

MEMORANDUM INFORMACYJNE



Legimi S.A. z siedzibą w Poznaniu
sporządzone w związku z

ofertą publiczną do 4.000 Obligacji na okaziciela serii U o wartości nominalnej 1.000 złotych każda na podstawie art. 41 Ustawy o Ofercie

Oferujący:



DATA SPORZĄDZENIA MEMORANDUM INFORMACYJNEGO: 5 CZERWCA 2019 R.

I. Wstęp

Niniejsze Memorandum Informacyjne zostało sporządzone w związku z ofertą publiczną do 4.000 (cztery tysiące) obligacji serii U o wartości nominalnej 1.000 (tysiąc) złotych (dalej także jako „Obligacje serii U”) każda spółki Legimi S.A. z siedzibą w Poznaniu.

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

Emitent

	
Nazwa (firma):	Legimi Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	Ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań
Numer KRS:	0000707323
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	301031192
NIP:	7781460897
Telefon:	+48 22 250 11 80
Fax:	+48 22 250 11 90
Poczta e-mail:	ir@legimi.com
Strona www:	www.biz.legimi.com

Sprzedający

Nie występuje podmiot sprzedający Obligacje Serii U Legimi S.A. z siedzibą w Poznaniu.

Papiery wartościowe objęte ofertą

Niniejsze memorandum informacyjne zostało przygotowane w związku z ofertą publiczną obligacji serii U, na podstawie którego Legimi S.A. z siedzibą w Poznaniu wyemituje do 4.000 (cztery tysiące) sztuk obligacji na okaziciela, których łączna wartość nominalna i łączna wartość liczona według ceny emisyjnej wyniesie do 4.000.000 zł (cztery miliony złotych).

Cena emisyjna

Cena emisyjna 1 (jednej) sztuki obligacji serii U wynosi 1.000 zł (tysiąc złotych).

Oferowanie papierów wartościowych odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Memorandum Informacyjnym, które jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o papierach wartościowych, ich ofercie i emitencie.

Zgodnie z art. 7 ust. 9 ustawy o ofercie publicznej, udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego nie wymaga oferta publiczna, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia, stanowią mniej niż 2.500.000 euro, jednakże pod warunkiem udostępnienia memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 41 ustawy.

Niniejsze Memorandum nie było zatwierdzane ani weryfikowane w żaden sposób przez Komisję Nadzoru Finansowego ani Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Tryb informowania o zmianach danych zawartych w Memorandum w okresie jego ważności

W wypadku zmiany danych zawartych w Memorandum w okresie jego ważności, Emitent sporządzi aneks do Memorandum i udostępni go na stronie internetowej: www.legimi.pl/obligacje oraz na stronie Oferującego www.dminc.pl

Niniejsze Memorandum zostało sporządzone w Poznaniu, dnia 5 czerwca 2019 r.

Termin ważności Memorandum rozpoczyna się z chwilą publikacji i kończy się:

1) z upływem dnia przydziału Obligacji lub

2) z udostępnieniem informacji na stronie internetowej Emitenta o odwołaniu Oferty Publicznej Obligacji serii U przeprowadzanej na podstawie niniejszego Memorandum.

Podmiot udzielający zabezpieczenia

Obligacje serii U są zabezpieczone w rozumieniu Ustawy o Obligacjach.

Zabezpieczeniem obligacji jest:

1. 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/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 ramach realizacji umów z użytkownikami w ramach oferty „Czytnik e-booków z abonamentem” oraz środków pieniężnych uzyskanych z Emisji znajdujących się na rachunku bankowym Emitenta niewydatkowanych na Cel Emisji, o którym mowa w pkt 5 Warunków Emisji, w tym zakup czytników ebooków lub inne działania związane z ofertą „Czytnik ebooków z abonamentem”, do wysokości 150% wartości nominalnej Obligacji. Zastaw Rejestrowy zostanie ustanowiony do dnia 10 października 2019 r. 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.
2. oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 kodeksu postępowania cywilnego, do kwoty stanowiącej nie mniej niż 150% wartości nominalnej subskrybowanych Obligacji.

Nie występuje podmiot udzielający zabezpieczenia (gwarantujący) dla oferty publicznej Obligacji Serii U Emitenta.

Wskazanie subemitentów

Przeprowadzenie subskrypcji Obligacji Serii U nie nastąpi w trybie wykonania umowy o subemisję usługową ani inwestycyjną.

Oferujący



Nazwa (firma):	Dom Maklerski INC S.A.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	60-830 Poznań, Krasińskiego 16
Numer KRS:	0000371004
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	142721519
NIP:	7010277149
Telefon:	+48 61 297 79 27
Fax:	+48 61 297 79 27
Poczta e-mail:	biuro@dminc.pl
Strona www:	http://www.dminc.pl

Spis treści

I.	Wstęp	2
II.	Czynniki ryzyka	7
1.	Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Emitenta oraz otoczeniem, w którym prowadzi on działalność.....	7
2.	Czynniki ryzyka związane z instrumentami finansowymi.....	15
III.	Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Memorandum Informacyjnym.....	22
1.	Emitent	22
2.	Oferujący	23
IV.	Dane o emisji.....	24
1.	Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości papierów wartościowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z papierów wartościowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych.....	24
2.	Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych ze wskazaniem organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych oraz daty i formy podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych, z przytoczeniem jej treści.....	24
3.	Informacja o prawach wynikających z emitowanych papierów wartościowych.....	26
4.	Określenie rodzaju, zakresu, formy i przedmiotu zabezpieczeń, jeżeli papierowy wartościowy są zabezpieczone.....	30
5.	Określenie innych praw wynikających z emitowanych lub sprzedawanych papierów wartościowych	32
6.	Informacje o banku reprezentancie lub administratorze hipoteki, ustanowionych w związku z emisją obligacji	32
7.	Szczegółowe informacje o pierwszeństwie w spłacie zobowiązań wynikających z papierów wartościowych przed innymi zobowiązaniami emitenta	32
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	32
9.	Wskazanie źródeł pochodzenia środków na spłatę zobowiązań wynikających z emitowanych papierów wartościowych	33
10.	Próg dojścia emisji do skutku	33
11.	Dodatkowe informacje dotyczące obligacji przychodowych	33
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	33
13.	Informacje o kosztach emisji i przeprowadzenia publicznej oferty papierów wartościowych	33
14.	Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi, w tym wskazanie płatnika podatku	33
15.	Wskazanie stron umów o subemisję usługową lub inwestycyjną oraz istotnych postanowień tych umów	37
16.	Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych	37
V.	Dane o Emitencie i jego działalności	46
1.	Podstawowe dane o Emitencie	46
2.	Krótki opis historii Emitenta	46
3.	Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia	49
4.	Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego.....	50
5.	Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe.....	50
6.	Informacje o ratingu przyznanym emitentowi lub emitowanym przez niego papierom wartościowym	50
7.	Informacje o wszczętych wobec emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym, ugodowym, arbitrażowym, egzekucyjnym lub likwidacyjnym - jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności emitenta	50

8.	Informacje o wszczętych wobec emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym, ugodowym, arbitrażowym, egzekucyjnym lub likwidacyjnym - jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności emitenta	50
9.	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	50
10.	Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej.....	51
11.	Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniami finansowymi, zamieszczonymi w memorandum informacyjnym	52
12.	Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu zamieszczonych w Memorandum Informacyjnym sprawozdań finansowych	53
13.	Prognozy wyników finansowych Emitenta	53
14.	Osoby zarządzające i nadzorujące przedsiębiorstwo Emitenta	54
15.	Dane o strukturze akcjonariatu	66
16.	Podstawowe informacje o działalności emitenta ze wskazaniem w szczególności produktów, rynków zbytu, posiadanych istotnych zezwoleń i koncesji.....	66
17.	Inne informacje dotyczące prowadzonej przez emitenta działalności gospodarczej, istotne dla oceny możliwości realizowania przez emitenta jego zobowiązań z emitowanych papierów wartościowych	76
VI.	Sprawozdania finansowe.....	77
1)	Sprawozdanie finansowe wraz ze sprawozdaniem zarządu z działalności za rok 2018.....	77
2)	Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok 2018	146
VII.	Załączniki	151
1)	Odpis z Krajowego Rejestru Sądowego	151
2)	Statut Emitenta	159
3)	Warunki Emisji.....	179
4)	Formularz zapisu – osoba fizyczna	208
5)	Formularz zapisu – osoba prawna	211
6)	Lista punktów przyjmujących zapisy na Obligacje serii U Legimi S.A.	214
7)	Definicje skrótów	214

II. Czynniki ryzyka

Inwestorzy, którzy zamierzają podjąć decyzje inwestycyjne związane z papierami wartościowymi Emitenta, powinni przeanalizować czynniki ryzyka, które zostały szczegółowo opisane w niniejszym Memorandum Informacyjnym. Ziszczenie się dowolnego z nich, może mieć negatywny wpływ na działalność prowadzoną przez Emitenta i jego wyniki finansowe.

Emitent zawarł w Memorandum Informacyjnym znane mu w dniu sporządzenia Memorandum czynniki ryzyka. Emitent nie wyklucza, że mogą istnieć inne czynniki dotychczas nierozpoznane przez Spółkę, które mogą mieć w przyszłości negatywny wpływ na jego działalność.

Przedstawiając czynniki ryzyka w poniższej kolejności, Emitent nie kierował się prawdopodobieństwem ich zaistnienia ani oceną ich ważności.

1. Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Emitenta oraz otoczeniem, w którym prowadzi on działalność

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce i za granicą

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 całym 2018 r. wzrost PKB w Rzeczypospolitej Polskiej wyniósł wg Komisji Europejskiej 5,1%. Komisja Europejska przewiduje wzrost polskiego PKB o 3,5% w 2019 r. i 3,2% w 2020 r.¹ Również poprawiła się sytuacja na rynku pracy, stopa bezrobocia spadła do 5,8% na koniec sierpnia 2018 r., przy czym na początku roku wynosiła 6,6%, a w sierpniu 2018 r. 7,0%².

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. W 2018 r. wg Federalnego Urzędu Statystycznego wzrost PKB wyniósł 1,5%, a rząd Niemiec przewiduje wzrost PKB w 2019 r. na poziomie 1,8%³. Koniunkturę niemieckiej gospodarki wspiera – podobnie jak w latach poprzednich – konsumpcja indywidualna. Wzrósł również eksport towarów i usług.

Nastroje konsumenckie w Niemczech pozytywnie oddziałują na działalność Spółki, ponieważ konsumenci są bardziej skłonni do wydatków. Niemniej jednak niekorzystne zmiany wskaźników makroekonomicznych w Polsce jak i za granicą 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 nie najwyższą 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

¹ <https://www.tvp.info/41204773/komisja-europejska-51-proc-wzrostu-pkb-polski-w-zeszlym-roku>

² Komunikat pt. *Stopa bezrobocia w latach 1990-2018*, Główny Urząd Statystyczny

³ <https://businessinsider.com.pl/finanse/makroekonomia/pkb-niemiec-w-2018-roku-najgorszy-wynik-od-lat/fwf1Inf>;
<https://www.pb.pl/rzad-niemiec-obnizyl-prognoze-wzrostu-w-2018-i-2019-roku-942252>

zmiany kluczowych z punktu widzenia Emitenta przepisów podatkowych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Emitenta do występujących zmian.

Ryzyko wypowiedzenia lub zmiany umowy z wydawnictwami

Emitent współpracuje z ponad 100 wydawnictwami oraz z czterema międzynarodowymi agregatorami treści. Współpraca z wieloma wydawnictwami obecnymi na polskim rynku umożliwia zaoferowanie dostępu w subskrypcji do 60 tys. e-booków i audiobooków w szerokim zakresie kategorii. Natomiast w bazie danych Legimi w Polsce znajduje się łącznie blisko 80 tys. książek. Ponadto spółka zależna Ready GmbH współpracuje z 300 wydawcami oferując ponad 180 tys. tytułów na rynku niemieckim.

Istnieje ryzyko, że pojedyncze wydawnictwo, lub część z nich wypowie umowę Emitentowi lub jej spółce zależnej, lub jej warunki zostaną zmienione na mniej korzystne dla Emitenta lub jego spółki zależnej, 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 trzema operatorami komórkowymi: sieciami Play, T-Mobile oraz Plus. Zawarte umowy o współpracę nie są na wyłączność. Usługi Emitenta są łatwo dostępne dla klientów sieci telekomunikacyjnych. 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 Informacyjnego 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 lbuk.pl, Storytel, Audioteka, czy działający od niedawna EmpikGo. Nie można wykluczyć, że w przyszłości pojawi się podmiot, który swoją ofertą abonamentową zwiększy ryzyko konkurencyjne dla Spółki.

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 e-booki, 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 i stopniowo wprowadzany jest na rynek niemiecki.

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. Na dzień sporządzenia Memorandum informacyjnego Emitent prowadzi platformę Legimi w Niemczech (Legimi.de) za pośrednictwem spółki Legimi International sp. z o.o. Podmiot ten działa jako franczyzobiorca modelu abonamentowego Legimi w celu wdrożenia go na rynkach zagranicznych. Emitent ma w nim udziały. 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 administrowanie.

Rynek ebooków w Niemczech to trzeci największy rynek książki na świecie po Stanach Zjednoczonych i Chinach. 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.

Powyższe działania pokazują, że Spółka opracowała model biznesowy, który łatwo jej powtórzyć w innych krajach. W dniu 21 maja 2018 roku, Emitent zmienił strategię, skupiając się 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 przejścia 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, C i G), 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 więc ekspansję na inne rynki zagraniczne.

Emitent wskazuje, że podtrzymuje odroczenie planów ekspansji zagranicznej, ale jednocześnie podejmuje działania, które umożliwią mu wznowienie rozwoju działalności na tym rynku od czasu generowania przez Spółkę realnych nadwyżek finansowych. Nabycie spółki Readfy GmbH jest jedną z czynności zabezpieczających możliwość przyszłego wznowienia działalności na rynku niemieckim. Spółka prowadzi aktualnie działalność w stanie osiągniętym w chwili podjęcia decyzji o odroczeniu rozwoju na rynku niemieckim. Spółka nie zaniechała ani nie zaprzestała prowadzenia działalności na rynku niemieckim i aktualnie nie ma planów takiego zaniechania lub zaprzestania działalności na tym rynku.

W dniu 29 maja 2019 r. w niemieckim rejestrze przedsiębiorców miała miejsce rejestracja nabycia przez Legimi S.A. 100% udziałów w Readfy GmbH. Spółka Readfy GmbH jest właścicielem wiodącej, na rynku niemieckim, aplikacji do czytania ebooków w modelu freemium, tj. dającym użytkownikom możliwość darmowego czytania ebooków w zamian za wyświetlane reklamy. Celem przejęcia Readfy GmbH jest zwiększenie zasięgu działalności Spółki i upowszechnienie jej usługi abonamentowej na rynku niemieckim w przyszłości. Dzięki transakcji, Emitent uzyska dostęp do szerokiej bazy użytkowników Readfy GmbH - serwis posiada 400 tys. zarejestrowanych użytkowników, z czego z aplikacji korzysta regularnie 60 tys. użytkowników miesięcznie. Zdaniem Zarządu Emitenta, połączenie oferty Readfy z Legimi pozwoli m.in. zwiększyć potencjał monetyzacji tej bazy, dzięki sprawdzonym na rynku polskim rozwiązaniom abonamentowym. Klientom Readfy GmbH zaproponowana zostanie flagowa oferta Legimi, czyli "Czytnik za 1 EUR", czego efektem ma być istotny wzrost liczby subskrybentów oferty Emitenta na rynku niemieckim. Ponadto, przejęcie niemieckiego podmiotu może znacząco poprawić siłę negocjacyjną Emitenta w relacjach z wydawcami na rynku niemieckim - obecnie Readfy GmbH dysponuje umowami z ponad 300 wydawcami, oferując 180 tys. tytułów w modelu reklamowym, a twórcami i udziałowcami Readfy GmbH są osoby doskonale znane na lokalnym rynku książki.

Istnieje ryzyko, że działalność na rynkach zagranicznych nie będzie rentowna, a także, że Spółce nie uda się osiągnąć założonych efektów synergii wynikających z przejęcia Readfy GmbH. W efekcie może się to negatywnie przełożyć na sytuację finansową, gospodarczą i majątkową Emitenta.

Ryzyko związane z nielegalnym kopiowaniem

Istotnym ryzykiem wpływającym na rozwój działalności Emitenta jest korzystanie przez czytelników z ebooków pochodzących z nielegalnych źródeł. 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. W przypadku istotnego wzrostu nielegalnego kopiowania może zostać odnotowany spadek na usługi oferowane przez Emitenta.

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 eksperci⁴, rynek e-książek w Polsce rośnie średnio ok. 50% rok do roku. Jest to branża o wysokim tempie wzrostu, ale jednocześnie na początkowym etapie rozwoju, ponieważ zdecydowana większość Polaków sięga nadal po papierowe wersje książki. Według badania przeprowadzonego przez Bibliotekę Narodową w 2017 r. 6% 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., w którym emitent posiada swoje udziały. 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, Android, Windows), a od września 2017 r. możliwe jest także korzystanie z usług Emitenta na czytnikach Kindle™. W 2018 r. oddano do użytku aplikację Legimi na system Mac OS, pozwalającą na korzystanie z usług Legimi za pomocą urządzeń 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 oraz korzystania z tzw. synchrobooków.

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 marże czy inne ograniczenia dystrybucji.

Ryzyko związane z niespełnieniem prognoz finansowych

Spółka opracowała prognozy finansowe do 2020 r. dotyczące działalności na rynku polskim.

Spółka w dniu 15 lutego 2019 r. zaktualizowała prognozy finansowe na lata 2019 – 2020. Między innymi Emitent prognozuje, że w 2019 r. przychody ze sprzedaży netto wyniosą 16.901 tys. zł, a zysk netto wyniesie 940 tys. zł. 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. Prognoza finansowa na lata 2019-2020 nie została poddana ocenie biegłego rewidenta i obejmuje wyłącznie działalność Spółki na rynku polskim.

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

⁴ Artykuł „Rynek e-booków rośnie...”, Biznes Newseria.pl, styczeń 2017 r., <https://biznes.newseria.pl/news/rynek-ebookow-rosnie-w,p656696033>

(płacących), poziom marż handlowych, kosztów działalności i uwarunkowań rynkowych mających wpływ na możliwość osiągnięcia prognozowanych wyników.

Ryzyko związane z realizacją strategii

W dniu 21 maja 2018 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę aktualizującą prognozę finansową na lata 2018-2020, w skład której wchodzi także aktualizacja strategii rozwoju Spółki. Emitent przeanalizował wyniki finansowe za 2017 r. oraz uwzględnił bieżące zmiany w otoczeniu rynkowym podejmując decyzję o aktualizacji zarówno prognoz jak i strategii. W dniu 15 lutego 2019 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę aktualizującą prognozy finansowe, przy czym podtrzymał cele strategiczne, które wchodziły w skład prognozy finansowej przyjętej w dniu 21 maja 2018 r.

Aktualnymi celami strategicznymi Spółki są:

- (i) utrzymanie dynamicznego trendu przyrostu abonentów na rynku polskim i tym samym proporcjonalne zwiększanie przychodów Spółki;
- (ii) dalszy przyrost klientów biznesowych oraz bibliotecznych;
- (iii) koncentracja na rynku polskim i, tym samym, odroczenie realizacji planów ekspansji zagranicznej;
- (iv) 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;
- (v) poprawa sytuacji bilansowej Spółki.

Inwestor powinien mieć na uwadze, że istnieje ryzyko niepowodzenia strategii Spółki, w wyniku czego mogą ulec pogorszeniu wyniki finansowe Emitenta.

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 spowalniających 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.

Ministrowie finansów państw UE w październiku 2018 r. osiągnęli porozumienie m.in. w sprawie VAT-u na e-publikacje⁵. Państwa członkowskie UE będą mogły dostosować stawkę VAT w odniesieniu do publikacji elektronicznych, opodatkowanych obecnie stawką podstawową w większości państw członkowskich np. w Polsce. Ponadto Ministerstwo Finansów przedstawiło projekt zmian w przepisach VAT, w tym obniżenie stawki VAT na e-booki i e-czasopisma⁶. Resort finansów podaje, że książki – wszelkiego rodzaju – a więc drukowane, na dyskach, taśmach i innych nośnikach, jak również w formie elektronicznej (e-booki) proponuje objąć jedną – 5% stawką VAT, co oznacza obniżenie stawki z 23% na 5% dla książek nieoznaczonych symbolami ISBN (obecnie jest to warunkiem stosowania stawki obniżonej) oraz e-booków. Zmiany prawne mogą w istotnym stopniu wpłynąć na wzrost zainteresowania ofertą Emitenta. Aktualnie nie jest znany termin wejścia w życie zmian powyższych przepisów

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,

⁵ „Niższy VAT na ebooki”, https://ec.europa.eu/poland/news/181003_VAT_pl

⁶ MF, *Stawki VAT będą prostsze i łatwiejsze w użyciu*, listopad 2018 r. (<https://www.mf.gov.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 oraz od niedawna poprzez spółkę Readfy, na rynku niemieckim. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, 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, perspektywy 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 Informacyjnego, na rynku polskim jak i niemieckim Spółka oferuje po 3 czytniki producentów (i) PocketBook (Touch Lux 4, Aqua 2 i InkPad 3) oraz (ii) inkBOOK (Classic 2, Prime HD i Lumos). W tym zakresie Legimi nawiązała współpracę z firmą Arta Tech, producentem inkBook oraz z Pocketbook. W razie zakończenia współpracy z któryś z dostawców, Spółka zmuszona będzie do wstrzymania oferty „e-czytnik za 1 zł” / „e-czytnik za 1 EUR” w ramach danego e-czytnika, a także będzie zmuszona znaleźć nowego kontrahenta. Wycofanie e-czytnika z oferty Emitenta może wpłynąć na tempo pozyskiwania nowych klientów i negatywnie wpłynąć na 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, poniesieniem dodatkowych kosztów związanych z naprawą szkód wywołanych powyższymi działaniami, 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 na podstawie umowy RPWP.01.05.02-30-0475/15. Wartość projektu wynosi 2.680.170,00 zł, a kwota refundowana: 980.550,00 zł. Nadto Emitent realizuje projekt „Wsparcie doradcze w pozyskaniu dostępu do rynku kapitałowego dla Legimi sp. z o.o. poprzez wejście na rynek regulowany GPW”, na podstawie umowy 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.

