stwierdziłam istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

*Informacja o sporządzeniu oświadczenia na temat informacji niefinansowych*

Zgodnie z wymogami art. 49b Ustawy o rachunkowości Spółka nie miała obowiązku sporządzenia w badanym roku oświadczenia na temat informacji niefinansowych.

*Inne informacje*

*Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego oraz deklaracja niezależności*

KAMAAR-AUDYT Marta Rybak z siedzibą w Suchym Lesie, ul. Akacjowa 4 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 3868 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu KAMAAR-AUDYT Marta Rybak badaniem sprawozdania finansowego Spółki kierowała biegły rewident Marta Rybak, nr ewidencyjny 12260.

KAMAAR-AUDYT Marta Rybak została wybrana w dniu 1 marca 2018 roku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku uchwałą Rady Nadzorczej. Badanie tego sprawozdania finansowego przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 30 marca 2018 roku z Zarządem Spółki.

KAMAAR-AUDYT Marta Rybak, biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w Ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. 2017, poz. 1089).

#### *Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy*

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku (poprzedni rok obrotowy) zostało zbadane przez KAMAAR-AUDYT Marta Rybak, wpisaną pod nr 3868 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce i otrzymało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku (poprzedni rok obrotowy) zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników w dniu 26 kwietnia 2017 roku. Wspólnicy Spółki podjęli uchwałę, że strata netto za 2016 rok w kwocie (-) 84.345,38 złotych zostanie pokryta z zysków przyszłych lat obrotowych.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z uchwałami Zgromadzenia Wspólników o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i o pokryciu straty oraz sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 24 maja 2017 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

#### *Kontynuowanie działalności gospodarczej*

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

W punkcie 3) we wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku Zarząd poinformował, że wspomniane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2017 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W czasie badania nie odnotowano istnienia istotnych okoliczności, które mogłyby powodować przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 grudnia 2017 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

#### *Informacja dodatkowa*

Informacja dodatkowa, składająca się z wprowadzenia oraz dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku została sporządzona we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości.



#### Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki przekazał mi datowane na 18 maja 2018 roku pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego sprawozdania finansowego oraz, iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Spółki i wymagałyby ujęcia w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za podpisane sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił biegłemu rewidentowi w czasie badania wszystkie księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

#### Przestrzeganie przepisów prawa

W otrzymanym przeze mnie pisemnym oświadczeniu Zarząd potwierdził, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą Spółka przestrzegała wszelkich przepisów prawa, których naruszenie mogłoby w sposób istotny wpłynąć na zbadane przeze mnie sprawozdanie finansowe.

#### Główne dane finansowe

##### Bilans

AKTYWA	Rok zakończony 31.12.2017		Rok zakończony 31.12.2016		Rok zakończony 31.12.2015	
	w tys. zł	%	w tys. zł	%	w tys. zł	%
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>3 785,2</b>	<b>38,88%</b>	<b>1 609,8</b>	<b>29,89%</b>	<b>740,2</b>	<b>22,87%</b>
1. Wartości niematerialne i prawne	910,1	9,30%	950,8	17,82%	680,5	21,03%
2. Rzeczowe aktywa trwałe	1 885,0	19,07%	0,0	0,00%	0,0	0,00%
3. Należności długoterminowe	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0,0	0,00%
4. Inwestycje długoterminowe	8,8	0,06%	8,8	0,16%	8,8	0,27%
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 000,3	10,22%	641,0	11,90%	50,9	1,57%
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>6 001,8</b>	<b>61,32%</b>	<b>3 775,7</b>	<b>70,11%</b>	<b>2 496,1</b>	<b>77,13%</b>
1. Zapasy	126,8	1,30%	113,1	2,10%	251,4	7,77%
2. Należności krótkoterminowe	1 562,7	15,97%	1 006,4	18,66%	487,7	15,07%
3. Inwestycje krótkoterminowe	2 389,0	24,51%	767,4	14,25%	883,5	27,30%
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 913,3	19,55%	1 888,8	35,07%	873,5	26,96%
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>	<b>0,0</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,0</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0,0</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,0</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>AKTYWA OGÓŁEM:</b>	<b>9 787,0</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 385,5</b>	<b>100,00%</b>	<b>3 236,3</b>	<b>100,00%</b>

PASYWA	Rok zakończony 31.12.2017		Rok zakończony 31.12.2016		Rok zakończony 31.12.2015	
	w tys. zł	%	w tys. zł	%	w tys. zł	%
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>530,5</b>	<b>5,42%</b>	<b>412,2</b>	<b>7,65%</b>	<b>496,5</b>	<b>15,34%</b>
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY</b>	<b>9 256,5</b>	<b>94,58%</b>	<b>4 973,1</b>	<b>92,35%</b>	<b>2 739,8</b>	<b>84,66%</b>
1. Rezerwy na zobowiązania	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0,0	0,00%
2. Zobowiązania długoterminowe	3 242,7	33,13%	3 327,2	61,78%	2 349,0	72,58%
3. Zobowiązania krótkoterminowe	5 992,0	61,22%	1 626,3	30,20%	318,7	9,85%
4. Rozliczenia międzyokresowe	21,8	0,23%	19,6	0,39%	72,1	2,23%
<b>PASYWA OGÓŁEM:</b>	<b>9 787,0</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 385,3</b>	<b>100,00%</b>	<b>3 236,3</b>	<b>100,00%</b>

#### Rachunek zysków i strat

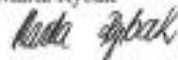
PRZYCHODY I KOSZTY	01.01- 31.12.2017	01.01- 31.12.2016	01.01- 31.12.2015
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
Przychody netto ze sprzedaży	7 097,5	4 240,5	2 218,6
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	6 516,8	4 135,8	3 034,8
<b>Zysk/strata na sprzedaży</b>	<b>580,7</b>	<b>104,7</b>	<b>-816,2</b>
Pozostałe przychody operacyjne	39,6	52,4	315,2
Pozostałe koszty operacyjne	67,7	13,8	4,9
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>552,6</b>	<b>143,3</b>	<b>-506,0</b>
Przychody finansowe	111,9	29,1	8,5
Koszty finansowe	465,3	256,8	13,4
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>199,2</b>	<b>-84,4</b>	<b>-510,9</b>
Podatek dochodowy	0,0	0,0	0,0
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,0	0,0	0,0
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>199,2</b>	<b>-84,4</b>	<b>-510,9</b>

Struktura wyniku finansowego netto	01.01- 31.12.2017	01.01- 31.12.2016	01.01- 31.12.2015
Wynik na działalności podstawowej	580,7	104,7	-816,2
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-28,1	38,6	310,2
Wynik na działalności finansowej	-353,4	-227,7	-4,9
Podatek dochodowy	0,0	0,0	0,0
<b>Wynik netto</b>	<b>199,2</b>	<b>-84,4</b>	<b>-510,9</b>

#### Analiza wskaźnikowa

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Rentowność kapitału własnego	$\text{Zysk(strata) netto} / \text{Kapitał własny na koniec okresu}$	37,55%	-20,48%	-102,88%
Rentowność majątku	$\text{Zysk(strata) netto} / \text{Suma aktywów}$	2,04%	-1,57%	-15,78%
Zyskowość sprzedaży netto	$\text{Zysk(strata) netto} / \text{Przychody netto ze sprzedaży}$	2,81%	-1,99%	-23,03%
Wskaźnik płynności I	$(\text{Aktywa obrotowe} - \text{niezności handlowe pow. 12 miesięcy}) / (\text{Zobowiązania krótkoterminowe} - \text{zobowiązania handlowe pow. 12 miesięcy})$	1,00	2,32	7,83
Wskaźnik płynności III	$\text{Środki pieniężne} / (\text{Zobowiązania krótkoterminowe} - \text{zobowiązania handlowe pow. 12 miesięcy})$	0,01	0,01	1,97
Szybkość obrotu należności (w dniach)	$(\text{Należności handlowe brutto} \times 365 \text{ dni}) / \text{Przychody netto ze sprzedaży}$	74	68	55
Okres spłaty zobowiązań (w dniach)	$(\text{Zobowiązania handlowe} \times 365 \text{ dni}) / \text{Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów}$	92	108	28
Szybkość obrotu zapasów (w dniach)	$(\text{Zapasy} \times 365 \text{ dni}) / \text{Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów}$	7	10	30
Współczynnik zadłużenia	$\text{Kapitał obcy} / \text{Suma bilansowa}$	0,95	0,92	0,85
Trwałość struktury finansowania	$\text{Kapitał długoterminowy} / \text{Suma bilansowa}$	0,39	0,70	0,89

Marta Rybak



Biegły Rewident nr 12260

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

KAMAAR-AUDYT Marta Rybak,

podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer ewidencyjny 3868

Poznań, dnia 18 maja 2018 roku



## VI. ZAŁĄCZNIKI

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4a ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, posiada moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację, nie wymaga podpisu i pieczęci.

## CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

## KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 25.05.2018 godz. 18:35:09

Numer KRS: 0000707323

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu  
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	05.12.2017		
Ostatni wpis	Numer wpisu	5	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	PO.VIII NS-REJ.KRS/10057/18/444	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY POZNAŃ - NOWE MIASTO I WILDA W POZNANIU, VIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

## Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 301031192, NIP: 7781460897
3.Firma, pod którą spółka działa	LEGIMI SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. WIELKOPOLSKIE, powiat POZNAŃ, gmina POZNAŃ, miejsc. POZNAŃ
2.Adres	ul. OBOBNICKA, nr 330, lok. ---, miejsc. POZNAŃ, kod 60-689, poczta POZNAŃ, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	WWW.LEGIMI.PL

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	10.11.2017 R., REP. A NR 5423/2017, NOTARIUSZ ANNA DANIUK, KANCELARIA NOTARIALNA ANNA DANIUK NOTARIUSZ, AGNIESZKA MATUSIAK-SYLLA NOTARIUSZ S.C. W POZNANIU, UL. KOCHANOWSKIEGO 8A/7
	2	31.01.2018 R., REP. A NR 551/2018, NOTARIUSZ AGNIESZKA MROZEWICZ-KUCHLEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY UL. PIASKOWEJ 3/3 W POZNANIU, ZMIANA §4 UST. 1 ORAZ DODANIE §4A I §4B STATUTU SPÓŁKI; 22.02.2018 R., REP. A NR 940/2018 NOTARIUSZ AGNIESZKA MROZEWICZ-KUCHLEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY UL. PIASKOWEJ 3/3 W POZNANIU, ZMIANA §5 UST. 3 I 6, § 6 UST. 1, §10 UST. 1, UCHYLENIE § 10 UST. 3, DODANIE §15 UST. 2 LIT. CA), ZMIANA § 16 UST. 3, § 21 UST. 1 I 3 STATUTU SPÓŁKI; 05.03.2018 R., REP. A NR 1133/2018 NOTARIUSZ AGNIESZKA MROZEWICZ-KUCHLEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY UL. PIASKOWEJ 3/3 W POZNANIU, UCHWAŁA ZARZĄDU O DOKREŚLENIU WYSOKOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, ZMIANA §4 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI
	3	31.01.2018 R., REP. A NR 551/2018 NOTARIUSZ AGNIESZKA MROZEWICZ-KUCHLEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY UL. PIASKOWEJ 3/3 W POZNANIU, ZMIANA §4 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI; 10.04.2018 R., REP. A NR 1550/2018 NOTARIUSZ AGNIESZKA MROZEWICZ-KUCHLEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY UL. PIASKOWEJ 3/3 W POZNANIU, UCHWAŁA ZARZĄDU O DOKREŚLENIU WYSOKOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, ZMIANA §4 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI

Rubryka 5	
1. Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2. Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
4. Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestniczące w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	TAK
5. Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
1. Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE
2. Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	PRZEKSZTAŁCENIE SPÓŁKI "LEGIMI" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W POZNANIU W SPÓŁKĘ LEGIMI SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W POZNANIU - ZGODNIE Z UCHWAŁĄ NADZWYŻAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI "LEGIMI" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W POZNANIU Z DNIA 10 LISTOPADA 2017 R. (REP. A NR 5423/2017, NOTARIUSZ ANNA DANIUK, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU PRZY UL. KOCHANOWSKIEGO 8A/7).
3. Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-----
Podrubryka 1 Podmioty, z których powstała spółka	
1	1. Nazwa lub firma "LEGIMI" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2. Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany POLSKA, KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3. Numer w rejestrze albo ewidencji ---

4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję	-----
5.Numer REGON	301031192
6.Numer NIP	7761460897

Rubryka 7 - Dane jedynego akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	120 608,30 zł.
2.Wysokość kapitału docelowego	74 341,70 zł.
3.Liczba akcji wszystkich emisji	1174358
4.Wartość nominalna akcji	0,10 zł.
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	120 608,30 zł.
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	8 100,00 zł.
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	1114000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	60358
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	31725
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych	
Brak wpisów	

Rubryka 11	
1. Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	NIE

## Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD	
2.Sposób reprezentacji podmiotu	W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO DO REPREZENTOWANIA SPÓŁKI I SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI UPOWAŻNIONYCH JEST DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU DZIAŁAJĄCYCH ŁĄCZNIE ALBO JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.	
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	MAŁACZYŃSKI
	2.Imiona	MIKOŁAJ ŁUKASZ
	3.Numer PESEL/REGON	86011510910
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	PRUKACZ
	2.Imiona	MATEUSZ JÓZEF
	3.Numer PESEL/REGON	85110212796
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru		
1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu	
	1	1.Nazwisko
	2.Imiona	BARTŁOMIEJ WŁODZIMIERZ

2	3.Numer PESEL	79022801117
	1.Nazwisko	KOSIŃSKI
	2.Imiona	BARTOSZ
3	3.Numer PESEL	88061302715
	1.Nazwisko	GOLISZKA
	2.Imiona	BARTOSZ WIESŁAW
4	3.Numer PESEL	91050803378
	1.Nazwisko	GRUBA
	2.Imiona	GEORGI GEORGIJEW
5	3.Numer PESEL	88071618799
	1.Nazwisko	GAWŁOWSKI
	2.Imiona	KONRAD MICHAŁ
	3.Numer PESEL	89120809098
	1.Nazwisko	
	2.Imiona	

Rubryka 3 - Prokurendi
------------------------

Brak wpisów
-------------

## Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności
------------------------------------

1.Przedmiot prowadzącej działalność przedsiębiorcy	1	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEM W ZAKRESIE INFORMATYKI
	2	62, 03, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM URZĄDZENIAMI INFORMATYCZNYMI
	3	62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH
	4	58, 11, Z, WYDAWANIE KSIĄŻEK
	5	58, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA
	6	59, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE NAGRAŃ DŹWIĘKOWYCH I MUZYCZNYCH
	7	63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
	8	63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH
	9	71, 20, B, POZOSTAŁE BADANIA I ANALIZY TECHNICZNE

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach
--

Brak wpisów
-------------

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
--

Brak wpisów
-------------

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
---

Brak wpisów
-------------

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy
--

1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.12.2017
---	------------

#### Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
------------------------

Brak wpisów
-------------

Rubryka 2 - Wierzytelności
----------------------------

Brak wpisów
-------------

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego
---

Brak wpisów
-------------

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przedwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych
--

Brak wpisów
-------------

#### Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
---------------------

Brak wpisów
-------------

#### Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
------------------------

Brak wpisów
-------------

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu
---



Brak wpisów
-------------

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
---------------------------------

Brak wpisów
-------------

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu
---

Brak wpisów
-------------

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
---

Brak wpisów
-------------

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
---

Brak wpisów
-------------

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych , o postępowaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji
---

Brak wpisów
-------------

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
--

Brak wpisów
-------------

data sporządzenia wydruku 25.05.2018
--------------------------------------

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: <a href="http://ekrs.ms.gov.pl">ekrs.ms.gov.pl</a>
--

## **STATUT SPÓŁKI LEGIMI SPÓŁKA AKCYJNA**

### **SPOSÓB POWSTANIA, FIRMA, SIEDZIBA**

#### **§ 1.**

Legimi Spółka Akcyjna (zwana dalej „Spółką”) powstała w wyniku przekształcenia spółki „Legimi” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu.

#### **§ 2.**

1. Spółka akcyjna, zwana dalej Spółką, będzie prowadziła działalność pod firmą Legimi Spółka akcyjna.
2. Spółka może używać skrótu firmy w brzmieniu: Legimi S.A., a także wyróżniającego ją znaku graficznego.

#### **§ 3.**

1. Siedzibą Spółki jest Poznań.
2. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.
3. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.
4. Spółka może tworzyć oddziały i przedstawicielstwa w Polsce i za granicą oraz tworzyć spółki i przystępować do spółek z siedzibą w Polsce lub za granicą, a także uczestniczyć we wszystkich dopuszczonych prawem powiązaniach organizacyjno-prawnych.
5. Przedmiotem działalności Spółki jest.
  - 46.51.Z Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
  - 47.41.Z Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
  - 47.91.Z Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet,
  - 58.11.Z Wydawanie książek,
  - 58.12.Z Wydawanie wykazów oraz list (np. adresowych, telefonicznych),
  - 58.13.Z Wydawanie gazet,
  - 58.14.Z Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków,
  - 58.19.Z Pozostała działalność wydawnicza,
  - 58.21.Z Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych,
  - 58.29.Z Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania,
  - 59.20.Z Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych,
  - 60.10.Z Nadawanie programów radiofonicznych,
  - 60.20.Z Nadawanie programów telewizyjnych ogólnodostępnych i abonamentowych,
  - 62.01.Z Działalność związana z oprogramowaniem,

- 62.02.Z Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
  - 62.03.Z Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
  - 62.09.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
  - 63.11.Z Przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
  - 63.12.Z Działalność portali internetowych,
  - 63.91.Z Działalność agencji informacyjnych,
  - 63.99.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
  - 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
  - 71.20.B Pozostałe badania i analizy techniczne,
  - 72.19.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
  - 73.11.Z Działalność agencji reklamowych,
  - 73.12.D Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach,
  - 73.20.Z Badanie rynku i opinii publicznej,
  - 74.90.Z Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
  - 90.03.Z Artystyczna i literacka działalność twórcza.
  - 96.09.Z Pozostała działalność usługowa gdzie indziej niesklasyfikowana,
6. Jeżeli prowadzenie działalności w którymkolwiek ze wskazanych powyżej przedmiotów działalności wymaga uzyskania koncesji, zezwolenia bądź innej decyzji wydawanej przez właściwy organ administracji publicznej, Spółka podejmie działalność w tym zakresie po ich uzyskaniu.
7. Z zachowaniem właściwych przepisów prawa, uchwały Walnego Zgromadzenia dotyczące zmiany przedmiotu działalności Spółki nie wymagają dla swej ważności wykupu akcji od tych akcjonariuszy, którzy nie wyrażają zgody na zmianę.

### **Kapitał zakładowy, akcje, prawa akcjonariuszy**

#### **§ 4.**

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 120.608,30 zł (słownie: sto dwadzieścia tysięcy sześćset osiem złotych trzydzieści groszy) i dzieli się na 1.206.083 (słownie: jeden milion dwieście sześć tysięcy osiemdziesiąt trzy) akcje o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, w tym:
  - a) 1.114.000 (słownie: jeden milion sto czternaście tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii A o numerach od A 0000001 do A 1114000 o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja,
  - b) 60.538 (słownie: sześćdziesiąt tysięcy trzysta pięćdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela

serii B o numerach od B 00001 do B 60358 o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja,

c) 31.725 (słownie: trzydzieści jeden tysięcy siedemset dwadzieścia pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od C 000001 do C 031725 o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja.

2. Nadwyżka wartości bilansowej majątku Spółki ustalonej na dzień przekształcenia nad wartością nominalną wyemitowanych akcji odniesiona jest na kapitał zapasowy.

3. Akcje pierwszej emisji, oznaczone jako akcje serii A, objęte zostały przez następujące podmioty:

a) **„SpeedUp Investments LI Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna”** z siedzibą w Poznaniu, o łącznej wartości nominalnej 32.200,00 zł (słownie: trzydzieści dwa tysiące dwieście złotych) o numerach seryjnych od A 0000001 do A 0322000,

b) **Mikołaj Małaczyński**, o łącznej wartości nominalnej 20.400,00 zł (słownie: dwadzieścia tysięcy czterysta złotych) o numerach seryjnych od A 0322001 do A 0526000,

c) **Mateusz Frukacz**, o łącznej wartości nominalnej 20.600,00 zł (słownie: dwadzieścia tysięcy sześćset złotych) o numerach seryjnych od A 0526001 do A 0732000,

d) **Milosz Kmiecik**, o łącznej wartości nominalnej 1.600,00 zł (słownie: jeden tysiąc sześćset złotych) o numerach seryjnych od A 0732001 do A 0748000,

e) **Jakub Pawłowski**, o łącznej wartości nominalnej 3.200,00 zł (słownie: trzy tysiące dwieście złotych) o numerach seryjnych od A 0748001 do A 0780000,

f) **Piotr Kryger** o łącznej wartości nominalnej 3.200,00 zł (słownie: trzy tysiące dwieście złotych) o numerach seryjnych od A 0780001 do A 0812000,

g) **Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych Venture Capital SATUS** o łącznej wartości nominalnej 30.200,00 zł (słownie: trzydzieści tysięcy dwieście złotych) o numerach seryjnych od A 0812001 do A 1114000,

i pokryte w całości majątkiem Spółki przekształcanej pod firmą **„Legimi” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu** w postaci przedsiębiorstwa tej spółki.

4. Spółka może emitować akcje imienne i akcje na okaziciela. Na każdą akcję przysługuje jeden głos na Walnym Zgromadzeniu.

5. Spółka może emitować obligacje uprawniające do objęcia akcji emitowanych przez spółkę w zamian za te obligacje (Obligacje zamienne).

6. Spółka może emitować akcje uprzywilejowane.

7. Akcje mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.

8. Kapitał zakładowy może być pokrywany wkładami pieniężnymi lub niepieniężnymi.

9. Akcje Spółki mogą być umarzane dobrowolnie na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia. Umorzenie może nastąpić w drodze obniżenia kapitału zakładowego.

10. Zarząd może za zgodą Rady Nadzorczej wypłacić akcjonariuszom zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę,

zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych. Wypłata zaliczki na poczet dywidendy zostanie dokonana na tych samych zasadach dla wszystkich akcjonariuszy oraz w tym samym terminie.

#### **§ 4a.**

1. Zarząd jest upoważniony, w terminie nie dłuższym niż do dnia 31 stycznia 2021 r. do dokonania jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 83.550 zł (słownie: osiemdziesiąt trzy tysiące pięćset pięćdziesiąt złotych) poprzez emisję akcji zwykłych imiennych lub na okaziciela jednej lub kilku nowych serii ("Kapitał Docelowy").
2. W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać akcje imienne lub na okaziciela, w zamian za wkłady pieniężne lub niepieniężne. Zarząd może także emitować warranty subskrypcyjne imienne lub na okaziciela uprawniające ich posiadacza do zapisu na akcje w ramach Kapitału Docelowego, z wyłączeniem prawa poboru (warranty subskrypcyjne).
3. Cena emisyjna akcji wydawanych w ramach Kapitału Docelowego zostanie każdorazowo ustalona przez Zarząd za zgodą Rady Nadzorczej.
4. W ramach subskrypcji akcji w zakresie kapitału docelowego Zarząd jest upoważniony do wyłączenia w całości lub części prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Uchwała w przedmiocie wyłączenia w całości lub części prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy wymaga zgody Rady Nadzorczej.
5. W przypadku podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji Zarząd jest umocowany do zawierania umów o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji, ustalenia formy wydawanych akcji, w tym podejmowanie uchwał oraz innych działań w sprawie dematerializacji akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji z zastrzeżeniem postanowień ogólnie obowiązujących przepisów prawa, a także podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie emisji akcji w drodze subskrypcji prywatnej, zamkniętej i otwartej lub w drodze oferty publicznej albo niepublicznej i w sprawie ubiegania się o dopuszczenie akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, z zastrzeżeniem postanowień ogólnie obowiązujących przepisów prawa.
6. Zarząd Spółki jest uprawniony do zmiany statutu Spółki w zakresie związanym z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w ramach Kapitału Docelowego i ustalenia tekstu jednolitego obejmującego te zmiany.

#### **§ 4b.**

1. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 8.100 zł (słownie: osiem tysięcy sto złotych) i dzieli się na nie więcej niż 67.500 (słownie: sześćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji zwykłych imiennych serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja oraz na nie więcej niż 13.500 (słownie: trzynaście tysięcy pięćset) akcji zwykłych imiennych serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja.

2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału poprzez emisję akcji serii D jest przyznanie prawa do objęcia akcji zwykłych imiennych serii D posiadaczom warrantów subskrypcyjnych imiennych serii A emitowanych przez Spółkę na podstawie Uchwały nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 stycznia 2018 r. w przedmiocie emisji warrantów subskrypcyjnych imiennych serii A z prawem objęcia akcji serii D, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii D, wyłączenia prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A i prawa poboru akcji serii D w celu umożliwienia objęcia akcji osobom biorącym udział w Programie Opcji Menedżerskich oraz upoważnienia dla organów Spółki.
3. Uprawnionym do objęcia akcji zwykłych imiennych serii D będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w § 4b ust. 2 powyżej.
4. Prawo do objęcia akcji zwykłych imiennych serii D może być wykonane do dnia 31 grudnia 2021 roku.
5. Celem warunkowego podwyższenia kapitału poprzez emisję akcji serii E jest przyznanie prawa do objęcia akcji zwykłych imiennych serii E posiadaczowi warrantów subskrypcyjnych imiennych serii B emitowanych przez Spółkę na podstawie Uchwały nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 stycznia 2018 r. w przedmiocie emisji warrantów subskrypcyjnych serii B z prawem objęcia akcji serii E, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii E, wyłączenia prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A i prawa poboru akcji serii E w celu umożliwienia objęcia akcji przez IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. z siedzibą w Warszawie w razie pozyskania nabywców na wszystkie akcje serii B i C po ich cenie emisyjnej.
6. Uprawnionym do objęcia akcji zwykłych imiennych serii E będzie posiadacz warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w § 4b ust. 5 powyżej.
7. Prawo do objęcia akcji zwykłych imiennych serii E może być wykonane do dnia 31 stycznia 2021 roku.

## § 5.

1. Akcjonariusze mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru).
2. Prawo poboru należy wykonać najpóźniej w terminie miesiąca od dnia otrzymania od Spółki wezwania do jego wykonania. Wezwanie do wykonania prawa poboru, Zarząd przesyła wszystkim akcjonariuszom jednocześnie, za pomocą listów poleconych, na adresy wskazane w Księdze Udziałów.
3. W interesie Spółki Walne Zgromadzenie może pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części. Uchwała Walnego Zgromadzenia wymaga większości co najmniej 8/10 głosów. Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Zarząd przedstawia Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji bądź sposób jej ustalenia.
4. Wyłączenie prawa poboru w stosunku do danego akcjonariusza nie następuje w sytuacji, gdy:

- a. akcjonariusz ten głosował przeciw uchwale w sprawie wyłączenia prawa poboru, lub
  - b. akcjonariusz był nieobecny na Walnym Zgromadzeniu, a zwołanie Walnego Zgromadzenia było wadliwe albo uchwała została powzięta w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.
5. Kapitał zakładowy Spółki może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji.
  6. Podwyższenie kapitału zakładowego wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością 8/10 głosów oddanych oraz jeżeli za jej przyjęciem głosował akcjonariusz Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych Venture Capital SATUS oraz akcjonariusz „SpeedUp Investments LI Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna”.
  7. Uchwała w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego powinna określać co najmniej kwotę, o jaką podwyższa się kapitał zakładowy, termin, w jakim ma nastąpić pokrycie podwyższonego kapitału zakładowego oraz sposób jego pokrycia.

## § 6.

1. Na zbycie przez akcjonariusza akcji imiennych Spółki potrzebna jest zgoda Rady Nadzorczej, chyba że Walne Zgromadzenie uchwałą podjętą większością kwalifikowaną 8/10 wszystkich akcjonariuszy, w przypadku dokonywania podwyższenia kapitału zakładowego postanowi, że na wskazane akcje nie jest wymagana taka zgoda. Zgoda na zbycie udzielana jest w formie pisemnej na pisemny wniosek któregośkolwiek ze wskazanych wyżej akcjonariuszy zamierzającego zbyć akcje Spółki. Wniosek powinien być złożony na co najmniej 3 tygodnie przed planowanym terminem zbycia akcji. Rada Nadzorcza udziela zgody bądź odmawia jej udzielenia w terminie 2 tygodni od dnia otrzymania wniosku. Zbycie akcji bez tej zgody jest bezskuteczne w stosunku do Spółki oraz pozostałych akcjonariuszy. Niniejsze postanowienie nie dotyczy Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych Venture Capital SATUS oraz „SpeedUp Investments LI Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna”.
2. Wniosek do Rady Nadzorczej, o którym mowa w ust. 1 powinien zawierać: liczbę akcji, które akcjonariusze zamierzają zbyć, tytuł pod jakim ma nastąpić zbycie akcji, cenę za jaką akcjonariusz zamierza zbyć akcje – w przypadku zamiaru sprzedaży akcji, lub wartość tych akcji – w przypadku transakcji innej niż sprzedaż, informacje o osobie proponowanego nabywcy (imię i nazwisko, adres zamieszkania, telefon kontaktowy, adres e-mail).
3. Ograniczenia dotyczące zbywania akcji określone w niniejszej Umowie Spółki nie znajdują zastosowania w przypadku gdy wszyscy akcjonariusze Spółki uzgodnią w formie pisemnej pod rygorem nieważności, że poszczególne transakcje lub poszczególne akcje imienne zostaną wyłączone z wyżej wymienionych ograniczeń. Przez zbycie akcji w rozumieniu statutu Spółki uznaje się jakiegokolwiek przeniesienie lub obciążenie praw korporacyjnych pod jakimkolwiek tytułem prawnym lub bez tytułu, w tym pod tytułem darmym, na rzecz jakiegokolwiek podmiotu, w tym zarówno osoby fizycznej, jak i osoby prawnej, jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej, jak również każdej konstrukcji powierniczej o charakterze trustu, family office, niezależnie od formy prawnej lub organizacyjnej lub miejsca siedziby lub miejsca prowadzenia działalności.



## § 7.

1. W przypadku, gdy którykolwiek z akcjonariuszy zamierza zbyć swoje akcje imienne w spółce („Akcjonariusz Zbywający”) osobie trzeciej, która nie jest akcjonariuszem spółki („Proponowany Nabywca”), każdy inny akcjonariusz („Pozostały Akcjonariusz”), będzie miał prawo pierwszeństwa nabycia tychże akcji, na warunkach określonych w poniższych postanowieniach („**Prawo pierwszeństwa nabycia**”). przez Pozostałego Akcjonariusza strony rozumieją każdego innego niż Akcjonariusz Zbywający akcjonariusza spółki.
2. Akcjonariusz Zbywający powiadomi Pozostałego Akcjonariusza, listem poleconym za potwierdzeniem odbioru (wysłanym na adres znajdujący się w księdze akcyjnej posiadanej przez Zarząd Spółki) o zamiarze zbycia swoich akcji w spółce na rzecz Proponowanego Nabywcy w formie pisemnego oświadczenia („oferta zbycia”), zawierającego:
  - a) liczbę akcji, które zamierza zbyć („Akcje Zbywane”), tytuł pod jakim ma nastąpić zbycie Akcji Zbywanych, cenę za jaką zamierza zbyć Akcje Zbywane na rzecz Proponowanego Nabywcy – w przypadku zamiaru sprzedaży Akcji Zbywanych lub wartości Akcji Zbywanych – w przypadku transakcji innej niż sprzedaż („Określona Cena”), informacje o osobie Proponowanego Nabywcy (imię i nazwisko, adres zamieszkania, telefon kontaktowy, adres e-mail),
  - b) ofertę zbycia wszystkich Akcji Zbywanych za Określoną Cenę na zasadach opisanych w poniższych postanowieniach.
3. Pozostały Akcjonariusz będzie miał prawo do przyjęcia oferty zbycia w ciągu 21 (słownie: dwudziestu jeden) dni kalendarzowych od daty jej otrzymania, poprzez złożenie Akcjonariuszowi Zbywającemu oświadczenia w odpowiedniej formie („oświadczenie o przyjęciu oferty zbycia”), przy czym oferta zbycia może być przyjęta tylko i wyłącznie w całości i bez jakichkolwiek zastrzeżeń. Pozostały Akcjonariusz ma prawo wskazać na piśmie inny podmiot, który nabędzie akcje odpowiednio w jego miejsce bądź do wskazania, że część akcji zostanie nabyta przez inny podmiot, a część zostanie nabyta przez Pozostałego Akcjonariusza.
4. Pozostały Akcjonariusz, który przyjął ofertę zbycia („Akcjonariusz Akceptujący”), nabywa wszystkie akcje zbywane od Akcjonariusza Zbywającego. W przypadku, kiedy Akcjonariuszy Akceptujących jest więcej niż jeden, akcjonariusze ci nabywają akcje proporcjonalnie do posiadanych przez siebie liczby akcji w kapitale zakładowym spółki.
5. Przeniesienie Akcji Zbywanych na Akcjonariusza Akceptującego nastąpi w dniu dokonania zapłaty Określonej Ceny, zaś zapłata Określonej Ceny nastąpi w ciągu 7 (słownie: siedmiu) dni kalendarzowych od daty otrzymania przez Akcjonariusza Zbywającego Oświadczenia o Przyjęciu Oferty Zbycia. Akcjonariusz Akceptujący, który nie zapłaci Określonej Ceny w terminie, zobowiązany będzie do uiszczenia Określonej Ceny wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie. Jeżeli opóźnienie w zapłacie Określonej Ceny będzie dłuższe niż 14 (czternaście) dni kalendarzowych od terminu zapłaty, wówczas Akcjonariusz Zbywający będzie mógł odstąpić od umowy zawartej z danym Akcjonariuszem Akceptującym.

6. Zbycie akcji Proponowanemu Nabywcy jest możliwe w przypadku, gdy pozostali akcjonariusze nie skorzystają z Prawa pierwszeństwa nabycia, zgodnie z procedurą opisaną powyżej lub złożą oświadczenie o niekorzystaniu z Prawa pierwszeństwa nabycia lub Akcjonariusz Zbywający odstąpi od umowy zawartej z danym Akcjonariuszem Akceptującym z powodu braku zapłaty Określonej Ceny.
7. Jeżeli z proporcji będzie wynikało, że akcje, których nie da się podzielić pomiędzy akcjonariuszy bez dzielenia ich na części ułamkowe, wówczas akcje, których nie da się podzielić zgodnie z przyjętymi proporcjami, będzie mógł nabyć Akcjonariusz, który wyraził wolę skorzystania z Prawa pierwszeństwa nabycia i posiada najmniej akcji w Spółce.
8. Prawo pierwszeństwa nabycia nie stanowi prawa pierwokupu w rozumieniu art. 596 i następnych kodeksu cywilnego.

## **Gospodarka finansowa Spółki**

### **§ 8.**

1. W Spółce istnieją następujące kapitały i fundusze:
  - a) kapitał zakładowy,
  - b) kapitał zapasowy,
  - c) inne kapitały i fundusze, których utworzenie jest obowiązkowe na mocy obowiązujących przepisów prawa,
2. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.
3. O utworzeniu kapitałów rezerwowych, jak też o każdorazowym ich użyciu lub likwidacji rozstrzyga Walne Zgromadzenie.
4. Walne Zgromadzenie decyduje także o użyciu kapitału zapasowego.
5. Jeżeli zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia akcjonariuszom ma być wypłacona dywidenda, uchwala winna wskazywać termin, w którym ma nastąpić jej wypłata. Walne Zgromadzenie może określić również w tej uchwale dzień według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy („**Dzień Dywidendy**”). Dzień Dywidendy nie może przypadać wcześniej niż w dniu podjęcia uchwały o wypłacie dywidendy, ani później niż w terminie 2 miesięcy od dnia powzięcia tej uchwały. O ile uchwala o wypłacie dywidendy nie zawiera innych postanowień Dniem Dywidendy jest dzień podjęcia uchwały o wypłacie dywidendy.

## **Władze Spółki**

### **§ 9.**

Władzami Spółki są:

- a) Zarząd,
- b) Rada Nadzorcza oraz
- c) Walne Zgromadzenie.

## **Zarząd**

### **§ 10.**

1. Zarząd Spółki składa się z dwóch członków, w tym z Prezesa Zarządu.
2. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Jeden z Członków Zarządu będzie pełnił funkcję Prezesa Zarządu. W przypadku Zarządu wieloosobowego do reprezentowania Spółki i składania oświadczeń w imieniu Spółki upoważnionych jest dwóch członków Zarządu działających łącznie albo jeden członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.
3. *(uchylony)*
4. W skład Zarządu może być powołana tylko osoba fizyczna, posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych.
5. Członkowie Zarządu są powoływani na wspólną, trwającą pięć lat, kadencję.
6. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy ich urzędowania, przy czym mandat trwa przynajmniej pięć pełnych lat obrotowych. Mandat członka zarządu wygasa wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu zarządu.
7. Jeżeli w trakcie trwania kadencji Zarządu dokonano wyboru uzupełniającego lub rozszerzającego, mandat nowo powołanego członka Zarządu wygasa równocześnie z mandatami pozostałych członków Zarządu.
8. Członek Zarządu może być odwołany wyłącznie w ciągu pięciu miesięcy, od dnia zaistnienia następujących przypadków (przy czym w przypadku każdego zajścia przypadku uzasadniającego odwołanie, termin pięciomiesięczny rozpoczyna bieg od nowa):
  - dopuszcza się działania na szkodę Spółki,
  - gdy dopuści do naruszania lub niewykonywania przyjętych przez Walne Zgromadzenie uchwał, pod warunkiem, że podjęte uchwały nie naruszają powszechnie obowiązujących przepisów prawa;
  - gdy dopuści do naruszania lub niewykonywania umów lub porozumień zawartych przez wszystkich akcjonariuszy, pod warunkiem, że zawarte umowy lub porozumienia nie naruszają obowiązujących przepisów prawa oraz będą znane członkowi zarządu.

### **§ 11.**

1. Zarząd reprezentuje Spółkę, kieruje jej działalnością oraz zajmuje się wszelkimi sprawami, które nie są zastrzeżone do kompetencji pozostałych władz Spółki.
2. W przypadku Zarządu wieloosobowego decyzje w ramach prowadzenia spraw spółki zapadają w drodze uchwały podejmowanej bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.
3. Posiedzenia Zarządu zwołuje Prezes Zarządu z własnej inicjatywy, ilekroć uzna to za wskazane, bądź na wniosek Członka Zarządu.
4. Uchwały Zarządu mogą być podjęte, jeżeli wszyscy członkowie zostali zawiadomieni o posiedzeniu

w taki sposób, że mogli zapoznać się z treścią zawiadomienia, w szczególności przesłanego faxem bądź pocztą elektroniczną co najmniej na 3 dni przed terminem planowanego posiedzenia. W zaproszeniu na posiedzenie należy oznaczyć dzień, godzinę, miejsce oraz przedmiot posiedzenia.

5. Przewodniczącym posiedzenia jest Prezes Zarządu, a w razie jego nieobecności inny Członek Zarządu.
6. Szczegółowy tryb działania Zarządu określa Regulamin Zarządu, w razie jego uchwalenia przez Radę Nadzorczą.
7. Zarząd Spółki sporządza i przedstawia Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia budżet operacyjny na następny rok obrotowy nie później niż na 30 dni przed rozpoczęciem tego roku obrotowego.
8. Zarząd sporządza i przedstawia Radzie Nadzorczej celem wyrażenia opinii:
  - a. roczne sprawozdanie finansowe Spółki oraz sprawozdanie zarządu z działalności w danym roku obrotowym wraz z wnioskiem dotyczącym podziału zysku bądź pokrycia straty w terminie 90 dni od dnia zakończenia roku obrotowego;
  - b. sprawozdanie z realizacji kluczowych zadań z budżetu operacyjnego Spółki w terminie 30 dni od dnia zgłoszenia żądania przez Radę Nadzorczą lub Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
9. Zarząd sporządza i przedstawia Radzie Nadzorczej do 25-ego dnia pierwszego miesiąca upływającego po każdym kwartale kalendarzowym raportu za poprzedni kwartał działalności Spółki obejmujący:
  - a. podsumowanie prowadzonej działalności Spółki;
  - b. wskazanie znaczących wydarzeń lub zdarzeń nadzwyczajnych (o nietypowym charakterze), które zaszły w Spółce;
  - c. wskazanie istotnych zdarzeń, które przewiduje się, że mogą wystąpić w najbliższej przyszłości w Spółce;
  - d. kwartalne sprawozdanie finansowe (w układzie zgodnym z budżetem);
  - e. liczbę pracowników;
  - f. liczbę nowo utworzonych miejsc pracy od dnia przekazania poprzedniego raportu w podziale na kobiety i mężczyzn.
10. Zarząd będzie niezwłocznie informował Radę Nadzorczą o nadzwyczajnych zmianach sytuacji finansowej i prawnej Spółki.

## **§ 12.**

Do końca 3 (trzeciego) miesiąca od zakończenia roku obrotowego, Zarząd sporządza roczne sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki, jak również inne oświadczenia wymagane do odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki. Sprawozdania te, jak również inne oświadczenia, po ich zbadaniu i zaopiniowaniu przez biegłego lub biegłych rewidentów, wraz z projektem uchwały o podziale zysku lub pokryciu straty oraz opinią biegłego lub biegłych rewidentów, Zarząd przedstawia Radzie Nadzorczej i akcjonariuszom niezwłocznie aczkolwiek nie później, niż na 30 (trzydzieści) dni przez terminem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

### **§ 13.**

1. Członkowie Zarządu nie mogą bez uprzedniego uzyskania pisemnej pod rygorem nieważności zgody Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi, ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź organu lub „quasi” organu spółki osobowej, bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek jej organu.
2. Zgody dotyczące kwestii wskazanych w ust. 1 udzielone do dnia przekształcenia spółki „Legimi” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę Legimi Spółka Akcyjna pozostają w mocy.

### **§ 14.**

W umowach między Spółką a członkami Zarządu oraz w sporach z nim Spółka jest reprezentowana przez Radę Nadzorczą, w ten sposób, że Rada Nadzorcza uchwałą wyraża zgodę na treść umowy z członkami Zarządu, a do czynności podpisania umowy deleguje ze swego składu jednego lub kilku członków. Spółka może być również reprezentowana przez pełnomocnika powołanego uchwałą Walnego Zgromadzenia większością dwóch trzecich głosów.

## **Rada Nadzorcza**

### **§ 15**

1. Rada Nadzorcza Spółki składa się z od trzech do sześciu członków, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Liczbę członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie. Do pierwszej Rady Nadzorczej powołane zostaną 3 (trzy) osoby.
2. Rada Nadzorcza będzie powoływana i odwoływana w następujący sposób:
  - a) Mikołajowi Małaczyńskiemu oraz Mateuszowi Frukaczowi przysługuje prawo powołania i odwołania jednego Członka Rady Nadzorczej, tak długo jak Mikołaj Małaczyński oraz Mateusz Frukacz pozostają akcjonariuszami Spółki;
  - b) Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych Venture Capital SATUS przysługuje prawo powołania i odwołania do dwóch Członków Rady Nadzorczej, a w tym Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego, tak długo jak pozostaje akcjonariuszem Spółki;
  - c) Spółce „SpeedUp Investments LI GROUP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna” oraz jej następcom prawnym przysługuje łącznie prawo powołania i odwołania jednego Członka Rady Nadzorczej, tak długo jak pozostaje akcjonariuszem Spółki;
  - ca) Walnemu Zgromadzeniu przysługuje prawo do wyboru pozostałych członków Rady Nadzorczej;
  - d) w przypadku, gdy wskutek zmian w składzie akcjonariuszy Spółki dokonanie zmian w składzie Rady Nadzorczej w sposób, o którym mowa w pkt. a) lub b), lub c) niniejszego ustępu, będzie niemożliwe w stosunku do niektórych lub wszystkich członków Rady Nadzorczej, w tym zakresie prawo dokonania zmian w składzie Rady Nadzorczej przysługuje akcjonariuszom w drodze uchwały. W tej sytuacji osoba, która korzysta z prawa dokonania wyboru członków Rady Nadzorczej w trybie pkt. a) albo b), albo c) niniejszego ustępu, jest wyłączona z głosowania nad wyborem pozostałych

członków Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenia, a przy obliczaniu kworum niezbędnego do podjęcia uchwały jej głosów nie uwzględnia się;

e) Członek Rady Nadzorczej może zostać w każdej chwili odwołany uchwałą Walnego Zgromadzenia, przy czym odwołanie Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczących wymaga, aby za uchwałą o odwołaniu głosował akcjonariusz Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych Venture Capital SATUS oraz „SpeedUp Investments LI GROUP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna”. Nie upoważnia to pozostałych akcjonariuszy do powołania w miejsce odwołanego Członka Rady Nadzorczej innej osoby z naruszeniem postanowień pkt. a), b) i c) niniejszego ustępu.

3. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata.
4. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy ich urzędowania, przy czym mandat trwa przynajmniej trzy pełne lata obrotowe.
5. Jeżeli w trakcie trwania kadencji Rady Nadzorczej dokonano wyboru uzupełniającego lub rozszerzającego, mandat nowo powołanego członka Rady Nadzorczej wygasa równocześnie z mandatami pozostałych członków Rady Nadzorczej.

#### **§ 16.**

1. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Sekretarza Rady Nadzorczej, przy czym Pierwszego Sekretarza Rady Nadzorczej wybiera Walne Zgromadzenie.
2. Sekretarz może być w każdej chwili odwołany uchwałą Rady Nadzorczej, co nie powoduje utraty mandatu Członka Rady Nadzorczej.
3. Członkom Rady Nadzorczej może zostać przyznane wynagrodzenie z tytułu pełnionej funkcji na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością 8/10 głosów.

#### **§ 17.**

1. Do ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady Nadzorczej oraz obecność na posiedzeniu przynajmniej połowy członków, w tym Przewodniczącego lub członka Rady Nadzorczej, który zwołał posiedzenie. Zaproszenie może być dokonane w sposób określony w Regulaminie Rady Nadzorczej, a w razie jego braku za pomocą listów poleconych lub poczty elektronicznej.
2. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów członków uczestniczących w posiedzeniu. W razie równości głosów przeważa głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
3. Z zastrzeżeniem uchwał dotyczących wyboru przewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach tych osób oraz z zastrzeżeniem innych postanowień kodeksu spółek handlowych, uchwała Rady Nadzorczej może być podjęta w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Ponadto członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka

Rady Nadzorczej.

4. Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do osobistego wykonywania swoich praw i obowiązków.