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. Ponadto, pomimo dochowania należytej staranności, Emitent może naruszyć prawa własności intelektualnej twórców. Emitent stara się rzetelnie dobierać kontrahentów oraz podejmować działania z dochowaniem należytej staranności przy posługiwaniu się utworami, jednakże nie może wykluczyć zaistnienia 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 53 tys. aktywnych użytkowników, a więc abonentów (w tym 38 tys. abonentów indywidualnych), użytkowników bibliotecznych oraz użytkowników kupujących e-booki poza ofertą abonamentową. Baza danych osobowych, która podlega ochronie jest więc duża, a Emitent jest administratorem ich danych.

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.

Obecnie w prawie krajowym przetwarzanie danych osobowych reguluje ustawa o ochronie danych osobowych z dnia 10 maja 2018 r. Ponadto w dniu 25 maja 2018 r. weszło 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 stosuje się bezpośrednio w całej Unii Europejskiej. Rozporządzenie nakłada dodatkowe obowiązki na przedsiębiorstwa, które przetwarzają dane osobowe, takie jak: wdrożenie odpowiedniej infrastruktury IT, czy utworzenie odpowiedniego stanowiska administratora danych osobowych. Za naruszenie przepisów grożą administracyjne kary nawet do 20 mln euro lub do 4% rocznego obrotu.

Spółka posiada odpowiednie systemy ochrony, które gwarantują legalne przetwarzanie danych osobowych i zapewniają ich ochronę przed kradzieżą.

Ryzyko związane ze źródłami finansowania

Spółka swoją bieżącą działalność finansuje z własnych środków, ze środków akcjonariuszy oraz z emisji obligacji. Na dzień publikacji Memorandum Informacyjnego, Spółka posiada zobowiązania z tytułu emisji obligacji w wysokości 7.730.000 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 ok. 60% przychodów od klientów indywidualnych (uwzględniając operatorów płatności i operatorów telefonii komórkowych).

Ryzyko związane z zagrożeniem kontynuacji działalności

Na dzień sporządzenia Memorandum Emitent wykazuje zobowiązania z tytułu emisji obligacji w kwocie 7,73 mln zł, z czego zapadalność obligacji w kwocie 1,95 mln zł przypada w czerwcu 2019 r., 3,38 mln zł we wrześniu 2019 r. oraz 2,4 mln zł w listopadzie 2019 r. Emitent nie generuje wystarczających nadwyżek przepływów z działalności operacyjnej, które pozwoliłyby na wykup wskazanych emisji obligacji. W celu dokonania terminowego wykupu Emitent będzie musiał posiłkować się kapitałem zewnętrznym. Wśród możliwych źródeł spłaty dotychczas wyemitowanych obligacji wyróżnić można nowe emisje obligacji lub konwersję wierzytelności wynikających z obligacji na akcje Emitenta. Istnieje ryzyko, że w przypadku braku osiągnięcia dodatkowych wpływów w kwocie 800 tys. zł z emisji obligacji serii T lub emisji obligacji serii U Emitent może mieć trudność z terminowym wykupem obligacji zapadających w czerwcu bieżącego roku, co może przełożyć się na zagrożenie kontynuacji działalności.

Ryzyko związane z naruszeniem kowenantów emisji obligacji serii Q

Emitent dokonał naruszenia kowenantów emisji obligacji serii Q poprzez przekroczenie na dzień 31 marca 2019 r. wskaźnika długu netto/EBITDA powyżej wartości 3,6x. W związku z powyższym obligatariusze posiadający obligacje serii Q mają prawo żądania przedterminowego wykupu obligacji serii Q o wartości 380.000 zł zapadających w dniu 10 września 2019 r. Na dzień sporządzenia Memorandum Emitent nie otrzymał informacji o przesłankach wskazujących, aby obligatariusze planowali skorzystać ze wskazanego prawa. Emitent reguluje płatności odsetkowe ze wszystkich emisji terminowo.

Ryzyko związane z objaśnieniami biegłego rewidenta wykazanymi w sprawozdaniu z badania

Biegły Rewident dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2018 wydał opinię pozytywną bez zastrzeżeń. W ramach przeprowadzonego badania biegły rewident wskazał na trzy objaśnienia towarzyszące wydawanej opinii:

- istotna niepewność dotycząca kontynuacji działalności - biegły rewident zwrócił uwagę na Notę nr I.12 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego, która wskazuje, że Spółka posiada zobowiązania krótkoterminowe z tytułu obligacji, które wraz z odsetkami od tych obligacji wynoszą na dzień 31.12.2018 łącznie 8 263,0 tys. zł. Jak wskazano we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, w Nocie IX dodatkowych informacji i objaśnień oraz w punkcie 2.2. sprawozdania z działalności, ta sytuacja wraz z innymi sprawami przedstawionymi we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, w Nocie IX dodatkowych informacji i objaśnień oraz w punkcie 2.2. sprawozdania z działalności wskazuje, że występuje istotna niepewność, która może budzić poważne wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności. Opinia biegłego rewidenta nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.
- Nakłady na prace rozwojowe – biegły rewident zwrócił uwagę na notę nr I.1. dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego, przedstawiającą nakłady poniesione na wytworzenie platformy Legimi 3.0, które zostały zaprezentowane w aktywach bilansu w pozycji zaliczki na wartości niematerialne i prawne. Łączna wartość tych nakładów na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosła 3 046,7 tys. zł. Zarząd Spółki przeprowadził opisany w nodzie nr I.1. dodatkowych informacji i objaśnień test na utratę wartości tego aktywa. Przeprowadzony test potwierdził, że wartość odzyskiwalna testowanego aktywa jest wyższa niż jego wartość bilansowa. Jako model wyceny wartości odzyskiwalnej, Zarząd przyjął prognozowane przychody ze sprzedaży dostępów do platformy Legimi, który oparty jest na założeniach. Biegły rewident zwraca uwagę, że rzeczywiste przychody mogą różnić się od prognozowanych, ponieważ przewidywane zdarzenia często nie następują zgodnie z oczekiwaniami, a wynikające stąd odchylenia mogą być istotne. Opinia Biegłego Rewidenta nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.
- Pożyczka udzielona spółce zależnej – biegły rewident zwrócił uwagę na notę nr VII.2. dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego, przedstawiającą wartość pożyczek udzielonych spółce zależnej Legimi International Sp. z o.o., które zostały zaprezentowane w aktywach bilansu w pozycji inwestycje krótkoterminowe – udzielone pożyczki jednostkom powiązanym. Wartość bilansowa tych pożyczek na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosła 3 054,7 tys. zł. Zarząd Spółki przeprowadził opisany w nodzie nr VII.2. dodatkowych informacji i objaśnień test na utratę wartości tego aktywa. Przeprowadzony test potwierdził, że wartość odzyskiwalna testowanego aktywa jest wyższa niż jego wartość bilansowa.

Jako model wyceny wartości odzyskiwalnej, Zarząd przyjął prognozowane przychody ze sprzedaży dostępów do platformy Legimi na rynkach zagranicznych, który oparty jest na założeniach. Biegły rewident zwrócił uwagę, że rzeczywiste przychody mogą różnić się od prognozowanych, ponieważ przewidywane zdarzenia często nie następują zgodnie z oczekiwaniami, a wynikające stąd odchylenia mogą być istotne. Opinia biegłego rewidenta nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.

Ryzyko utraty wartości zabezpieczenia

Obligacje serii U są zabezpieczone w rozumieniu Ustawy o Obligacjach. Zabezpieczeniem obligacji jest:

1. 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/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 ramach realizacji umów z użytkownikami w ramach oferty „Czytnik e-booków z abonamentem” oraz środków pieniężnych uzyskanych z Emisji znajdujących się na rachunku bankowym Emitenta niewydatkowanych na Cel Emisji, o którym mowa w pkt 5 Warunków Emisji, w tym zakup czytników ebooków lub inne działania związane z ofertą „Czytnik ebooków z abonamentem”, do wysokości 150% wartości nominalnej Obligacji. Zastaw Rejestrowy zostanie ustanowiony do dnia 10 października 2019 r. Funkcję Administratora Zastawu będzie pełnić 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.
2. oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 kodeksu postępowania cywilnego, do kwoty stanowiącej nie mniej niż 150% wartości nominalnej subskrybowanych Obligacji.

Raport z wyceny przedmiotu zastawu stanowi załącznik do Warunków Emisji zaprezentowanych w rozdziale VII pkt 3 niniejszego Memorandum. Wycena sporządzona została przy założeniu kontynuacji działalności Emitenta i możliwości realizowania przez Emitenta przepływów z działalności operacyjnej na skutek realizowanych umów. Istnieje ryzyko, że w przypadku braku zdolności do kontynuacji działalności Emitent nie będzie w stanie realizować umów, co przełoży się na utratę wartości zabezpieczenia.

2. Czynniki ryzyka związane z instrumentami finansowymi

Ryzyko nieadekwatności inwestycji w Obligacje

Każdy podmiot rozważający inwestycję w Obligacje powinien ustalić, czy inwestycja w Obligacje jest dla niego odpowiednią inwestycją w danych dla niego okolicznościach. W szczególności, każdy potencjalny Inwestor powinien:

- 1) posiadać wystarczającą wiedzę i doświadczenie do dokonania właściwej oceny Obligacji oraz korzyści i ryzyka związanego z inwestowaniem w Obligacje;
- 2) posiadać znajomość oraz dostęp do odpowiednich narzędzi analitycznych umożliwiających dokonanie oceny, w kontekście jego sytuacji finansowej, inwestycji w Obligacje oraz wpływu inwestycji w Obligacje na jego ogólny portfel inwestycyjny;
- 3) posiadać wystarczające zasoby finansowe oraz płynność dla poniesienia wszelkich rodzajów ryzyka związanego z inwestowaniem w Obligacje;
- 4) w pełni rozumieć warunki emisji Obligacji oraz posiadać znajomość rynków finansowych;
- 5) posiadać umiejętność oceny (indywidualnie lub przy pomocy doradcy finansowego) ewentualnych scenariuszy rozwoju gospodarczego, poziomu stóp procentowych i inflacji oraz innych czynników, które mogą wpłynąć na inwestycje oraz zdolność do ponoszenia różnego rodzaju ryzyka.

Dodatkowo, działalność inwestycyjna realizowana przez podmioty, które potencjalnie dokonają inwestycji w Obligacje, podlega przepisom regulującym dokonywanie takich inwestycji lub regulacjom przyjętym przez właściwe organy tych podmiotów. Każda osoba rozważająca inwestycję w Obligacje powinna skonsultować się ze swoimi doradcami prawnymi w celu ustalenia czy oraz w jakim zakresie:

- 1) Obligacje stanowią dla niej inwestycję dopuszczalną w świetle obowiązujących przepisów prawa;
- 2) Obligacje mogą być wykorzystywane, jako zabezpieczenie różnego rodzaju zadłużenia; oraz
- 3) obowiązują inne ograniczenia w zakresie nabycia lub zastawiania Obligacji przez taki podmiot.

Instytucje finansowe powinny uzyskać poradę od swojego doradcy prawnego lub sprawdzić stosowne przepisy w celu ustalenia, jaka jest właściwa klasyfikacja Obligacji z punktu widzenia zarządzania ryzykiem lub podobnych zasad.

Ryzyko związane z niedojściem do skutku emisji Obligacji Serii U Emitenta

Emisja Obligacji nie dojdzie do skutku w przypadku, gdy nie zostanie subskrybowanych i należycie opłaconych 800 (osiemset) sztuk Obligacji. W przypadku niedojścia Oferty Obligacji do skutku zwrot wpłaconych przez Inwestorów kwot dokonany zostanie w terminie 7 dni roboczych od dnia ogłoszenia przez Spółkę o niedojściu Oferty Obligacji do skutku. Zwraca się uwagę Inwestorom, że wpłaty zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

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:

- 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,
- 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,
- 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,
- 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.
- 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

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu na Obligacji ponosi Inwestor. Zapis pomijający jakikolwiek z wymaganych elementów może zostać uznany za nieważny. 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 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 ze zobowiązaniami wobec Obligatariuszy

Zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji Emitent zobowiązany jest do wykupu Obligacji w Dniu Wykupu poprzez wypłatę Obligatariuszom środków pieniężnych w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji i liczby Obligacji. Emitent zobowiązał się także do wypłaty kwoty odsetek od Obligacji w ustalonych terminach i wysokości.

Nie można jednak wykluczyć ryzyka nie wywiązania się przez Emitenta ze swoich zobowiązań wobec Obligatariuszy. W przypadku, gdy Emitent nie wypełni w całości lub w części zobowiązań wynikających z Obligacji, podlegają one przedterminowemu wykupowi na żądanie Obligatariusza. Nie można jednak zagwarantować, że Emitent zadośćuczyni takiemu żądaniu.

W przypadku uchylania się przez Emitenta od zobowiązań wynikających z Obligacji, Administrator Zabezpieczenia podejmie działania egzekucyjne, zmierzające do zaspokojenia wierzytelności Obligatariuszy.

Ryzyko związane z kolejnymi emisjami obligacji i pozyskaniem środków finansowych

Emitent w swojej bieżącej działalności korzysta zarówno z kapitałów własnych, jak i kapitałów obcych. Z uwagi na planowany dynamiczny rozwój prawdopodobnym jest, że Emitent będzie poszukiwał dodatkowego finansowania na ich realizację. Trudności z pozyskaniem finansowania mogą przełożyć się negatywnie na rozwój działalności Emitenta.

Emitent nie zamierza zmieniać źródeł finansowania swojej działalności, nie wyklucza jednak zmian w ich proporcjach.

Ryzyko związane z zabezpieczeniem

Wierzytelności Obligatariuszy wynikające z Obligacji zostaną zabezpieczone poprzez ustanowienie na rzecz Administratora Zastawu, reprezentującego Obligatariuszy, zabezpieczenia w postaci zastawu rejestrowego na przedmiocie zastawu. Przedmiotem zastawu będzie 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/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 ramach realizacji umów z użytkownikami w ramach oferty „Czytnik e-booków z abonamentem” oraz środków pieniężnych uzyskanych z Emisji znajdujących się na rachunku bankowym Emitenta niewydatkowanych na Cel Emisji, o którym mowa w pkt 5 Warunków Emisji, w tym zakup czytników ebooków lub inne działania związane z ofertą „Czytnik ebooków z abonamentem”, do wysokości 150% wartości nominalnej Obligacji. Zastaw Rejestrowy zostanie ustanowiony do dnia 10 października 2019 r. Funkcję Administratora Zastawu będzie pełnić 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.

Ponadto Zarząd Emitenta złoży do dnia 10 października 2019 r. przed notariuszem oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC. do wysokości 150% wartości emisji.

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

Nie można wykluczyć, że wierzytelności Obligatariuszy z tytułu Obligacji mogą zostać zaspokojone w niepełnej wysokości lub wcale.

Ryzyko związane ze zwrotem wpłat na Obligacje

W przypadku przydzielenia przez Emitenta danemu Inwestorowi Obligacji w mniejszej liczbie niż została wskazana przez Inwestora w Formularzu Zapisu przez danego Inwestora, różnica pomiędzy kwotą wpłaconą, a kwotą stanowiącą iloczyn Ceny Emisyjnej i liczby przydzielonych danemu Inwestorowi Obligacji, winna zostać zwrócona w terminie 7 dni od dokonania przydziału obligacji, na rachunek bankowy wskazany na Formularzu Zapisu. Ryzyko nie dokonania takiego zwrotu w ogóle lub w stosownym terminie jest zminimalizowane przez okoliczność, że środki które winny zostać zwrócone pozostawać będą na rachunku bankowym Oferującego, a rachunek bankowy Oferującego jest prowadzony przez renomowany bank mający siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Nie można jednak wykluczyć sytuacji, w której z powodu zdarzeń nadzwyczajnych, lub opóźnień w księgowaniu przelewów przez bank Oferującego lub bank Inwestora, zwrot wpłat nastąpi nieterminowo.

Ryzyko nie wprowadzenie Obligacji Emitenta do Obrotu na rynek Catalyst

Obligacje serii U będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu na rynku Catalyst.

Po objęciu Obligacji przez Inwestorów Emitent podejmie kroki w celu złożenia wniosku o wprowadzenie Obligacji do obrotu na Catalyst. Istnieje ryzyko, że GPW może podjąć uchwałę o odmowie wprowadzenia Obligacji do obrotu na Catalyst. Zgodnie z § 5 ust. 2. Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu podejmuje uchwałę o odmowie wprowadzenia do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu instrumentów finansowych objętych wnioskiem, jeżeli:

- 1) nie zostały spełnione warunki wprowadzenia określone w Regulaminie ASO; lub
- 2) uzna, że wprowadzenie danych instrumentów finansowych do obrotu zagrażałoby bezpieczeństwu obrotu lub interesowi jego uczestników, przy czym dokonując oceny wniosku w tym zakresie Organizator Alternatywnego Systemu, uwzględniając rodzaj instrumentów finansowych objętych wnioskiem, bierze pod uwagę w szczególności:
 - a. rozproszenie instrumentów finansowych objętych wnioskiem z punktu widzenia płynności obrotu tymi instrumentami w alternatywnym systemie,
 - b. warunki oraz sposób przeprowadzenia oferty instrumentów finansowych objętych wnioskiem,
 - c. prowadzoną przez emitenta działalność oraz perspektywy jej rozwoju z uwzględnieniem źródeł jej finansowania; lub
- 3) uzna, że dokument informacyjny w sposób istotny odbiega od wymogów formalnych,
- 4) uzna, że złożony wniosek bądź załączone do niego dokumenty lub żądane przez Organizatora Alternatywnego Systemu dodatkowe informacje, oświadczenia lub dokumenty w sposób istotny odbiegają od wymogów określonych w pisemnym żądaniu Organizatora Alternatywnego Systemu, przekazanych emitentowi lub jego Autoryzowanemu Doradcy za pośrednictwem faksu lub elektronicznie na ostatni wskazany Organizatorowi Alternatywnego Systemu adres e-mail tego podmiotu, lub nie zostały uzupełnione w terminie określonym w tym żądaniu; termin określony przez Organizatora Alternatywnego Systemu nie może być krótszy niż 10 dni roboczych od dnia przekazania kopii stosownego pisma emitentowi lub jego Autoryzowanemu Doradcy.

W związku z powyższym nabywca Obligacji przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej powinien uwzględnić ryzyko braku możliwości notowania Obligacji na Catalyst lub opóźnienia tego procesu.

Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu lub o wykluczeniu obligacji Emitenta z obrotu w Alternatywnym systemie obrotu

Obligacje serii U będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu na rynku Catalyst.

Zgodnie z § 11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu GPW, jako Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu, może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

- na wniosek emitenta,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

Zawieszając obrót instrumentami finansowymi Organizator Alternatywnego Systemu może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa powyżej.

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z właściwych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu ASO GPW może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie,
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta,

- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO z alternatywnego systemu obrotu wykluczane są instrumenty finansowe emitenta:

- w przypadkach określonych przepisami prawa,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek emitenta nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania albo postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego ze względu na to, że majątek emitenta nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania, z zastrzeżeniem punktu poniżej oraz § 12 ust. 2a i 2b.,
- w przypadku uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek emitenta dłużnych instrumentów finansowych nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania albo postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego ze względu na to, że majątek emitenta dłużnych instrumentów finansowych nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania - z zastrzeżeniem, że wykluczenie to dotyczy dłużnych instrumentów finansowych tego emitenta.

Zgodnie z § 12 ust. 2a Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu może odstąpić od wykluczenia instrumentów finansowych z obrotu jeżeli przed upływem powyższego terminu sąd wyda postanowienie:

- o otwarciu wobec emitenta przyspieszonego postępowania układowego, postępowania układowego lub postępowania sanacyjnego, lub
- w przedmiocie zatwierdzenia układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym, lub
- o zatwierdzeniu układu w postępowaniu upadłościowym.

Zgodnie z § 12 ust. 2b Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu po upływie 1 miesiąca od dnia uprawomocnienia się postanowienia sądu w przedmiocie:

- odmowy zatwierdzenia przez sąd układu w postępowaniu, lub
- umorzenia przez sąd postępowania restrukturyzacyjnego, lub
- uchylenia przez sąd lub wygaśnięcia z mocy prawa układu.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza z obrotu instrumenty finansowe niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z § 17b Regulaminu ASO:

- W przypadku gdy w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy, Organizator Alternatywnego Systemu może zobowiązać emitenta do zawarcia umowy w zakresie określonym w § 18 ust. 2 pkt 3) i 4) Regulaminu ASO. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 30 dni od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia.
- W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu, emitent zobowiązany jest do zawarcia kolejnej umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie 30 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy. Nowa umowa powinna obowiązywać do końca okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu, z zastrzeżeniem, iż okres jej obowiązywania powinien być przedłużony o okres, w którym emitent nie posiadał prawnie wiążącej umowy z Autoryzowanym Doradcą, do której zawarcia zobowiązany był na podstawie decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu,
- W przypadku niepodpisania przez emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie albo w terminie 30 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta na okres do 3 miesięcy. Jeżeli przed upływem okresu zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z Autoryzowanym Doradcą, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

Art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi stanowi, że w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Giełda jako

organizator alternatywnego systemu, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, Komisja może zażądać od Giełdy zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z art. 78 ust. 3a Ustawy o obrocie Komisja może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu.