## **§ 18.**

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.
2. Oprócz spraw przekazanych do kompetencji Rady Nadzorczej przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz Statutem Spółki, do kompetencji Rady Nadzorczej należą sprawy poniżej wskazane. W razie wątpliwości co do konieczności uzyskania zgody Rady Nadzorczej, Zarząd ma obowiązek wystąpić do Rady Nadzorczej o wydanie wiążącej Zarząd pisemnej opinii w tym zakresie. Do kompetencji Rady Nadzorczej należą:
  - a) ocena sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami jak i stanem faktycznym oraz ocena wniosków Zarządu co do podziału zysków albo pokrycia strat;
  - b) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny, o której mowa w pkt a) powyżej;
  - c) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu Spółki, zatwierdzanie Regulaminu Zarządu, w przypadku jego uchwalenia przez Zarząd, ustalanie wynagrodzenia członków Zarządu Spółki oraz wyrażanie zgody na ustalenie wynagrodzenia innych członków kierownictwa Spółki;
  - d) wyrażanie zgody na udzielenie prokury;
  - e) wyrażanie zgody na zbycie akcji imiennych Spółki (postanowienie nie dotyczy akcji Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych Venture Capital SATUS oraz „SpeedUp Investments LI Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna” z siedzibą w Poznaniu);
  - f) zatwierdzanie wieloletnich strategicznych planów rozwoju Spółki oraz zatwierdzanie rocznych planów finansowych Spółki (budżetów);
  - g) wyrażanie zgody na dokonywanie przez Spółkę wydatków (w tym wydatków inwestycyjnych), dotyczących pojedynczej transakcji lub serii powiązanych ze sobą transakcji o łącznej wartości przekraczającej w jednym roku obrotowym 500.000 złotych, nie przewidzianych w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki;
  - h) wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę pożyczek i kredytów lub innych zobowiązań o podobnym charakterze (w szczególności leasing), nie przewidzianych w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki, jeżeli łączna wartość zadłużenia Spółki z tytułu zaciągnięcia takich pożyczek lub kredytów przekroczyłaby kwotę 500.000 złotych;
  - i) wyrażanie zgody na wystawienie lub awalowanie przez Spółkę weksli, nie przewidzianych w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki;
  - j) wyrażanie zgody na ustanowienie zastawu, hipoteki, przewłaszczenia na zabezpieczenie i



innych obciążeń majątku Spółki, nie przewidzianych w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki;

- k) wyrażanie zgody na emisję instrumentów dłużnych przez Spółkę, nie przewidzianych w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki;
- l) wyrażanie zgody na nabycie, objęcie lub zbycie przez Spółkę udziałów lub akcji w innych spółkach oraz na przystąpienie Spółki do innych przedsiębiorców;
- m) wyrażanie zgody na zbycie składników majątku Spółki, których wartość przekracza 10% wartości księgowej netto środków trwałych, odpowiednio Spółki, z wyłączeniem zapasów zbywalnych w ramach normalnej działalności. Wartość księgową netto środków trwałych określa się na podstawie ostatniego zatwierdzonego bilansu Spółki na koniec roku obrotowego;
- n) wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie przez Spółkę majątkowych praw autorskich lub innych praw własności intelektualnej lub przemysłowej, w szczególności praw do kodów źródłowych oprogramowania i znaków towarowych, nie przewidzianych w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki, o łącznej wartości przekraczającej w jednym roku obrotowym kwotę 50.000 złotych;
- o) wyrażanie zgody na zawieranie umów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu, akcjonariuszami Spółki lub podmiotami powiązanymi z którymkolwiek z członków Zarządu Spółki;
- p) wyrażanie zgody na zawieranie umów pomiędzy Spółką a członkami Rady Nadzorczej Spółki; w głosowaniu nad uchwałą Rady Nadzorczej w tym przedmiocie nie uczestniczy członek Rady Nadzorczej Spółki, którego dana umowa dotyczy;
- q) wyrażanie zgody na zawarcie jakiejkolwiek umowy lub jakichkolwiek umów, nie ujętych powyżej, dotyczących pojedynczej transakcji lub serii powiązanych ze sobą transakcji o łącznej wartości przekraczającej w jednym roku obrotowym 500.000 złotych, nie przewidzianych w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki;
- r) wybór biegłego rewidenta do zbadania sprawozdań finansowych Spółki;
- s) wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie przez Spółkę nieruchomości albo udziału w nieruchomości, nie przewidzianych w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki;
- t) wyrażanie zgody na utworzenie i likwidację oddziałów Spółki;
- u) zatwierdzanie przedstawianych przez Zarząd systemów motywacyjnych obowiązujących względem pracowników Spółki;
- v) do zbycia, nabycia lub obciążenia nieruchomości nie jest wymagana zgoda Walnego Zgromadzenia, natomiast jest potrzebna zgoda Rady Nadzorczej.

3. Biegły rewident jest powoływany przez Radę Nadzorczą, w celu zbadania sprawozdania finansowego oraz innych dokumentów, które mogą być wymagane do prawidłowego odbycia Walnego Zgromadzenia.

4. Członkowie Rady Nadzorczej będą pełnili swoje funkcje nieodpłatnie, chyba że Walne Zgromadzenia na podstawie uprawnienia zawartego w § 16 ust. 3 przyzna im wynagrodzenie z tytułu pełnionej funkcji.
5. W zakresie nieuregulowanym przez niniejszy Statut, tryb działania Rady Nadzorczej i sposób wykonywania przez nią czynności określa regulamin Rady Nadzorczej, który może być uchwalony przez Radę Nadzorczą.

## **Walne Zgromadzenie**

### **§ 19.**

1. Walne Zgromadzenia mogą być zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy odbywają się w siedzibie Spółki lub w Poznaniu. Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy mogą odbyć się również w Krakowie lub w Warszawie, po uprzedniej akceptacji miejscowości przez Radę Nadzorczą, a w przypadku, gdy akcje Spółki podlegać będą obrotowi na giełdzie, również w miejscowości będącej siedzibą giełdy prowadzącej rynek regulowany, na którym akcje tej spółki są przedmiotem obrotu.
3. Walne Zgromadzenie może uchwalić regulamin Walnego Zgromadzenia.

### **§ 20.**

1. Walne Zgromadzenie jest zwoływane przez Zarząd.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego Spółki.
3. Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła tegoż w odpowiednim terminie, oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, ilekroć zwołanie tegoż uzna za wskazane, a Zarząd nie zwoła Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w terminie dwóch tygodni od zgłoszenia odpowiedniego pisemnego żądania przez Radę Nadzorczą.
4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje się w przypadkach określonych w Kodeksie spółek handlowych, a także uchwały można powziąć pomimo braku formalnego zwołania Walnego Zgromadzenia, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia zgromadzenia albo wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.

### **§ 21.**

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są większością 8/10 głosów oddanych, przy obecności na Walnym Zgromadzeniu osób reprezentujących co najmniej 3/4 kapitału zakładowego Spółki („**Kworum**”), chyba że bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa wymagają dla powzięcia danej uchwały wyższej większości bądź Kworum lub przepisy niniejszej umowy nie wskazują dodatkowych warunków do podjęcia uchwały.
2. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy podejmowanie uchwał w następujących sprawach:
  - a. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z

działalności Spółki,

- b. podział zysku i pokrycie strat po rozpatrzeniu wniosków Zarządu,
- c. udzielenie Członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywania obowiązków,
- d. zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nim ograniczonego prawa rzeczowego,
- e. połączenie, przekształcenie, podział, rozwiązanie lub likwidacja Spółki,
- f. uchwała o podwyższeniu lub obniżeniu kapitału zakładowego spółki;
- g. zmiana Statutu Spółki,
- h. umorzenie akcji;
- i. tworzenie i znoszenie funduszy celowych,
- j. likwidacja oraz powołania likwidatorów,
- k. w innych sprawach przekazanych do kompetencji Walnego Zgromadzenia przepisami prawa lub postanowieniami Umowy Spółki;

przy czym, przy podejmowaniu uchwał w sprawie podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego spółki, w sprawie likwidacji spółki, konieczne jest oddanie głosu „za” przez Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych Venture Capital SATUS oraz „SpeedUp Investments LI Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna”.

- 3. Kwalifikowana większość 8/10 oddanych głosów „za” jest wymagana do podjęcia uchwały w sprawach dokonywania wszelkich obciążeń akcji imiennych Spółki, jak również przyznanie zastawnikowi lub użytkownikowi prawa głosu z obciążonych akcji imiennych;
- 4. Zgody Walnego Zgromadzenia nie będą wymagały umowy nabycia lub zbycia nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości.

### **Postanowienia końcowe**

#### **§ 22.**

- 1. Rozwiązanie Spółki jest poprzedzone przeprowadzeniem likwidacji.
- 2. Likwidacja będzie prowadzona pod firmą Spółki z dodatkiem „w likwidacji”.
- 3. W razie likwidacji Spółki likwidatorem jest dotychczasowy Prezes Zarządu.
- 4. Na wniosek dotychczasowego Prezesa Zarządu Walne Zgromadzenie wybierze dodatkowych likwidatorów w liczbie określonej przez wnioskującego, spośród kandydatów przez niego wskazanych.
- 5. Likwidatorzy, nie wyłączając byłego Prezesa Zarządu mogą być w każdej chwili odwołani przez Walne Zgromadzenie.
- 6. Pozostałe organy Spółki zachowują w trakcie likwidacji swe dotychczasowe obowiązki i uprawnienia.
- 7. Majątek pozostały po zaspokojeniu wierzycieli dzieli się w ten sposób, że akcjonariusz Fundusz

Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych Venture Capital SATUS posiada pierwszeństwo w odzyskaniu wkładu wniesionego do Spółki na kapitał oraz agio, a pozostałą część między pozostałych akcjonariuszy w stosunku do przysługujących im akcji do wysokości wniesionych przez nich wkładów gotówkowych na kapitał i agio a pozostałą część między wszystkich akcjonariuszy w stosunku do przysługujących im akcji.

### **§ 23.**

1. Akcjonariusze zobowiązani są do informowania Zarządu o każdej zmianie adresu dla korespondencji. W przypadku naruszenia tego obowiązku, wezwania i zawiadomienia wysłane na dotychczasowy adres są skuteczne. Zarząd zobowiązany jest każdorazowo ujawnić nowy adres akcjonariusza w Księdze Akcyjnej.
2. Akcjonariusze zobowiązani są zachować w tajemnicy wszystkie informacje techniczne, technologiczne, handlowe oraz organizacyjne dotyczące przedsiębiorstwa Spółki. Obowiązek ten trwa także przez okres lat 10-ciu po zbyciu akcji przez akcjonariusza lub ich umorzeniu.
3. Akcjonariusz odpowiada wobec Spółki w pełnej wysokości za szkodę poniesioną w wyniku naruszenia zobowiązania, o którym mowa w ust. 2 niniejszego paragrafu. Nie narusza to uprawnień do Przymusowego Umorzenia udziałów tego Akcjonariusza.

**Legimi**

Legimi S.A.  
ul. Obornicka 53B  
60-113 Poznań

NIP: 7781468897  
REGON: 361031192  
KRS: 0000707525

Załącznik nr 1 do uchwały Zarządu nr 01/25/05/2018 w sprawie emisji Obligacji serii N –  
Warunki Emisji Obligacji serii N

**Warunki emisji 12-miesięcznych odsetkowych obligacji na okaziciela serii N  
emitowanych przez  
Legimi spółkę akcyjną z siedzibą w Poznaniu**

w liczbie nie mniejszej niż 1 (słownie: jedna) sztuka i nie większej niż 1.200 (słownie: jeden tysiąc dwieście) sztuk na łączną kwotę nie mniejszą niż 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) i nie większą niż 1.200.000 zł (słownie: jeden milion dwieście tysięcy złotych)

**Oświadczenie Emitenta o odpowiedzialności za informacje**

Emitent jest odpowiedzialny za wszelkie informacje zawarte w „Warunkach emisji 12-miesięcznych odsetkowych obligacji na okaziciela serii N emitowanych przez Legimi spółkę akcyjną z siedzibą w Poznaniu” oraz „Propozycji Nabycia 1.200 Obligacji na okaziciela serii N emitowanych przez Legimi spółkę akcyjną z siedzibą w Poznaniu”.

W imieniu Emitenta działają:

- Mikołaj Małaczyński – Prezes Zarządu,
- Mateusz Frukacz – Członek Zarządu.

Emitent, będąc odpowiedzialnym za wszelkie informacje zawarte w wyżej wymienionych dokumentach, oświadcza, że zgodnie z najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, wszystkie zawarte w tych dokumentach informacje są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że w dokumentach nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na znaczenie tych dokumentów.

**NINIEJSZE WARUNKI EMISJI OBLIGACJI OKREŚLAJĄ PRAWA I OBOWIĄZKI EMITENTA  
I OBLIGATARIUSZY**

Niniejsza emisja obligacji dokonywana jest na podstawie art. 7 ust. 8a ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach i stanowi emisję obligacji w trybie oferty publicznej, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta lub sprzedającego na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 100.000 euro i mniej niż 1.000.000 euro i wraz z wpływami, które emitent lub sprzedający zamierzał uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 100.000 euro i będą mniejsze niż 1.000.000 euro.

**1. Definicje:**

W niniejszych Warunkach Emisji terminy pisane wielką literą mają następujące znaczenie:

<b>Abonament</b>	Umowa zawarta przez Emitenta z użytkownikiem serwisu Legimi, na podstawie której użytkownik uzyskuje dostęp do treści ebooków udostępnionych przez Emitenta w zamian za comiesięczną opłatę.
<b>Administrator Zastawu</b>	Andrzej Kuchlewski, adwokat, prowadzący działalność gospodarczą pod firmą Kancelaria Adwokacka Andrzej Kuchlewski Adwokat, ul. Piaskowa 3/3, 61-753 Poznań, NIP: 7792220984, REGON: 302476387, działający na podstawie Umowy ustanowienia administratora zastawu rejestrowego.

<b>Cena emisyjna</b>		Cena, po jakiej sprzedawane są Obligacje, wynosząca 1.000 (słownie: jeden tysiąc) złotych za każdą Obligację.
<b>Dzień (Data) Emisji</b>		Dzień przydziału Obligacji, będący zarazem pierwszym dniem Okresu Odsetkowego.
<b>Dzień Płatności Odsetek</b>		Ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego. Jeżeli data wypłaty odsetek wypada w dniu wolnym od pracy, wypłata świadczenia następuje w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.
<b>Dzień Przedterminowego Wykupu</b>		Dzień, w którym może być dokonany przedterminowy wykup na zasadach określonych w pkt 17.2 – 17.4 niniejszych Warunków Emisji.
<b>Dzień Przydziału</b>		Dzień przydziału Obligacji na rzecz inwestorów dokonywany przez Zarząd Emitenta.
<b>Dzień Roboczy</b>		Każdy dzień (poza sobotą, niedzielą i dniami ustawowo wolnymi od pracy w Polsce), w którym Podmiot Prowadzący Ewidencję prowadzi działalność operacyjną w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w niniejszych Warunkach Emisji.
<b>Dzień Ustalenia Prawa</b>		Dzień, w którym ustalone jest prawo do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu wypłaty odsetek lub wykupu Obligacji, który przypadać będzie na 6 (słownie: sześć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem Okresu Odsetkowego lub przed Dniem Wykupu.
<b>Dzień Wcześniejszego Wykupu</b>		Oznacza dzień wykupu Obligacji przypadający przed Dniem Wykupu, ustalony przez Emitenta w przypadku skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu.
<b>Dzień Wykupu</b>		Dzień, w którym Obligacje podlegać będą wykupowi, określony na dzień 12 czerwca 2019 r.
<b>Emitent, LEGIMI</b>	<b>Spółka,</b>	Legimi spółka akcyjna z siedzibą w Poznaniu, ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000707323, z kapitałem zakładowym 120.608,30 złotych całkowicie opłaconym oraz numerem NIP 7781460897, REGON: 301031192.
<b>Ewidencja</b>		Ewidencja Obligatariuszy prowadzona przez Podmiot Prowadzący Ewidencję
<b>Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia</b>		Formularz składany przez osobę, do której skierowano Propozycję Nabycia Obligacji, w którym przyjmuje ona Propozycję Nabycia Obligacji określając w szczególności liczbę subskrybowanych Obligacji.
<b>Inwestor</b>		Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej, do której została skierowana Propozycja Nabycia.
<b>Kodeks KC</b>	<b>Cywilny,</b>	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny
<b>KRS</b>		Krajowy Rejestr Sądowy.
<b>KSH</b>		Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych
<b>Kupon, odsetkowy</b>	<b>Kupon</b>	Stała stawka 8,5% w skali roku.



<b>Obligacje</b>	Zabezpieczone obligacje zwykłe na okaziciela serii N o łącznej wartości nominalnej nieprzekraczającej 1.200.000,00 PLN (słownie: jeden milion dwieście tysięcy złotych) wyemitowane przez Emitenta na podstawie uchwały Zarządu Emitenta oraz Warunków Emisji.
<b>Obligatariusze</b>	Wszelcy posiadacze Obligacji serii N w danym czasie.
<b>Odsetki</b>	Świadczenie pieniężne, o którym mowa w pkt 15 i 16 niniejszych Warunków Emisji.
<b>Okres Odsetkowy</b>	Okres od Dnia Emisji (włącznie) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (włącznie) oraz każdy następny okres trwający od poprzedniego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia) do następnego Dnia Płatności Odsetek (włącznie)
<b>PLN, zł, złoty</b>	Oznacza złoty polski.
<b>Podmiot Prowadzący Ewidencję</b>	Polski Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Moniuszki 1A, 00-014 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, której dokumentacja rejestrowa przechowywana jest przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000359260, NIP 95622273788, REGON 340770513
<b>Propozycja Nabycia</b>	Propozycja nabycia obligacji zaakceptowana przez Emitenta w dniu 13 czerwca 2018 r.
<b>Przedterminowy Wykup Obligacji</b>	Prawo Obligatariusza albo Emitenta do żądania przedterminowego wykupu Obligacji zgodnie z pkt 17 niniejszych Warunków Emisji.
<b>Przypadek Naruszenia</b>	Przypadek naruszenia warunków emisji Obligacji, określonych w Propozycji Nabycia i niniejszych Warunkach Emisji Obligacji serii N.
<b>Umowa Zastawu</b>	Umowa Zastawu Rejestrowego na przedmiocie zastawu
<b>Ustawa o Obligacjach</b>	Ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach
<b>Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi</b>	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi
<b>Warunki Emisji</b>	Warunki emisji obligacji z dnia 25 maja 2018 r., na podstawie których Emitent wyemitował Obligacje, sporządzone w Poznaniu, w dniu 25 maja 2018 r.
<b>Wierzytelności</b>	Wszelkie wierzytelności Obligatariuszy wobec Emitenta na podstawie lub w związku z emisją Obligacji (w szczególności wierzytelności o zapłatę wartości nominalnej oraz należnych odsetek z tytułu Obligacji oraz wierzytelności o zapłatę prowizji, wszelkich innych roszczeń ubocznych oraz kosztów na podstawie lub w związku z emisją Obligacji, w szczególności koszty związane z dochodzeniem zaspokojenia), w maksymalnym zakresie dozwolonym przepisami prawa.
<b>Zabezpieczenie, Przedmiot Zastawu</b>	Zbiór istniejących i przyszłych praw oraz ruchomości Emitenta, o zmiennym składzie, stanowiących całość gospodarczą, składający się z przysługujących Emitentowi praw z tytułu zawartych umów z użytkownikami usług oferowanych przez Emitenta w ramach oferty „Czytnik e-booków z abonamentem”





zgodnie z regulaminem znajdującym się na stronie internetowej <http://www.legimi.com/Content/files/czytnik-ebookow-z-abonamentem.pdf>, w tym wszelkich wynikających z umów wierzytelności, jak i czytników e-booków nabywanych w celu ich dalszej odsprzedaży użytkownikom w celu realizacji umów z użytkownikami w ramach oferty „Czytnik ebooków z abonamentem” oraz środków pieniężnych uzyskanych z Emisji znajdujących się na rachunku bankowym Emitenta niewydatkowanych na Cel Emisji, o którym mowa w pkt 5, w tym zakup czytników ebooków lub inne działania związane z ofertą „Czytnik ebooków z abonamentem”, do wysokości 150% wartości nominalnej Obligacji.

<b>Zastaw Rejestrowy</b>	Zastaw rejestrowy ustanowiony zgodnie z Umową Zastawu i Ustawą o zastawie rejestrowym.
<b>Zarząd</b>	Zarząd Emitenta.
<b>Zgromadzenie, Zgromadzenie Obligatariuszy</b>	Reprezentacja ogółu Obligatariuszy zwoływana i zorganizowana na podstawie Rozdziału 5 Ustawy o obligacjach i zgodnie z pkt 22 Warunków Emisji.

## 2. Postanowienia ogólne:

Obligacja jest papierem wartościowym emitowanym w serii, na podstawie którego Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty wartości nominalnej Obligacji i kwoty Odsetek na zasadach i w terminach określonych w niniejszych Warunkach Emisji.

Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą dokonania po raz pierwszy zapisu Obligacji w Ewidencji, w rozumieniu art. 8 Ustawy o Obligacjach.

## 3. Rodzaj obligacji:

Obligacje serii N są obligacjami na okaziciela niemającymi formę dokumentu.

## 4. Emitent:

Legimi spółka akcyjna z siedzibą w Poznaniu, ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, której dokumentacja rejestrowa przechowywana jest przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000707323, z kapitałem zakładowym 120.608,30 złotych całkowicie opłaconym, oraz numerem NIP 7781460897 i REGON 301031192.

Adres strony internetowej Emitenta: [www.biz.legimi.com](http://www.biz.legimi.com)

## 5. Podstawa prawna Emisji oraz tryb oferowania Obligacji:

Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają.

Podstawą prawną emisji Obligacji jest Ustawa o Obligacjach i uchwała nr 01/25/05/2018 Zarządu Spółki z dnia 25 maja 2018 r. w sprawie emisji Obligacji serii N.

## 6. Cel emisji:

Celem Emisji Obligacji jest pozyskanie środków na rozwój przedsiębiorstwa Emitenta, w tym rozwój projektu „e-czytnik za 1 zł” i wsparcie projektu „Play 360 stopni” oraz finansowanie i refinansowanie kapitału obrotowego.

**7. Wartość nominalna jednej Obligacji:**

1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych)

**8. Cena emisyjna jednej Obligacji:**

1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych)

**9. Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia w ramach subskrypcji:**

1.200 (słownie: jeden tysiąc dwieście) Obligacji o łącznej wartości nominalnej wynoszącej

1.200.000 zł (słownie: jeden milion dwieście tysięcy złotych)

**10. Minimalna liczba Obligacji objęta Formularzem Przyjęcia Propozycji Nabycia:**

1 (słownie: jedna) Obligacja

**11. Liczba Obligacji niezbędna do dojścia emisji Obligacji do skutku (próg emisji):**

1 (słownie: jedna) Obligacji

**12. Forma Obligacji:**

Obligacje są emitowane jako papiery wartościowe niemające formy dokumentu.

Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą dokonania zapisu Obligacji w Ewidencji.

Podmiotem Prowadzącym Ewidencję jest Polski Dom Maklerski S.A., posiadający zezwolenie KNF nr DRK/4020/10/27/98/1/12 z dnia 20 marca 2012 r. na prowadzenie działalności maklerskiej, będący firmą inwestycyjną, o której mowa w art. 8 ust. 2 pkt 3 Ustawy o Obligacjach.

Obligacje zostaną zapisane w Ewidencji niezwłocznie po dokonaniu przydziału Obligacji.

**13. Zbywanie i rozporządzanie Obligacjami:**

Obligacje są zbywalne.

Przeniesienie praw z Obligacji staje się skuteczne z chwilą dokonania zapisu w Ewidencji przez Podmiot Prowadzący Ewidencję, wskazującego osobę nabywcę i liczbę nabytych Obligacji. Zapis w Ewidencji, o którym mowa powyżej, zostanie dokonany po zawiadomieniu Podmiotu Prowadzącego Ewidencję przez zbywcę lub nabywcę Obligacji o czynności prawnej, z której wynika zobowiązanie do przeniesienia praw z Obligacji, w sposób odpowiadający zasadom stosowanym przez Podmiot Prowadzący Ewidencję i opisany w regulaminie prowadzenia ewidencji obligacji przez Podmiot Prowadzący Ewidencję dostępnym na stronie internetowej Podmiotu Prowadzącego Ewidencję.

Podmiot będący stroną czynności prawnej prowadzącej do nabycia Obligacji uprawniony jest do żądania od Podmiotu Prowadzącego Ewidencję dokonania wpisu do Ewidencji.

Szczegółowe zasady oraz tryb dokonywania wpisu do Ewidencji określa regulamin prowadzenia ewidencji obligacji przez Podmiot Prowadzący Ewidencję, dostępny na stronie internetowej Podmiotu Prowadzącego Ewidencję. W przypadku niezachowania wymogów wskazanych przez Podmiot Prowadzący Ewidencję spełnienie przez Podmiot Prowadzący Ewidencję świadczeń pieniężnych lub niepieniężnych w imieniu Emitenta nastąpi na rzecz osoby figurującej w Ewidencji jako uprawnionej z Obligacji.

**14. Zapisy oraz Przydział Obligacji i rozliczenie wpłat:**



Formularze Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji będą przyjmowane w terminie od 28 maja do 11 czerwca 2018 r. przez Emitenta. Formularze Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji będą składane w formie papierowej na adres siedziby Emitenta lub elektronicznej (w postaci pliku PDF) na adres e-mail Emitenta wskazany w Propozycji Nabycia Obligacji.

Wpłata na Obligacje musi nastąpić na rachunek Emitenta nie później niż do końca następnego dnia roboczego następującego po ostatnim dniu subskrypcji, tj. do 12 czerwca 2018 r. (data uznania rachunku).

Dniem Emisji jest 13 czerwca 2018 r. W tym dniu zostanie dokonany przydział Obligacji i rozpocznie się pierwszy Okres Odsetkowy.

Przydział Obligacji zostanie dokonany pod warunkiem subskrybowania i opłacenia przez inwestorów w sposób wskazany w niniejszym pkt. 14 Warunków Emisji co najmniej 1 (jednej) Obligacji.

Podstawą, lecz nie gwarancją, dokonania przydziału Obligacji przez Emitenta będzie prawidłowo wypełniony i złożony przez inwestora w terminie subskrypcji Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia oraz dokonanie przez inwestora pełnej wpłaconej kwoty (z uwzględnieniem zasady nieprzydzielania ułamkowych części Obligacji), jednak Emitent będzie miał także prawo w ogóle nie uwzględniać przy przydziale takiego Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia.

W przypadku, gdy liczba Obligacji objętych złożonymi Formularzami Przyjęcia Propozycji Nabycia, opłaconych i przyjętych do przydziału zgodnie z powyższymi zasadami, wyniesie nie więcej niż liczba oferowanych Obligacji, każdemu inwestorowi zostanie przydzielona taka liczba Obligacji, na jaką opiewał Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia.

W przypadku, gdy liczba Obligacji objętych złożonymi Formularzami Przyjęcia Propozycji Nabycia, opłaconych i przyjętych do przydziału zgodnie z powyższymi zasadami przekroczy liczbę Obligacji oferowanych, a więc wystąpi nadsubskrypcja, przydział Obligacji zostanie dokonany na zasadach proporcjonalnej redukcji. Ułamkowe części Obligacji nie będą przydzielane. Obligacje nieprzyznane w wyniku zaokrąglenia w dół zostaną przydzielone kolejno po jednej tym inwestorom, których Formularze Propozycji Nabycia opiewały na największą liczbę Obligacji. W przypadku równej liczby Obligacji w nich wskazanych w przydziale zadecyduje kolejność wpłat na Obligacje.

Przydzielone Obligacji w mniejszej liczbie niż deklarowana w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia nie daje podstaw do odstąpienia od zapisu.

Środki wpłacone przez inwestorów z tytułu wpłat na Obligacje nie będą oprocentowane.

W przypadku przydzielenia mniejszej liczby Obligacji niż wskazana w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia lub nieprzydzielenia Obligacji zwrot środków pieniężnych wpłaconych tytułem opłacenia Obligacji nastąpi na rachunek wskazany w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia, niezwłocznie, ale nie później niż w terminie 7 (słownie: siedmiu) Dni Roboczych od dnia przydziału Obligacji. Zwrot środków nastąpi bez jakichkolwiek odsetek lub odszkodowań.

W przypadku niedojścia emisji do skutku wpłaty dokonywane przez inwestorów zostaną zwrócone na rachunek inwestora wskazany w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia niezwłocznie, ale nie później niż w terminie 7 (słownie: siedmiu) Dni Roboczych od dnia zakończenia przyjmowania zapisów na Obligacje. Zwrot środków nastąpi bez jakichkolwiek





odsetek lub odszkodowań. Inwestorowi nie będzie przysługiwało jakiegokolwiek roszczenie o odsetki z tytułu przetrzymywania środków pieniężnych wpłaconych tytułem opłacenia Obligacji, jeżeli ich przechowywanie i zwrot nastąpi na warunkach i w terminach określonych w Propozycji Nabycia.

W przypadku dojścia emisji Obligacji do skutku w terminie dwóch tygodni od Dnia Przydziału Emitent powiadomi listownie Obligatariuszy o przydzieleniu im Obligacji na ich adresy podane w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji.

#### 15. Warunki wypłaty oprocentowania:

Posiadaczom Obligacji będą wypłacane co kwartał Odsetki w stałej wysokości 8,5% (osiem i pół procent) w stosunku rocznym.

Wysokość Odsetek dla jednej Obligacji będzie ustalona zgodnie ze wzorem:

$$\text{Odsetki} = 8,5\% \times (\text{liczba dni w danym Okresie Odsetkowym} / 365) \times 1.000 \text{ zł}$$

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia od 1 (słownie: jednego) grosza, przy czym pół grosza będzie zaokrąglone w górę.

Wysokość Odsetek będzie obliczona na podstawie rzeczywistej liczby dni w Okresie Odsetkowym i przy założeniu 365 dni w roku.

Obligacje będą oprocentowane począwszy od Dnia Emisji (włącznie) do ostatniego dnia ostatniego Okresu Odsetkowego (włącznie).

Każdy z Okresów Odsetkowych wynosi 3 (trzy) miesiące, przy czym Okresy Odsetkowe mogą mieć różną liczbę dni. Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dniu Emisji (łącznie z tym dniem), tj. 13 czerwca 2018 r. i kończy 12 września 2018 r. (włącznie). Każdy kolejny Okres Odsetkowy zaczyna się w następnym dniu po zakończeniu poprzedniego Okresu Odsetkowego (włącznie z pierwszym dniem nowego Okresu Odsetkowego) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (włącznie z tym ostatnim dniem).

Dzień ustalenia prawa do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu wypłaty Odsetek przypadać będzie na 6 (sześć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem każdego Okresu Odsetkowego.

Sposób wypłaty Obligatariuszom kwot Odsetek opisany jest w pkt 14 Warunków Emisji.

Terminarz płatności Odsetek

Nr Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego / Dzień Emisji	Koniec Okresu Odsetkowego	Dzień Płatności Odsetek / Wykupu	Data Ustalenia Praw do Odsetek / Wykupu	Liczba dni w okresie odsetkowym
I	13 czerwca 2018	12 września 2018	12 września 2018	5 września 2018	91 dni
II	13 września 2018	12 grudnia 2018	12 grudnia 2018	5 grudnia 2018	90 dni
III	13 grudnia 2018	12 marca 2019	12 marca 2019	5 marca 2019	89 dni



IV	13 marca 2019	12 czerwca 2019	12 czerwca 2019	5 czerwca 2019	91 dni
----	------------------	--------------------	--------------------	-------------------	--------

#### 16. Realizacja świadczeń z tytułu posiadania Obligacji:

Obligacje uprawniają do następujących świadczeń:

- świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty Odsetek na warunkach podanych w pkt 15 niniejszych Warunków Emisji,
- wykupu Obligacji w Dniu Wykupu lub w Dniu Przedterminowego Wykupu – świadczenia polegającego na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji na warunkach i w terminie określonych w pkt 17 niniejszych Warunków Emisji.

Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą przydziału danej Obligacji lub prawidłowego przeniesienia praw z Obligacji przez zbywającego na rzecz nabywcy.

Płatności będą dokonywane w Dniu Płatności Odsetek, w Dniu Wykupu lub w Dniu Przedterminowego Wykupu. Jeżeli Dzień Płatności Odsetek lub Dzień Wykupu lub Dzień Przedterminowego Wykupu przypadnie w dniu niebędącym Dniem Roboczym, datą płatności Odsetek, kwoty wykupu Obligacji lub kwoty Przedterminowego Wykupu będzie kolejny Dzień Roboczy przypadający po Dniu Płatności Odsetek, po Dniu Wykupu, lub po Dniu Przedterminowego Wykupu, przy czym Obligatariuszom nie będzie przysługiwać prawo żądania odsetek, odszkodowań lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszowi podlegać będzie wszelkim obowiązującym przepisom podatkowym i innym właściwym przepisom prawa polskiego.

Dzień ustalenia prawa do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu wypłaty Odsetek i wykupu przypadać będzie na 6 (słownie: sześć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem danego Okresu Odsetkowego, Dniem Przedterminowego Wykupu i Dniem Wykupu. Po ustaleniu Obligatariuszy uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu Obligacji, prawa z tych Obligacji nie mogą być przenoszone.

Wypłaty świadczeń Emitent będzie dokonywać bezpośrednio na rachunek bankowy Obligatariusza. W przypadku zmiany podmiotu uprawnionego do świadczeń lub zmiany rachunku bankowego, podmiot uprawniony zobowiązany jest do zgłoszenia tych zmian Emitentowi. Emitent nie ponosi odpowiedzialności za posługiwanie się nieaktualnymi danymi, o zmianie których nie został właściwie poinformowany przez Obligatariuszy.

Miejscem spełnienia świadczenia pieniężnego z Obligacji będzie siedziba podmiotu prowadzącego rachunek, na który zostaną przekazane środki pieniężne stanowiące przedmiot świadczenia.

W przypadku zwłoki Emitenta w płatności z tytułu świadczeń z Obligacji, Obligatariusze będą uprawnieni do otrzymania od Emitenta odsetek ustawowych za każdy dzień zwłoki.

W razie przekazania przez Emitenta środków pieniężnych w wysokości niewystarczającej na pełne pokrycie zobowiązań z Obligacji, należności Obligatariuszy zostaną pokryte ze środków przekazanych proporcjonalnie do liczby posiadanych Obligacji w następującej kolejności:

- odsetki z tytułu zwłoki Emitenta w spełnieniu świadczeń z Obligacji,
- Odsetki,
- Wartość nominalna.

Wszelkie świadczenia wynikające z Obligacji są nominowane i będą wypłacane przez Emitenta w złotych polskich.

## **17. Wykup Obligacji:**

### **17.1 Wykup Obligacji w Dniu Wykupu**

Każda Obligacja zostanie wykupiona przez Emitenta w Dniu Wykupu – 12 czerwca 2019 r. poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej iloczynowi liczby Obligacji danego Obligatariusza oraz wartości nominalnej jednej Obligacji, tj. 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) za każdą Obligację, powiększonej o naliczone Odsetki za ostatni Okres Odsetkowy.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji zapisanych w Ewidencji z upływem Dnia Ustalenia Prawa do otrzymania świadczenia z tytułu Wykupu, przypadającego na 6 (słownie: sześć) Dni Roboczych przed Dniem Wykupu.

Wykupione Obligacje podlegają umorzeniu z chwilą wykupu.

Wykupu Obligacji dokona bezpośrednio Emitent. Za chwilę spełnienia świadczenia pieniężnego z tytułu wykupu Obligacji przyjmuje się chwilę uznania rachunku bankowego Obligatariusza kwotą równą iloczynowi liczby Obligacji danego Obligatariusza oraz wartości nominalnej jednej Obligacji, powiększonej o naliczone Odsetki za ostatni Okres Odsetkowy.

Emitent dopuszcza możliwość zaliczenia wierzytelności Obligatariusza z tytułu wykupu Obligacji na poczet ceny nabycia obligacji nowej emisji Emitenta, o ile warunki nowej emisji będą przewidywać takie rozwiązanie.

### **17.2 Przedterminowy Wykup na żądanie Obligatariusza**

Zgodnie z art. 74 ust. 2 Ustawy o Obligacjach, jeżeli Emitent jest w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi. Obligatariusz może żądać wykupu Obligacji również w przypadku niezawinionej przez Emitenta opóźnienia nie krótszego niż 3 (trzy) dni.

Emitent zobowiązuje się, że zabezpieczenie w postaci Zastawu Rejestrowego zostanie ustanowione do dnia 31 sierpnia 2018 r., tj. do tego dnia nastąpi wydanie przez właściwy sąd postanowienia o wpisie Przedmiotu Zabezpieczenia do rejestru zastawów oraz złożenie przed notariuszem oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC. Zgodnie z art. 74 ust. 3 Ustawy o Obligacjach, jeżeli Emitent nie ustanowi zabezpieczeń w terminach wskazanych w Warunkach Emisji, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi.

Zgodnie z art. 74 ust. 3 Ustawy o Obligacjach, jeżeli Emitent nie ustanowi zabezpieczenia w terminach wskazanych w Warunkach Emisji, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi.

Emitent zobowiązany jest do niezwłocznego informowania Obligatariuszy o wystąpieniu powyższych okoliczności oraz o wynikającym z tego prawie do Przedterminowego Wykupu na żądanie Obligatariuszy poprzez zamieszczenie stosownej informacji na swojej stronie internetowej [www.biz.legimi.com](http://www.biz.legimi.com). Niedopełnienie tego obowiązku stanowi również podstawę żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji przez każdego Obligatariusza.

Żądanie Przedterminowego Wykupu jest składane przez Obligatariusza w formie pisemnej na adres Emitenta w dowolnym terminie po wystąpieniu okoliczności, o których mowa w pkt 17.2 Warunków Emisji.





W przypadku wystąpienia okoliczności, o których mowa w pkt 17.2 Warunków Emisji, dzień wypłaty świadczenia wynikającego ze złożenia przez Obligatariusza żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji przypadnie niezwłocznie po doręczeniu Emitentowi powyższego żądania Obligatariusza.

Zaleca się Obligatariuszom uprzedni kontakt z Podmiotem Prowadzącym Ewidencję w celu ustalenia właściwej procedury i szczegółów postępowania w zakresie składania żądania Przedterminowego Wykupu, zwłaszcza w kwestii zablokowania możliwości przenoszenia własności Obligacji w ramach Ewidencji oraz w celu wydania przez odpowiedni podmiot stosownego zaświadczenia potwierdzającego własność Obligacji.

Kwota na jedną Obligację, w jakiej Obligacje podlegają wykupowi w wyniku realizacji żądania przez Obligatariusza Przedterminowego Wykupu, stanowi sumę wartości nominalnej jednej Obligacji oraz wartości pozostałych do zapłaty Odsetek naliczonych od dnia, w którym kwota środków z tytułu Przedterminowego Wykupu Obligacji stała się wymagalna zgodnie z żądaniem Przedterminowego Wykupu.

#### **17.3 Przedterminowy Wykup na żądanie Emitenta**

Emitent ma prawo dokonać Przedterminowego Wykupu wszystkich lub części Obligacji na własne żądanie w dowolnym terminie, z zastrzeżeniem poniższych postanowień.

Zawiadomienie o żądaniu Przedterminowego Wykupu Obligacji zostanie przekazane przez Emitenta do wiadomości Obligatariuszy w formie raportu bieżącego nie później niż na 20 (dwadzieścia) Dni Roboczych przed Dniem Przedterminowego Wykupu. Emitent skieruje również listownie lub na adres e-mail podany przez Obligatariusza informację o skorzystaniu z prawa do Przedterminowego Wykupu Obligacji wraz z wezwaniem do przekazania dokumentu Obligacji.

Kwota na jedną Obligację, w jakiej Obligacje podlegają wykupowi w wyniku realizacji opcji Przedterminowego Wykupu na żądanie Emitenta, równa będzie sumie wartości nominalnej jednej Obligacji oraz wartości pozostałych do zapłaty Odsetek naliczonych do dnia, w którym kwota środków z tytułu Przedterminowego Wykupu Obligacji stała się wymagalna zgodnie z żądaniem Przedterminowego Wykupu, o którym mowa w pkt 17.3, oraz stawki 0,5% wartości nominalnej jednej Obligacji.

#### **17.4 Przedterminowy Wykup z mocy ustawy**

Zgodnie z art. 74 ust. 5 Ustawy o Obligacjach w przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby nie nastąpił jeszcze Dzień Wykupu.

Ponadto, zgodnie z art. 74 ust. 5 Ustawy o Obligacjach w przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania.

Kwota na jedną Obligację, w jakiej Obligacje podlegają wykupowi w powyższych przypadkach, równa będzie sumie wartości nominalnej jednej Obligacji oraz wartości pozostałych do zapłaty Odsetek naliczonych do dnia, w którym kwota środków z tytułu Przedterminowego Wykupu Obligacji stała się wymagalna z mocy ustawy.

#### **17.5 Zasady przeprowadzenia Przedterminowego Wykupu**





Przedterminowy Wykup nastąpi bezpośrednio na rachunki bankowe Obligatariuszy podane w Formularzach Zapisu lub – w przypadku zmiany rachunku – na rachunki bankowe wskazane przez Obligatariuszy. Za chwilę spełnienia świadczenia pieniężnego z tytułu Wykupu Obligacji przyjmuje się chwilę uznania rachunku bankowego Obligatariusza kwotą Przedterminowego Wykupu. Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia pieniężnego przez Emitenta będzie liczba Obligacji zapisana w Ewidencji na rzecz danego Obligatariusza.

Z chwilą Przedterminowego Wykupu Obligacje objęte Przedterminowym Wykupem ulegają umorzeniu.

#### **18. Zabezpieczenie:**

Obligacje będą obligacjami zabezpieczonymi w rozumieniu art. 28 ust. 2 Ustawy o Obligacjach.

Wierzytelności Obligatariuszy wynikające z Obligacji zostaną zabezpieczone poprzez ustanowienie na rzecz Administratora Zastawu, reprezentującego Obligatariuszy, zabezpieczenia w postaci Zastawu Rejestrowego na Przedmiocie Zastawu oraz złożenie przez Zarząd Emitenta oświadczenia o poddaniu się egzekucji z całego majątku Emitenta, co do zobowiązań pieniężnych wynikających z emisji Obligacji na rzecz Obligatariuszy, w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC. Zastaw Rejestrowy zostanie ustanowiony, a oświadczenie zostanie złożone najpóźniej do dnia 31 sierpnia 2018 r.

Zgodnie z „Raportem z oszacowania wartości godziwej zabezpieczenia obligacji na okaziciela serii D, J, K, L i N emitowanych przez Legimi S.A. z siedzibą w Poznaniu wg stanu na dzień 23.05.2018 r.” („Raport z Wyceny Zabezpieczenia”), sporządzonym przez AVCS sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, na moment emisji obligacji serii N wartość godziwa zabezpieczeń obligacji serii D, J, K, L i N emitowanych przez Legimi S.A. w Poznaniu wynosi:

- 11.837.878 zł dla maksymalnej wartości emisji obligacji serii N określonej na 1.200.000 zł, co – po uwzględnieniu wartości obligacji D, J, K, L i N, których posiadaczom przysługuje pierwszeństwo zaspokojenia – stanowi zabezpieczenie na poziomie 190,6% dla maksymalnej wartości emisji obligacji serii N. Powierając sporządzenie wyceny Przedmiotu Zastawu kierowano się doświadczeniem podmiotu wybranego do sporządzenia wyceny, w tym dokonywaniem wycen na potrzeby ustanowienia zabezpieczenia przy emisji dłużnych papierów wartościowych.

Ewidencja Obligacji zostanie utworzona, a zatem prawa z Obligacji powstaną, przed ustanowieniem zabezpieczenia, niezwłocznie po przydziale Obligacji.

W przypadku niedotrzymania terminu w odniesieniu do ustanowienia zabezpieczenia, Obligacje będą podlegały natychmiastowemu wykupowi na żądanie Obligatariusza, zgodnie z pkt 17.2.

Funkcję Administratora Zastawu będzie pełnił pan Andrzej Kuchlewski, adwokat prowadzący działalność gospodarczą pod firmą: Kancelaria Adwokacka Andrzej Kuchlewski Adwokat, ul. Piaskowa 3/3, 61-753 Poznań, NIP: 7792220984, REGON: 302476387. Emitent może dokonać zmiany podmiotu pełniącego funkcję Administratora Zastawu bez uzyskiwania zgody Obligatariuszy.

Administrator Zastawu będzie zobowiązany do:

a) analizy sytuacji finansowej Emitenta, w szczególności jego zdolności do wykonywania zobowiązań wynikających z Obligacji.



- b) zawiadamiania Obligatariuszy o sytuacji finansowej Emitenta, jeśli w ocenie Administratora Zastawu zachodzi uzasadniona obawa, że Emitent może nie wykonać zobowiązań wynikających z Obligacji lub może dojść do Przypadku Naruszenia,
- c) niezwłocznego zawiadomienia Obligatariuszy o niewykonaniu przez Emitenta zobowiązań wynikających z obligacji lub zaistnienia Przypadku Naruszenia,
- d) zawiadomienia Obligatariuszy o zastosowanych środkach ochrony praw Obligatariuszy oraz o wszelkich istotnych zdarzeniach związanych z Obligacjami.

Administrator Zastawu wszelkie skierowane do Obligatariuszy zawiadomienia i informacje będzie przekazywał Emitentowi, który zobowiązuje się je publikować w formie raportu bieżącego. Administrator Zastawu może – wedle własnego uznania – przekazywać Obligatariuszom wszelkie zawiadomienia i informacje w każdej innej formie, a w szczególności w formie pisemnej lub za pośrednictwem poczty elektronicznej.

Emitent zobowiązany jest przekazać Administratorowi Zastawu listę Obligatariuszy wraz ze wskazaniem ich adresów do korespondencji oraz adresów poczty mailowej niezwłocznie po podjęciu przez Zarząd Emitenta uchwały o przydziale Obligacji.

W wypadku uznania przez Administratora Zastawu, że wykonanie przez Emitenta zobowiązań z Obligacji jest zagrożone, Administrator Zastawu, działając w imieniu własnym, ale na rachunek wszystkich Obligatariuszy jest upoważniony do zastosowania wybranych przez siebie środków mających na celu ochronę praw Obligatariuszy, a w szczególności do:

- a) podjęcia działań mających na celu ustanowienie dodatkowych zabezpieczeń,
- b) złożenia Emitentowi oświadczenia o zaistnieniu Przypadku Naruszenia i postawieniu Obligacji w stan natychmiastowej wymagalności,
- c) złożenia wniosku o zabezpieczenie roszczeń przeciwko Emitentowi,
- d) złożenia wniosku o nadanie klauzuli wykonalności oświadczeniu Emitenta o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 ust. 5 KPC,
- e) złożenia wniosku o wszczęcie i prowadzenie egzekucji z całego majątku Emitenta celem zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy,
- f) wystąpienia z powództwem przeciwko Emitentowi,
- g) złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości Emitenta.