Zgodnie z art. 78 ust. 3b Ustawy o obrocie Komisja uchyla decyzję zawierającą żądanie, w przypadku gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego Giełda jako organizator alternatywnego systemu, wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję Nadzoru Finansowego instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4a Giełda jako organizator alternatywnego systemu może podjąć decyzję o zawieszeniu lub wykluczeniu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi z obrotu, w przypadku gdy instrumenty te przestały spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. Giełda informuje Komisję o podjęciu decyzji o zawieszeniu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

Ryzyko niedostatecznej płynności rynku i wahań cen Obligacji

Nabywca Obligacji powinien zdawać sobie sprawę, iż w przypadku wprowadzenia ich do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na Rynku ASO Catalyst kurs Obligacji kształtuje się pod wpływem relacji popytu i podaży, która jest wypadkową wielu czynników i trudno przewidywalnych zachowań inwestorów. Na te zachowania wpływ mają różne czynniki, także niezwiązane z wynikami działalności Emitenta i jego sytuacją finansową, ale również niezależne od Emitenta, takie jak sytuacja na światowych rynkach i sytuacja makroekonomiczna Polski i regionu. Obligatariusze powinni mieć świadomość, iż notowania Obligacji mogą znacznie odbiegać od ceny emisyjnej Obligacji i powinni zdawać sobie sprawę, iż w przypadku znacznego wahania kursów, mogą być narażeni na niezrealizowanie zaplanowanego zysku. Ponadto należy brać pod uwagę ryzyko związane z ograniczoną płynnością obligacji w Alternatywnym Systemie Obrotu, co dodatkowo może skutkować brakiem możliwości zbycia Obligacji w spodziewanym czasie i po satysfakcjonującej inwestora cenie. Należy również zaznaczyć, iż inwestycje dokonywane bezpośrednio w obligacje będące przedmiotem obrotu na Rynku ASO Catalyst, generalnie cechują się większym ryzykiem od inwestycji w jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych czy w skarbowe papiery wartościowe.

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:

1. nakazać wstrzymanie rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo przerwanie jej przebiegu, na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, lub
2. zakazać rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo dalszego jej prowadzenia, lub
3. 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 2 i 3.

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

3. 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;
4. istnieją przesłanki, które w świetle przepisów prawa mogą prowadzić do ustania bytu prawnego emitenta;
5. 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
6. 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 naruszenia przepisów dotyczących prowadzenia przez Emitenta akcji promocyjnej

Zgodnie z Art. 53 pkt. 2 Ustawy o ofercie publicznej Emitent lub sprzedający może prowadzić, także za pośrednictwem innych osób i podmiotów, akcję promocyjną związaną z emisją określonych instrumentów.

Emitent będzie występował z wnioskiem o możliwość prowadzenia akcji promocyjnej. Nie można jednak wykluczyć, iż Komisja Nadzoru Finansowego stwierdzi, iż w trakcie prowadzenia oferty publicznej Emitent naruszył przepisy wynikające z Art. 53. Ustawy o ofercie publicznej dotyczące prowadzenia akcji promocyjnej.

W przypadku naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zakazu dotyczącego prowadzenia akcji promocyjnej przez Emitenta, lub inne podmioty działające w imieniu lub na zlecenie Emitenta, albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, Komisja może, z zastrzeżeniem Art. 19 Ustawy o ofercie publicznej:

1. zakazać udostępniania określonych informacji albo dalszego ich udostępniania lub
2. opublikować, na koszt emitenta lub sprzedającego, informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku z udostępnianiem określonych informacji.

Ryzyko związane z rejestracją Obligacji w KDPW

W przypadku wprowadzenia Obligacji do ASO zostaną one zarejestrowane w KDPW. Rejestracja Obligacji w KDPW nastąpi w trybie par. 11 Szczegółowych zasad działania KDPW. Rejestracja i nabycie Obligacji nastąpi w wyniku dokonanego przez KDPW rozrachunku transakcji nabycia Obligacji. Emisja Obligacji nastąpi poprzez zapisanie Obligacji na rachunkach Inwestorów, prowadzonych przez uczestników systemu depozytowego. Emisja Obligacji może ulec opóźnieniu, lub może nie dojść do skutku, w przypadku opóźnienia w rejestracji Obligacji w KDPW lub gdy KDPW ostatecznie odmówi zarejestrowania Obligacji. W takim przypadku wpłaty dokonane przez Inwestorów zostaną zwrócone na rachunki pieniężne wskazane w Formularzu Zapisu na Obligacje bez odsetek lub odszkodowań. Środki przelane przez Inwestorów z tytułu wpłat na Obligacje nie będą oprocentowane.

III. Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Memorandum Informacyjnym

1. Emitent

	
Nazwa (firma):	Legimi Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	Ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań
Numer KRS:	0000707323
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	301031192
NIP:	7781460897
Telefon:	+48 22 250 11 80
Fax:	+48 22 250 11 90
Poczta e-mail:	ir@legimi.com
Strona www:	www.biz.legimi.com

Emitent jest odpowiedzialny za prawdziwość, rzetelność i kompletność wszystkich informacji zawartych w niniejszym Memorandum.

W imieniu Emitenta działa:

- Mikołaj Łukasz Małaczyński – Prezes Zarządu,
- Mateusz Józef Frukacz – Członek Zarządu.

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

Działając w imieniu Emitenta, będącego odpowiedzialnym za wszystkie informacje zawarte w Memorandum Informacyjnym, oświadczam, że zgodnie z moją najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Memorandum Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, i że w Memorandum Informacyjnym nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.

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

2. Oferujący

	
Nazwa (firma):	Dom Maklerski INC S.A.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	60-830 Poznań, Krasińskiego 16
Numer KRS:	0000371004
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	142721519
NIP:	7010277149
Telefon:	+48 61 297 79 27
Fax:	+48 61 297 79 27
Poczta e-mail:	biuro@dminc.pl
Strona www:	http://www.dminc.pl

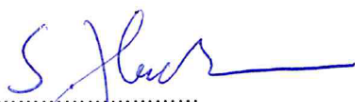
Oferujący ponosi odpowiedzialność za wszystkie informacje zawarte w rozdziale 4. niniejszego Memorandum.

W imieniu Oferującego działają:

- Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu,
- Piotr Zygmanski – Prokurent.

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

Działając w imieniu Domu Maklerskiego INC S.A. z siedzibą w Poznaniu oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w częściach Memorandum Informacyjnego, za których sporządzenie odpowiedzialny jest Oferujący są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że informacje zawarte w tych częściach nie pomijają niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.



Sebastian Huczek
Wiceprezes Zarządu



Piotr Zygmanski
Prokurent

IV. Dane o emisji

Obligacje serii U oferowane na podstawie niniejszego Memorandum oferowane są w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust 1 Ustawy o Ofercie Publicznej i w sposób wskazany w art. 7 ust. 9 tej Ustawy. Zgodnie z art. 41 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, w przypadkach, o których mowa w art. 7 ust. 9, Emitent udostępnia do publicznej wiadomości memorandum informacyjne. Treść Memorandum nie wymaga zatwierdzenia przez Komisję Nadzoru Finansowego.

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.

Obligacje serii U są obligacjami na okaziciela niemającymi formy dokumentu i będą podlegały rejestracji w KDPW.

Zamiarem Emitenta jest wprowadzenie Obligacji serii U na Catalyst w formule ASO, w związku z czym po wprowadzeniu Obligacji do obrotu na Catalyst zastosowanie będą miały wszelkie regulacje obowiązujące na tym rynku (w tym w szczególności regulacje KDPW i GPW oraz Rozporządzenie MAR), co każdorazowy Inwestor lub Obligatariusz przyjmuje do wiadomości, a nabywając Obligację, wyraża na to zgodę.

Prawa ze zdematerializowanych papierów wartościowych powstają z chwilą zapisania ich po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych i przysługują osobie będącej posiadaczem tego rachunku.

1. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości papierów wartościowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z papierów wartościowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych

Informacja o emitowanych papierach wartościowych

Na podstawie niniejszego Memorandum Informacyjnego oferuje się do 4.000 (cztery tysiące) sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii U spółki Legimi S.A. o wartości nominalnej 1.000 zł (tysiąc złotych) każda i łącznej wartości nominalnej do 4.000.000 zł (cztery miliony złotych). Cena emisyjna obligacji serii U wynosi 1.000 zł (tysiąc) za obligację.

Podstawą prawną emisji instrumentów finansowych objętych Memorandum Informacyjnym jest uchwała zarządu Emitenta nr 1 z dnia 4 czerwca 2019 r.

Obligacje serii U nie są uprzywilejowane. Nie jest ograniczona zbywalność tych obligacji.

Obligacje serii U nie inkorporują żadnych uprzywilejowań. Z Obligacjami serii U nie są związane żadne dodatkowe świadczenia.

Obligacje serii U będą zabezpieczone.

Obligacje serii U są obligacjami na okaziciela niemającymi formy dokumentu i będą podlegały rejestracji w KDPW.

Opis ograniczeń w swobodzie przenoszenia papierów wartościowych

Ograniczenia umowne

Żadne ograniczenia umowne w obrocie obligacjami serii U Emitenta nie zostają wprowadzone.

Ograniczenia wynikające ze Statutu Emitenta

Statut nie wprowadza żadnych ograniczeń w obrocie obligacjami serii U Emitenta.

2. Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych ze wskazaniem organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych oraz daty i formy podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych, z przytoczeniem jej treści

Obligacje są oferowane w trybie określonym w art. 33 ust 1 Ustawy o Obligacjach, tj. w trybie oferty publicznej, o której mowa w art. 3 Ustawy o Ofercie.

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

Obligacje są emitowane zgodnie z Ustawą o Obligacjach, na podstawie:

- a) Uchwały Zarządu Spółki nr 1 dnia 4 czerwca 2019 r.

Warunki Emisji oraz Formularz zapisu na obligacje serii U stanowią odpowiednio załącznik nr 3 oraz numer 4-5 do niniejszego Memorandum.

**Protokół nr 1 z posiedzenia
Zarządu Legimi S.A. w Poznaniu
z dnia 4 czerwca 2019 r.**

Dnia 4 czerwca 2019 r. w siedzibie spółki pod firmą: Legimi spółka akcyjna z siedzibą w Poznaniu (KRS 0000707323) odbyło się posiedzenie Zarządu Spółki, na którym obecni byli wszyscy obydwa członkowie Zarządu:

- Mikołaj Małaczyński – Prezes Zarządu,
- Mateusz Frukacz – Członek Zarządu.

Pan Mikołaj Małaczyński objął przewodnictwo posiedzenia Zarządu, a pan Mikołaj Frukacz funkcję protokolanta. Podpisał niniejszym protokołem stanowi jednocześnie listę obecności na posiedzeniu.

**Uchwała nr 1
Zarządu Legimi S.A. w Poznaniu
z dnia 4 czerwca 2019 r.
w sprawie emisji Obligacji serii U**

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

§ 1

[Emisja obligacji]

1. Spółka wyemituje od 800 (osiemset) do 4000 (cztery tysiące) sztuk obligacji na okaziciela, zabezpieczonych serii U o wartości nominalnej 1000,00 zł (tysiąc złotych) każda i o łącznej wartości nominalnej od 800.000 zł (osiemset tysięcy złotych) do 4.000.000 zł (cztery miliony złotych) („Obligacje serii U”).
2. Obligacje serii U nie będą miały formy dokumentu i będą podlegały rejestracji w KDPW.
3. Cena emisyjna jednej Obligacji serii U będzie równa jej wartości nominalnej.
4. Oprocentowanie Obligacji serii U w stosunku do ich wartości nominalnej będzie stałe i będzie wynosiło 9,5% (dziewięć i pięć dziesiątych procent) w skali roku.
5. Oprocentowanie wypłacane będzie co 3 (trzy) miesiące.
6. Spółka wykupi Obligacje serii U w terminie 24 (dwudziestu czterech) miesięcy od dnia ich przydziału po ich wartości nominalnej.
7. Obligacje serii U 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 wysokości 150% zobowiązań pieniężnych, które będą wynikać z Obligacji serii U. Szczegółowe zasady ustanowienia zabezpieczenia zostaną określone w Warunkach Emisji.
8. Emisja Obligacji serii U nie będzie podzielona na transze.
9. Prawa z Obligacji serii U mogą być przenoszone bez żadnych ograniczeń.

§ 2

[Warunki emisji oraz propozycja nabycia]

Zarząd ustala niniejszym Warunki Emisji Obligacji serii U w brzmieniu stanowiącym Załącznik nr 1 do uchwały.

§ 3



[Oferta]

1. Obligacje serii U będą oferowane w trybie art. 33 pkt 1) Ustawy o obligacjach, tj. w trybie oferty publicznej, o której mowa w art. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz. U. z 2019 r., poz. 623 ze zm.), zwanej dalej: „Ustawą o Ofercie”, i w sposób wskazany w art. 7 ust. 9 Ustawy o Ofercie. Dokumentem zawierającym informacje o Obligacjach serii U, ich ofercie i Spółce, będzie memorandum informacyjne sporządzone zgodnie z art. 41 ust. 1. Ustawy o Ofercie. Oferowanie Obligacji serii U będzie się odbywać za pośrednictwem Domu Maklerskiego INC S.A.
2. Oferta Obligacji serii U dojdzie do skutku, jeśli w terminach określonych w Warunkach Emisji zostanie prawidłowo subskrybowane i opłacone co najmniej 800 (osiemset) Obligacji serii U („Próg Emisji”).

§ 4**[Postanowienia końcowe]**

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Powyższa uchwała przyjęta została jednomyślnie w głosowaniu jawnym, dwoma głosami „za” przy braku głosów przeciwnych i wstrzymujących się.

Na tym zakończono posiedzenie Zarządu Spółki.



Nikolaj Małaczyński



Mateusz Frukacz

Legimi

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

NIP: 7781460897
REGON: 301031192
KRS: 0000707323

3. Informacja o prawach wynikających z emitowanych papierów wartościowych

Obligacje serii U uprawniają do następujących świadczeń:

- świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie Kwoty Wykupu;
- świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie Kwoty Odsetek;

Do Obligacji mają również zastosowanie właściwe przepisy dotyczące instrumentów finansowych, a także, o ile Obligacje zostaną wprowadzone do ASO, odpowiednie regulacje KDPW i ASO.

W przypadku opóźnienia w płatnościach świadczeń z Obligacji Obligatariuszom przysługiwać będą odsetki ustawowe na zasadach ogólnych.

Z Obligacjami nie jest związane prawo do uzyskania świadczenia niepieniężnego ze strony Emitenta.

Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane z uwzględnieniem odpowiednich potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat lub innych należności publicznoprawnych, jeśli takie wynikają z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji.

Emitent nie będzie dokonywał na rzecz Obligatariuszy zwrotu wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakiegokolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innych należności publicznoprawnych.

Obligacje serii U są obligacjami na okaziciela niemającymi formy dokumentu i będą podlegały rejestracji w KDPW.

Zamiarem Emitenta jest wprowadzenie Obligacji serii U na Catalyst w formule ASO, w związku z czym po wprowadzeniu Obligacji do obrotu na Catalyst zastosowanie będą miały wszelkie regulacje obowiązujące na tym

rynku (w tym w szczególności regulacje KDPW i GPW oraz Rozporządzenie MAR), co każdorazowy Inwestor lub Obligatariusz przyjmuje do wiadomości, a nabywając Obligacje, wyraża na to zgodę.

Prawa ze zdematerializowanych papierów wartościowych powstają z chwilą zapisania ich po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych i przysługują osobie będącej posiadaczem tego rachunku.

Do czasu rejestracji Obligacji w Depozycie KDPW i funkcjonujących w jego ramach rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez firmy inwestycyjne, a wskazanych w Formularzach Zapisu, wypłata świadczeń będzie dokonywana bezpośrednio przez Emitenta. Wypłata świadczeń będzie dokonywana na rachunki bankowe Obligatariuszy wskazane w Formularzach Zapisu, a w przypadku ich późniejszej zmiany – na rachunki bankowe wskazane przez Obligatariusza. Do czasu rejestracji w KDPW Obligatariusz zobowiązany jest do zgłaszania Emitentowi wszelkich zmian danych wskazanych w Formularzu Zapisu. Emitent nie ponosi odpowiedzialności za posługiwanie nieaktualnymi danymi, o zmianie których nie został właściwie poinformowany przez Obligatariusza.

Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszom i przenoszenie własności Obligacji będzie się odbywać zgodnie z Ustawą o Obligacjach i Ustawa O Obrocie, a także zasadami przewidzianymi w niniejszych Warunkach Emisji.

Po rejestracji Obligacji w Depozycie KDPW i funkcjonujących w jego ramach rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez firmy inwestycyjne wypłata świadczeń będzie dokonana za pośrednictwem KDPW oraz firm inwestycyjnych prowadzących rachunki inwestycyjne Obligatariuszy. Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszom i przenoszenie własności Obligacji odbywać się będzie zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi dotyczącymi praw ze zdematerializowanych papierów wartościowych, obowiązującymi regulacjami KDPW, ASO oraz regulaminami podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych Obligatariuszy.

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 oraz regulacji KDPW lub GPW lub w przypadku, w którym ustanowione zostaną dodatkowe dni wolne od pracy, wpływające na działalność KDPW lub GPW, 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.

Po wprowadzeniu Obligacji do obrotu na ASO do przenoszenia praw z Obligacji stosować się będą przepisy Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz regulacje KDPW, ASO i regulaminy instytucji prowadzących rachunki papierów wartościowych Obligatariuszy.

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.

Po ustaleniu uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu Obligacji prawa z tej Obligacji nie mogą być przenoszone.

Warunki wypłaty oprocentowanie

Obligacje są oprocentowane. Posiadaczom Obligacji będą wypłacane co kwartał Odsetki w stałej wysokości 9,5% (dziewięć i pięć dziesiątych procent) w stosunku rocznym.

Wysokość odsetek dla jednej Obligacji będzie ustalona zgodnie ze wzorem:

$$\text{Odsetki} = 9,5\% \cdot \frac{\text{liczba dni w danym Okresie Odsetkowym}}{365} \cdot 1.000 \text{ zł}$$

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 (z wyłączeniem tego dnia).

Każdy z Okresów Odsetkowych wynosi 3 (trzy) miesiące, przy czym Okresy Odsetkowe mogą mieć różną liczbę dni. Pierwszy Okres Odsetkowy zaczyna się w Dniu Emisji (łącznie z tym dniem), tj. 10 lipca 2019 r. i 10 października 2019 r. (z wyłączeniem tego dnia). Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w następnym dniu po zakończeniu poprzedniego Okresu Odsetkowego (włącznie z tym dniem) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia).

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.

Tabela 1 Terminarz płatności kuponowych

Numer okresu odsetkowego	Początek okresu odsetkowego	Koniec okresu odsetkowego	Data wypłaty kuponu	Dzień ustalenia prawa do wypłaty	Ilość dni w okresie odsetkowym	Kwota odsetek brutto na obligację
1	10.07.2019	10.10.2019	10.10.2019	02.10.2019	91	22,44 zł
2	10.10.2019	10.01.2020	10.01.2020	31.12.2019	91	22,44 zł
3	10.01.2020	10.04.2020	10.04.2020	02.04.2020	90	22,19 zł
4	10.04.2020	10.07.2020	10.07.2020	02.07.2020	90	22,19 zł
6	10.07.2020	10.10.2020	10.10.2020	02.10.2020	91	22,44 zł
7	10.10.2020	10.01.2021	10.01.2021	30.12.2020	91	22,44 zł
8	10.01.2021	10.04.2021	10.04.2021	01.04.2021	89	21,95 zł
9	10.04.2021	10.07.2021	10.07.2021	02.07.2021	90	22,19 zł

Data rozpoczęcia i zakończenia oprocentowania

Oprocentowanie Obligacji naliczane jest począwszy od Daty Emisji (włącznie z tym dniem) do Dnia Wykupu (z wyłączeniem tego dnia).

Termin wypłaty oprocentowania

Oprocentowanie Obligacji będzie wypłacane w Dniach Płatności Odsetek, przy czym jeżeli Dzień Płatności Odsetek nie będzie Dniem Roboczym, Kwota Odsetek zostanie wypłacona w najbliższym Dniu Roboczym następującym po Dniu Płatności Odsetek. W takim wypadku Obligatariuszowi nie będą przysługiwały odsetki za opóźnienie lub zwłokę w dokonaniu płatności lub jakiegokolwiek inne dodatkowe płatności.

Kwotę Odsetek oblicza się z dokładnością do jednego grosza (przy czym pół grosza będzie zaokrąglone w górę).

Miejsce i sposób wypłaty oprocentowania

Zamiarem Emitenta jest wprowadzenie Obligacji na Catalyst w formule ASO, w związku z czym po wprowadzeniu Obligacji do obrotu na Catalyst zastosowanie będą miały wszelkie regulacje obowiązujące na tym rynku (w tym w szczególności regulacje KDPW i GPW oraz Rozporządzenie MAR), co każdorazowy Inwestor lub Obligatariusz przyjmuje do wiadomości, a nabywając Obligacje, wyraża na to zgodę.

Prawa ze zdematerializowanych papierów wartościowych powstają z chwilą zapisania ich po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych i przysługują osobie będącej posiadaczem tego rachunku.

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

Do czasu rejestracji Obligacji w Depozycie KDPW i funkcjonujących w jego ramach rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez firmy inwestycyjne, a wskazanych w Formularzach Zapisu, wypłata świadczeń będzie dokonywana bezpośrednio przez Emitenta. Wypłata świadczeń będzie dokonywana na rachunki bankowe Obligatariuszy wskazane w Formularzach Zapisu, a w przypadku ich późniejszej zmiany – na rachunki bankowe wskazane przez Obligatariusza. Do czasu rejestracji w KDPW Obligatariusz zobowiązany jest do zgłaszania Emitentowi wszelkich zmian danych wskazanych w Formularzu Zapisu. Emitent nie ponosi odpowiedzialności za posługiwanie się nieaktualnymi danymi, o zmianie których nie został właściwie poinformowany przez Obligatariusza.

Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszom i przenoszenie własności Obligacji będzie się odbywać zgodnie z Ustawą o Obligacjach i Ustawą O Obrocie, a także zasadami przewidzianymi w niniejszych Warunkach Emisji.

Po rejestracji Obligacji w Depozycie KDPW i funkcjonujących w jego ramach rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez firmy inwestycyjne wypłata świadczeń będzie dokonana za pośrednictwem KDPW oraz firm inwestycyjnych prowadzących rachunki inwestycyjne Obligatariuszy. Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszom i przenoszenie własności Obligacji odbywać się będzie zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie

Instrumentami Finansowymi dotyczącymi praw ze zdematerializowanych papierów wartościowych, obowiązującymi regulacjami KDPW, ASO oraz regulaminami podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych Obligatariuszy.

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 oraz regulacji KDPW lub GPW lub w przypadku, w którym ustanowione zostaną dodatkowe dni wolne od pracy, wpływające na działalność KDPW lub GPW, 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.

Miejszem 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:

- a) Odsetki z tytułu zwłoki Emitenta w spełnieniu świadczeń z Obligacji,
- b) Odsetki,
- c) Wartość nominalna.

Wszelkie świadczenia wynikające z Obligacji są nominowane i będą wypłacane przez Emitenta w złotych polskich.

Warunki wykupu obligacji

Wszystkie Obligacje serii U zostaną wykupione przez Emitenta najpóźniej w Dniu Wykupu, tj. 10 lipca 2021 r. poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej iloczynowi liczby Obligacji danego Obligatariusza oraz wartości nominalnej jednej Obligacji, tj. 1000,00 zł (tysiąc złotych) za każdą Obligację, powiększonej o naliczone Odsetki za ostatni Okres Odsetkowy.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji zapisanych na rachunkach papierów wartościowych Obligatariusza najpóźniej do końca 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.

Emitent dokona wykupu Obligacji za pośrednictwem KDPW oraz firm inwestycyjnych prowadzących rachunki inwestycyjne Obligatariuszy. Za chwilę spełnienia świadczenia pieniężnego z tytułu wykupu Obligacji przyjmuje się chwilę uznania rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza kwotą równą iloczynowi liczby Obligacji danego Obligatariusza oraz wartości nominalnej jednej Obligacji, powiększoną o naliczone Odsetki za ostatni Okres Odsetkowy.

W przypadku niewprowadzenia Obligacji do obrotu na Catalyst w formule ASO wykup Obligacji nastąpi bezpośrednio przez Emitenta na rachunki bankowe Obligatariuszy wskazane w Formularzach Zapisu, a w przypadku ich późniejszej zmiany – na rachunki bankowe wskazane przez Obligatariusza. 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, powiększoną 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.

Sposób wypłaty świadczeń pieniężnych z tytułu Obligacji

Zamiarem Emitenta jest wprowadzenie Obligacji na Catalyst w formule ASO, w związku z czym po wprowadzeniu Obligacji do obrotu na Catalyst zastosowanie będą miały wszelkie regulacje obowiązujące na tym rynku (w tym w szczególności regulacje KDPW i GPW oraz Rozporządzenie MAR), co każdorazowy Inwestor lub Obligatariusz przyjmuje do wiadomości, a nabywając Obligacje, wyraża na to zgodę.

Prawa ze zdematerializowanych papierów wartościowych powstają z chwilą zapisania ich po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych i przysługują osobie będącej posiadaczem tego rachunku.

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.

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

Do czasu rejestracji Obligacji w Depozycie KDPW i funkcjonujących w jego ramach rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez firmy inwestycyjne, a wskazanych w Formularzach Zapisu, wypłata świadczeń będzie dokonywana bezpośrednio przez Emitenta. Wypłata świadczeń będzie dokonywana na rachunki bankowe Obligatariuszy wskazane w Formularzach Zapisu, a w przypadku ich późniejszej zmiany – na rachunki bankowe wskazane przez Obligatariusza. Do czasu rejestracji w KDPW Obligatariusz zobowiązany jest do zgłaszania Emitentowi wszelkich zmian danych wskazanych w Formularzu Zapisu. Emitent nie ponosi odpowiedzialności za posługiwanie nieaktualnymi danymi, o zmianie których nie został właściwie poinformowany przez Obligatariusza.

Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszom i przenoszenie własności Obligacji będzie się odbywać zgodnie z Ustawą o Obligacjach i Ustawa O Obrocie, a także zasadami przewidzianymi w niniejszych Warunkach Emisji.

Po rejestracji Obligacji w Depozycie KDPW i funkcjonujących w jego ramach rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez firmy inwestycyjne wypłata świadczeń będzie dokonana za pośrednictwem KDPW oraz firm inwestycyjnych prowadzących rachunki inwestycyjne Obligatariuszy. Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszom i przenoszenie własności Obligacji odbywać się będzie zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi dotyczącymi praw ze zdematerializowanych papierów wartościowych, obowiązującymi regulacjami KDPW, ASO oraz regulaminami podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych Obligatariuszy.

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 oraz regulacji KDPW lub GPW lub w przypadku, w którym ustanowione zostaną dodatkowe dni wolne od pracy, wpływające na działalność KDPW lub GPW, 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.

Miejszem 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:

- a) Odsetki z tytułu zwłoki Emitenta w spełnieniu świadczeń z Obligacji,
- b) Odsetki,
- c) Wartość nominalna.

Wszelkie świadczenia wynikające z Obligacji są nominowane i będą wypłacane przez Emitenta w złotych polskich.

4. Określenie rodzaju, zakresu, formy i przedmiotu zabezpieczeń, jeżeli papierowy wartościowe są zabezpieczone

Obligacje są emitowane są jako Obligacje zabezpieczone.

Wierzytelności Obligatariuszy wynikające z Obligacji zostaną zabezpieczone poprzez ustanowienie na rzecz Administratora Zastawu, reprezentującego Obligatariuszy, zabezpieczenia w postaci zastawu rejestrowego na Przedmiocie Zastawu do wysokości 150% wartości nominalnej Obligacji oraz złożenie przez Zarząd Emitenta oświadczenia o poddaniu się egzekucji z całego majątku Emitenta do wysokości 150% wartości nominalnej Obligacji serii U, 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 10 października 2019 r.

Wierzytelności Obligatariuszy wynikające z Obligacji zostaną zabezpieczone poprzez ustanowienie na rzecz Administratora Zastawu, reprezentującego Obligatariuszy, zabezpieczenia w postaci zastawu rejestrowego na przedmiocie zastawu. Przedmiotem zastawu będzie 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/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 ramach realizacji umów z użytkownikami w ramach oferty „Czytnik e-booków z abonamentem” oraz środków pieniężnych uzyskanych z Emisji znajdujących się na rachunku bankowym Emitenta niewydatkowanych na Cel Emisji, o

którym mowa w pkt 5 Warunków Emisji, w tym zakup czytników ebooków lub inne działania związane z ofertą „Czytnik ebooków z abonamentem”, do wysokości 150% wartości nominalnej Obligacji. Zastaw Rejestrowy zostanie ustanowiony do dnia 28 września 2019 r. Funkcję Administratora Zastawu będzie pełnić 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.

Zabezpieczenia mogą zostać ustanowione po wydaniu obligacji (zapisaniu na rachunkach).

Funkcję Administratora Zastawu będzie pełnić 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 z 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 zaistnieniu 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 opublikować 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 przypadku 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) złożenie Emitentowi oświadczenia o zaistnieniu Przypadku Naruszenia i postawieniu Obligacji w stan natychmiastowej wymagalności,
- a) złożenia wniosku o zabezpieczenie roszczeń przeciwko Emitentowi,
- b) złożenia wniosku o nadanie klauzuli wykonalności oświadczeniu Emitenta o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 ust. 5 PKC,
- c) złożenia wniosku o wszczęcie i prowadzenie egzekucji z całego majątku Emitenta celem zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy,
- d) wystąpienia z powództwem przeciwko Emitentowi,
- e) złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości Emitenta.

Administrator Zastawu jest w szczególności uprawniony do samodzielnego uznania, że nastąpił Przypadek Naruszenia i złożenie 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, w sposób umożliwiający najpełniejsze zaspokojenie roszczeń Obligatariuszy.

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

- d) Emitenta, niezaspokojone w kategorii pierwszej,
- e) [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 zaspokaja się dopiero po całkowitym zaspokojeniu należności poprzedzającej kategorii. Gdy zaś suma przeznaczona do podziału na zaspokojenie w całości wszystkich należności tej samej kategorii, to należności danej kategorii zaspokaja się stosunkowo do wysokości każdej z nich.

Administrator Zastawu dokona wpłaty kwot uzyskanych z dochodzenia zaspokojenia poszczególnych kategorii podając łączne sumy zaspokojenia każdej z kategorii oraz stopień zaspokojenia każdej z nich. Administrator Zastawu przekazuje te informacje Obligatariuszom i Emitentowi w terminie 30 dni od dnia zakończenia zaspokajania należności Obligatariuszy.

5. Określenie innych praw wynikających z emitowanych lub sprzedawanych papierów wartościowych

Z Obligacji nie wynikają inne prawa poza wskazanymi w pkt 3 Rozdziału IV Memorandum.

6. Informacje o banku reprezentancie lub administratorze hipoteki, ustanowionych w związku z emisją obligacji

Obligacje serii U nie są zabezpieczone hipoteką, w związku z czym nie zachodzą przesłanki podpisania umowy z administratorem hipoteki.

7. Szczegółowe informacje o pierwszeństwie w spłacie zobowiązań wynikających z papierów wartościowych przed innymi zobowiązaniami emitenta

Z Obligacji serii U nie wynikają 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

Przedterminowy wykup obligacji w przypadku likwidacji 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.

Przedterminowy wykup obligacji 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. Dodatkowo prawo do żądania przedterminowego wykupu wszystkich Obligacji będzie przysługiwało również w sytuacji, gdy Emitent jest w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub części zobowiązań wynikających z obligacji innych serii wyemitowanych przez Emitenta przed Dniem Emisji oraz przed Dniem Wykupu.

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.

Emitent zobowiązany jest do niezwłocznego informowania Obligatariuszy o wystąpieniu powyższych okoliczności oraz o wynikającym z tego prawie do Przedterminowego Wykupu na żądanie Obligatariusza poprzez zamieszczenie stosownej informacji na swojej stronie internetowej www.legimi.pl/obligacje/. 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 17.2.1 Warunków Emisji.

W przypadku wystąpienia okoliczności, o których mowa w pkt 17.2.1 Warunków Emisji 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.

Zaleca się Obligatariuszom uprzedni kontakt z Emitentem w celu ustalenia właściwej procedury i szczegółów postępowania w zakresie składania żądania Przedterminowego Wykupu, zwłaszcza w kwestii zablokowania możliwości przenoszenia własności Obligacji z rachunku papierów wartościowych 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, równa będzie:

- a) wartości nominalnej jednej Obligacji oraz
- b) 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.

Przedterminowy wykup obligacji na żądanie Emitenta

Nie przewiduje się możliwości dokonania przedterminowego wykupu obligacji na żądanie Emitenta.

9. Wskazanie źródeł pochodzenia środków na spłatę zobowiązań wynikających z emitowanych papierów wartościowych

Zobowiązania wynikające z emitowanych Obligacji będą spłacane z bieżącej działalności operacyjnej Emitenta lub z pozyskanego kapitału obcego.

10. Próg dojścia emisji do skutku

Emisja Obligacji serii U dojdzie do skutku w przypadku subskrybowania i należytego opłacenia co najmniej 800 (osiemset) sztuk Obligacji o łącznej wartości 800.000 (osiemset tysięcy) złotych.

11. Dodatkowe informacje dotyczące obligacji przychodowych

Nie dotyczy. Obligacje serii U nie są obligacjami przychodowymi.

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 serii U 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, że koszty oferty publicznej Obligacji serii U, w tym koszty sporządzenia Memorandum z uwzględnieniem kosztu doradztwa i oferowania, a także koszty promocji oferty, wyniosą nie więcej niż 100.000 zł (sto tysięcy złotych).

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 poniżej określenie „odsetki”, jak również inne 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 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% 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. 1 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 obliczenie, pobranie oraz wpłacenie podatku we właściwym terminie organowi podatkowemu. 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 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.

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 proc.

Opodatkowanie odpłatnego zbycia Obligacji

Zgodnie z art. 17 ust.1 pkt 6 ppkt 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% 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 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrał należny podatek.

Opodatkowanie odpłatnego zbycia Obligacji

Zgodnie z art. 17 ust.1 pkt 6 ppkt 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.

Podatek od spadków i darowizn

Zgodnie z Ustawą o podatku od spadków i darowizn, nabycie przez osoby fizyczne w drodze spadku 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 Rzeczypospolitej Polskiej, lub prawa majątkowe dotyczące papierów wartościowych są wykonywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Wysokość stawki podatku od spadków i darowizn jest zróżnicowana i zależy 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.

Ponadto zgodnie z art. 4a tej samej ustawy małżonek, zstępni, wstępni, pasierb, rodzeństwo, ojczym i macocha, zostali zwolnieni od przedmiotowego podatku. Zwolnienie to jest obwarowane jednak określonymi przepisami obowiązkami informacyjnymi. Ponadto zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 105 Ustawy o PODOFiz wolny od podatku dochodowego jest dochód uzyskany ze zbycia udziałów w spółce kapitałowej, papierów wartościowych oraz tytułów uczestnictwa w funduszach kapitałowych, otrzymanych w drodze darowizny - w części odpowiadającej kwocie zapłaconego podatku od spadków i darowizn.

W celu uzyskania szczegółowych informacji akcjonariusz powinien zasięgnąć porady doradcy podatkowego

Podatek od czynności cywilnoprawnych

Zgodnie z art. 9 pkt 9 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi w rozumieniu przepisów Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi firmom inwestycyjnym i zagranicznym firmom inwestycyjnym, sprzedaż dokonywana za pośrednictwem firmy inwestycyjnej lub zagranicznej firmy inwestycyjnej, sprzedaż tych praw dokonywana w ramach obrotu zorganizowanego, czyli dokonywanego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na rynku regulowanym albo w alternatywnym systemie np. w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku Catalyst (art. 3 pkt 9 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi) oraz sprzedaż poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego, zwolniona jest od podatku od czynności cywilnoprawnych.

W innych przypadkach zbycie praw z papierów wartościowych podlega opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych w wysokości 1% wartości rynkowej zbywanych papierów wartościowych (art. 7 ust. 1 pkt 1 lit. b Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych). W takiej sytuacji, zgodnie z art. 4 pkt 1 w zw. z art. 10 wskazanej Ustawy, kupujący zobowiązany jest do uiszczenia podatku od czynności cywilnoprawnych w terminie 14 dni od dokonania transakcji.

Odpowiedzialność płatnika

Zgodnie z brzmieniem art. 30 § 1 Ordynacji podatkowej płatnik, który nie wykonał ciężącego na nim obowiązku obliczenia i pobrania od podatnika podatku i wpłacenia go we właściwym terminie organowi podatkowemu - odpowiada za podatek niepobrany lub podatek pobrany a niewpłacony. Płatnik odpowiada za te należności całym swoim majątkiem. Odpowiedzialność ta jest niezależna od woli płatnika.

Przepisów o odpowiedzialności płatnika nie stosuje się wyłącznie w przypadku, jeżeli odrębne przepisy stanowią inaczej albo jeżeli podatek nie został pobrany z winy 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 serii U są osoby fizyczne i osoby prawne oraz jednostki nie posiadające osobowości prawnej będące zarówno rezydentami, jak i nierezydentami w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo Dewizowe (Dz.U. 2002 Nr 141 poz. 1178).

Nierezydenci zamierzający złożyć zapis na Obligacje serii U winni zapoznać się z odpowiednimi przepisami kraju swego pochodzenia.

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 w imieniu osób, których rachunkami zarządzają i na rzecz których zamierzają nabyć Obligacje składają odrębne zapisy na rzecz osób których zarządzający 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:

Harmonogram Emisji	Terminy
Publikacja Memorandum Informacyjnego	5 czerwca 2019 r.
Rozpoczęcie Publicznej Oferty oraz przyjmowania zapisów	5 czerwca 2019 r.
Zakończenie przyjmowania zapisów	9 lipca 2019 r.
Dzień przydziału/Dzień Emisji	10 lipca 2019 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 prześle taką informację do wiadomości publicznej w formie komunikatu aktualizacyjnego, w trybie przewidzianym w art. 41 ust. 10 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 miejscu przyjmowania zapisów 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 uchyliłi 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 Domu Maklerskiego, w którym złożono zapis, oświadczenia na piśmie o uchyleniu się od skutków prawnych złożonych zapisów.

Emitent może bez zgody Obligatariuszy dokonać:

- zmiany treści warunków emisji, które nie stanowią istotnej zmiany praw i obowiązków Emitenta i Obligatariuszy, a nadto nie stanowią naruszenia interesów Obligatariuszy lub
- 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

Dom Maklerski INC S.A. występuje jako podmiot Oferujący Obligacje serii U.

Zapisy na Obligacje serii U składane będą za pośrednictwem Oferującego. Lista punktów przyjmujących zapisy na Obligacje stanowi załącznik nr 6 (rozdział VI) do niniejszego Memorandum Informacyjnego.

Inwestor może złożyć zapis na co najmniej 1 (jedną) Obligację serii U i nie więcej niż liczba oferowanych Obligacji serii U. W przypadku złożenia zapisu opiewającego na liczbę większą niż liczba oferowanych Obligacji serii U, zapis będzie uważany za opiewający na liczbę oferowanych Obligacji serii U.

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

Zapisy na obligacje składane u Oferującego będą przyjmowane:

- a) w przypadku osób fizycznych – poprzez zawarcie umowy o przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych z Domem Maklerskim INC S.A. z siedzibą w Poznaniu, a następnie przekazanie Formularza Zapisu w formie elektronicznej na dedykowany adres poczty elektronicznej: emisje@dminc.pl oraz wysyłkę formularza w formie papierowej na adres Dom Maklerski INC S.A., ul. Krasieńskiego 16, 60-830 Poznań lub osobiście w siedzibie Domu Maklerskiego INC S.A.
- b) w przypadku pozostałych podmiotów – osobiście w siedzibie Domu Maklerskiego INC S.A. po zawarciu umowy o przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych z Domem Maklerskim INC S.A. z siedzibą w Poznaniu

Wzór Formularza Zapisu na Obligacje dla osób fizycznych stanowi Załącznik nr 4 do Memorandum (rozdział VI).

Wzór Formularza Zapisu na Obligacje dla osób prawnych stanowi Załącznik nr 5 do Memorandum (rozdział VI).

Zapis na Obligacje składany osobiście powinien być sporządzony w języku polskim, w dwóch egzemplarzach, po jednym dla Inwestora i Oferującego. Formularz Zapisu na Obligacje dla osób fizycznych stanowi Załącznik nr 4 do Memorandum (rozdział VI). Formularz Zapisu na Obligacje dla osób prawnych stanowi Załącznik nr 5 do Memorandum (rozdział VI).

Składając zapis, Inwestor lub jego pełnomocnik zobowiązany jest okazać dowód osobisty lub paszport w celu weryfikacji danych zawartych w Formularzu Zapisu. Osoba działająca w imieniu osoby prawnej zobowiązana jest ponadto złożyć aktualny odpis z odpowiedniego rejestru oraz dokument zaświadczały o jej uprawnieniu do reprezentowania osoby prawnej. Osoba działająca w imieniu jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej obowiązana jest ponadto złożyć akt zawiązania tej jednostki lub inny dokument, z którego wynikać będzie forma organizacyjna i adres siedziby oraz umocowanie osób do reprezentowania danej jednostki.

Składając zapis na Obligacje, Inwestor lub jego pełnomocnik jest zobowiązany wskazać rachunek bankowy na który będą wypłacane świadczenia z obligacji w przypadku braku wprowadzenia do ASO oraz rachunek papierów wartościowych Inwestora, na którym zostaną zdeponowane wszystkie Obligacje, które zostały mu przydzielone po rejestracji Obligacji w KDPW. Brak wskazania rachunku bankowego lub rachunku papierów wartościowych będzie skutkować odmową przyjęcia zapisu.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia Formularza Zapisu na Obligacje w Ofercie Publicznej 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 niedojszcu emisji do skutku.

Inwestorzy są związani zapisem do momentu:

- ogłoszenia przez Emitenta informacji o dojszcu/niedojszcu emisji Obligacji do skutku,
- opublikowaniu aneksu do Memorandum, o którym mowa w art.41 ust. 4 Ustaw o Ofercie,

- otrzymania informacji, o liczbie przydzielonych danemu Inwestorowi Obligacji, w zakresie Obligacji, na które Inwestor złożył zapis, ale nie zostały mu przydzielone - w przypadku Inwestorów, którym przydzielono Obligacje w liczbie mniejszej od liczby Obligacji, na którą składali zapis.