Administrator Zastawu jest w szczególności uprawniony do samodzielnego uznania, że nastąpił Przypadek Naruszenia i złożenia Emitentowi oświadczenia o postawieniu Obligacji w stan natychmiastowej wymagalności.

Administrator Zastawu jest uprawniony do dochodzenia zaspokojenia z Przedmiotu Zastawu w imieniu własnym, lecz na rachunek wszystkich Obligatariuszy, w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania przez Emitenta zobowiązań wynikających z Obligacji. Administrator Zastawu może według własnego uznania i z zastrzeżeniem właściwych przepisów, dochodzić zaspokojenia z Przedmiotu Zastawu, a w przypadku, gdy Przedmiot Zastawu nie zaspokoi roszczeń Obligatariuszy Administrator Zastawu może również dochodzić roszczeń w drodze egzekucji sądowej na podstawie oświadczenia o poddaniu się egzekucji przez Emitenta, jak również podejmować inne, konieczne środki prawne.

Wszelkie kwoty uzyskane przez Administratora Zastawu będą podzielone przez Administratora Zastawu na zasadach określonych niniejszą umową.

Administrator Zastawu zaliczy kwoty uzyskane przez siebie na poczet zobowiązań Emitenta w następującej kolejności:



- a) [kategoria pierwsza] – udokumentowane i uzasadnione koszty oraz wydatki Administratora Zastawu związane z dochodzeniem roszczeń z Obligacji, w kwocie nie większej niż 10% nominalnej wartości niewykupionych Obligacji, oraz niewypłacone wynagrodzenie Administratora Zastawu,
- b) [kategoria druga] – wartość nominalna niewykupionych przez Emitenta Obligacji,
- c) [kategoria trzecia] – inne należności, koszty i wydatki Administratora Zastawu wobec Emitenta, niezaspokojone w kategorii pierwszej,
- d) [kategoria czwarta] – odsetki od Obligacji.

Administrator Zastawu zaspokaja należności pierwszej kategorii na bieżąco, w miarę dysponowania odpowiednimi środkami. Administrator Zastawu nie jest zobowiązany do podejmowania jakichkolwiek czynności wynikających z zawartej z nim umowy, jeśli nie dysponuje środkami na pokrycie kosztów wykonywania tych czynności. Administrator Zastawu nie jest zobowiązany do finansowania lub organizowania finansowania, dokonywania tych czynności w jakikolwiek inny sposób niż wynikający z zawartej z nim umowy.

Jeśli suma przeznaczona do podziału nie wystarcza na zaspokojenie należności należących do wszystkich kategorii, to należności dalszych kategorii zaspokajają się dopiero po całkowitym zaspokojeniu należności poprzedzającej kategorii. Gdy zaś suma przeznaczona do podziału nie wystarcza na zaspokojenie w całości wszystkich należności tej samej kategorii, to należności danej kategorii zaspokajają się stosunkowo do wysokości każdej z nich.

Administrator Zastawu dokona wpłaty kwot uzyskanych z zabezpieczenia, jak i uzyskanych w inny sposób na rzecz Obligatariuszy.

W przypadku, gdy po zaspokojeniu wszystkich należności objętych kategoriami zaspokojenia pozostaną wolne środki, to Administrator Zastawu zwróci je Emitentowi w terminie 14 dni od dnia zakończenia zaspokajania należności objętych kategoriami zaspokojenia.

Administrator Zastawu poinformuje Obligatariuszy o dokonaniu zaspokojenia poszczególnych kategorii podając łączne sumy zaspokojenia każdej z kategorii oraz stopień zaspokojenia każdej z nich. Administrator Zastawu prześle te informacje Obligatariuszom i Emitentowi w terminie 30 dni od dnia zakończenia zaspokajania należności Obligatariuszy.

#### **19. Przedawnienie:**

Zgodnie z art. 14 Ustawy o Obligacjach roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem 10 (dziesięciu) lat.

#### **20. Zmiana Warunków Emisji:**

Wszystkie postanowienia Warunków Emisji są ważne i wiążące. Jeżeli jednak jakiegokolwiek postanowienie Warunków Emisji okaże się lub stanie się niezgodne z prawem, nieważne, niewykonalne lub nieskuteczne, wówczas postanowienie takie uznaje się za odrębne od pozostałych postanowień Warunków Emisji Obligacji i nie wpływa ono na zgodność z prawem, ważność, wykonalność i skuteczność pozostałych postanowień Warunków Emisji.

Zmiana Warunków Emisji wymaga uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy podjętej zgodnie z postanowieniem pkt 21 Warunków Emisji oraz zgody Emitenta, z wyjątkiem przypadków opisanych poniżej. Warunki Emisji mogą zostać zmienione również w następstwie jednobrzmiących porozumień zawartych przez Emitenta z każdym z Obligatariuszy.

Emitent może dokonać jednostronnej zmiany Warunków Emisji w zakresie zmiany Podmiotu Prowadzącego Ewidencję lub pełniącego administratora zabezpieczenia bez uzyskiwania zgody Obligatariuszy.





## 21. Zgromadzenie Obligatariuszy:

Emitent ustanawia Zgromadzenie Obligatariuszy zgodnie z art. 6 ust. 3 Ustawy o Obligacjach.

Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy może dotyczyć: (1) wysokości lub sposobu ustalania wysokości świadczeń wynikających z Obligacji, w tym warunków wypłaty oprocentowania, (2) terminu, miejsca lub sposobu spełniania świadczeń wynikających z Obligacji, w tym dni, według których ustala się uprawnionych do tych świadczeń, (3) wysokości, formy lub warunków zabezpieczenia wierzytelności wynikających z Obligacji, (4) zasad zwolnienia, funkcjonowania lub podejmowania uchwał przez Zgromadzenie Obligatariuszy, zwanych dalej „postanowieniami kwalifikowanymi Warunków Emisji”.

Zgromadzenie Obligatariuszy zwołuje Emitent:

- 1) na żądanie Obligatariusza lub Obligatariuszy reprezentujących przynajmniej 1/10 łącznej wartości nominalnej Obligacji, z wyłączeniem Obligacji posiadanych przez podmioty wchodzące w skład grupy kapitałowej Emitenta w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 44 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz Obligacji umorzonych, zwane dalej „skorygowaną łączną wartością nominalną obligacji”,
- 2) z własnej inicjatywy.

Obligacje zapisane w Ewidencji datą prawo uczestniczenia w Zgromadzeniu Obligatariuszy, jeżeli zostanie złożone u Emitenta zaświadczenie potwierdzające, że Obligacje nie będą przedmiotem obrotu do chwili utraty ważności przez to zaświadczenie albo jego zwrotu przed upływem terminu ważności, wystawione przez podmiot uprawniony do prowadzenia Ewidencji. Do zaświadczeń stosuje się odpowiednio przepisy art. 9, art. 10, art. 11 i art. 12 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Zaświadczenie z Ewidencji Obligacji powinno zostać złożone co najmniej na 7 (siedem) dni przed terminem Zgromadzenia Obligatariuszy i nie może zostać odebrane przed jego zakończeniem.

Zgromadzenie Obligatariuszy zwołuje się przez ogłoszenie dokonane co najmniej na 21 (dwadzieścia jeden) dni przed terminem Zgromadzenia. W ogłoszeniu zamieszcza się datę, godzinę, miejsce oraz porządek obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, a także informację o miejscu złożenia zaświadczenia. Ogłoszenie może zawierać także inne informacje niezbędne do podjęcia przez Obligatariusza decyzji o uczestniczeniu w Zgromadzeniu Obligatariuszy. W przypadku wskazanym w art. 50 ust. 4 Ustawy o Obligacjach, gdzie na skutek zwłoki Emitenta w zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy sąd wyznaczy spośród Obligatariuszy osobę uprawnioną do otwarcia Zgromadzenia, w ogłoszeniu należy wskazać postanowienie sądu upoważniające do zwołania Zgromadzenia.

Ogłoszenie Emitent publikuje na swojej stronie internetowej. W przypadku zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy na podstawie upoważnienia sądu, ogłoszenie może zostać opublikowane w dzienniku ogólnopolskim.

Zgromadzenie Obligatariuszy może podjąć uchwałę pomimo braku formalnego zwołania, jeżeli skorygowana łączna wartość nominalna Obligacji jest reprezentowana na tym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.

Zgromadzenie Obligatariuszy odbywa się w siedzibie Emitenta. Koszty zwołania i przeprowadzenia Zgromadzenia ponosi Emitent.

Listę Obligatariuszy uprawnionych do uczestniczenia w Zgromadzeniu Obligatariuszy Emitent udostępnia w swojej siedzibie przez co najmniej 3 (trzy) dni robocze przed rozpoczęciem tego Zgromadzenia. Lista zawiera:

- imię i nazwisko oraz miejsce zamieszkania albo nazwę (firmę) oraz siedzibę Obligatariusza,
- liczbę Obligacji posiadanych przez Obligatariusza oraz liczbę przysługujących mu głosów.

Obligatariusz ma prawo przeglądać listę oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia lub przesłania listy nieodpłatnie drogą elektroniczną na wskazany przez niego adres e-mail.

Obligatariusz ma prawo żądać odpisu dokumentów dotyczących spraw objętych porządkiem obrad. Odpisy odpowiednich dokumentów powinny zostać wydane najpóźniej na 7 (siedem) dni przed terminu Zgromadzenia Obligatariuszy.

Obligatariusz może uczestniczyć w Zgromadzeniu Obligatariuszy oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Udzielenie i odwołanie pełnomocnictwa wymagają formy pisemnej pod rygorem nieważności. Pełnomocnikiem Obligatariusza nie może być członek organów Emitenta, pracownik Emitenta, członek organów podmiotu sprawującego kontrolę nad Emitentem ani pracownik takiego podmiotu. Przepisy o wykonywaniu prawa głosu przez pełnomocnika stosuje się odpowiednio do wykonywania prawa głosu przez innego przedstawiciela.

W Zgromadzeniu Obligatariuszy powinien uczestniczyć członek Zarządu Emitenta. Zgromadzenie Obligatariuszy otwiera członek Zarządu Emitenta lub wyznaczony przez niego przedstawiciel. W przypadku, o którym mowa w art. 50 ust. 4 Ustawy o Obligacjach, Zgromadzenie Obligatariuszy otwiera Obligatariusz wyznaczony przez sąd. Po otwarciu Zgromadzenia spośród jego uczestników wybiera się przewodniczącego Zgromadzenia. Przewodniczący prowadzi obrady, bez zgody Zgromadzenia nie ma prawa zmieniać kolejności spraw objętych porządkiem obrad.

Niezwłocznie po wyborze przewodniczącego sporządza się listę obecności zawierającą informacje analogiczne jak wymagane dla listy Obligatariuszy uprawnionych do uczestniczenia w Zgromadzeniu, a w przypadku działania przez pełnomocnika, dodatkowo imię i nazwisko oraz miejsce zamieszkania albo nazwę (firmę) oraz siedzibę Obligatariusza i pełnomocnika. Listę podpisuje przewodniczący Zgromadzenia. Lista obecności zostaje wyłożona do wglądu podczas obrad Zgromadzenia. Na wniosek Obligatariusza lub Obligatariuszy posiadających przynajmniej 1/10 nominalnej wartości Obligacji reprezentowanych na Zgromadzeniu lista obecności powinna zostać sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z 3 (trzech) osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru co najmniej 1 (jednego) członka komisji. W wyniku sprawdzenia przeprowadzonego przez komisję lista obecności może zostać uzupełniona lub sprostowana w trakcie obrad Zgromadzenia.

Zgromadzenie Obligatariuszy może obradować z przerwami. Zarządzenie przerwy wymaga zgody wszelkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu. Łączna długość przerw nie może przekroczyć 30 (trzydzieści) dni.

Zgromadzenie Obligatariuszy jest ważne, jeżeli jest reprezentowana na nim co najmniej połowa skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji. Zarząd Emitenta jest obowiązany złożyć na Zgromadzeniu oświadczenie o skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji.

Zgromadzenie Obligatariuszy podejmuje uchwały tylko w sprawach objętych porządkiem obrad.



Każda Obligacja daje prawo do jednego głosu na Zgromadzeniu Obligatariuszy.

Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w sprawie zmiany postanowień kwalifikowanych Warunków Emisji zapadają większością 3/4 głosów.

Uchwała Zgromadzenia w sprawie obniżenia wartości nominalnej Obligacji wymaga zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu.

Uchwały Zgromadzenia w innych sprawach zapadają bezwzględną większością głosów.

Zmiana Warunków Emisji w sposób określony w uchwale Zgromadzenia dochodzi do skutku, jeżeli zgodę na zmianę wyrazi Emitent. Oświadczenie o zgodzie lub braku zgody na zmianę Warunków Emisji Emitent jest obowiązany umieścić na swojej stronie internetowej w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia zakończenia Zgromadzenia. Brak publikacji oświadczenia oznacza brak zgody Emitenta na zmianę Warunków Emisji.

Z przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy sporządza się protokół, który zawiera w szczególności:

- stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia,
- stwierdzenie zdolności Zgromadzenia do podejmowania uchwał,
- wskazanie rozpatrywanych przez Zgromadzenie uchwał wraz z przytoczeniem ich treści, przy czym do każdej z uchwał należy podać łączną liczbę głosów ważnych, procentowy udział wartości Obligacji, z których oddano ważne głosy, w skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji, liczbę głosów „za”, „przeciw” i „wstrzymujących się” oraz sformułowanie decyzji Zgromadzenia oraz zgłoszone sprzeciw.

Protokół podpisują przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy i osoba sporządzająca protokół. Do protokołu dołącza się listę obecności z podpisami uczestników Zgromadzenia. Protokół, w którym będą zamieszczone uchwały Zgromadzenia w sprawie zmiany postanowień kwalifikowanych Warunków Emisji, sporządza notariusz. W terminie 7 (siedmiu) dni od dnia zakończenia Zgromadzenia Emitent publikuje na swojej stronie internetowej protokół z przebiegu obrad Zgromadzenia i udostępnia go co najmniej do dnia upływu terminu na zaskarżenie uchwał.

Oryginały protokołów lub ich wypisy są gromadzone w księdze protokołów prowadzonej przez Emitenta. Do księgi protokołów dołącza się dowody prawidłowego zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy oraz pełnomocnictwa udzielone przez Obligatariuszy. Księga protokołów jest jawna dla Obligatariuszy oraz może zostać udostępniona sądowi. Obligatariusz ma prawo żądać wydania odpisów uchwał poświadczonych przez Zarząd Emitenta za zwrotem kosztów ich sporządzenia.

Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy, która rażąco narusza interesy Obligatariuszy lub jest sprzeczna z dobrymi obyczajami, może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko Emitentowi powództwa o uchylenie uchwały. Prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały Zgromadzenia przysługuje Obligatariuszom, którzy: (1) głosowali przeciwko uchwale i po jej podjęciu żądali zaprotokolowania sprzeciwu, (2) bezzasadnie nie zostali dopuszczeni do uczestnictwa w Zgromadzeniu, (3) nie byli obecni na Zgromadzeniu, w przypadku wadliwego zwołania Zgromadzenia lub podjęcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

Powództwo o uchylenie uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie 6





(sześciu) miesięcy od dnia podjęcia uchwały. Wytoczenie powództwa o uchylenie uchwały nie wstrzymuje jej wykonania.

Obligatariuszom, którym przysługuje prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały Zgromadzenia, przysługuje również prawo do wytoczenia przeciwko Emitentowi powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy sprzecznej z ustawą. Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały Zgromadzenia należy wnieść w terminie 3 (trzech) miesięcy od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie 12 (dwunastu) miesięcy od dnia powzięcia uchwały. Upływ powyższych terminów nie wyłącza możliwości podniesienia zarzutu nieważności uchwały. Wytoczenie powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Zgromadzenia nie wstrzymuje jej wykonania.

Informację o uchyleniu uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy lub stwierdzeniu jej nieważności Emitent niezwłocznie publikuje na swojej stronie internetowej.

Zastawnik i użytkownik mogą wykonywać uprawnienia Obligatariuszy określone w pkt 22, w szczególności prawo głosu z Obligacji, na której ustanowiono zastaw lub użytkowanie, jeżeli przewiduje to czynność prawna ustanawiająca ograniczone prawo rzeczowe.

## **22. Sprawozdania finansowe:**

W okresie od dokonania przydziału Obligacji do czasu ich całkowitego wykupu, Emitent będzie udostępniał sprawozdania finansowe, wraz ze stosownymi opiniami i raportami sporządzanymi przez biegłego rewidenta, w formie raportów rocznych oraz półrocznych, w terminach i zgodnie z zasadami obowiązującymi go jako spółkę, której obligacje będą przedmiotem obrotu na rynku Catalyst w formie ASO (w związku z emisją i wprowadzeniem na ten rynek Obligacji serii J).

Emitent będzie zamieszczał powyższe informacje poprzez system EBI oraz na stronie internetowej [www.biz.legimi.com](http://www.biz.legimi.com).

Emitent do Dnia Wykupu będzie udostępniał Obligatariuszom swoje roczne sprawozdania finansowe za każdy rok, wraz z opinią biegłego rewidenta, zgodnie z art. 37 Ustawy o Obligacjach, poprzez zamieszczenie powyższych dokumentów na stronie internetowej [www.biz.legimi.com](http://www.biz.legimi.com) i ich udostępnienie w siedzibie Emitenta w terminie 6 (sześciu) miesięcy od zakończenia roku obrotowego.

## **23. Zawiadomienia:**

Zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą dokonywane, z zastrzeżeniem odmiennych postanowień przewidzianych w Warunkach Emisji Obligacji, przez Emitenta listem poleconym, kurierem lub pocztą elektroniczną na adresy e-mail Obligatariuszy wskazane w Formularzach Zapisu.

Wszelkie zawiadomienia skierowane do Emitenta będą ważne, o ile zostaną podpisane w imieniu Obligatariusza przez osoby uprawnione do reprezentacji Obligatariusza oraz przekazane przesyłką poleconą lub kurierską na adres Emitenta. Jeżeli Emitent lub Obligatariusz zmieni adres, nie powiadamiając o tym Obligatariuszy lub Emitenta, zawiadomienie dokonane na ostatni podany adres będzie uznane za skuteczne. W przypadku przesyłek przesłanych listem poleconym będą uważane za doręczone z dniem faktycznego doręczenia pod ostatni podany adres lub w przypadku braku doręczenia – z upływem terminów przewidzianych w KPC na odbiór przesyłki pozostawionej w urzędzie pocztowym.



Jeżeli Obligatariusz zmieni adres poczty elektronicznej, nie powiadamiając o tym Emitenta, doręczenie zostanie skutecznie dokonane w razie wysłania go na dotychczasowy adres e-mail z chwilą wprowadzenia do środka komunikacji elektronicznej.

**24. Dane publikowane w sieci Internet:**

Na podstawie art. 16 Ustawy o Obligacjach wszelkie dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na stronie internetowej Emitenta w wykonaniu przepisów Ustawy o Obligacjach Emitent będzie przechowywane w postaci drukowanej w siedzibie Emitenta. Emitent będzie przechowywać dokumenty związane z emisją Obligacji do czasu upływu roszczeń wynikających z Obligacji.

**25. Prawo właściwe:**

Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i wszelkie stosunki prawne z nich wynikające podlegają prawu polskiemu. Wszelkie spory związane z Obligacjami będą rozstrzygane przed sądem powszechnym właściwym dla siedziby Emitenta.

**Załączniki:**

- raport z wyceny Przedmiotu Zastawu,
- sprawozdanie finansowe Legimi S.A. za rok 2017 wraz z opinią biegłego rewidenta

  
Prezes Zarządu  
Marcin Majaczewski

  
Mateusz Pruski  
Kierownik PPLKSC

**Legimi**

Legimi S.A.  
ul. Obornicka 330  
60-059 Poznań

NIP: 7781460897  
REGON: 30105119  
KRS: 0000701321

**Załącznik 4 – Wykaz punktów przyjmujących zapisy na obligacje**

***Oferujący – Legimi S.A.***

ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań

***Kontakt dla Inwestorów***

e-mail: [legimi@legimi.com.pl](mailto:legimi@legimi.com.pl)

tel. (+48 22) 307 65 40

fax. (+48 22) 250 11 90

## Załącznik 5 – Formularz zapisu na obligacje zwykłe na okaziciela serii N LEGIMI S.A.

### FORMULARZ ZAPISU NA OBLIGACJE SERII N Legimi S.A.

W związku z **Ofertą Publiczną Obligacji zwykłych na okaziciela serii N spółki LEGIMI Spółka Akcyjna** z siedzibą w Poznaniu, ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000707323, z kapitałem zakładowym 120.608,30 złotych oraz numerem NIP 7781460897, REGON: 301031192, prowadzoną przez Emitenta, niniejszym składam zapis na Obligacje na zasadach określonych w Warunkach Emisji Obligacji stanowiących załącznik do Propozycji Nabycia Obligacji serii N LEGIMI Spółka Akcyjna zgodnie z poniższym wyszczególnieniem:

1. Imię ..... i ..... Nazwisko/Firma: .....

2. Adres ..... zameldowania/siedziby: .....  
(miasto, kod pocztowy, ulica nr budynku, nr mieszkania)

3. Adres ..... do ..... korespondencji: .....

4. PESEL/KRS ..... lub ..... inny ..... numer ..... identyfikacyjny: .....

5. Nr ..... dowodu ..... osobistego ..... wydanego ..... w ..... Rzeczypospolitej ..... Polskiej/ ..... paszportu: .....

6. Adres ..... e-mail: ...../ ..... Nr telefonu: .....

7. Status dewizowy (właściwe zaznaczyć „x”): ☐ Rezydent polski ☐ Nierezydent polski

8. Właściwy dla Inwestora Urząd Skarbowy .....

9. Ilość Obligacji Serii N objętych zapisem (sztuk, minimalna ilość Obligacji objętych zapisem wynosi 1 sztukę): .....  
..... słownie: .....

10. Kwota wpłaty na Obligacje (wartość nominalna Obligacji: 1.000 zł): .....  
..... słownie: .....

a. Forma wpłaty:

☐ przelew

Przelew na rachunek Emitenta: **60 1600 1084 0004 0501 5094 0151** (BNP BGŻ Paribas Bank)

11. Numer rachunku bankowego do wypłaty odsetek, kwoty wykupu lub/i zwrotu nadpłaconych środków Rachunek numer: .....

#### OŚWIADCZENIE EMITENTA

Zgodnie z art. 24 ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o ochronie danych osobowych (Dz.U. 1997 nr 133 poz. 883 z późn. zm.) Emitent. informuje, iż administratorem danych osobowych udostępnionych dobrowolnie przez Panią/Pana w celu dokonania zapisu na emisję Obligacji serii N jest Emitent, to jest spółka LEGIMI S.A. z siedzibą w Poznaniu, ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań, a firma inwestycyjna otrzymuje te dane osobowe w wyniku powierzenia ich przez Emitenta na podstawie umowy o prowadzenie depozytu instrumentów finansowych. Dane osobowe mogą zostać udostępnione wyłącznie podmiotom upoważnionym na podstawie przepisów prawa. Posiada Pani/Pan prawo dostępu do treści swoich danych oraz ich poprawiania.