Inwestor składający zapis na Obligacje oświadcza, że:

- zapoznał się z treścią Memorandum i akceptuje brzmienie Statutu Spółki oraz warunki Oferty Publicznej,
- zgadza się na przydzielenie mu mniejszej liczby Obligacji w Publicznej Ofercie niż objęta zapisem lub nieprzydzielenie ich wcale, zgodnie z zasadami opisanymi w Memorandum 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 zawarte w zapisie zostały podane dobrowolnie,
- wyraża zgodę na przekazywanie objętych tajemnicą zawodową danych osobowych w zakresie informacji związanych z dokonaniem zapisu na Obligacje przez Dom Maklerski przyjmujący zapis i Emitentowi, w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji Obligacji oraz upoważnia te podmioty do otrzymania tych informacji,
- wszelkie środki, które zamierza zainwestować w opłacenie zapisu na Obligacje pochodzą z legalnych źródeł.

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 Domu Maklerskiego 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 obowiązującymi w Domu Maklerskim, za pośrednictwem którego zamierza złożyć zapis na Obligacje.

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 Domu Maklerskiego, w którym złożono zapis najpóźniej w dniu zakończenia przyjmowania zapisów na Obligacje pod rygorem uznania zapisu na Obligacje za nieważny.

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

Inwestor składający zapis na Obligacje nie ponosi żadnych kosztów na rzecz Domu Maklerskiego przyjmującego zapisy na Obligacje.

Brak jest innych kosztów, które zapisujący się na Obligacje musieliby ponieść na rzecz Domu Maklerskiego przyjmującego zapisy na Obligacje. 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 IV Memorandum.

Termin, w którym możliwe jest wycofanie zapisu

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

Inwestor, któremu nie przydzielono Obligacji, przestaje być związany zapisem z chwilą dokonania przydziału Obligacji.

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 zł (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.

Płatność za Obligacje musi być dokonana w formie przelewów w złotych na rachunek Domu Maklerskiego INC S.A. prowadzony przez DNB Bank Polska S.A. o nr:

88 2190 1012 0245 2000 0000 0003

Wpłata na Obligacje na rachunek Domu Maklerskiego INC S.A. powinna zostać uiszczona w pełnej wysokości w taki sposób, aby najpóźniej do końca ostatniego dnia roboczego składania zapisów na Obligacje wpłynęła na rachunek Oferującego. Jako datę wpłaty uznaje się datę wpływu środków na rachunek Domu Maklerskiego INC S.A.

Oznacza to, iż Inwestor, w szczególności w przypadku wpłaty przelewem, musi dokonać wpłaty ze stosownym wyprzedzeniem, uwzględniającym czas dokonania przelewu, realizacji kredytu lub wykonania innych podobnych czynności. Zaleca się, aby Inwestor zasięgnął informacji w zakresie czasu trwania określonych czynności w obsługującej go instytucji finansowej i podjął właściwe czynności uwzględniając czas ich wykonania. 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.

Tytuł wpłaty powinien zawierać:

- Numer PESEL (REGON lub inny numer identyfikacyjny)
- imię i nazwisko (nazwę firmy osoby prawnej) Inwestora,
- adnotację „Wpłata na obligacje serii U Legimi SA”.

Zwraca się uwagę Inwestorów, iż wpłata na Obligacje nie może zostać dokonana z rachunku osoby innej niż składająca zapis, a także że wpłata musi zostać dokonana z rachunku bankowego, który zostanie wskazany w Formularzu Zapisu, pod rygorem nieuwzględnienia zapisu na Obligacje przy przydziale Obligacji.

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 one być traktowany jak złożony na liczbę Obligacji mającą pokrycie we wpłaconej kwocie, z uwzględnieniem zasady nieprzydzielania ułamkowych części Obligacji, jednak Emitent będzie miał także prawo w ogóle nie uwzględniać takiego zapisu przy przydziale albo uwzględnić tylko część opłaconych Obligacji.

Wpłaty na obligacje nie podlegają oprocentowaniu. Za okres pomiędzy wpłatą na Obligacje a datą przydziału Obligacji Inwestorom nie będą przysługiwać żadne pożytki z tytułu wpłaconych środków tytułem opłacenia zapisu na Obligacje. Podmiot przyjmujący zapisy i wpłaty na Obligacje, bądź Emitent otrzymuje pożytki z tytułu przechowywania środków pieniężnych klientów na rachunkach bankowych podmiotu przyjmującego zapisy.

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 i dom maklerski 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 lub dom maklerski 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 w POK Domu Maklerskiego, 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 przypadałoby 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 o dacie ustalenia praw do odsetek oraz prawa do wykupu, 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 10 lipca 2019 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 IV 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 IV Memorandum.

Dokonanie w terminie wpłaty na mniejszą liczbę Obligacji niż wskazana w zapisie nie oznacza automatycznie nieważności zapisu. Przy przydziale może one być traktowane 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 Obligacje zostanie przydzielona taka liczba Obligacji, na jaką złożył zapis.

Jeżeli łączna liczba Obligacji, na jakie inwestorzy złożą oferty nabycia na Formularzu Zapisu wyniesie więcej niż maksymalna liczba oferowanych Obligacji, Obligacje zostaną przydzielone według własnego uznania Emitenta w liczbie wskazanej przez inwestora w Formularzu Zapisu lub mniejszej lub nieprzydzielenia takiemu inwestorowi Obligacji w ogóle, co nie uprawnia inwestora do wysuwania względem Emitenta jakichkolwiek roszczeń. Ułamkowe części Obligacji nie będą przydzielane. Przydzielenie Obligacji w mniejszej liczbie niż zadeklarowana w Formularzu Zapisu nie daje podstaw do odstąpienia od zapisu.

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

W przypadku dojścia 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 Informacyjne tj. na stronie internetowej Emitenta (www.biz.legimi.com) oraz Oferującego (www.dminc.pl).

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 w sposób określony 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 Domu Maklerskiego, w którym 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 odpowiednio 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 odstąpić 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 800 (słownie: osiemset) Obligacji serii U.

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 Emitenta 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:

- 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,
- 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,
- 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,
- 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.
- 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.

16.9. Sposób i forma ogłoszenia o dojściu albo niedojściu oferty do skutku oraz sposób i termin zwrotu wpłaconych kwot

Informacja o dojściu i niedojściu Oferty Publicznej Obligacji do skutku zostanie podana do publicznej wiadomości w sposób w jaki zostało opublikowane Memorandum tj. na stronie internetowej Emitenta oraz Oferującego.

W przypadku niedojścia Oferty do skutku, zwrot wpłaconych przez Inwestorów kwot dokonany zostanie w terminie 7 dni roboczych od dnia ogłoszenia przez Spółkę o niedojściu Oferty 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.

16.11. Wskazanie celów emisji papierów wartościowych, które mają być realizowane z uzyskanych wpływów z emisji

Celem emisji jest refinansowanie zadłużenia Emitenta oraz rozwój i promocja Legimi 3.0.

Szacunkowo, przy założeniu pozyskania pełnej zakładanej kwoty z emisji, Emitent zamierza realizować z uzyskanych wpływów z emisji następujące cele:

Cel	Kwota [PLN]
Refinansowanie zadłużenia	Okolo 3.000.000
Rozwój i promocja Legimi 3.0	Okolo 1.000.000

Źródło: Emitent

V. Dane o Emitencie i jego działalności

1. Podstawowe dane o Emitencie

1.1. Dane teleadresowe

	
Nazwa (firma):	Legimi Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	Ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań
Numer KRS:	0000707323
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	301031192
NIP:	7781460897
Telefon:	+48 22 250 11 80
Fax:	+48 22 250 11 90
Poczta e-mail:	ir@legimi.com
Strona www:	www.biz.legimi.com

1.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta

Emitent został utworzony na czas nieoznaczony.

1.3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent

Emitent został utworzony na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych i obecnie działa zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, Statutem Spółki Legimi S.A. i innymi właściwymi przepisami prawa. Emitent powstał w wyniku przekształcenia spółki Legimi Sp. z o.o. w Legimi S.A. na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników Legimi Sp. z o.o. w dniu 10 listopada 2017 r. (repertorium A nr 5423/2017).

1.4. Wskazanie sądu, 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.

Poprzednik prawny Emitenta, tj. Legimi Sp. z o.o. 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 0000321842. Wpisu dokonano w dniu 27 stycznia 2009 r.

Działalność prowadzona przez Emitenta nie wymaga posiadania jakiegokolwiek zezwolenia, licencji lub zgody.

2. Krótki opis historii Emitenta

Spółka 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. pod firmą Legimi Sp. z o.o.

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 wysokości 27.850 zł (słownie: dwadzieścia siedem tysięcy osiemset pięćdziesiąt złotych). W dniu 11 lipca 2017 r. podwyższono kapitał zakładowy Spółki do kwoty 111.400,00 zł.

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. Proces przejęcia Booklikes nie został zakończony w tym terminie. Aktualnie przewidywany termin przejęcia Booklikes sp. z o.o. to 1. poł. 2019 r.

W 2017 r. Emitent rozpoczął działania zmierzające do przekształcenia w spółkę akcyjną.

W listopadzie 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. 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 zł, 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 zł oraz w drodze emisji akcji serii E o kwotę nie większą niż 1.350 zł. W lutym 2018 r. przeprowadzono ofertę publiczną akcji serii B, w wyniku której przydzielono 60.358 akcji o łącznej wartości 838.976,20 zł. Natomiast w marcu 2018 r. przeprowadzono ofertę publiczną akcji serii C, w wyniku której przydzielono 31.725 akcji serii C o łącznej wartości 507.600,00 zł.

W dniu 5 marca 2018 r. Zarząd Spółki podjął Uchwałę nr 1 w sprawie dookreślenia kapitału zakładowego Spółki oraz zmiany statutu Spółki, w związku z emisją akcji serii B. Kapitał zakładowy Spółki został dookreślony na kwotę 117.435,80 zł.

W dniu 12 marca 2018 r., Zarząd Emitenta podpisał list intencyjny ze spółką Readfy GmbH, dotyczący przejęcia przez Emitenta spółki Readfy, dysponującej wiodącą na rynku niemieckim aplikacją do czytania w modelu freemium, tj. dającą 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 10 kwietnia 2018 r. Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, obejmującego emisję akcji zwykłych na okaziciela serii B w drodze oferty publicznej, a także dokonał rejestracji dookreślenia wysokości kapitału zakładowego Spółki oraz zmiany statutu Spółki.

W dniu 10 kwietnia 2018 r. Zarząd Spółki podjął Uchwałę nr 1 w sprawie dookreślenia kapitału zakładowego Spółki oraz zmiany statutu Spółki, w związku z emisją akcji serii C. Kapitał zakładowy Spółki został dookreślony na kwotę 120.608,30 zł.

W dniu 16 maja 2018 r. Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, obejmującego emisję akcji zwykłych na okaziciela serii C w drodze oferty publicznej, a także dokonał rejestracji dookreślenia wysokości kapitału zakładowego Spółki oraz zmiany statutu Spółki.

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.

W dniu 25 maja 2018 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę w sprawie publicznej emisji do 1.200 sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii N o wartości nominalnej równej 1.000 zł każda i łącznej wartości do 1.200.000 zł. W dniu 15 czerwca 2018 r. Emitent dokonał przydziału 1.200 obligacji serii N o łącznej wartości nominalnej 1.200.000 zł.

W dniu 1 czerwca 2018 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę w sprawie prywatnej emisji do 1.000 sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii O, o wartości nominalnej 1.000 zł każda i łącznej wartości do 1.000.000 zł. W dniu 12 czerwca 2018 r. Emitent dokonał przydziału 750 obligacji serii O o łącznej wartości nominalnej 750.000 zł.

W dniu 20 czerwca 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło m.in. uchwałę w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i emisji obligacji serii P zamiennych na akcje serii F z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do obligacji serii P i prawa poboru akcji serii F oraz zmiany statutu Spółki. Zamiarem Emitenta jest emisja do 1.000 sztuk obligacji serii P o wartości nominalnej 1.000 zł każda, zamiennych na akcje serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Warunkowy kapitał zakładowy został podwyższony do nie więcej niż 12.953,40 zł. W dniu 19 września 2018 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie przydziału 865 sztuk obligacji serii P.

W dniu 10 października 2018 r. Emitent zawarł umowę prowadzącą do przejęcia 100% udziałów spółki Readfy GmbH działającej na rynku niemieckim pod warunkiem spełnienia świadczeń pieniężnych na rzecz strony sprzedającej do dnia 31 stycznia 2019 r. Emitent porozumiał się z udziałowcami spółki Readfy co do przedłużenia okresu finalizacji transakcji przejęcia spółki Readfy do dnia 30 marca 2019 r.

W dniu 30 października 2018 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie emisji od 500 do 2.400 sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii R o wartości nominalnej równej 1.000 zł i łącznej wartości nominalnej od 500.000,00 zł do 2.400.000 zł. Obligacje zostały zaoferowane w trybie oferty publicznej. W dniu 27 listopada 2018 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie przydziału 2.400 obligacji serii R.

W dniu 31 stycznia 2019 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie dookreślenia kapitału zakładowego w wyniku złożenia żądań zamiany obligacji serii P na akcje serii F przez wszystkich obligatariuszy obligacji serii P. W wyniku podwyższenia, kapitał zakładowy Emitenta wynosi 125.841,10 zł.

W dniu 31 stycznia 2019 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na którym podjęto m.in. uchwały w przedmiocie zamiany akcji imiennych serii A na akcje na okaziciela oraz upoważnienia Zarządu Spółki do

wykonania wszelkich czynności umożliwiających wykonanie uchwały oraz zmiany Statutu Spółki. Zarząd Spółki otrzymał również uprawnienie do dematerializacji akcji serii A i ich wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

W dniu 15 lutego 2019 r. Spółka opublikowała szacunki wybranych danych finansowych za rok 2018 oraz aktualizację prognozy finansowej na lata 2019 – 2010.

W dniu 15 marca 2019 r. Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany podjęte w dniu 31 stycznia 2019 r. przez Zarząd Spółki i Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, tj. zamianę obligacji serii P na akcje serii F oraz zmianę akcji imiennych serii A na akcje na okaziciela.

W dniu 22 marca 2019 r. Zarząd Spółki, działając na podstawie upoważnienia udzielonego w Uchwale nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 stycznia 2018 r., podjął w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji nowych akcji serii G w trybie oferty publicznej, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu Spółki, poprzez emisję od 26.820 do 250.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł.

W dniu 15 maja 2019 r. Emitent zakończył subskrypcję akcji serii G oraz dokonał przydziału akcji. Dokonany przydział został skorygowany 23 maja 2019 r. W ramach przeprowadzonej emisji Akcji Serii G przydzielono łącznie 123.837 (słownie: sto dwadzieścia trzy tysiące osiemset trzydzieści siedem) akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda i o łącznej wartości nominalnej 12.383,70 zł (słownie: dwanaście tysięcy trzysta osiemdziesiąt trzy złote siedemdziesiąt groszy). Cena emisyjna jednej Akcji Serii G wynosiła 16,00 zł (słownie: szesnaście złotych siedemdziesiąt groszy), a łączna wartość emisji wyniosła 1.981.392,00 zł (słownie: jeden milion dziewięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt dwa złote zero groszy).

Dnia 24 maja 2019 r. dokonano sprzedaży wszystkich udziałów w Booklikes Sp. z o.o. przez dotychczasowych wspólników na rzecz spółki zależnej od Emitenta Legimi International Sp. z o.o.

W dniu 29 maja 2019 r. w niemieckim rejestrze przedsiębiorców miała miejsce rejestracja nabycia przez Legimi S.A. 100% udziałów w spółce Readfy GmbH.

W dniu 4 czerwca 2019 r. Zarząd Legimi S.A. podjął uchwałę w sprawie emisji do 4.000 sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii U, o wartości nominalnej równej 1000 zł i łącznej wartości nominalnej do 4.000.000 zł. Obligacje zostaną zaoferowane w trybie oferty publicznej do dnia 10 lipca 2019.

W dniu 5 czerwca 2019 r. Zarząd Legimi S.A. podjął uchwałę w sprawie emisji do 2.000 sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii T, o wartości nominalnej równej 1000 zł i łącznej wartości nominalnej do 2.000.000 zł. Obligacje zostaną zaoferowane w trybie oferty publicznej do dnia 28 czerwca 2019.

3. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia

3.1. Określenie rodzaju i wartości kapitałów własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki oraz obowiązującymi przepisami prawa w Spółce na kapitały własne składają się:

- a) kapitał zakładowy,
- b) kapitał zapasowy,
- c) inne kapitały.

3.2. Kapitał zakładowy

Na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum zarejestrowany kapitał zakładowy Emitenta wynosi 125.841,10 zł (słownie: sto dwadzieścia pięć tysięcy osiemset czterdzieści jeden złotych dziesięć groszy) i dzieli się na 1.258.411 (słownie: jeden milion dwieście pięćdziesiąt osiem tysięcy czterysta jedenaście) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, w tym:

- a) 1.114.000 akcji imiennych zwykłych serii A o numerach od A 0000001 do A 1114000 o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja,
- b) 60.358 akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od B 00001 do B 60358 o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja,
- c) 31.725 akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od C 000001 do C 031725 o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja,

- d) 52.328 akcji zwykłych na okaziciela serii F o numerach od F00001 do F52328 o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

Kapitał zakładowy został opłacony w pełni.

3.3. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy jest tworzony z odpisów z czystego zysku. Do kapitału zapasowego przelewane są również nadwyżki osiągnięte przy wydawaniu akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe po pokryciu kosztów ich wydania. Stosownie do przepisu art. 396 §1 Kodeksu spółek handlowych, Spółka jest zobowiązana tworzyć kapitał zapasowy na pokrycie strat, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.

3.4. Inne kapitały

Na dzień zamieszczonego w Memorandum sprawozdania finansowego Emitent nie posiadał innych kapitałów.

3.5. Zasady tworzenia kapitałów

Zgodnie ze Statutem Spółki oraz Kodeksem spółek handlowych, na kapitał zapasowy przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Do kapitału zapasowego przelewa się również nadwyżki, osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe - po pokryciu kosztów emisji akcji.

4. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

5. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe

Do dnia publikacji Memorandum papiery wartościowe Emitenta nie były notowane na rynkach papierów wartościowych oraz nie były wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe.

6. Informacje o ratingu przyznanym emitentowi lub emitowanym przez niego papierom wartościowym

Emitentowi ani jego papierom wartościowym nie został nadany rating.

7. Informacje o wszczętych wobec emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym, ugodowym, arbitrażowym, egzekucyjnym lub likwidacyjnym - jeżeli wynik tych postępowowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności emitenta

Wobec Emitenta nie zostały wszczęte postępowania upadłościowe, układowe, ugodowe, arbitrażowe egzekucyjne ani likwidacyjne mogące mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.

8. Informacje o wszczętych wobec emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym, ugodowym, arbitrażowym, egzekucyjnym lub likwidacyjnym - jeżeli wynik tych postępowowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności emitenta

Wobec Emitenta nie zostały wszczęte postępowania upadłościowe, układowe, ugodowe, arbitrażowe egzekucyjne ani likwidacyjne mogące mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.

9. 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

Wedle wiedzy Emitenta, wobec Emitenta ani też z jego wniosku nie zostało wszczęte ani nie toczy się żadne postępowanie przed organami rządowymi, postępowanie sądowe, ani arbitrażowe, które miało lub będzie mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta.

10. Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej

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

- 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.

- 1.200.000 z tytułu emisji obligacji serii N. Obligacje serii N są oprocentowane 8,5% w skali roku, a dzień ich wykupu przypada na 15 czerwca 2019 r. Warunki emisji obligacji serii N przewidują możliwość przedterminowego wykupu na żądanie obligatariusza w następujących przypadkach: (i) zwłoki Emitenta z wykonaniem w terminie, w całości lub części, zobowiązań wynikających z obligacji (art. 74 ust. 2 Ustawy o Obligacjach); (ii) nieustanowienia przez Emitenta zabezpieczeń w terminie do dnia 31 sierpnia 2018 r. (art. 74 ust. 3 Ustawy o Obligacjach) – zabezpieczenie obligacji serii N zostało ustanowione w terminie. Dodatkowo warunki emisji obligacji serii N przewidują przedterminowy wykup obligacji na żądanie Emitenta oraz z mocy ustawy (art. 74 ust. 4 i 5 Ustawy o Obligacjach).

- 750.000 zł z tytułu emisji obligacji serii O. Obligacje serii O są oprocentowane 8,5% w skali roku, a dzień ich wykupu przypada na 12 czerwca 2019 r. Warunki emisji obligacji serii O przewidują możliwość przedterminowego wykupu na żądanie obligatariusza w następujących przypadkach: (i) zwłoki Emitenta z wykonaniem w terminie, w całości lub części, zobowiązań wynikających z obligacji (art. 74 ust. 2 Ustawy o Obligacjach); (ii) nieustanowienia przez Emitenta zabezpieczeń w terminie do dnia 31 sierpnia 2018 r. (art. 74 ust. 3 Ustawy o Obligacjach) – zabezpieczenie obligacji serii O zostało ustanowione w terminie. Dodatkowo warunki emisji obligacji serii O przewidują przedterminowy wykup obligacji na żądanie Emitenta oraz z mocy ustawy (art. 74 ust. 4 i 5 Ustawy o Obligacjach).