#### OŚWIADCZENIE INWESTORA

Oświadczam, że:

1. Przed złożeniem niniejszej oferty starannie zapoznałem się z treścią Propozycji Nabycia Obligacji oraz Warunkami Emisji Obligacji serii N, jak również oświadczam, że Emitent udostępnił mi informacje, z którymi się zapoznałem, a o których mowa w art. 35 ust. 1, Ustawy o Obligacjach, art. 30 ust. 1 Ustawy o Obligacjach oraz sprawozdanie finansowe Emitenta wraz z opinią biegłego rewidenta, o którym mowa w art. 35 ust. 3 Ustawy o Obligacjach.
2. Przyjmuję w pełni postanowienia zawarte w Propozycji Nabycia Obligacji, jak również w Warunkach Emisji Obligacji, w szczególności zgadzam się na przyjęcie obowiązków ciężących na mnie przewidzianych w Propozycji Nabycia Obligacji oraz Warunkach Emisji i jestem ich świadomy. Ponadto wyrażam zgodę na ustanowienie zabezpieczenia Obligacji w sposób zgodny z Warunkami Emisji.
3. Nie złożono mi żadnych oświadczeń ustnych ani nie dostarczono żadnych informacji, które byłyby sprzeczne z informacjami zawartymi w Propozycji Nabycia Obligacji lub Warunkach Emisji Obligacji. Jestem świadomy faktu, że inwestycja w Obligacje wiąże się z ryzykiem utraty części lub całości zainwestowanych środków.
4. Z zastrzeżeniem postanowień Propozycji Nabycia Obligacji oraz Warunków Emisji Obligacji przyjmuję do wiadomości, iż oferta nabycia Obligacji objętych niniejszym Formularzem Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji serii N LEGIMI S.A. może zostać przyjęta przez Emitenta w całości lub części, a tym samym,

że Obligacje, na nabycie których składam ofertę zostaną mi przydzielone pod warunkiem, że Oferujący otrzyma ode mnie, nie później niż w ostatnim dniu przyjmowania zapisów, prawidłowo wypełniony Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji serii N.

5. Wyrażam zgodę, by Emitent zarejestrował Obligacje nabyte przeze mnie w Ewidencji prowadzonej przez firmę inwestycyjną.
6. Oświadczam ponadto, że:
- a. Złożenie niniejszego Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji serii N LEGIMI S.A. oraz nabycie Obligacji nie jest sprzeczne z postanowieniami jakiejkolwiek umowy, której jestem/jesteśmy stroną ani nie narusza i nie stoi w sprzeczności z moimi/naszymi dokumentami założycielskimi lub statutowymi, żadnymi przepisami prawa, prawomocnymi i wykonalnymi decyzjami administracyjnymi lub orzeczeniami sądów lub organów władzy państwowej nas dotyczących lub jakiejkolwiek części naszego majątku.
  - b. Nie jest wymagana żadna zgoda ani zezwolenie, w szczególności zezwolenia przewidziane w prawie dewizowym, organów administracji państwowej, w związku z nabyciem Obligacji bądź wykonaniem przeze mnie zobowiązania z tytułu złożenia niniejszego Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji serii N, za wyjątkiem tych, które zostały należycie uzyskane i pozostają w mocy.
  - c. Znamą jest mi sytuacja finansowa Emitenta, akceptuję w pełni ryzyko finansowe związane z nabyciem Obligacji Emitenta.
  - d. Posiadam pełną zdolność do czynności prawnych.
- e. Zobowiązuję się zawiadomić Oferującego o wszelkich zmianach w moich danych, niezbędnych do dokonania przydziału Obligacji lub dokonywania zawiadomień. Przyjmuję przy tym do wiadomości, że Emitent nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikłe z nieprawdziwości, niepełności lub braku aktualizacji tych danych.
- f. Załączam dokumenty potwierdzające mój status prawny oraz, w przypadku Inwestora innego niż osoba fizyczna, stwierdzające, że osoby podpisujące niniejszą ofertę są upoważnione do składania oświadczeń woli w zakresie niniejszej oferty w imieniu i na rzecz Inwestora.
- g. Wyrażam zgodę na przetwarzanie danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Oferty Prywatnej oraz oświadczam, że dane w zapisie zostały podane dobrowolnie.
- h. Przyjmuję do wiadomości, że przysługuje mi prawo wglądu do swoich danych osobowych oraz ich poprawiania. Potwierdzam otrzymanie informacji, że administratorem danych jest Emitent, to jest spółka LEGIMI S.A. z siedzibą w Poznaniu, ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań, a podmiot prowadzący ewidencję, otrzymał je na zasadzie powierzenia w związku z umową o prowadzenie ewidencji.
- i. Wyrażam zgodę na przekazywanie objętych tajemnicą zawodową moich danych osobowych w zakresie niezbędnym do zapisania Obligacji w ewidencji prowadzonej przez firmę inwestycyjną.
7. Przepisy ustawy z dnia 16 listopada 2000 roku o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (tekst jednolity: Dz. U. 2017, poz. 1049 z późn. zm.; dalej jako: „Ustawa”) wymagają od firm inwestycyjnych podjęcia działań w celu identyfikacji beneficjenta rzeczywistego. Zgodnie z Ustawą przez beneficjenta rzeczywistego rozumie się:
- a. osobę fizyczną lub osoby fizyczne, które są właścicielami osoby prawnej lub sprawują kontrolę nad klientem albo mają wpływ na osobę fizyczną, w imieniu której przeprowadzana jest transakcja lub prowadzona jest działalność,
  - b. osobę fizyczną lub osoby fizyczne, które są udziałowcami lub akcjonariuszami lub posiadają prawo głosu na zgromadzeniu wspólników w wysokości powyżej 25% w tej osobie prawnej, w tym za pomocą pakietów akcji na okaziciela, z wyjątkiem spółek, których papiery wartościowe są w obrocie zorganizowanym, podlegających lub stosujących przepisy prawa Unii Europejskiej w zakresie ujawniania informacji, a także podmiotów świadczących usługi finansowe na terytorium państwa członkowskiego Unii Europejskiej albo państwa równoważnego – w przypadku osób prawnych,
  - c. osobę fizyczną lub osoby fizyczne, które sprawują kontrolę nad co najmniej 25% majątku – w przypadku podmiotów, którym powierzono administrowanie wartościami majątkowymi oraz rozdzielanie takich wartości, z wyjątkiem podmiotów wykonujących czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

Proszę wskazać dane beneficjenta rzeczywistego, o ile występuje:

dane osobowe (imię, nazwisko, nr PESEL, nr dokumentu tożsamości, adres, obywatelstwo)

8. Oświadczam, że jestem świadomy, że inwestycje w Obligacje wiążą się z ryzykiem inwestycyjnym oraz że może być ono nieadekwatne w odniesieniu do mojej wiedzy i świadomości.
9. Oświadczam ponadto, że wszelkie środki, które zamierzam zainwestować w opłacenie zapisu na Obligacje serii N LEGIMI S.A. pochodzą z legalnych źródeł.

☐ Wyrażam zgodę na przetwarzanie moich danych osobowych przez LEGIMI S.A. także w przyszłości, w celach marketingowych. Zgadzam się na otrzymywanie informacji handlowych pochodzących od LEGIMI S.A. za pomocą środków komunikacji elektronicznej i m. in. w tym celu udostępniam swój adres poczty elektronicznej.

☐ Proszę o wydanie kopii złożonego przez mnie Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia.

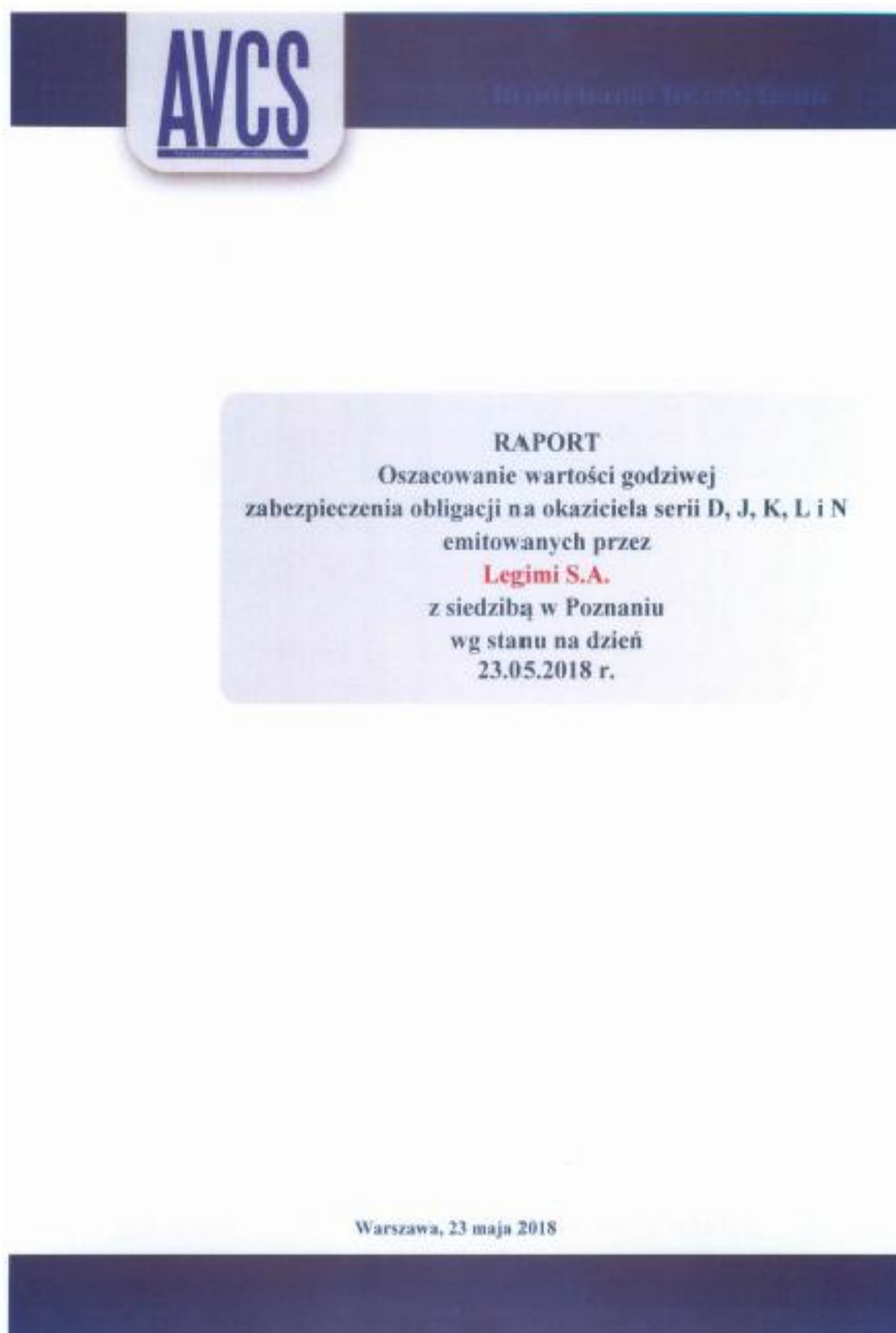
☐ Proszę o przesłanie mi powiadomienia o przydziale Obligacji w formie papierowej.

.....  
Data przyjęcia, pieczęć adresowa podmiotu, w którym składany jest Formularz oraz podpis i pieczęć przyjmującego Formularz

.....  
Data i podpis Inwestora

**Uwaga:** Konsekwencją niepełnego bądź nieprawidłowego określenia danych ewidencyjnych inwestora lub sposobu zwrotu wpłaconej kwoty bądź jej części może być nieterminowy zwrot wpłaconych środków. Zwrot wpłaty następuje bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań. Wszelkie konsekwencje wynikające z nieprawidłowego wypełnienia formularza zapisu ponosi Inwestor.





## Spis treści

<b>1</b>	<b>Wstęp</b>	<b>2</b>
1.1	Wprowadzenie	2
1.2	Prezentacja wyników wyceny	3
<b>2</b>	<b>Wiadomości ogólne o Emitencie</b>	<b>4</b>
<b>3</b>	<b>Opis przedmiotu wyceny</b>	<b>5</b>
3.1	Obligacje przedmiotu zabezpieczenia	5
3.2	Sposób zabezpieczenia obligacji	6
<b>4</b>	<b>Wycena wartości godziwej praw do środków pieniężnych z umów z zawartych umów</b>	<b>7</b>
4.1	Metodologia wyceny	7
4.2	Założenia szczegółowe wyceny wartości godziwej pakietu umów wg stanu na 23.05.2018	9
4.3	Wyliczenie wartości godziwej praw do środków pieniężnych z umów wg stanu na dzień 23.05.2018	10
<b>5</b>	<b>Spis tabel</b>	<b>11</b>



## I WSTĘP

### I.1 WPROWADZENIE

Niniejszy raport dotyczy oszacowania wartości godziwej zabezpieczeń obligacji obligacje na okaziciela serii D, J, K, L i N emitowanych przez Legimi S.A. z siedzibą w Poznaniu wg stanu na dzień 23.05.2018 r.

Raport został sporządzony przez firmę AVCS Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na zlecenie Legimi S.A. z siedzibą w Poznaniu (dalej określanej również, jako „Zleceniodawca”).

W trakcie prac nad oszacowaniem wartości godziwej zabezpieczenia wykorzystano dostępne dane makroekonomiczne oraz informacje uzyskane od Spółki. Założono, że wszystkie te informacje są prawdziwe i rzetelne oraz odzwierciedlają stan faktyczny oraz najlepszą wiedzę Zarządu, co do kształtowania się przyszłych relacji ekonomiczno-finansowych.

Zwracamy uwagę, że zakres zleconych nam prac nie obejmował żadnych prac o naturze audytu lub analiz due diligence, w odniesieniu do wszelkich informacji, które były dla nas dostępne i uwzględnione w procesie analizy i wyceny (w tym w odniesieniu do prognoz finansowych sporządzonych przez Zleceniodawcę). W związku z tym, na potrzeby sporządzenia niniejszego raportu założyliśmy, iż otrzymane dane są wystarczająco dokładne i kompletne, by możliwe było sporządzenie wiarygodnej wyceny.

Wycenę sporządzono z należytą rzetelnością, jednak należy zwrócić uwagę na fakt, że wszelkie opracowania dotyczące wyceny aktywów niosą za sobą ryzyko popełnienia błędu wynikającego z subiektywizmu ocen wyprowadzonych przez Wyceniającego bądź też ocen zawartych w cytowanych materiałach źródłowych, czy też braku wiedzy o zjawiskach i zdarzeniach dotyczących wycenianych aktywów, a nieprzekazanych Wyceniającemu w trakcie zbierania materiałów informacyjnych.

Przedmiotową wycenę Wykonawca sporządził z należytą starannością. Jednakże Wykonawca, ani żaden z członków zespołu dokonującego wyceny nie ponosi odpowiedzialności za jakiegokolwiek błędy i pominięcia w związku z realizacją przedmiotowej wyceny (wyłączając odpowiedzialność za szkodę wyrządzoną umyślnie, jak również na wskutek rażącego niedbalstwa).

Wyczenia przeprowadzono z pełną dokładnością arkusza kalkulacyjnego, dlatego mogą wystąpić pewne rozbieżności w tabelach prezentujących rezultaty kalkulacji wynikające z zaokrągleń, które nie mają wpływu na poprawność oszacowanej wartości.



Oszacowanie wartości godziwej zabezpieczenia  
obligacji na okaziciela serii D, J, K, L i N  
emitowanych przez Legimi S.A.  
z siedzibą w Poznaniu wg stanu na dzień 23.05.2018 r.

## 1.2 PREZENTACJA WYNIKÓW WYCENY

Zgodnie z przeprowadzonymi oszacowaniami wartość godziwa zabezpieczeń obligacji serii D, J, K, L i N emitowanych przez Legimi S.A. z siedzibą w Poznaniu wg stanu na dzień 23.05.2018 r. wynosi:

- 11 837 878 zł (słownie złotych: jedenaście milionów osiemset trzydzieści siedem tysięcy osiemset siedemdziesiąt osiem) dla maksymalnej wartości emisji obligacji serii N określonej na 1 200 000 zł (słownie złotych: milion dwieście tysięcy),

co – po uwzględnieniu wartości obligacji serii D, J, K i L, których posiadaczom przysługuje pierwszeństwo zaspokojenia – stanowi zabezpieczenie na poziomie 190,6% dla maksymalnej wartości emisji obligacji serii N.

Na wartości przedstawione powyżej składa się zastaw na zbiorze istniejących i przyszłych praw składających się z następujących elementów:

- prawa do wpływów z umów zawartych umów terminowych, kontynuowanych umów terminowych, umów na czas nieokreślony z jednomiesięcznym terminem wypowiedzenia, których wartość godziwa wynosi 10 637 878 zł (słownie złotych: dziesięć milionów sześćset trzydzieści siedem tysięcy osiemset siedemdziesiąt osiem),
- prawa do środków pieniężnych uzyskanych w wyniku emisji obligacji serii N, których wartość wynosi 1 200 000 zł (słownie złotych: milion dwieście tysięcy) dla maksymalnej wartości emisji.

Wyliczenie wartości godziwej zabezpieczeń przedstawia poniższe zestawienie:

**Tabela 1. Wyliczenie wartości zabezpieczeń obligacji serii D, J, K, L i N wg stanu na 23.05.2018**

Lp.	Wyszczególnienie	Jm.	Emisja maksymalna
1	Wpływy z emisji obligacji serii N	zł	1 200 000,00
2	Wartość godziwa zawartych umów	zł	10 637 878,06
3	Przebiegające do wykupu obligacje poprzednich emisji	zł	5 012 000,00
	Obligacje serii D	zł	622 000,00
	Obligacje serii J	zł	3 000 000,00
	Obligacje serii K	zł	868 000,00
	Obligacje serii L	zł	522 000,00
4	Wartość zabezpieczeń (1+2)	zł	11 837 878
5	Obligacje zabezpieczone (1+3)	zł	6 212 000,00
6	Stożek zabezpieczenia (4/5)	%	190,6%

*Źródło: Opracowanie własne IFKomercyj*

AVCS Sp. z o.o.  
ul. Grzybowska 4 lok. 9B  
00-131 Warszawa  
Tel: (+48 22) 419-20-71/72, Fax: (+48 22) 419-20-79  
REGON: 141528453, NIP: 525-24-36-685

Andrzej Suraczyn  
Wiceprezes Zarządu  
AVCS Sp. z o.o.





Oszacowanie wartości godziwej zabezpieczenia  
obligacji na okaziciela serii D, J, K, L i N  
emitowanych przez Legimi S.A.  
z siedzibą w Poznaniu wg stanu na dzień 23.05.2018 r.

## 2 WIADOMOŚCI OGÓLNE O EMITENCIE

### FIRMA SPÓŁKI:

Spółka działa pod nazwą Legimi S.A.

### ADRES SIEDZIBY SPÓŁKI:

Ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań

### NUMER IDENTYFIKATORA GUS:

Nr REGON 301031192

### NUMER IDENTYFIKACYJNY PODATNIKA PODATKU OD TOWARÓW I USŁUG:

Nr NIP 778-146-08-97

### REJESTRACJA SPÓŁKI:

Spółka została zarejestrowana w dniu 27.01.2009 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000321842.

### KAPITAŁ PODSTAWOWY SPÓŁKI:

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 111 400,00 zł.

### PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI:

- 62 01 Z - działalność związana z oprogramowaniem
- 62 02 Z - działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki
- 62 09 Z - pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych
- 62 03 Z - działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi
- 58 11 Z - wydawanie książek
- 58 29 Z - działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania
- 59 20 Z - działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych
- 59 20 Z - działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych
- 63 11 Z - przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność
- 63 12 Z - działalność portali internetowych
- 71 20 B - pozostałe badania i analizy techniczne



Oszacowanie wartości godziwej zabezpieczenia  
obligacji na okaziciela serii D, J, K, L i N  
emitowanych przez Legimi S.A.  
z siedzibą w Poznaniu wg stanu na dzień 23.05.2018 r.

### 3 OPIS PRZEDMIOTU WYCENY

#### 3.1 OBLIGACJE PRZEDMIOTU ZABEZPIECZENIA

Szczegółowe informacje dotyczące emisji obligacji serii D znajdują się w poniższym zestawieniu:

Wartość oferty	622 000
Okres zapadalności obligacji	24 miesiące
Rodzaj Obligacji	na okaziciela
Rodzaj Oferty	prywatna
Oprocentowanie obligacji	9,0 % p.a.
Częstotliwość wypłaty kuponu	kwartalnie
Zabezpieczenie Obligacje	zabezpieczone
Wartość nominalna Obligacji	1 000 zł

Szczegółowe informacje dotyczące planowanej emisji obligacji serii J znajdują się w poniższym zestawieniu:

Wartość oferty	3 000 000
Okres zapadalności obligacji	24 miesiące
Oprocentowanie obligacji	9,0% p.a.
Rodzaj Obligacji	na okaziciela
Rodzaj Oferty	prywatna
Częstotliwość wypłaty kuponu	kwartalnie
Zabezpieczenie Obligacje	zabezpieczone
Wartość nominalna Obligacji	1 000 zł

Szczegółowe informacje dotyczące planowanej emisji obligacji serii K znajdują się w poniższym zestawieniu:

Wartość oferty	868 000
Okres zapadalności obligacji	12 miesiące
Oprocentowanie obligacji	9,0% p.a.
Rodzaj Obligacji	na okaziciela
Rodzaj Oferty	prywatna
Częstotliwość wypłaty kuponu	kwartalnie
Zabezpieczenie Obligacje	zabezpieczone
Wartość nominalna Obligacji	1 000 zł





**Oszacowanie wartości godziwej zabezpieczenia  
obligacji na okaziciela serii D, J, K, L i N  
emitowanych przez Legimi S.A.  
z siedzibą w Poznaniu wg stanu na dzień 23.05.2018 r.**

Szczegółowe informacje dotyczące planowanej emisji obligacji serii L znajdują się w poniższym zestawieniu:

Wartość oferty	522 000
Okres zapadalności obligacji	12 miesięcy
Oprocentowanie obligacji	9,0% p.a.
Rodzaj Obligacji	na okaziciela
Rodzaj Oferty	prywatna
Częstotliwość wypłaty kuponu	kwartalnie
Zabezpieczenie Obligacji	zabezpieczone
Wartość nominalna Obligacji	1 000 zł

Szczegółowe informacje dotyczące planowanej emisji obligacji serii N znajdują się w poniższym zestawieniu:

Minimalna wartość Emisji	nieokreślono
Maksymalna wartość Emisji	1 200 000,00
Okres zapadalności obligacji	12 miesięcy
Oprocentowanie obligacji	8,5% p.a.
Rodzaj Obligacji	na okaziciela
Rodzaj Oferty	prywatna
Częstotliwość wypłaty kuponu	kwartalnie
Zabezpieczenie Obligacji	zabezpieczone
Wartość nominalna Obligacji	1 000 zł
Minimalna wartość zapisu	1 000 zł

### 3.2 SPOSÓB ZABEZPIECZENIA OBLIGACJI

Obligacje, o których mowa w pkt. 3.1 zostaną zabezpieczone poprzez ustanowienie zastawu na zbiorze przyszłych praw składających się z następujących elementów:

- istniejących i przyszłych praw o zmiennym składzie, stanowiących całość gospodarczą, składających się z przysługujących Zastawcy praw z tytułu zawartych umów z użytkownikami usług oferowanych przez Zastawcę, w tym wszelkich wynikających z umów wierzytelności, jak i czytników e-booków nabywanych w celu ich dalszej odsprzedaży użytkownikom w celu realizacji umów z użytkownikami w ramach realizowanej oferty (umów terminowych, kontynuowanych umów terminowych, umów na czas nieokreślony z jednomiesięcznym terminem wypowiedzenia) oraz środków pieniężnych znajdujących się na rachunku bankowym Zastawcy niewydatkowanych na zakup czytników e-booków lub inne działania związane z realizowaną ofertą – uzyskanych z Emisji obligacji serii N, do wysokości co najmniej 150% wartości nominalnej poszczególnych serii Obligacji, przy czym pierwszeństwo zaspokojenia z zastawu rejestrowego, przysługiwać będzie obligatariuszom będących uprawnionymi z obligacji serii D, J, K i L.

Na moment emisji obligacji serii N zabezpieczenie stanowić będą zastaw na zbiorze istniejących i przyszłych praw składających się z następujących elementów:

- prawa do wpływów z umów zawartych umów terminowych, kontynuowanych umów terminowych, umów na czas nieokreślony z jednomiesięcznym terminem wypowiedzenia, których wartość godziwa wynosi 10 637 878 zł (słownie złotych: dziesięć milionów sześćset trzydzieści siedem tysięcy osiemset siedemdziesiąt osiem),
- prawa do środków pieniężnych uzyskanych w wyniku emisji obligacji serii N, których wartość wynosi 1 200 000 zł (słownie złotych: milion dwieście tysięcy) dla maksymalnej wartości emisji.

## **4 WYCENA WARTOŚCI GODZIWEJ PRAW DO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z UMÓW Z ZAWARTYCH UMÓW**

### **4.1 METODOLOGIA WYCENY**

Pakiet praw do środków pieniężnych wynikających terminowych, kontynuowanych umów terminowych, umów na czas nieokreślony z jednomiesięcznym terminem wypowiedzenia, realizowanych przez Legimi S.A. na potrzeby niniejszego raportu wyceniony został w wartości godziwej, wg następujących zasad:

1. Wycena wartości godziwej została przeprowadzona w oparciu o zbiorcze zestawienie zawartych umów terminowych, kontynuowanych umów terminowych, umów z jednomiesięcznym terminem wypowiedzenia.
2. Wartość godziwa pakietu praw do środków pieniężnych wynikających z umów została określona na bazie „Oczekiwanego strumienia pieniężnych” (par. A7-A14 załącznika A do MSR 36).
3. Ustalenie „Oczekiwanego przepływu pieniężnych” odbyło się w sposób następujący:
  - a. Na podstawie dostępnych informacji określony został okres spływu należności z tytułu zawartych umów,
  - b. Dla wycenianego pakietu umów dokonana została szczegółowa analiza przyszłych strumieni pieniężnych z uwzględnieniem dostępnych danych dotyczących statystycznego przychodu miesięcznego z umowy, średniego okresu kontynuacji umowy oraz statystycznego zmniejszenia ilości abonentów miesięcznych z tytułu rozwiązania umowy.
4. Wartość godziwa praw do środków pieniężnych z umów została określona, jako suma zdyskontowanych „Oczekiwanego przepływu pieniężnych”.
5. Stopa dyskonta wykorzystana przy ustaleniu wartości godziwej odzwierciedla jedynie wartość pieniądza w czasie, co wynika z faktu, że ryzyka kredytowe i rynkowe są uwzględniane w strumieniach pieniężnych, poza ryzykiem specyficznym, które zostało ujęte w osobnej pozycji kalkulacyjnej.
6. Wyceniający w procedurze wyceny uwzględnił również ryzyko specyficzne, wynikające z możliwości rozwiązania umowy i/lub braku wpłaty, którego poziom został określony jako 3%.
7. Zarówno przepływy pieniężne jak i stopy dyskonta stosowane do ustalania wartości godziwej

zostały określone w formule „przed opodatkowaniem”.

8. Procedura ustalenia stóp dyskontowych wykorzystywanych do ustalenia wartości godziwej przedstawia się w sposób następujący:
- a. Podstawę do oszacowania stóp dyskonta stanowią stopy dyskontowe po opodatkowaniu ustalone na bazie średniej rentowności bonów i obligacji Skarbu Państwa, jako stopy dyskontowe 1Y przyjęto średnie rentowności jednorocznych obligacji Skarbu Państwa na bazie ostatniego kwartału poprzedzającego datę wyceny dla okresu od listopada 2017 do września 2018 oraz średnie rentowności dwuletnich obligacji Skarbu Państwa dla okresu od listopada 2018 do września 2019,
  - b. W celu ustalenia wartości stóp dyskontowych przed opodatkowaniem, wartość stóp po opodatkowaniu dzieli się przez współczynnik 0,81.



#### 4.2 ZAŁOŻENIA SZCZEGÓŁOWE WYCENY WARTOŚCI GODZIWEJ PAKIETU UMÓW WG STANU NA 23.05.2018

Wyceny wartości godziwej pakietu praw do środków pieniężnych z umów dokonano w sposób następujący:

- Ustalono wartość nominalną przyszłych należności z umów w kwocie wymagającej zapłaty wg stanu na dzień 23.05.2018. Wyliczenie wartości nominalnej pakietu przyszłych należności w kwocie wymagającej zapłaty wg stanu na dzień 23.05.2018 przedstawia poniższe zestawienie:

Tabela 2. Ustalenie wartości nominalnej wycenianego pakietu umów (wartości pieniężne w złotych)

Lp.	Okres	Wpływy nominalne z zamiatanych umów terminowych	Wpływy nominalne z kontynuowanych umów terminowych	Wpływy nominalne z umów jednomiesięcznych	Razem wpływy z umów
1	czerwiec 18	292 569	62 098	700 000	1 054 667
2	lipiec 18	285 310	60 233	641 676	987 217
3	sierpień 18	270 874	68 981	583 352	923 207
4	wrzesień 18	254 117	74 386	525 028	853 531
5	październik 18	242 179	80 635	466 704	789 518
6	listopad 18	233 336	85 059	408 380	726 774
7	grudzień 18	221 520	88 357	350 056	659 933
8	styczeń 19	203 591	92 809	291 732	588 131
9	luty 19	192 247	94 573	233 408	520 228
10	marzec 19	184 880	102 814	175 084	462 778
11	kwiecień 19	174 376	106 802	116 760	397 938
12	maj 19	165 832	110 356	58 436	334 624
13	czerwiec 19	164 276	113 564	0	277 839
14	lipiec 19	162 991	114 147	0	277 138
15	sierpień 19	162 991	114 612	0	277 602
16	wrzesień 19	162 991	114 612	0	277 602
17	październik 19	162 991	114 612	0	277 602
18	listopad 19	126 074	114 612	0	240 685
19	grudzień 19	93 048	128 471	0	221 519
20	styczeń 20	75 133	140 869	0	216 002
21	luty 20	49 356	147 594	0	196 951
22	marzec 20	37 192	157 213	0	194 405
23	kwiecień 20	26 074	165 953	0	192 027
24	maj 20	8 906	168 736	0	170 642
Okres czerwiec 2018-maj 2020		2 952 073	2 627 105	4 550 616	11 129 794

Źródło: Opracowanie własne Wykonawcy

- Stopa dyskonta została ustalona na bazie średniej rentowności bonów i obligacji Skarbu Państwa przed opodatkowaniem i wynosi 1,89% dla pierwszych 12 miesięcy prognozy oraz 2,31% dla pozostałego okresu (wartość ustalona na bazie średniej rentowności jednorocznych obligacji Skarbu Państwa).
- Przy wyliczeniu wartości godziwej przyszłych przepływów pieniężnych uwzględniono ryzyko braku wpłaty z tytułu podpisanych umów, które zgodnie z danymi historycznymi Spółki wynosi 3%.

#### 4.3 WYLICZENIE WARTOŚCI GODZIWEJ PRAW DO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z UMÓW WG STANU NA DZIEŃ 23.05.2018

Wyliczenie wartości godziwej praw do środków pieniężnych z zawartych umów terminowych, kontynuowanych umów terminowych, umów na czas nieokreślony z jednomiesięcznym terminem wypowiedzenia wg stanu na dzień 23.05.2018 na bazie modelu zdyskontowanych oczekiwanych przepływów pieniężnych przedstawia poniższa tabela:

**Tabela 3. Oszacowanie wartości godziwej pakietu praw do środków pieniężnych z umów wg stanu na dzień 23.05.2018 (wartości pieniężne w złotych)**

Lp.	Okres	Razem wpływy z umów	Stopy dyskonta	Współczynnik dyskonta	Wartość zdyskontowana	Ryzyko rozwiązania umowy (lub braku wpłaty)	Wartość godziwa przepływów pieniężnych
1	czerwiec 18	1 054 667	1,89%	0,999	1 053 845	3%	1 022 230
2	lipiec 18	993 217	1,89%	0,997	990 125	3%	960 421
3	sierpień 18	923 207	1,89%	0,995	918 898	3%	891 331
4	wrzesień 18	853 531	1,89%	0,994	848 224	3%	822 777
5	październik 18	789 518	1,89%	0,992	783 386	3%	759 885
6	listopad 18	726 774	1,89%	0,991	720 006	3%	698 406
7	grudzień 18	659 932	1,89%	0,989	652 768	3%	633 185
8	styczeń 19	588 131	1,89%	0,988	580 840	3%	563 415
9	luty 19	525 228	1,89%	0,986	517 908	3%	502 371
10	marzec 19	462 978	1,89%	0,985	455 814	3%	442 140
11	kwiecień 19	397 938	1,89%	0,983	391 170	3%	379 435
12	maj 19	334 685	1,89%	0,981	328 441	3%	318 588
13	czerwiec 19	277 839	2,31%	0,976	271 054	3%	262 922
14	lipiec 19	277 138	2,31%	0,974	269 855	3%	261 760
15	sierpień 19	277 602	2,31%	0,972	269 794	3%	261 791
16	wrzesień 19	277 602	2,31%	0,970	269 282	3%	261 293
17	październik 19	277 602	2,31%	0,968	268 770	3%	260 707
18	listopad 19	240 685	2,31%	0,966	232 585	3%	225 697
19	grudzień 19	221 519	2,31%	0,965	213 657	3%	207 247
20	styczeń 20	216 002	2,31%	0,963	207 940	3%	201 791
21	luty 20	196 921	2,31%	0,961	189 210	3%	183 534
22	marzec 20	194 407	2,31%	0,959	186 440	3%	180 847
23	kwiecień 20	192 027	2,31%	0,957	183 808	3%	178 293
24	maj 20	170 682	2,31%	0,955	163 066	3%	158 174
<b>Okres czerwiec 2018-maj 2020</b>		<b>11 129 794</b>			<b>10 966 885</b>		<b>10 637 878</b>

*Źródło: Opracowanie własne Wykonawcy*

Zgodnie z przedstawionym powyżej wyliczeniem wartość godziwa wycenianego pakietu praw do środków pieniężnych z umów wg stanu na dzień 23.05.2018 oszacowana na bazie modelu zdyskontowanych oczekiwanych przepływów pieniężnych 10 637 878 zł (słownie złotych: dziesięć milionów sześćset trzydzieści siedem tysięcy osiemset siedemdziesiąt osiem).

## 5 SPIS TABEL

Tabela 1. Wyliczenie wartości zabezpieczeń obligacji serii D, J, K, L i N wg stanu na 23.05.2018 .....	3
Tabela 2. Ustalenie wartości nominalnej wycenianego pakietu umów (wartości pieniężne w złotych).....	9
Tabela 3. Oszacowanie wartości godziwej pakietu praw do środków pieniężnych z umów wg stanu na dzień 23.05.2018 (wartości pieniężne w złotych) .....	10



## Umowa

### o ustanowienie administratora zabezpieczeń

zawarta w dniu 25 maja 2018 roku, w Poznaniu pomiędzy:

**Andrzejem Kuchlewskim, adwokatem**, prowadzącym działalność gospodarczą pod firmą Kancelaria Adwokacka Andrzej Kuchlewski Adwokat, ul. Piaskowa 3/3, 61-753 Poznań, NIP: 7792220964, REGON: 302478387,

zwanym dalej **Administratorem Zabezpieczeń**,

a

**LEGIMI S. A.**, ul. Obornicka 330, 60-688 Poznań, KRS 0000707323, NIP: 7781480897, REGON: 301031192, reprezentowaną przez:

Mikołaja Małaczyńskiego - Prezesa Zarządu,

Mateusza Frukacza - Członka Zarządu,

zwaną dalej **Emitentem**,

zwanymi dalej łącznie **Stronami**,

o następującej treści:

## § 1

### Definicje

W niniejszej umowie Strony nadają następujące znaczenie wyrażeniom pisany wielką literą:

1. **Emisja** - emisja publiczna obligacji serii N,
2. **Obligacje** - obligacje na okaziciela serii N, nie mające formy dokumentu, o wartości nominalnej 1000 złotych każda oraz cenie emisyjnej 1000 złotych każda, w liczbie nie mniejszej niż 1 i nie większej niż 1200, oprocentowane według stałej stopy procentowej zgodnie z odpowiednimi Warunkami Emisji, wyemitowane przez Emitenta na podstawie Uchwały Zarządu 01/25/05/2018 z dnia 25 maja 2018 r. w sprawie emisji obligacji zabezpieczonych na okaziciela serii N,
3. **Obligatariusz** - osoba uprawniona do obligacji,
4. **Umowa** - niniejsza umowa o ustanowienie administratora zastawu,
5. **Umowa Zastawu** - umowa zastawu rejestrowego na Zbiorze zawarta przez Emitenta z Administratorem Zastawu,
6. **Okres Zabezpieczenia** - okres rozpoczynający się momentem zawarcia Umowy Zastawu i kończący się w dniu, w którym należności Obligatariuszy z Obligacji zostały całkowicie zaspokojone,
7. **Zbiór** - zbiór składający się z następujących elementów:
  - a. istniejących i przyszłych praw oraz ruchomości Zastawcy, o zmiennym składzie, stanowiących całość gospodarczą, składających się z przysługujących Zastawcy praw z tytułu zawartych umów z użytkownikami usług oferowanych przez Zastawcę w ramach oferty „Czytnik e-booków z abonamentem” zgodnie z regulaminem znajdującym się na stronie internetowej

internetowej

<https://www.legimi.com/Content/files/czytnik-ebookow-z-abonamentem.pdf>, w tym wszelkich wynikających z umów wierzytelności, jak i czytników e-booków nabywanych w celu ich dalszej odsprzedaży użytkownikom w celu realizacji umów z użytkownikami w ramach oferty „Czytnik e-booków z abonamentem” oraz środków pieniężnych znajdujących się na rachunku bankowym Zastawcy niewydatkowanych na zakup czytników e-booków lub inne działania związane z ofertą „Czytnik e-booków z abonamentem” - uzyskanych z Emisji, do wysokości 150% wartości nominalnej Obligacji,

- b. istniejących i przyszłych praw oraz ruchomości Zastawcy, o zmiennym składzie, stanowiących całość gospodarczą, składających się z przysługujących Zastawcy praw z tytułu zawartych umów z użytkownikami usług oferowanych przez Zastawcę w ramach oferty „Czytnik e-booków z abonamentem” zgodnie z regulaminem znajdującym się na stronie internetowej

<https://www.legimi.com/Content/files/czytnik-ebookow-z-abonamentem.pdf>, w tym wszelkich wynikających z umów wierzytelności, jak i czytników e-booków nabywanych w celu ich dalszej odsprzedaży użytkownikom w celu realizacji umów z użytkownikami w ramach oferty „Czytnik e-booków z abonamentem” oraz środków pieniężnych znajdujących się na rachunku bankowym Zastawcy niewydatkowanych na zakup czytników e-booków lub inne działania związane z ofertą „Czytnik e-booków z abonamentem” - uzyskanych z emisji obligacji serii D, z emisji

obligacji serii J, z emisji obligacji serii K oraz emisji obligacji serii L do wysokości 150% wartości nominalnej Obligacji, przy czym elementy określone niniejszym punktem stanowią również przedmiot innych zastawów rejestrowych, związanych z zabezpieczeniem obligatariuszy będących uprawnionymi z obligacji serii D, serii J, serii K oraz serii L.

8. **Zastawca** – Emitent,
9. **Przedmiot Zastawu** – Zbiór,
10. **Zastaw Rejestrowy** – zastaw rejestrowy ustanowiony na mocy Umowy Zastawu,
11. **Przypadek Naruszenia** – przypadek naruszenia warunków emisji Obligacji, określony w propozycji nabycia i warunkach emisji Obligacji,
12. **Administrator Zabezpieczeń** – Administrator Zabezpieczeń ustanowiony na podstawie niniejszej Umowy,
13. **Administrator Zastawu Rejestrowego** – Administrator Zabezpieczeń,
14. **Ustawa o obligacjach** – ustawa o obligacjach z dnia 15 stycznia 2015 r. (Dz.U. z 2015, Nr 238 z późniejszymi zmianami),
15. **Ustawa o zastawie rejestrowym** – ustawa o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów z dnia 8 grudnia 1996 roku (Dz.U. z 1996 r., nr 149, poz. 703 z późniejszymi zmianami).

## § 2

### Oświadczenia Emitenta

Emitent oświadcza, że:

1. Zarząd Emitenta podjął w dniu 25 maja 2018 r. uchwałę nr 01/25/05/2018 w sprawie Emisji Obligacji,
2. Obligacje będą obligacjami zabezpieczonymi zastawem rejestrowym na Zbiórze,
3. dodatkowo złoży wobec Administratora Zabezpieczeń lub wobec wszystkich Obligatariuszy oświadczenie w trybie art. 777 § 1 ust. 5 k. p. c. o poddaniu się egzekucji z całego majątku, co do spełnienia wszelkich zobowiązań wynikających z Emisji Obligacji na rzecz Obligatariuszy lub/na rzecz Administratora Zabezpieczeń, który będzie działał w imieniu Obligatariuszy, co stanowiło będzie dodatkowe zabezpieczenie emisji.

## § 3

### Powołanie Administratora Zabezpieczeń

1. Emitent niniejszym ustanawia Administratora Zastawu Rejestrowego i upoważnia go do wykonywania w imieniu własnym, lecz na

rachunek wszystkich Obligatariuszy wszelkich praw i obowiązków wynikających z niniejszej Umowy, Umowy Zastawu oraz przepisów prawa.

2. Administrator Zabezpieczeń będzie pełnił funkcje Administratora Zastawu Rejestrowego, a tym samym wykonywał prawa i obowiązki Obligatariuszy uprawnionych do Obligacji.
3. Administrator Zastawu Rejestrowego nie musi uzyskiwać zgody ani opinii Obligatariuszy, co do wybranego sposobu działania, a w szczególności zabezpieczenia lub dochodzenia zaspokojenia z Przedmiotu Zastawu. Administrator Zastawu Rejestrowego nie jest również związany jakimikolwiek opiniami lub wnioskami Obligatariuszy związanymi z zastawem rejestrowym, a w szczególności sposobem dochodzenia zaspokojenia z Przedmiotu Zastawu.
4. Administrator Zastawu Rejestrowego może działać przez swoich pracowników, przedstawicieli i pełnomocników.
5. Emitent potwierdza uprawnienia Administratora Zastawu Rejestrowego, jako wierzyciela rzeczowego do wykonywania wszelkich uprawnień wynikających z Zastawu Rejestrowego.
6. Działania podjęte przez Administratora Zastawu Rejestrowego mają skutek wobec wszystkich Obligatariuszy i wszystkich Obligacji, chyba, że co innego wynika wprost z treści danej czynności lub oświadczenia.

## § 4

### Obowiązki informacyjne

1. Administrator Zabezpieczeń jest zobowiązany do sprawowania swojej funkcji zgodnie z zapisami niniejszej Umowy, Umowy Zastawu oraz przepisów prawa.
2. Administrator Zabezpieczeń zobowiązany jest do:
  - a. analizy sytuacji finansowej Emitenta, w szczególności jego zdolności do wykonywania zobowiązań wynikających z Obligacji;
  - b. zawiadamiania Obligatariuszy o sytuacji finansowej Emitenta, jeśli w ocenie Administratora Zabezpieczeń zachodzi uzasadniona obawa, że Emitent może nie wykonać zobowiązań wynikających z Obligacji lub może dojść do Przypadku Naruszenia;
  - c. niezwłocznego zawiadamiania Obligatariuszy o niewykonaniu przez

Emitenta, zobowiązań wynikających z obligacji lub zaistnienia Przypadku Naruszenia;

- d. zawiadomienia Obligatariuszy o zastosowanych środkach ochrony praw Obligatariuszy oraz o wszelkich istotnych zdarzeniach związanych z Obligacjami.
3. Administrator Zabezpieczeń wszelkie skierowane do Obligatariuszy zawiadomienia i informacje będzie przekazywał Emitentowi, który zobowiązuje się je publikować w dogodnej formie. Administrator Zabezpieczeń może – wedle własnego uznania – przekazywać Obligatariuszom wszelkie zawiadomienia i informacje w każdej innej formie, a w szczególności w formie pisemnej lub za pośrednictwem poczty elektronicznej.

## **§ 6**

### **Ochrona wierzytelności z Obligacji**

1. W wypadku uznania przez Administratora Zabezpieczeń, że wykonanie przez Emitenta zobowiązań z Obligacji jest zagrożone, Administrator Zabezpieczeń, działając w imieniu własnym, ale na rachunek wszystkich Obligatariuszy jest upoważniony do zastosowania wybranych przez siebie środków mających na celu ochronę praw Obligatariuszy, a w szczególności do:
  - a. podjęcia działań mających na celu ustanowienie dodatkowych zabezpieczeń,
  - b. złożenie Emitentowi oświadczenia o zaistnieniu Przypadku Naruszenia i postawieniu Obligacji w stan natychmiastowej wymagalności,
  - c. złożenia wniosku o zabezpieczenia roszczeń przeciwko Emitentowi,
  - d. złożenie wniosku o nadanie klauzuli wykonalności oświadczeniu Emitenta o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 ust. 5 k. p. c.,
  - e. złożenie wniosku o wszczęcie i prowadzenie egzekucji z całego majątku Emitenta celem zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy,
  - f. wystąpienia z powództwem przeciwko Emitentowi,
  - g. złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości Emitenta.
2. Administrator Zastawu Rejestrowego jest w szczególności uprawniony do samodzielnego uznania, że nastąpił Przypadek Naruszenia i

złożenia Emitentowi oświadczenia o postawieniu Obligacji w stan natychmiastowej wymagalności.

## **§ 6**

### **Dochodzenie zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy**

1. Administrator Zastawu jest uprawniony do dochodzenia zaspokojenia z Przedmiotu Zastawu i w imieniu własnym, lecz na rachunek wszystkich Obligatariuszy, w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania przez Emitenta zobowiązań wynikających z Obligacji.
2. Administrator Zastawu może według własnego uznania i z zastrzeżeniem właściwych przepisów, dochodzić zaspokojenia z Przedmiotu Zastawu w drodze egzekucji sądowej lub w inny sposób określony w Umowie Zastawu.