- 380.000 zł z tytułu emisji obligacji serii Q. Obligacje serii Q są oprocentowane 8,5% w skali roku, a dzień ich wykupu przypada na 10 września 2019 r. Warunki emisji obligacji serii Q przewidują możliwość przedterminowego wykupu na żądanie obligatariusza w następujących przypadkach: (i) zwłoki Emitenta z wykonaniem w terminie, w całości lub części, zobowiązań wynikających z obligacji (art. 74 ust. 2 Ustawy o Obligacjach); (ii) nieustanowienia przez Emitenta zabezpieczeń w terminie do dnia 31 października 2018 r. (art. 74 ust. 3 Ustawy o Obligacjach) – zabezpieczenie obligacji serii Q zostało ustanowione w terminie. Obligatariusz ma dodatkowo prawo do żądania natychmiastowego wykupu obligacji serii Q, jeżeli Emitent naruszy jeden z kowenantów dodatkowych:

a) przekroczenie wartości wskaźnika dług netto/EBITDA LTM w poszczególnych kwartałach zgodnie z poniższymi zapisami:

i) na dzień 30 września 2018 r. – powyżej wartości 6,2x;

ii) na dzień 31 grudnia 2018 r. – powyżej wartości 4,2x;

iii) na dzień 31 marca 2019 r. oraz na kolejne kwartałne dni bilansowe – powyżej wartości 3,6x;

b) przekroczenie wartości wskaźnika dług netto/aktywa ogółem w poszczególnych dniach bilansowych kończących każdy kwartał roku obrotowego – powyżej wartości 60%.

Dodatkowo warunki emisji obligacji serii Q przewidują przedterminowy wykup obligacji na żądanie Emitenta oraz z mocy ustawy (art. 74 ust. 4 i 5 Ustawy o Obligacjach).

- 2.400.000 zł z tytułu emisji obligacji serii R. Obligacje serii R są oprocentowane 8,5% w skali roku, a dzień ich wykupu przypada na 27 listopada 2019 r. Warunki emisji obligacji serii R przewidują możliwość przedterminowego wykupu na żądanie obligatariusza w następujących przypadkach: (i) zwłoki Emitenta z wykonaniem w terminie, w całości lub części, zobowiązań wynikających z obligacji (art. 74 ust. 2 Ustawy o Obligacjach); (ii) nieustanowienia przez Emitenta zabezpieczeń w terminie do dnia 28 lutego 2019 r. (art. 74 ust. 3 Ustawy o Obligacjach). Dodatkowo warunki emisji obligacji serii R przewidują przedterminowy wykup obligacji na żądanie Emitenta oraz z mocy ustawy (art. 74 ust. 4 i 5 Ustawy o Obligacjach).

Dodatkowo warunki emisji obligacji serii Q przewidują przedterminowy wykup obligacji na żądanie Emitenta oraz z mocy ustawy (art. 74 ust. 4 i 5 Ustawy o Obligacjach).

Dodatkowo warunki emisji obligacji serii R przewidują przedterminowy wykup obligacji na żądanie Emitenta oraz z mocy ustawy (art. 74 ust. 4 i 5 Ustawy o Obligacjach).

Emitent terminowo wypłaca odsetki od obligacji – zgodnie z harmonogramem dla danej emisji obligacji. W opinii Spółki nie istnieją inne zobowiązania, które mogłyby istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców papierów wartościowych uprawnień w nich inkorporowanych.

Ponadto Emitent sporządził prognozy finansowe dla rynku polskiego na lata 2018 -2020, które prezentują się następująco:

Dane historyczne z lat 2015-2017, szacunki danych finansowych za 2018 r. i prognoza finansowa na lata 2019-2020 – dane w mln zł.

	2015	2016	2017	2018sz	2019p	2020p
Przychody ze sprzedaży	2,2	4,2	7,1	11,1	16,9	25,4
Koszty działalności operacyjnej	3,0	4,1	6,5	9,9	15,4	22,9
EBITDA	-0,3	0,6	1,1	1,5	2,6	3,9
Zysk Netto	-0,5	-0,1	0,2	0,6	0,9	1,9

Źródło: Emitent

Emitent sporządził prognozę finansową w oparciu o następujące podstawy i założenia:

- (i) Spółka znajduje się w fazie dynamicznego wzrostu bazy klientów w zw. z oferowaną usługą abonamentowego dostępu do książek elektronicznych.
- (ii) Dzięki skutecznej emisji akcji 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).

Przedstawiona prognoza finansowa na lata 2019-2020 nie została poddana ocenie biegłego rewidenta i obejmuje wyłącznie działalność Spółki na rynku polskim. 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 lub biz.legimi.com.

Poniższa tabela przedstawia wyniki finansowe zrealizowane w po pierwszych czterech miesiącach roku 2019 względem zakładanej prognozy. W ocenie Zarządu nie występują przesłanki wskazujące na ryzyko niezrealizowania prognozy w roku 2019.

mln PLN	01.01.2019 – 30.04.2019	% realizacji prognozy 2019P
Sprzedaż netto	5,2	30,8%
EBITDA	0,4	15,4%
Zysk netto	0,1	11,1%

Źródło: Emitent

11. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniami finansowymi, zamieszczonymi w memorandum informacyjnym

Emitent wyemitował w 2018 r. obligacje w ramach subskrypcji prywatnej serii O i Q, oraz w ramach subskrypcji publicznej serii N i R. Zobowiązania z tytułu emisji wskazano w rozdziale IV pkt 10 pt. Zobowiązania emitenta istotne

z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej.

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

12. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu zamieszczonych w Memorandum Informacyjnym sprawozdań finansowych

W dniu 22 marca 2019 r. Zarząd Spółki, działając na podstawie upoważnienia udzielonego w Uchwale nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 stycznia 2018 r., podjął w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji nowych akcji serii G w trybie oferty publicznej, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu Spółki, poprzez emisję od 26.820 do 250.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł.

W dniu 15 maja 2019 r. Emitent zakończył subskrypcję akcji serii G oraz dokonał przydziału akcji. Dokonany przydział został skorygowany 23 maja 2019 r. W ramach przeprowadzonej emisji Akcji Serii G przydzielono łącznie 123.837 (słownie: sto dwadzieścia trzy tysiące osiemset trzydzieści siedem) akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda i o łącznej wartości nominalnej 12.383,70 zł (słownie: dwanaście tysięcy trzysta osiemdziesiąt trzy złote siedemdziesiąt groszy). Cena emisyjna jednej Akcji Serii G wynosiła 16,00 zł (słownie: szesnaście złotych siedemdziesiąt groszy), a łączna wartość emisji wyniosła 1.981.392,00 zł (słownie: jeden milion dziewięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt dwa złote zero groszy).

Dnia 24 maja 2019 r. dokonano sprzedaży wszystkich udziałów w Booklikes Sp. z o.o. przez dotychczasowych wspólników na rzecz spółki zależnej od Emitenta Legimi International Sp. z o.o.

W dniu 29 maja 2019 r. w niemieckim rejestrze przedsiębiorców miała miejsce rejestracja nabycia przez Legimi S.A. 100% udziałów w spółce Readfy GmbH.

W dniu 4 czerwca 2019 r. Zarząd Legimi S.A. podjął uchwałę w sprawie emisji do 4.000 sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii U, o wartości nominalnej równej 1000 zł i łącznej wartości nominalnej do 4.000.000 zł. Obligacje zostaną zaoferowane w trybie oferty publicznej do dnia 10 lipca 2019.

W dniu 5 czerwca 2019 r. Zarząd Legimi S.A. podjął uchwałę w sprawie emisji do 2.000 sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii T, o wartości nominalnej równej 1000 zł i łącznej wartości nominalnej do 2.000.000 zł. Obligacje zostaną zaoferowane w trybie oferty publicznej do dnia 28 czerwca 2019.

13. Prognozy wyników finansowych Emitenta

W dniu 15 lutego 2019 r. Emitent przekazał w postaci raportu ESPI (raport bieżący nr 3/2019) wybrane, szacunkowe dane finansowe za rok 2018:

- przychody ze sprzedaży netto: 11.125 tys. zł,
- koszty działalności operacyjnej: 9.890 tys. zł,
- EBITDA: 1.473 tys. zł,
- zysk netto: 558 tys. zł.

Powyższe szacunkowe wyniki finansowe różniły się od prognoz wyników finansowych Spółki za lata 2018-2020, opublikowanych w raporcie bieżącym nr 14/2018 w dniu 21 maja 2018 roku. Zgodnie z szacunkami Emitent zrealizował prognozy przychodów ze sprzedaży netto za rok 2018 na poziomie wyższym od prognoz, które zakładały przychody ze sprzedaży w wysokości 10.948 tys. zł. Szacunkowy poziom EBITDA został wypracowany na poziomie niższym o 59% od danych prognozowanych (wstępnie Spółka zakładała poziom EBITDA w wysokości 3.552 tys. zł). Z kolei wynik finansowy ukształtował się na poziomie niższym o 76% od prognozowanego wyniku netto. Emitent zakładał osiągnięcie w 2018 r. 2.294 tys. zł zysku netto.

Na szacunkowy wynik netto w 2018 r. wpływ miały przede wszystkim wyższe o 19% od prognozowanych koszty działalności operacyjnej, a na które składały się przede wszystkim koszty pozyskania licencji na e-booki i audiobooki. Koszty te były ukształtowane w dużej mierze przez znaczące, skokowe zwiększenie dostępnych dla użytkowników treści. Ponadto Emitent nie doszacował, odpowiednio do tempa wzrostu użytkowników, kosztów płatności elektronicznych oraz wyraźnie zwiększonych kosztów przesyłu danych, które były następstwem bardzo dynamicznego wzrostu ruchu na platformie Legimi.

Zarząd Legimi S.A. jednocześnie wskazał, że przedstawione szacunki wyniku finansowego:

- są wstępne i nie podlegały badaniu biegłego rewidenta;

- zostały opracowane według najlepszej wiedzy posiadanej na dzień ich sporządzenia;
- powstały w oparciu o założenie, że nie ujawnią się okoliczności, które mogłyby istotnie wpłynąć na wyniki finansowe po dniu opublikowania szacunkowych danych.
Dodatkowo, po przeanalizowaniu wstępnych wyników finansowych za rok 2018, oraz uwzględniając bieżące zmiany w otoczeniu rynkowym Emitent poinformował, iż w dniu 15 lutego 2019 roku Zarząd przyjął uchwałę aktualizującą prognozę finansową na lata 2019-2020, która przekazana została Radzie Nadzorczej Emitenta celem jej zatwierdzenia. Prognoza finansowa została następnie zaakceptowana przez Radę Nadzorczą Emitenta.

Prognoza na rok 2019:

- przychody ze sprzedaży netto: 16.901 tys. zł;
- koszty działalności operacyjnej: 15.375 tys. zł;
- EBITDA: 2.628 tys. zł;
- zysk netto: 940 tys. zł.

Prognoza na rok 2020:

- przychody ze sprzedaży netto: 25.449 tys. zł;
- koszty działalności operacyjnej: 22.857 tys. zł;
- EBITDA: 3.888 tys. zł;
- zysk netto: 1.940 tys. zł.

Prognoza finansowa na lata 2019-2020 nie została poddana ocenie biegłego rewidenta i obejmuje wyłącznie działalność Spółki na rynku polskim.

Emitent poinformował również, że podtrzymuje cele strategiczne, które wchodziły w skład prognozy finansowej przyjętej w dniu 21 maja 2018 roku i publikowanej w raporcie nr 14/2018, a która została zaktualizowana w dniu 15 lutego 2019 roku.

14. Osoby zarządzające i nadzorujące przedsiębiorstwo Emitenta

14.1. Informacje o członkach organów zarządzających

Mikołaj Małaczyński – Prezes Zarządu

a) imię, nazwisko, adres, wiek, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana:

Mikołaj Małaczyński, Poznań, lat 33. Powołany na stanowisko Prezesa Zarządu uchwałą z dnia 10 listopada 2017 r. Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Legimi Sp. z o.o. na 5-letnią kadencję, która upływa 5 grudnia 2022 r.

b) istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach:

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:

Legimi S.A. – Prezes Zarządu (13.01.2009 – obecnie);

Legimi International Sp. z o.o. – Prezes Zarządu (10.01.2012 – obecnie);

Clonova Sp. z o.o. – Prezes Zarządu oraz Wspólnik (10.07.2013 – obecnie);

Microsite Sp. z o.o. – Członek Zarządu (22.12.2014 – obecnie).

Booklikes Sp. z o.o. – Prezes Zarządu (06.2019 – obecnie)

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

c) wskazanie, czy osoba pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie kadencji tych osób znalazły się w stanie upadłości:

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Pan Mikołaj Małaczyński nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jej kadencji znalazły się w stanie upadłości.

d) informacje o wpisie dotyczącym osoby zarządzającej lub nadzorującej zamieszczonym w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub o wpisie do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

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.

e) informacje o pozbawieniu osób zarządzających lub nadzorujących przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII—XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 585, 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

Pan Mikołaj Małaczyński nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy 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 została również skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych. Nie dotyczą jej również ww. równoważne zdarzenia, które miałyby miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

f) informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karno-skarbowych dotyczących osób zarządzających Emitenta i nadzorujących Emitenta, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta:

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 – Członek Zarządu

a) imię, nazwisko, adres, wiek, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana:

Mateusz Frukacz, Poznań, Lat 34, Powołany w skład Zarządu uchwałą z dnia 10 listopada 2017 r. Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Legimi Sp. z o.o. na 5-letnią kadencję, która upływa 5 grudnia 2022 r.

b) istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach:

Wykształcenie:

2008 – 2009 Politechnika Poznańska, Wydział Informatyki i Zarządzania, Informatyka, studia magisterskie, specjalność: inżynieria oprogramowania

2008 Technical University of Denmark, Ballerup, Dania, w ramach program Unii Europejskiej LLP-Erasmus

2004 - 2008 Politechnika Poznańska, Wydział Informatyki i Zarządzania, Informatyka, studia inżynierskie

Przebieg kariery zawodowej:

2009 - obecnie Legimi S.A.

Legimi S.A. – Członek Zarządu i Wspólnik (13.01.2009 – obecnie);

Legimi International Sp. z o.o. – Członek Zarządu (10.01.2012 – 21.09.2015);

Holycode Sp. z o.o. – Prezes Zarządu (15.07.2013 – obecnie) i Wspólnik (29.04.2013 – obecnie);

SMT Sp. z o.o. – Prezes Zarządu i Wspólnik (11.07.2013 – obecnie);

FMT LTD Sp. z o.o. – Wspólnik (16.09.2009 – obecnie);

Anseva Sp. z o.o. – Wspólnik (21.05.2018 – obecnie);

Grin Sp. z o.o. w likwidacji – Wspólnik (29.10.2007 – obecnie).

c) wskazanie, czy osoba pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie kadencji tych osób znalazły się w stanie upadłości:

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Pan Mateusz Frukacz nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jej kadencji znalazły się w stanie upadłości.

d) informacje o wpisie dotyczącym osoby zarządzającej lub nadzorującej zamieszczonym w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub o wpisie do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

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.

e) informacje o pozbawieniu osób zarządzających lub nadzorujących przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII—XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 585, 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

Pan Mateusz Frukacz nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy 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 została również skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych. Nie dotyczą jej również ww. równoważne zdarzenia, które miałyby miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

f) informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karno-skarbowych dotyczących osób zarządzających Emitenta i nadzorujących Emitenta, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta:

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.

14.2. Informacje o członkach organów nadzorczych

Bartłomiej Gola – Przewodniczący Rady Nadzorczej

a) imię, nazwisko, adres, wiek, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana:

Bartłomiej Gola, Poznań, lat 46, Powołany w skład Rady Nadzorczej obecnej kadencji w dniu 5 grudnia 2017 r., która kończy się 5 grudnia 2020 r.

b) istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach:

Wykształcenie:

1991 – 1995 Akademia Ekonomiczna w Poznaniu, Zarządzanie i Marketing (nieukończone)
 1987 – 1991 Zespół Szkół Mistrzostwa Sportowego w Poznaniu (wykształcenie średnie)

Przebieg kariery zawodowej:

08.2018 – 09.2018 Legimi S.A. (pracownik)
 2008 SpeedUp Venture Capital Group – Założyciel i Prezes Zarządu
 2004 – 2008 Stowarzyszenie Marketingu Bezpośredniego – Prezes
 2002 – 2007 TEQUILA Polska Sp. z o.o. (po sprzedaży BTL Group) – Członek Zarządu
 1997 – 2000 BTL Group – założyciel, członek Zarządu
 1995 – 1997 Just Polska Sp. z o.o. (Agencja Reklamowa) – Account Director
 SpeedUp IQbator Sp. z o.o. – Prezes Zarządu (03.2009 – 01.2019), Wspólnik (03.2009 – obecnie)
 Investments SpeedUp Management spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ASI spółka komandytowo-akcyjna (dawniej: „SpeedUp Investments LI Group sp. z o.o. SKA”) – LI Group sp. z o.o. (Komplementariusz) – Bartłomiej Gola (Prezes Zarządu Komplementariusza) (10.2009 – obecnie)
 SpeedUp Inkubator sp. z o.o. – Prezes Zarządu (03.2013 – obecnie) - *Prezes Zarządu i wspólnik SpeedUp IQbator sp. z o.o., która w okresie od 11.2011 r. do 07.2015 r. była jedynym wspólnikiem SpeedUp Inkubator sp. z o.o.*
 SpeedUp Management sp. z o.o. (dawniej: LI Group sp. z o.o.) – Członek Zarządu (03.2009 – obecnie), Wspólnik (05.2009 – obecnie)
 SpeedUp Innovation Sp. z o.o. – Wspólnik (05.2010 – obecnie), Członek Zarządu (07.2016 – obecnie)
 Huge Thing sp. z o.o. – Prezes Zarządu (06.2014 – obecnie)
 LMS sp. z o.o. – Członek Rady Nadzorczej (12.2011 – 06.2017)
 SpeedUp Bridge Alfa Sp. z o.o. – Członek Rady Nadzorczej (05.2016 – obecnie)
 Peppermint sp. z o.o. – Członek Zarządu (10.2008 – obecnie)
 Qualimo sp. z o.o. – Prezes Zarządu (01.2009 – 05.2010), Członek Zarządu (05.2010 – obecnie)
 Itraff Technology sp. z o.o. – Członek Rady Nadzorczej (12.2010 – 08.2014), Prezes Zarządu (08.2014 – obecnie)
 Digital Creation sp. z o.o. – Wspólnik i Prezes Zarządu (01.2017 – 12.2018)
 Audiofon sp. z o.o. – Członek Zarządu (.07.2009 – obecnie)
 Notification sp. z o.o. – Wiceprezes Zarządu (04.2015 – obecnie)
 Projekt VOD sp. z o.o. – Wiceprezes Zarządu (11.2014 – obecnie)
 Indigity S.A. – Prezes Zarządu (10.2008 – obecnie)
 LI Invest Capital LI Group sp. z o.o. spółka komandytowa – komandytariusz (01.2008 – 12.2014)
 Sheepcard sp. z o.o. – Przewodniczący Rady Nadzorczej (08.2014 roku – obecnie)
 Legimi S.A. (przekształcona z Legimi sp. z o.o.) – Członek Rady Nadzorczej (01.2009 – obecnie)
 Powear sp. z o.o. – Członek Rady Nadzorczej (05.2010 – obecnie)
 Rekomendme sp. z o.o. - Członek Rady Nadzorczej (06.2011 – obecnie)
 Booklikes sp. z o.o. – Przewodniczący Rady Nadzorczej (04.2011 – obecnie)
 Interaktywne ekrany sp. z o.o. - Przewodniczący Rady Nadzorczej (06.2012 – obecnie)
 Smartzilla sp. z o.o. - Członek Rady Nadzorczej (06.2012 – obecnie)
 Home Profit Polska sp. z o.o. - Członek Rady Nadzorczej (06.2012 – 07.2018)

Sellbox sp. z o.o. - Członek Rady Nadzorczej (04.2013 – obecnie)

Omni3D sp. z o.o. - Członek Rady Nadzorczej (06.2013 – obecnie)

Starbroker sp. z o.o. - Przewodniczący Rady Nadzorczej (06.2013 – obecnie)

Aces up sp. z o.o. - Członek Rady Nadzorczej (11.2013 – obecnie)

Simply4net sp. z o.o. - Członek Rady Nadzorczej (06.2013 – obecnie)

Cogision sp. z o.o. – Członek Rady Nadzorczej (10.2013 – obecnie)

Fanpoint sp. z o.o. – Przewodniczący Rady Nadzorczej (06.2013 – obecnie)

Merchandise Monster sp. z o.o. – Członek Rady Nadzorczej (09.2013 – obecnie)

Optymalny Sprzedawca sp. z o.o. (podmiot wykreślony z KRS) – Członek Rady Nadzorczej (10.2013 – 06.2018)

Infinity sp. z o.o. - Przewodniczący Rady Nadzorczej (06.2014 – obecnie)

Stick and play apps sp. z o.o. - Przewodniczący Rady Nadzorczej (05.2014 – obecnie)

Shiny Group sp. z o.o. - Członek Rady Nadzorczej (07.2014 – obecnie)

IVR Solutions sp. z o.o. - Członek Rady Nadzorczej (01.2015 – obecnie)

Smart Pharma sp. z o.o. – Członek Rady Nadzorczej (02.2015 – 03.2017)

Blue hat sp. z o.o. - Członek Rady Nadzorczej (02.2015 – 01.2018)

Brix.io sp. z o.o. - Przewodniczący Rady Nadzorczej (07.2014 – obecnie)

Shipbooster sp. z o.o. - Członek Rady Nadzorczej (04.2015 – 02.2019)

Uważaj.pl sp. z o.o. - Przewodniczący Rady Nadzorczej (03.2015 – obecnie)

Hotel Online sp. z o.o. - Członek Rady Nadzorczej (02.2016 – obecnie)

Just chopped sp. z o.o. - Członek Rady Nadzorczej (02.2016 – obecnie)

Just chopped S.A. - Członek Rady Nadzorczej (03.2017 – obecnie)

Grafik optymalny sp. z o.o. - Członek Rady Nadzorczej (03.2016 – obecnie)

Fitatu sp. z o.o. - Członek Rady Nadzorczej (09.2016 – obecnie)

Advanced cinema robotic systems sp. z o.o. – Członek Rady Nadzorczej (01.2017 – obecnie)

Altercars sp. z o.o. - Członek Rady Nadzorczej (03.2017 – obecnie)

Sales Essence – Członek Zarządu (12.2014 – 01.2017)

Netizens sp. z o.o. – wspólnik (05.2012 – 04.2014)

Hubstyle S.A. – Członek Rady Nadzorczej (02.2014 – 03.2015)

Okazjum sp. z o.o. – Członek Rady Nadzorczej (03.2011 – 10.2015)

Paymentto S.A. - Członek Rady Nadzorczej (06.2015 – 02.2017)

Absolvent.pl sp. z o.o. - Członek Rady Nadzorczej (31.07.2012 – 8.02.2017)

Zencard sp. z o.o. - Członek Rady Nadzorczej (11.2013 – 03.2017)

EMA sp. z o.o. - Członek Rady Nadzorczej (03.2014 – 07.2017)

Fundacja Smart Cities – Członek Zarządu (03.2015 – obecnie)

Stormy Range Software Sp. z o.o. – Prezes Zarządu i Wspólnik (12.2017 – 12.2017)

Speedup VCG Sp. z o.o. – Prezes Zarządu i Wspólnik (02.2019 – obecnie)

Speedup Peppermint Sp. z o.o. S.K. – Komandytariusz (07.2018 – obecnie)

Pingfin CO Sp. z o.o. – Prezes Zarządu i Wspólnik (12.2017)

Millennial Card Technologies Sp. z o.o. – Prezes Zarządu i Wspólnik (12.2017)

eCommerceConnections Sp. z o.o. – Członek Zarządu (11.2018 – 01.2019) i Wspólnik (11.2018 – obecnie)

Bartłomiej Gola „Promocja S.C. W.Gola B.Gola”; Nazwa skrócona: „Promocja S.C.” – Właściciel (03.1994 – obecnie)

c) wskazanie, czy osoba pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie kadencji tych osób znalazły się w stanie upadłości:

Pan Bartłomiej Gola nie pełnił w okresie ostatnich pięciu lat funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które zostały postawione w stan upadłości, wobec których było prowadzone postępowanie restrukturyzacyjne, likwidacyjne lub wobec których ustanowiono zarząd komisyjny, z wyjątkiem:

Optymalny Sprzedawca sp. z o.o. (podmiot wykreślony) - Członek Rady Nadzorczej powołany w umowie spółki z dnia 28 października 2013 roku. Podmiot wykreślono z KRS 20 czerwca 2018 r.

M2SPHERE S.A. (podmiot wykreślony) – powołany na Przewodniczącego Rady Nadzorczej w akcie zawiązania spółki akcyjnej w dniu 13 lutego 2009 roku. Podmiot wykreślono z KRS 09 marca 2018 r.

LI Invest Capital LI Group sp. z o.o. spółka komandytowa – komandytariusz od: 24 stycznia 2008 roku (data zawarcia umowy) do: 20 grudnia 2014 roku (data umowy o zakończenie działalności spółki).

Baltic Bridge S.A. – Prezes Zarządu od września 2012 roku do listopada 2012 roku. Postanowienie Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy Wydział X Gospodarczy dla spraw Upadłościowych i Naprawczych z dnia 31 lipca 2012 roku o zakończeniu postępowania upadłościowego w trybie art. 293 ust. 1 pr. up. (Sygn. akt X GUP 81/10)

Itraff Technology sp. z o.o. – 17 czerwca 2014 roku złożono wniosek o ogłoszenie upadłości likwidacyjnej. W dniu 4 września 2014 roku Sąd Rejonowy Poznań – Stare Miasto w Poznaniu wydał postanowienie o umorzeniu postępowania o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację majątku (XI GU 160/14)

– Członek Rady Nadzorczej (od 12.2010)

– Prezes Zarządu (od 08.2014)

Pastyka.pl sp. z o.o. (podmiot wykreślony) - Członek Rady Nadzorczej powołany w umowie spółki z 30 czerwca 2011 r. Otwarcie likwidacji uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 10 lipca 2014 roku. Wykreślenie spółki nastąpiło wpisem z dnia 18 lutego 2016 roku.

LI Invest Estate LI Group sp. z o.o. spółka komandytowa – komandytariusz od 9 października 2007 r. Rozwiązanie spółki nastąpiło w drodze uchwały wspólników spółki nr 02/02/08/2014 z dnia 2 sierpnia 2014 roku. Wykreślenie spółki nastąpiło wpisem z dnia 27 lutego 2015 roku

Beauty Connect sp. z o.o. – Wspólnik od 26 sierpnia 2009 roku do 15 marca 2013 roku (daty wpisów do KRS). W dniu 22 września 2011 roku Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o rozwiązaniu spółki i wszczęciu jej likwidacji. Spółkę wykreślono wpisem z dnia 15 marca 2013 roku.

d) informacje o wpisie dotyczącym osoby zarządzającej lub nadzorującej zamieszczonym w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub o wpisie do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

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.

e) informacje o pozbawieniu osób zarządzających lub nadzorujących przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII—XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 585, 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

Pan Bartłomiej Gola nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy 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 została również skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych. Nie dotyczą jej również ww. równoważne zdarzenia, które miałyby miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

f) informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karno-skarbowych dotyczących osób zarządzających Emitenta i nadzorujących Emitenta, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta:

Wobec Pana Bartłomieja Goli 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 – członek Rady Nadzorczej

a) imię, nazwisko, adres, wiek, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana:

Georgi Gruew, Poznań, lat 33. Powołany w skład Rady Nadzorczej obecnej kadencji w dniu 31 stycznia 2018 r., która kończy się 5 grudnia 2020 r.

b) istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach:

Wykształcenie:

2010 – 2015 Uniwersytet im. Adama Mickiewicza w Poznaniu, doktorant na Wydziale Historycznym

2005 – 2010 Uniwersytet im. Adama Mickiewicza w Poznaniu, Historia Sztuki, 5-letnie studia magisterskie

2004 – 2009 Uniwersytet im. Adama Mickiewicza w Poznaniu, Prawo, 5-letnie studia magisterskie

Przebieg kariery zawodowej:

08.2018 – 09.2019 Legimi S.A. (pracownik)

04.2018 – obecnie Altercars sp. z o.o. w Poznaniu (członek Rady Nadzorczej)

01.2018 – obecnie Legimi S.A. (członek Rady Nadzorczej)

05.2017 – 06.2018 LMS sp. z o.o. w Poznaniu (członek Rady Nadzorczej)

04.2017 – obecnie 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., Merchandise Monster sp. z o.o. (prawnik)

03.2014 – 01.2016 Galeria Miejska „Arsenał” w Poznaniu (zastępca dyrektora)

08.2012 – 03.2015 Pismo o sztuce „Arteon” wyd. przez Dom Wydawniczy KRUSZONA sp. z o.o. w Poznaniu

(dziennikarz, członek redakcji, stały współpracownik redakcji)

03.2011 – 12.2011 Kancelaria Adwokacka Eugeniusz M. Michałek (aplikant adwokacki)

01.2011 – 12.2011 Sebastian Wawrzyniak i wspólnicy sp.k. w Poznaniu (prawnik)

04.2010 – 12.2010 Kancelaria Adwokacka Józefa Szenklewskiego w Szczecinie (aplikant adwokacki)

LMS sp. z o.o. w Poznaniu - Członek Rady Nadzorczej (maj 2017 r. – czerwiec 2018 r.)

Altercars sp. z o.o. w Poznaniu – Członek Rady Nadzorczej (kwiecień 2018 r. – obecnie)

Visor Poland Sp. z o.o. – Wspólnik (02.2019 – 03.2019)

Thinkout Sp. z o.o. – Wspólnik (02.2019 – 03.2019)

Smartsb PL Sp. z o.o. – Wspólnik (02.2019 – 03.2019)

Saffe Poland Sp. z o.o. – Wspólnik (02.2019 – 03.2019)

Rabbit Tractors Sp. z o.o. – Wspólnik (10.2018)

Pago Poland Sp. z o.o. – Wspólnik (02.2019 – 03.2019)

OSBeehives-Poland Sp. z o.o. – Wspólnik (10.2018)

Octavic PTS Sp. z o.o. – Wspólnik (10.2018 – 1.2018)

Krtkl Sp. z o.o. – Wspólnik (11.2018)

FerretVideo Sp. z o.o. – Wspólnik (02.2019 – 03.2019)

AVSS Poland Sp. z o.o. – Wspólnik (10.2018)

Aether Biomedical Sp. z o.o. – Wspólnik (10.2018)

linx4 Poland sp. z o.o. – Wspólnik (02.2019 – 03.2019)

WeGroup Polska sp. z o.o. – Wspólnik (03.2019)

Aether Biotech Sp. z o.o. – Wspólnik (06.2019)

c) wskazanie, czy osoba pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie kadencji tych osób znalazły się w stanie upadłości:

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Pan Georgi Gruew nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jej kadencji znalazły się w stanie upadłości.

d) informacje o wpisie dotyczącym osoby zarządzającej lub nadzorującej zamieszczonym w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub o wpisie do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

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

e) informacje o pozbawieniu osób zarządzających lub nadzorujących przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII—XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 585, 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

Pan Georgi Gruew nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy 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 została również skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych. Nie dotyczą jej również ww. równoważne zdarzenia, które miałyby miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

f) informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karno-skarbowych dotyczących osób zarządzających Emitenta i nadzorujących Emitenta, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta:

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.

Andrzej Soczek – członek Rady Nadzorczej

a) imię, nazwisko, adres, wiek, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana:

Andrzej Soczek, Kraków, lat 57, powołany w skład Rady Nadzorczej obecnej kadencji w dniu 7 sierpnia 2018 r., która kończy się 5 grudnia 2020 r.

b) istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach:

Wykształcenie:

1982 – 1988 Politechnika Krakowska, mgr inżynier

Ponadto pan Andrzej Soczek jest maklerem papierów wartościowych (licencja nr 694) oraz doradcą inwestycyjnym (licencja nr 82).

Przebieg kariery zawodowej:

06.2011 – obecnie	Grupa SATUS – SATUS Venture Sp. z o.o. SK, Satus Venture Sp. z o.o. (Dyrektor)
07.2011 – 01.2012	Hanbright S.A. (Członek Zarządu)
10.2007 – 07.2011	Dom Inwestycyjny NEHREBETIUS S.A. (Doradca Inwestycyjny)
09.2003 – 02.2008	ODRATRANS S.A. (Doradca Finansowy, Członek Zarządu)
02.2003 – 10.2005	I Fundusz Mistral S.A. (Członek Zarządu)
04.2003 – 09.2003	5 NET S.A. (Dyrektor Finansowy)
12.2001 – 04.2003	ARMATURA S.A. (Członek Zarządu)
08.2001 – 12.2001	METALCHEM Kościan S.A. (Dyrektor Finansowy, Członek Zarządu)
07.1995 – 08.2001	Dom Maklerski PENETRATOR S.A. (analityk, makler, doradca inwestycyjny, Naczelnik Wydziału Zarządzania Papierami Wartościowymi)

Evatronix S.A. – Członek Rady Nadzorczej (04.2012 – obecnie)

Visionlite Sp. z o.o. – Członek Rady Nadzorczej (08.2018 – obecnie)

OK System Polska S.A. – Członek Rady Nadzorczej (02.2013 – 08.2018)

Integer.pl S.A. – Członek Rady Nadzorczej (06.2016 – 06.2017)

BIK Zarządzanie Sp. z o.o. – Członek Rady Nadzorczej (12.2011 – 12.2016)

KB-2 Venture Sp. z o.o. S.K. – Komandytariusz (02.2019 – obecnie)

c) wskazanie, czy osoba pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie kadencji tych osób znalazły się w stanie upadłości:

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Pan Andrzej Soczek nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jej kadencji znalazły się w stanie upadłości.

d) informacje o wpisie dotyczącym osoby zarządzającej lub nadzorującej zamieszczonym w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub o wpisie do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

Pan Andrzej Soczek 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.

e) informacje o pozbawieniu osób zarządzających lub nadzorujących przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII—XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 585, 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

Pan Andrzej Soczek nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy 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 została również skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych. Nie dotyczą jej również ww. równoważne zdarzenia, które miałyby miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

f) informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karno-skarbowych dotyczących osób zarządzających Emitenta i nadzorujących Emitenta, jeżeli wynik tych postępowania ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta:

Wobec Andrzeja Soczka 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.

Krzysztof Belech – członek Rady Nadzorczej

a) imię, nazwisko, adres, wiek, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana:

Krzysztof Belech, Kraków, lat 49, powołany w skład Rady Nadzorczej obecnej kadencji w dniu 6 lutego 2019 r., która kończy się 5 grudnia 2020 r.

b) istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach:

Wykształcenie:

1991 – 1996 Politechnika Krakowska, mgr inżynier

Przebieg kariery zawodowej:

02.2005 – obecnie grupa SATUS – SATUS Venture Sp. z o.o. SK, Satus Venture Sp. z o.o. (Członek Zarządu)

10.2001 – 08.2002 VEGA S.A. (Dyrektor handlowy)

2000 – 10.2001 VEGA S.A. (Przewodniczący Rady Nadzorczej)

07.1998 – 01.2000 CityProf sp. z o.o. (Konsultant ds. finansów i inwestycji)

01.1998 – 06.1998 Dom Maklerski Instalexport (Makler kierownik)

03.1997 – 12.1997 Dom Maklerski POLONIA (Makler kierownik)

04.1996 – 09.1996 Krakowski Dom Maklerski (Makler)

Adinvest sp. z o.o. - Prezes Zarządu (10.2014 – 11.2018)

Akcelerator Innowacji NOT sp. z o.o. – Członek Rady Nadzorczej (03.2009 – 11.2016)

Belech spółka komandytowo – akcyjna – Komplementariusz (02.2012 – 10.2018)

BIK Zarządzanie sp. z o.o.- Członek Rady Nadzorczej (12.2011 – 12.2016)

FKZ X Belech i Wspólnicy spółka jawna – (12.2017 – 12.2018)

FKZ X sp. z o.o. – Członek Zarządu (06.2016 – 12.2017)

Fundusz Zależkowy KPT sp. z o.o. – Członek Rady Nadzorczej (04.2009 – obecnie)

Innoventure sp. z o.o.– Członek Rady Nadzorczej (01.2015 – obecnie)

KB-2 Venture sp. z o.o. – Prezes Zarządu (11.2013 – obecnie)

Navarone sp. z o.o. – Członek Zarządu – Członek Zarządu (09.2018 – obecnie)

OK System Polska S.A. – Członek Rady Nadzorczej (02.2013 – 08.2018)

Paymax S.A. – Członek Rady Nadzorczej (05.2016 – 04.2017)

Proshare sp. z o.o. – Prezes Zarządu (02.2016 – 05.2018)

Satus Games sp. z o.o. – Prezes Zarządu (05.2017 – 12.2017)

Satus OI sp. z o.o. – Członek Zarządu (12.2017 – 01.2019)

Satus Partners sp. z o.o. – Prezes Zarządu (12.2017 – obecnie)

Satus Venture sp. z o.o. – Członek Zarządu (09.2014 – obecnie)

Seed Capital Fund Satus sp. Z o.o. – Członek Zarządu (05.2017 – obecnie)

SPQL2 K.Belech i Wspólnicy sp.j. – Wspólnik 09.2017 – 10.2017

SPQL2 sp. z o.o. – Prezes Zarządu (12.2016 – 09.2017)

Synerise S.A. – Członek Rady Nadzorczej (09.2014 – obecnie)

c) wskazanie, czy osoba pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie kadencji tych osób znalazły się w stanie upadłości:

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Pan Krzysztof Belech nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jej kadencji znalazły się w stanie upadłości.

d) informacje o wpisie dotyczącym osoby zarządzającej lub nadzorującej zamieszczonym w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub o wpisie do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

Pan Krzysztof Belech 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.

e) informacje o pozbawieniu osób zarządzających lub nadzorujących przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII—XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 585, 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

Pan Krzysztof Belech nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy 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 została również skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych. Nie dotyczą jej również ww. równoważne zdarzenia, które miałyby miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

f) informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karno-skarbowych dotyczących osób zarządzających Emitenta i nadzorujących Emitenta, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta:

Wobec Krzysztofa Belecha 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.

Krzysztof Szajek – członek Rady Nadzorczej

a) imię, nazwisko, adres, wiek, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana:

Krzysztof Szajek, Poznań, lat 35, powołany w skład Rady Nadzorczej obecnej kadencji w dniu 08 lutego 2019 roku, która kończy się 5 grudnia 2020 roku.

b) istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach:

Wykształcenie:

2003 – 2008	Uniwersytet im. Adama Mickiewicza w Poznaniu, Wydział Prawa i Administracji, Kierunek: Prawo (Stacjonarne Studium Prawa), tytuł magistra prawa
2008 – 2009	Uniwersytet im. Adama Mickiewicza w Poznaniu, Wydział Prawa i Administracji, Podyplomowe Studium Obrotu Nieruchomościami – Pośrednictwo w Obrocie Nieruchomościami
2009 – 2010	praktyka zawodowa w zakresie pośrednictwa w obrocie nieruchomościami przy Wielkopolskim Stowarzyszeniu Pośredników w Obrocie Nieruchomościami (WSPON)
2010 – 2013	aplikacja radcowska przy Okręgowej Izbie Radców Prawnych w Poznaniu,

2015 – 2016 Uniwersytet im. Adama Mickiewicza w Poznaniu, Wydział Nauk Politycznych i Dziennikarstwa, Studia Podyplomowe Zamówień Publicznych

Ponadto, Pan Krzysztof Szajek posiada licencję pośrednika w obrocie nieruchomościami (nr 14690) od 06.2010, jest radcą prawnym wpisanym na listę radców prawnych prowadzoną przez Radę OIRP w Poznaniu od 06.2013 oraz odbył kurs w ramach Uniwersytetu Otwartego UAM – Prawo ochrony danych osobowych w perspektywie RODO w latach 2017 – 2018.

Przebieg kariery zawodowej:

2010 – 2013	Kancelaria Radcy Prawnego – T. Kieliszewski, stanowisko: radca prawny,
2011	Rogowski Brothers Kancelaria Prawna Przemysław Rogowski, stanowisko: radca prawny
2012 – 2015	Programa.pl Sp. z o.o., stanowisko: radca prawny
2015 - obecnie	Kancelaria Radcy Prawnego Krzysztof Andrzej Szajek, stanowisko: radca prawny
2016 - obecnie	SWLEX Sp. z o.o., stanowisko: radca prawny

Visor Poland Sp. z o.o. – Wspólnik (02.2019 – 03.2019)

Thinkout Sp. z o.o. – Wspólnik (02.2019 – 03.2019)

Smartsb PL Sp. z o.o. – Wspólnik (02.2019 – 03.2019)

Saffe Poland Sp. z o.o. – Wspólnik (02.2019 – 03.2019)

Rabbit Tractors Sp. z o.o. – Wspólnik (10.2018)

Pago Poland Sp. z o.o. – Wspólnik (02.2019 – 03.2019)

OSBeehives-Poland Sp. z o.o. – Wspólnik (10.2018)

Octavic PTS Sp. z o.o. – Wspólnik (10.2018 – 1.2018)

Krtkl Sp. z o.o. – Wspólnik (11.2018)

FerretVideo Sp. z o.o. – Wspólnik (02.2019 – 03.2019)

AVSS Poland Sp. z o.o. – Wspólnik (10.2018)

Aether Biomedical Sp. z o.o. – Wspólnik (10.2018)

Linx4 Poland Sp. z o.o. – Wspólnik (02.2019 – 03.2019)

WeGroup Polska Sp. z o.o. – Wspólnik (03.2019)

c) wskazanie, czy osoba pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie kadencji tych osób znalazły się w stanie upadłości:

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Pan Krzysztof Szajek nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jej kadencji znalazły się w stanie upadłości.

d) informacje o wpisie dotyczącym osoby zarządzającej lub nadzorującej zamieszczonym w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub o wpisie do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

Pan Krzysztof Szajek 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.

e) informacje o pozbawieniu osób zarządzających lub nadzorujących przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII—XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 585, 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

Pan Krzysztof Szajek nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy 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 została również skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych. Nie dotyczą jej również ww. równoważne zdarzenia, które miałyby miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

f) informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karno-skarbowych dotyczących osób zarządzających Emitenta i nadzorujących Emitenta, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta:

Wobec Krzysztof Szajek 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.