## **§ 7**

### **Rozliczenie należności Obligatariuszy**

1. Wszelkie kwoty uzyskane przez Administratora Zabezpieczeń w wyniku dochodzenia zaspokojenia z Przedmiotu Zastawu, w wyniku jego zbycia lub w jakikolwiek inny sposób, będą podzielone przez Administratora Zabezpieczeń na zasadach określonych niniejszą umową.
2. Administrator Zabezpieczeń zaliczy kwoty uzyskane przez siebie na poczet zobowiązań Emitenta w następującej kolejności:
  - a. [kategoria pierwsza] – udokumentowane i uzasadnione koszty oraz wydatki Administratora Zabezpieczeń związane z dochodzeniem roszczeń z Obligacji, w kwocie nie większej niż 10% nominalnej wartości niewykupionych Obligacji, oraz niewypłacone wynagrodzenia Administratora Zabezpieczeń,
  - b. [kategoria druga] – wartość nominalna niewykupionych przez Emitenta Obligacji,
  - c. [kategoria trzecia] – inne należności, koszty i wydatki Administratora Zabezpieczeń wobec Emitenta, nie zaspokojone w kategorii pierwszej,
  - d. [kategoria czwarta] – odsetki od Obligacji.
3. Administrator Zabezpieczeń zaspokaja należności pierwszej kategorii na bieżąco, w miarę dysponowania odpowiednimi środkami. Administrator Zabezpieczeń nie jest zobowiązany do podejmowania jakichkolwiek czynności wynikających z niniejszej Umowy lub Umowy Zastawu, jeśli nie dysponuje środkami na pokrycie kosztów wykonania tych czynności.



Administrator Zabezpieczeń nie jest zobowiązany do finansowania lub organizowania finansowania, dokonywania tych czynności w jakikolwiek inny sposób niż wynikający z niniejszej Umowy lub Umowy Zastawu.

4. Jeśli suma przeznaczona do podziału nie wystarcza na zaspokojenie należności należących do wszystkich kategorii, to należności dalszych kategorii zaspokajają się dopiero po całkowitym zaspokojeniu należności poprzedzających kategorii. Gdy zaś suma przeznaczona do podziału nie wystarcza na zaspokojenie w całości wszystkich należności tej samej kategorii, to należności danej kategorii zaspokajają się stosunkowo do wysokości każdej z nich.
5. Administrator Zabezpieczeń dokona wpłaty kwot uzyskanych z dochodzenia zaspokojenia z Przedmiotu Zastawu na rzecz Obligatariuszy.
6. W przypadku, gdy po zaspokojeniu wszystkich należności objętych kategoriami zaspokojenia wskazanymi w § 7 ust. 2 Umowy pozostaną wolne środki, to Administrator Zabezpieczeń zwróci je Zastawcy Zbioru w terminie 14 dni od dnia zakończenia zaspokojenia należności objętych kategoriami zaspokojenia.
7. Administrator Zabezpieczeń poinformuje Obligatariuszy o dokonaniu zaspokojenia poszczególnych kategorii podając łączne sumy zaspokojenia każdej z kategorii oraz stopień zaspokojenia każdej z nich. Administrator Zabezpieczeń przekaże te informacje Obligatariuszom i Emitentowi w terminie 30 dni od dnia zakończenia zaspokojenia należności Obligatariuszy.

## § 8

### Zasady odpowiedzialności

1. Administrator Zabezpieczeń nie jest zobowiązany do badania lub sprawdzania, czy doszło do niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązania Emitenta, wynikającego z Obligacji. Nie można domniemywać świadomości Administratora Zabezpieczeń niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązania Emitenta wynikającego z Obligacji.
2. Administrator Zabezpieczeń odpowiada względem Emitenta oraz względem Obligatariuszy wyłącznie za szkodę spowodowaną umyślnym działaniem lub zaniechaniem Administratora Zabezpieczeń.
3. W przypadkach, w których niniejsza Umowa, Umowa Zastawu lub jakikolwiek inny dokument związany z Obligacjami przewiduje, że Administrator Zabezpieczeń udzieli lub może udzielić zgody w danym zakresie lub zatwierdzi lub może zatwierdzić jakąś czynność, bądź że dokona lub może dokonać jakiegokolwiek innej czynności faktycznej lub prawnej, wówczas to Administrator Zabezpieczeń będzie uprawniony do udzielenia takiej zgody, zatwierdzenia danej czynności lub dokonania jakiegokolwiek innej czynności prawnej i faktycznej bez zwracania się do Obligatariuszy lub któregokolwiek z nich o zgodę lub opinię.
4. Administrator Zabezpieczeń może:
  - a. polegać na zawiadomieniu lub dokumencie, który nie budzi w jego opinii zastrzeżeń, co do swej autentyczności i prawidłowości, jak również co do faktu, że został podpisany przez upoważnione osoby,
  - b. polegać na oświadczeniu złożonym przez członka zarządu lub pracownika danej osoby w określonym przedmiocie, w zakresie w jakim można zasadnie uznać, że oświadczenie to zostało złożone w przedmiocie spraw, które są takiej osobie wiadome lub które może ona zweryfikować,
  - c. zatrudnić, wynagradzać i polegać na poradach doradców prawnych lub innych zawodowych doradców wybranych przez siebie z należytą starannością.
5. Administrator Zabezpieczeń nie ponosi odpowiedzialności wobec żadnego Obligatariusza za:
  - a. skuteczność egzekucji prowadzonej wobec Emitenta;
  - b. prawdziwość oświadczeń złożonych przez Emitenta w niniejszej Umowie lub Umowie Zastawu;
  - c. istnienie i inne wady prawne wierzytelności wchodzących w skład Zbioru,
  - d. wady prawne Obligacji,
  - e. jakiegokolwiek działania lub zaniechania Emitenta.
6. Emitent odpowiada na zasadach ogólnych wobec Administratora Zabezpieczeń oraz wobec Obligatariuszy za właściwe wykonanie niniejszej Umowy. Emitent w szczególności odpowiada za prawdziwość i kompletność wszelkich informacji, danych i dokumentów przedstawionych

Administratorowi Zabezpieczeń w wykonaniu obowiązków z niniejszej Umowy i Umowy Zastawu.

7. Emitent odpowiada za doręczenie Administratorowi Zabezpieczeń oraz prawdziwość i kompletność wszelkich informacji i dokumentów przesłanych Administratorowi Zabezpieczeń i ponosi negatywne konsekwencje ich braku doręczenia lub nieprawidłowości i niekompletności także w zakresie rozliczenia między Stronami, jeśli nieprawidłowości w rozliczeniach między Stronami wynikły z braku doręczenia lub nieprawidłowości lub niekompletności informacji i dokumentów.

## **§ 9**

### **Przestrzeganie przepisów prawa**

1. Administrator Zabezpieczeń może powstrzymać się od podejmowania działań, które mogłyby spowodować naruszenie przepisów prawa lub spowodować powstanie roszczeń osoby trzeciej wobec Administratora Zabezpieczeń oraz może podjąć wszelkie działania, które jego zdaniem są konieczne i pożądane, aby przestrzegać przepisów prawa.
2. Administrator Zabezpieczeń nie jest zobowiązany do ujawniania żadnych informacji w tym dotyczących Emitenta lub Obligatariuszy, jeśli ujawnienie takich informacji mogłoby, w opinii Administratora Zabezpieczeń, stanowić naruszenie przepisów prawa lub obowiązku zachowania tajemnicy lub poufności, lub spowodować powstanie roszczeń wobec Administratora Zabezpieczeń, Emitenta lub Obligatariuszy.

## **§ 10**

### **Zmiana Administratora Zabezpieczeń**

1. Emitent zobowiązuje się, że nieprzerwanie przez cały Okres Zabezpieczenia Administrator Zabezpieczeń będzie występował jako podmiot pełniący funkcję administratora zastawu.
2. W przypadku naruszenia zobowiązania wskazanego w ust. 1 Emitent zapłaci Administratorowi Zabezpieczeń karę umowną w wysokości odpowiadającej należnemu Administratorowi Zabezpieczeń wynagrodzeniu wskazanemu w § 11 ust. 1 i 2 za cały Okres Zabezpieczenia.
3. Zapłata kary umownej wskazanej w ust. 2 nie zwalnia Emitenta z obowiązku naprawienia szkody przyczyniającej wysokość zastrzeżonej

kary, w tym także szkody poniesionej przez dotychczasowego Administratora Zabezpieczeń, w szczególności w związku z kierowaniem przez Obligatariuszy roszczeń względem dotychczasowego Administratora Zabezpieczeń w związku z brakiem nowego administratora zastawu.

4. Żadna ze Stron nie może wypowiedzieć niniejszej Umowy, chyba że zaistnieją ważne powody. Emitent nie może wypowiedzieć niniejszej Umowy po wystąpieniu Przypadku naruszenia, choćby nawet z tego powodu Obligacje nie zostały postawione w stan natychmiastowej wymagalności. Administrator Zabezpieczeń może wypowiedzieć niniejszą Umowę w szczególności w przypadku zalegania przez Emitenta z uiszczeniem wynagrodzenia określonego w § 12 ust. 1 niniejszej Umowy, za okres co najmniej jednego miesiąca.
5. W każdym przypadku wypowiedzenia lub rozwiązania Umowy w inny sposób, Administrator Zabezpieczeń będzie uprawniony do otrzymania od Emitenta wszelkich należnych wynagrodzeń oraz zwrotu kosztów i wydatków za okres przed rozwiązaniem niniejszej Umowy, zgodnie z postanowieniami § 11 niniejszej Umowy. Wszelkie wynagrodzenia oraz zwrot kosztów i wydatków zapłacone Administratorowi Zabezpieczeń do tego czasu nie będą podlegały zwrotowi.
6. Na Emitencie spoczywa obowiązek zawiadomienia Obligatariuszy o wypowiedzeniu niniejszej Umowy przez którąkolwiek ze Stron oraz o osobie nowego administratora zastawu. Administrator Zabezpieczeń nie jest obowiązany do dokonywania zawiadomień opisanych powyżej.
7. W przypadku zmiany administratora zastawu, Strony niniejszej Umowy zobowiązują się wykonać wszelkie czynności faktyczne i prawne konieczne do umożliwienia wykonywania przez nowego administratora zastawu we własnym imieniu, lecz na rachunek Obligatariuszy praw i obowiązków zastawnika wynikających z Umowy Zastawu i przepisów prawa. Administrator Zabezpieczeń zobowiązuje się wydać nowemu administratorowi zastawu wszelkie środki i dokumenty związane z ustanowionymi zabezpieczeniami, udzielić mu niezbędnych informacji oraz współpracować z nim i Emitentem w celu dokonania zmiany administratora zastawu

w sposób jak najmniej uciążliwy dla Obligatariuszy.

#### § 11

##### **Wynagrodzenie Administratora Zabezpieczeń**

1. Emitent zapłaci Administratorowi Zabezpieczeń, w terminie 7 dni od zawarcia Umowy, na podstawie wystawionej przez Administratora Zabezpieczeń faktury VAT, jednorazowe wynagrodzenie w kwocie 3000 zł netto plus należny podatek VAT w wysokości 23% tj. 3690 zł brutto.
2. Emitent zapłaci Administratorowi Zabezpieczeń, niezależnie od wynagrodzenia wskazanego w ust. 1, stałe miesięczne wynagrodzenie w wysokości:
  - a) 400 zł netto plus należny podatek VAT w wysokości 23%, tj. 492 zł brutto, jeżeli wartość emisji nie przekroczy 700 obligacji,
  - a) 500 zł netto plus należny podatek VAT w wysokości 23%, tj. 615 zł brutto, jeżeli wartość emisji przekroczy 700 obligacji,za każdy rozpoczęty miesiąc obowiązywania niniejszej Umowy, na podstawie wystawionej przez Administratora Zabezpieczeń faktury VAT. Wynagrodzenie płatne będzie z góry do 10 dnia każdego miesiąca na rachunek bankowy Administratora Zabezpieczeń wskazany po zawarciu Umowy.
3. Niezależnie od wynagrodzenia wskazanego w ust. 1 i 2 Emitent zapłaci Administratorowi Zabezpieczeń wynagrodzenie w kwocie 15000 zł netto plus należny podatek VAT w wysokości 23%, tj. 18450 zł brutto, w razie konieczności wszczęcia i prowadzenia postępowania przed sądem lub komornikiem, w razie złożenia żądania przedterminowego wykupu w związku z naruszeniem obowiązków przez Emitenta wynikających z warunków emisji lub braku wykupu Obligacji pomimo upływu terminu.
4. Administratorowi Zabezpieczeń przysługuje od Emitenta zwrot wszelkich celowych kosztów i wydatków poniesionych przez Administratora Zabezpieczeń w celu windykacji Przedmiotu Zastawu, a w szczególności:
  - a. opłat sądowych, skarbowych i komorniczych we wszelkich postępowaniach sądowych (w tym w szczególności w procesach o zapłatę i postępowaniach w przedmiocie ogłoszenia upadłości i postępowaniu upadłościowym), egzekucyjnych i zabezpieczających związanych z

dochodzeniem roszczeń z Obligacji od Emitenta;

- b. wynagrodzenie profesjonalnego pełnomocnika w wysokości wynikającej z odpowiednich przepisów w zakresie jednokrotnej stawki minimalnej przysługującej za każdą instancję, a także w postępowaniu zabezpieczającym i egzekucyjnym,
- c. wydatków na biegłych w postępowaniach sądowych,
- d. kosztów zbycia lub realizacji wierzytelności.

#### § 12

##### **Zmiana Umowy**

1. Wszelkie zmiany niniejszej Umowy wymagają formy pisemnej pod rygorem nieważności.
2. Administrator Zabezpieczeń nie jest zobowiązany do zawiadomienia Obligatariuszy o zmianie niniejszej Umowy.

#### § 13

##### **Zawiadomienia**

1. Wszelkie wezwania, zawiadomienia oraz oświadczenia składane zgodnie z niniejszą Umową lub w związku z nią powinny mieć formę pisemną i mogą być wysłane za pośrednictwem operatora pocztowego przesyłką poleconą za potwierdzeniem odbioru lub przesyłką kurierską. Ponadto wezwania, zawiadomienia oraz oświadczenia powinny być przysyłane pocztą elektroniczną na adres email wskazany w ust. 2. To samo dotyczy wezwań, zawiadomień oraz oświadczeń składanych w związku z Umową Zastawu lub innym dokumentem związanym z Zastawem Rejestrowym lub Obligacjami.
2. Strony podają poniższe adresy do korespondencji:
  - a. Administrator Zabezpieczeń:  
adw. Andrzej Kuchlewski,  
ul. Piaskowa 3/3, 61-753 Poznań,  
mail: kuchlewski@karp.pl,  
tel.: 612246885 lub 612246886,
  - b. Emitent:  
LEGIMI S.A.  
ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań  
mail: support@legimi.com,  
tel.: 222501180.
3. W przypadku zmiany adresu lub danych do korespondencji, Strona zobowiązuje się zawiadomić o tym bezwzględnie drugą Stronę.



4. Do czasu zawiadomienia o zmianie adresu lub danych korespondencji, zawiadomienia oraz oświadczenia wysłane na dotychczasowe adresy będą skuteczne i uznane za doręczone.

#### § 14

##### Postanowienia końcowe

1. Żadne z postanowień zawartych w niniejszej Umowie, ani w żadnym innym dokumencie związanym z Obligacjami lub z Zastawem Rejestrowym nie może być uznane lub interpretowane jako zobowiązanie Administratora Zabezpieczeń do zaspokojenia jakichkolwiek wierzytelności wynikających z Obligacji ze środków innych, niż pochodzące od Emitenta lub z zaspokojenia z Przedmiotu Zastawu.

2. Niniejsza Umowa obowiązuje przez Okres Zabezpieczenia.

3. Gdyby którakolwiek z postanowień niniejszej umowy okazała się nieważna, Strony zobowiązują się zastąpić je nowym postanowieniem, jak najbardziej zgodnym z celem i treścią dotychczasowego postanowienia i całej umowy.

4. Wszelkie spory powstałe na gruncie niniejszej Umowy lub w związku z nią rozstrzygane będą przez Sąd właściwy dla siedziby Administratora Zabezpieczeń.

5. Umowa została sporządzona w czterech jednobrzmiących egzemplarzach, po dwa dla każdej ze Stron.

/-/ Emitent

/-/ Administrator Zastawu

## Załącznik 8 – objaśnienie definicji i skrótów

<b>Administrator Zabezpieczenia, Administrator Zastawu</b>	Andrzej Kuchlewski, adwokat, prowadzący działalność gospodarczą pod firmą Kancelaria Adwokacka Andrzej Kuchlewski Adwokat, ul. Piaskowa 3/3, 61-753 Poznań, NIP: 7792220984, REGON: 302476387, działający na podstawie Umowy ustanowienia administratora zastawu rejestrowego.
<b>ASO, ASO Catalyst, Rynek ASO Catalyst</b>	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, organizowany przez GPW zgodnie z Regulaminem ASO.
<b>Depozyt, Depozyt KDPW</b>	Depozyt papierów wartościowych w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi prowadzony przez KDPW.
<b>Dzień Emisji</b>	Dzień przydziału Obligacji i pierwszy dzień pierwszego Okresu Odsetkowego.
<b>Dzień Płatności Odsetek</b>	Ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego, z zastrzeżeniem, że jeżeli data wypłaty odsetek wypada w dniu wolnym od pracy, wypłata świadczenia następuje w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.
<b>Dzień Przedterminowego Wykupu</b>	Dzień, w którym Obligacje podlegają przedterminowemu wykupowi w przypadkach i na zasadach określonych w pkt. 8 Rozdziału III Memorandum.
<b>Dzień Roboczy</b>	Każdy dzień, z wyłączeniem sobót i dni ustawowo wolnych od pracy, w którym podmiot prowadzący Ewidencję lub KDPW prowadzi działalność operacyjną w sposób umożliwiający wykonanie czynności związanych ze świadczeniami z Obligacji.
<b>Dzień Ustalenia Praw</b>	Dzień, w którym ustalane jest prawo do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu wypłaty odsetek lub wykupu Obligacji, który przypadać będzie na 6 (sześć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem danego Okresu Odsetkowego lub przed Dniem Przedterminowego Wykupu lub Dniem Wykupu.
<b>Dzień Wykupu</b>	Dzień, w którym Obligacje podlegać będą wykupowi, określony na dzień 13 czerwca 2019 r.
<b>Emitent, Spółka</b>	Legimi spółka akcyjna z siedzibą w Poznaniu (60-689), ul. Obornicka 330, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000707323, z kapitałem zakładowym w wysokości 120.608,30 złotych, NIP: 7781460897, REGON: 301031192.
<b>EUR, EURO, euro</b>	Euro – Prawny środek płatniczy w państwach Europejskiej Unii Monetarnej.
<b>Ewidencja</b>	Ewidencja Obligatariuszy prowadzona przez firmę inwestycyjną.
<b>GPW. Organizator ASO</b>	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000082312, NIP: 526-025-09-72, REGON: 012021984.
<b>Grupa</b>	Emitent oraz dwa podmioty powiązane tj. Legimi International Sp. z o.o. i Holycode Sp. z o.o.
<b>Inwestor</b>	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej zamierzająca nabyć Obligacje lub na rzecz której składany jest albo złożony został zapis lub dokonywana jest albo została dokonana wpłata na

Obligacje.

<i>KC, Kodeks Cywilny</i>	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (Dz. U. z 2014 r. poz. 121, 827).
<i>KDPW</i>	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000081582, lub jej następcy prawni.
<i>KNF, Komisja</i>	Komisja Nadzoru Finansowego.
<i>Kodeks Karny</i>	Ustawa z dnia 6 czerwca 1997 r. Kodeks karny. (t. j. Dz. U. z 2016 r. poz. 1137, z późn. zm.).
<i>Kodeks Spółek Handlowych</i>	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (t. j. Dz. U. z 2016 r. poz. 1578 z późn. zm.).
<i>KPC</i>	Ustawa z dnia 17 listopada 1964 r. - Kodeks postępowania cywilnego (t. j. Dz. U. z 2016 r. poz. 1822, z późn. zm.).
<i>KRS</i>	Krajowy Rejestr Sądowy.
<i>KSH</i>	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2013 r. poz. 1030, z 2014 r. poz. 265).
<i>Memorandum, Memorandum Informacyjne</i>	Niniejszy dokument sporządzony na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 8 sierpnia 2013 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinno odpowiadać memorandum informacyjne sporządzone w związku z ofertą publiczną lub ubieganiem się o dopuszczenie instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym (Dz.U. z 2013 r. poz.988).
<i>Obligacje, Obligacje serii N</i>	Nie mniej niż 1 (słownie: jedna) i nie więcej niż 1.200 (słownie: tysiąc dwieście) sztuk Obligacji na okaziciela serii N o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda.
<i>Obligatariusz</i>	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, uprawniona z Obligacji.
<i>Oferujący</i>	Legimi spółka akcyjna z siedzibą w Poznaniu (60-689), ul. Obornicka 330, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000707323, z kapitałem zakładowym w wysokości 120.608,30 złotych, NIP: 7781460897, REGON: 301031192.
<i>Oferta, Oferta Publiczna, Publiczna Oferta</i>	Oferta publiczna Obligacji przeprowadzana na podstawie niniejszego Memorandum.
<i>Okres Odsetkowy</i>	Liczony w dniach kalendarzowych okres, za jaki naliczane są odsetki. Okresy odsetkowe dla Obligacji wskazane są w pkt. 3.1 Rozdziału III niniejszego Memorandum.
<i>POK</i>	Punkt Obsługi Klienta.
<i>Prawo Dewizowe</i>	Ustawa z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe. (t. j. Dz. U. z 2012 r. poz. 826, z późn. zm.)
<i>Regulamin ASO</i>	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu przyjęty uchwałą Nr 147/2007 Zarządu GPW z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.).

<b><i>Rozporządzenie MAR</i></b>	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2013/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE.
<b><i>Rozporządzenie w sprawie Memorandum Informacyjnego</i></b>	Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 8 sierpnia 2013 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinno odpowiadać memorandum informacyjne sporządzone w związku z ofertą publiczną lub ubieganiem się o dopuszczenie instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym (Dz.U. z 2013 r. Poz. 988).
<b><i>Ustawa o KRS</i></b>	Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym. (t. j. Dz. U. z 2016 r. poz. 687, z późn. zm.).
<b><i>Ustawa o Obligacjach, Ustawa o obligacjach</i></b>	Ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z <u>2015 r. poz. 238</u> ).
<b><i>Ustawa o Obrocie, Ustawa o obrocie Instrumentami Finansowymi</i></b>	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2016 r. poz. 1636, z późn. zm.).
<b><i>Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów</i></b>	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (t. j. Dz.U. 2017 r. poz. 229).
<b><i>Ustawa o Ofercie, Ustawa o Ofercie Publicznej</i></b>	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2016 r. poz. 1639 z późn. zm.).
<b><i>Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych</i></b>	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz. U. z 2016 r. poz. 2032, z późn. zm.).
<b><i>Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych</i></b>	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych oraz o zmianie niektórych ustaw regulujących zasady opodatkowania (Dz. U. z 2016 r. poz. 1888, z późn. zm.).
<b><i>Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych</i></b>	Ustawa z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz. U. z 2016 r. poz. 223 z późn. zm.).
<b><i>Ustawa o Podatku od Spadków i Darowizn</i></b>	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (t. j. Dz.U. z 2016 r. 205, z późn. zm.).
<b><i>Ustawa o Rachunkowości</i></b>	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047, z późn. zm.).
<b><i>Ustawa o Zastawie Rejestrowym</i></b>	Ustawa z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (t. j. Dz. U. z 2016 r. poz. 297, z późn. zm.).
<b><i>Złoty, zł, PLN</i></b>	Prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej będący w obiegu publicznym od dnia 1 stycznia 1995 r. zgodnie z ustawą z dnia 7 lipca 1994 r. o denominacji złotego (Dz. U. Nr 84, poz. 383, z późn. zm.).