15. Dane o strukturze akcjonariatu

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w liczbie głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym
Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych Venture Capital Satus	302.000	302.000	24,00%	24,00%
Frukacz Mateusz	205.000	205.000	16,29%	16,29%
Małaczyński Mikołaj	205.000	205.000	16,29%	16,29%
Bartłomiej Gola	87.667	87.667	6,97%	6,97%
Michał Lehmann	86.666	86.666	6,89%	6,89%
Arkadiusz Piechocki	86.666	86.666	6,89%	6,89%
Pozostali	285.412	285.412	22,68%	22,68%
Razem	1.258.411	1.258.411	100%	100%

Źródło: Emitent

16. Podstawowe informacje o działalności emitenta ze wskazaniem w szczególności produktów, rynków zbytu, posiadanych istotnych zezwoleń i koncesji

16.1. Opis działalności Emitenta

Opis działalności Emitenta

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

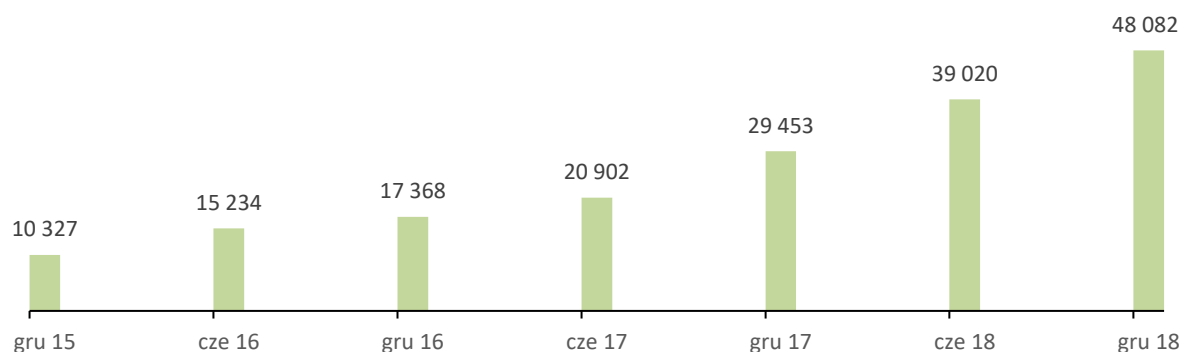
Historia Emitenta sięga 2007 r., kiedy jej założyciele, Mikołaj Małaczyński oraz Mateusz Frukacz, rozpoczęli opracowywanie pierwszej konstrukcji systemu będącego połączeniem innowacyjnych technologii oraz czytelnictwa książek. Celem projektu nad którym pracowali założyciele Emitenta było dostarczenie 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 Sp. z o.o.. 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 prawie 25.000 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 ok. 53 tys. klientów.

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



Źródło: Emitent.

Tabela: Dane finansowe dla Polski

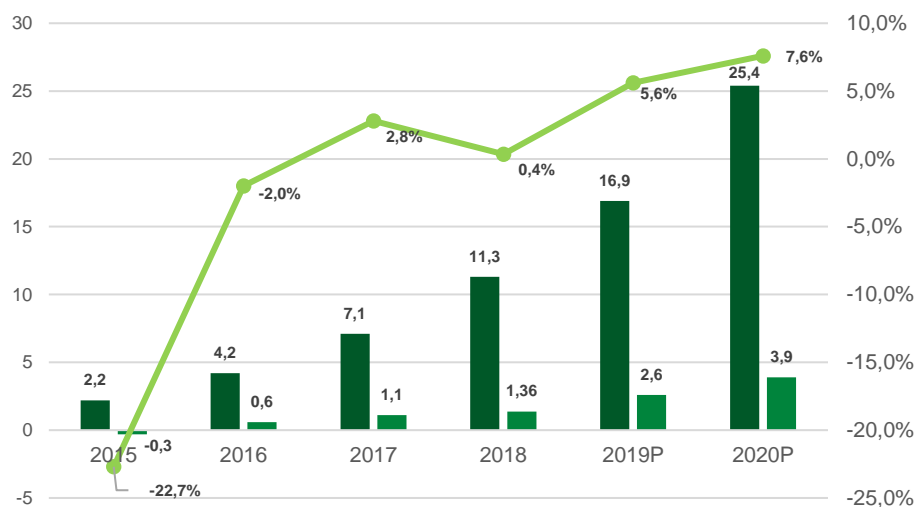
	2015	2016	1H2017	2017	1H2018	2018
Liczba klientów	10 327	17 368	20 902	29 453	39 020	48 082
<i>Dane finansowe (w mln PLN)</i>						
Przychody ze sprzedaży	2,2	4,2	3,3	7,1	4,6	11,28
EBITDA	-0,3	0,6	0,6	1,1	0,47	1,36
Zysk netto	-0,5	-0,1	0,2	0,2	0,06	0,04
<i>Wskaźniki finansowe</i>						
Marża EBITDA	-13,8%	14,3%	18,2%	15,5%	10,2%	12,1%
Rentowność netto sprzedaży	-22,7%	-2,4%	6,1%	2,8%	1,3%	0,4%

Źródło: Emitent.

Utrzymanie dynamicznego wzrostu przychodów i liczby klientów w kolejnych latach w Polsce będzie wynikało ze zwiększonej aktywności działań marketingowych na rynku polskim oraz z intensyfikacji oferty „e-czytnik za 1 PLN”.

Emitent na koniec 2018 r. osiągnął przychód w wysokości 11,3 mln zł i był on o blisko 60% wyższy niż na koniec 2017 r. (7,1 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. 2019 - 2020 powiększy grono klientów i utrzyma dynamiczny wzrost przychodów. 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.

Poniższa tabela przedstawia wyniki finansowe zrealizowane w po pierwszych czterech miesiącach roku 2019 względem zakładanej prognozy. W ocenie Zarządu nie występują przesłanki wskazujące na ryzyko niezrealizowania prognozy w roku 2019.

mIn PLN	01.01.2019 – 30.04.2019	% realizacji prognozy 2019P
Sprzedaż netto	5,2	30,8%
EBITDA	0,4	15,4%
Zysk netto	0,1	11,1%

Źródło: Emitent

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 (synchrobooki). 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 czytać lub słuchać audiobooka. 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 kilka marek fabrycznie preinstaluje aplikację Legimi na swoich urządzeniach mobilnych. W ramach współpracy z powyższymi firmami aplikacja Legimi jest promowana i udostępniania użytkownikom za pośrednictwem ich infrastruktury. Spółka ma także wyłączność na e-książki u operatora platformy ebooki.wp.pl, który dociera do miliona użytkowników miesięcznie. Ponadto Emitent współpracuje z operatorem sieci Play w ramach projektu „Play 360 stopni”, który stanowi kompleksowy pakiet usług dla klientów tego operatora. Za pośrednictwem pakietu klienci Play otrzymują nielimitowany dostęp do e-booków w ramach cyfrowej biblioteki Legimi. Projekt „Play 360 stopni” został wprowadzony 22 maja 2018 r. Wsparcie rozwoju tego projektu będzie sfinansowane m.in. z emisji dłużnych papierów wartościowych.

Spółka na bieżąco rozwija technologię w taki sposób, aby uatrakcyjnić platformę Legimi. W czerwcu 2019 uruchomiona została nowa wersja platformy „Legimi 3.0”, związana z kompletną przebudową strony www i aplikacji.

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.

Rynek ebooków w Niemczech to trzeci największy rynek książki na świecie po Stanach Zjednoczonych i Chinach. 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.

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, odracając tym samym szersze 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, C i G), 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 nie wyklucza ekspansji na inne rynki zagraniczne.

W nawiązaniu do zawartego listu intencyjnego ze spółką Readfy GmbH, który Spółka otrzymała w dniu 12 marca 2018 r., Emitent zawarł z Readfy GmbH w dniu 10 października 2018 r. umowę prowadzącą do przejęcia 100% udziałów spółki Readfy GmbH. W związku z pozyskaniem kapitału w ramach emisji akcji serii G Emitent sfinalizował przejęcie spółki Readfy GmbH. W dniu 29 maja 2019 r. w niemieckim rejestrze przedsiębiorców miała miejsce rejestracja nabycia 100% udziałów Readfy GmbH.

Spółka Readfy GmbH jest właścicielem wiodącej, na rynku niemieckim, aplikacji do czytania ebooków w modelu freemium, tj. dającym użytkownikom możliwość darmowego czytania ebooków w zamian za wyświetlane reklamy. Celem przejęcia Readfy GmbH jest zwiększenie zasięgu działalności Spółki i upowszechnienie jej usługi abonamentowej na rynku niemieckim. Dzięki transakcji, Emitent uzyska dostęp do szerokiej bazy użytkowników Readfy GmbH - serwis posiada 400 tys. zarejestrowanych użytkowników, z czego z aplikacji korzysta regularnie 60 tys. użytkowników miesięcznie. Zdaniem Zarządu Emitenta, połączenie oferty Readfy z Legimi pozwoli m.in. zwiększyć potencjał monetyzacji tej bazy, dzięki sprawdzonym na rynku polskim rozwiązaniom abonamentowym. Klientom Readfy GmbH proponowana zostanie flagowa oferta Legimi, czyli "Czytnik za 1 EUR", czego efektem ma być istotny wzrost liczby subskrybentów oferty Emitenta na rynku niemieckim. Ponadto, przejęcie niemieckiego podmiotu może znacząco poprawić siłę negocjacyjną Emitenta w relacjach z wydawcami na rynku niemieckim - obecnie Readfy GmbH dysponuje umowami z ponad 300 wydawcami, oferując 180 tys. tytułów w modelu reklamowym, a twórcami i udziałowcami Readfy GmbH są osoby doskonale znane na lokalnym rynku książki.

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 czytelnicze 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 ok. 60 tys. ebooków i audiobooków na rynku polskim, zaś na rynku niemieckim do 130 tys. e-książek. Liczba książek dostępnych w abonamencie stale rośnie. Dodatkowo spółka zależna Ready GmbH oferuje dostęp do 180 tys. tytułów na rynku niemieckim.

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 po 3 czytniki producentów inkBOOK oraz PocketBook.

Po wdrożeniu oferty „czytnik za 1 zł” w Polsce, liczba klientów zaczęła wzrastać w szybszym tempie. Analogiczną ofertę Spółka wprowadziła na rynku niemiecki tj. „e-czytnik za 1 EUR” w ramach której klient ma do wyboru ww. e-czytniki.

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 iPad'a, iPhone'a, 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 2 miliony 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 ponad obecnie blisko 80 tys. książek. Ponadto oferta obejmuje także darmowe e-publikacje. Analogiczna oferta skierowana jest do klientów na niemieckim rynku, gdzie Legimi daje dostęp do 430 tys. ebooków. Dodatkowo spółka zależna Ready GmbH oferuje dostęp do 180 tys. tytułów na rynku niemieckim.

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 stworzył autorskie 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. 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 może wybrać pakiet dostosowany do swoich potrzeb. Legimi daje także możliwość skorzystania z usługi przez konsorcjum kilku lub więcej bibliotek.

Z powyższej oferty Spółki skorzystało już ponad 200 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.

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-czytników, 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.

Poniżej Emitent przedstawia podmioty, które pośrednio traktuje jako konkurencję dla swojej działalności:

Storytel – serwis oferujący w Polsce cyfrową usługę abonamentową, umożliwiającą streaming audiobooków na telefonach, tabletach i komputerach;

Audioteka – dystrybutor i producent audiobooków;

Virtualo (część grupy kapitałowej Empik) / Empik GO – aplikacja działająca w modelu abonamentowym pod marką EmpikGo, zaopatrywana w treści przez dystrybutora Virtualo. Natomiast sama spółka VIRTUALO, jest księgarnią internetową, która specjalizuje się w sprzedaży ebooków i audiobooków (sprzedaż jednorazowa, brak usługi abonamentowej);

e-Kiosk – serwis zajmujący się sprzedażą książek, audiobooków, ebooków a także gier, muzyki, filmów i zabawek.

Poza polskim rynkiem usługa Legimi dostępna jest na rynku niemieckim. Zagraniczne rynki cechują się większą konkurencyjnością, ale także większą liczbą e-czytników 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. Dzięki przejęciu z dniem 29 maja 2019 roku kontroli nad Readfy GmbH Emitent zwiększył także swoją konkurencyjność na rynku niemieckim. Klientom Readfy GmbH zostanie w przyszłości zaproponowana flagowa oferta Legimi, czyli "Czytnik za 1 EUR", czego efektem powinien być wzrost liczby abonentów oferty Emitenta na rynku niemieckim. Ponadto, przejęcie niemieckiego podmiotu może znacząco poprawić siłę negocjacyjną Emitenta w relacjach z wydawcami na rynku niemieckim - obecnie Readfy GmbH dysponuje umowami z ponad 300 wydawcami, oferując 180 tys. tytułów w modelu reklamowym, a twórcami i udziałowcami Readfy GmbH są osoby doskonale znane na lokalnym rynku książki.

Grupa kapitałowa

Emitent posiada udziały w czterech podmiotach powiązanych, tj. Legimi International Sp. z o.o., Holycode Sp. z o.o. i Microsite Sp. z o.o. i Readfy GmbH. Nadto Legimi International Sp. z o.o. jest jedynym właścicielem Booklikes Sp. z o.o.

Legimi International Sp. z o.o.

Nazwa (firma):	Legimi International spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby:	Polska

Siedziba: Poznań
Adres: ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań
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. prowadzi działalność na zagranicznych rynkach. Emitent udzielił spółce licencji na używanie platformy i technologii Legimi w modelu franczyzowym. Ponadto spółka powiązana realizuje na zlecenie Emitenta usługi związane z rozwojem oprogramowania i rozbudowy platformy Legimi, a Emitent odkupuje od Legimi International Sp. z o.o. prawa do wszelkich zmian w platformie.
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 zakładała utworzenie nowej spółki joint venture, w której Legimi International Sp. z o.o. obejmie 49% udziałów. Spółka zamierzała sfinansować pokrycie wkładu w spółce joint venture środkami z pożyczki celowej, którą miał udzielić jej Emitent, natomiast Emitent zamierzał przeznaczyć na ten projekt kapitał pozyskany między innymi z emisji akcji serii B i C. Celem współpracy miało być upowszechnienie usługi abonamentowej na chińskim rynku e-booków. W wyniku zmiany strategii, Emitent zawiesił ten projekt do czasu znalezienia alternatywnych form finansowania.

Holycode Sp. z o.o.

Nazwa (firma): Holycode spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby: Polska
Siedziba: Poznań
Adres: ul. Szczęśliwowska 49, 61-626 Poznań
Emitent posiada w spółce 24% udziałów w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów, tj. 24 sztuk udziałów o wartości 1.200 zł. Ponadto Pan Mateusz Frukacz, który jest Wiceprezesem Zarządu Emitenta posiada 38% udziałów w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów tj. 38 sztuk udziałów o wartości 1.900 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. przełączanie 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.

Microsite Sp. z o.o.

Nazwa (firma): Microsite spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby: Polska
Siedziba: Poznań
Adres: ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań
Emitent posiada w spółce 38% udziałów w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów tj. 4.200 sztuk udziałów o wartości 260.000 zł. Pan Jakub Frołow, który jest Prezesem Zarządu Microsite Sp. z o.o. jest jednocześnie pracownikiem Emitenta i posiada 2.307 udziałów w Microsite Sp. z o.o. o łącznej wartości 115.350 zł. Pan Mikołaj Małaczyński, który jest Prezesem Zarządu Emitenta jest jednocześnie Członkiem Zarządu Microsite Sp. z o.o.
Microsite Sp. z o.o. dostarcza marketingowe rozwiązania do współpracujących z Legimi wydawców. Są to takie usługi jak tworzenie indywidualnych stron internetowych dla promowanych tytułów, czy dystrybuowanie darmowych ebooków dla wybranej grupy czytelników.

Readfy GmbH

Nazwa (firma): Readfy GmbH
Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby: Niemcy
Siedziba: Düsseldorf
Adres: Merowingerplatz 1, D-40225 Düsseldorf
Emitent posiada w spółce 100% udziałów w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów.
Spółka Readfy GmbH jest właścicielem wiodącej, na rynku niemieckim, aplikacji do czytania ebooków w modelu freemium, tj. dającym użytkownikom możliwość darmowego czytania ebooków w zamian za wyświetlane reklamy.

Booklikes Sp. z o.o.

Nazwa (firma): Booklikes spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby: Polska
Siedziba: Poznań
Adres: ul. Szczęśliwowska 49, 61-626 Poznań
Legimi International sp. z o.o. posiada w spółce 100% udziałów w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów.
Spółka Booklikes sp. z o.o. jest właścicielem globalnego serwisu społecznościowego dla fanów literatury booklikes.com oraz planuje rozwijać nowatorską usługę w zakresie działalności bibliotecznej i udostępniania publikacji.

Opis rynku

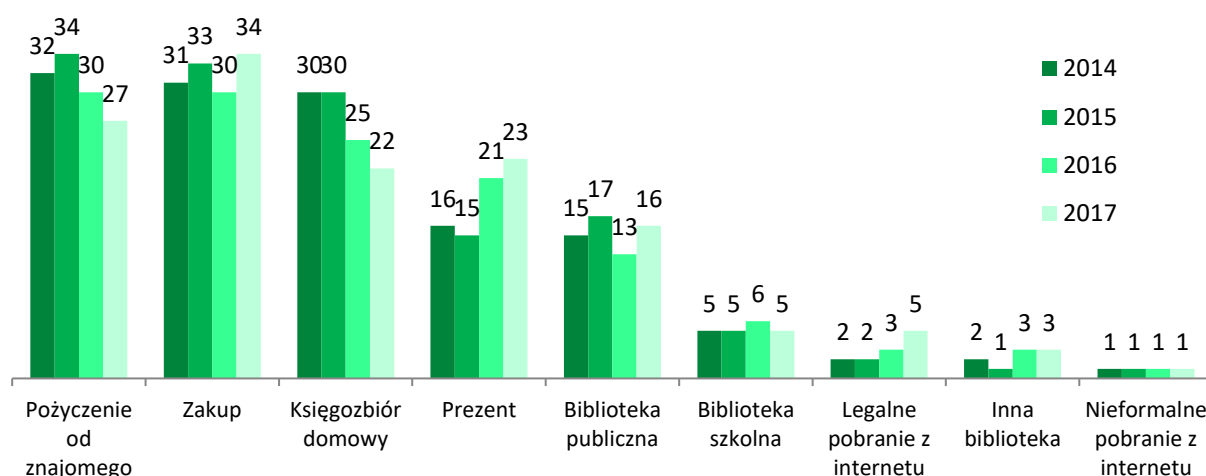
Spółka prowadzi działalność na rynku książek w segmencie wersji elektronicznych tj. ebooków i audiobooków. E-książki zdobywają coraz większą popularność, a ich rynek odnotowuje stale wzrost przychodów. Niemniej jednak ebooki stanowią zaledwie ok. 5% całego rynku książek w Polsce. Ekspertki szacują wartość rodzimego rynku książek na ok. 2 mld zł, a branżę ebooków wyceniają na ok. 100 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 zł⁷, 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% wzroście światowego przychodu⁸. 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 strony⁹. W 2017 r. liczba osób, które przeczytały co najmniej 1 książkę w ciągu roku wzrosła do 38%, a liczba osób które przeczytały tekst dłuższy niż 3 strony wzrosła do 54%.¹⁰ 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., a w 2017 r. odnotowano spadek o 1%. Takie wyniki opublikowała Biblioteka Narodowa w swoim raporcie na temat stanu czytelnictwa w Polsce w 2016 r. i w 2017 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. Należy wskazać, że wyniki badania Biblioteki Narodowej oparte są na pytaniach skierowanych do społeczeństwa o wszelkie rodzaje czytania m.in. w całości, fragmentnie, w różnych formach edytorskich.

Ponadto wpływ na spadek przychodów ze sprzedaży książek ma źródło ich pochodzenia. Okazuje się, że w 2017 r. czytane książki najczęściej były pożyczone od znajomego, kupione, otrzymane w prezencie 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. jak i 2017 r., co oznacza wzrost o jeden punkt procentowy względem lat 2014 – 2015.

Wykres: Źródła książek czytanych w latach 2014–2017 (dane w %)



Źródło: Raport „Stan czytelnictwa w Polsce w 2017 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. Ekspertki PwC przewidują, że do 2020 r. Polska awansuje do grona dojrzałych rynków mediów i rozrywki. Polski rynek został zaszerogowany 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

⁷ Raport o rynku e-booków w Polsce w latach 2010-2014, Virtualo

⁸ Global entertainment and media outlook 2016-2020, PwC

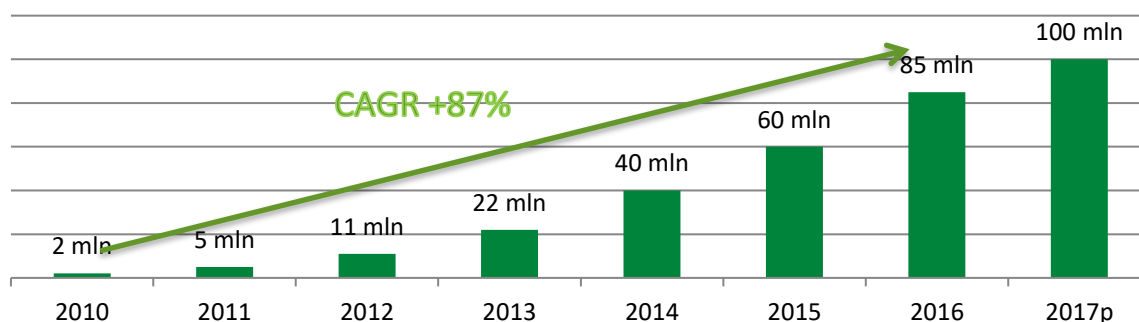
⁹ Stan czytelnictwa w Polsce w 2016 roku, Biblioteka Narodowa

¹⁰ Stan czytelnictwa w Polsce w 2017 roku, Biblioteka Narodowa

Szacuje się, że obecnie rynek e-książek stanowi do ok. 5% całego rynku książek w Polsce. Biblioteka Narodowa w swoich corocznych badaniach także bierze pod uwagę książki czytane w formatach elektronicznych. W 2016 r. 7% respondentów przynajmniej raz czytało ebooka i tyle samo chociaż raz odsłuchało audiobooka, a w 2017 r. e-booka czytało 6% – odsetek ten waha się w granicach błędu statystycznego od 2012 r¹¹. Z internetu lekturę pobrało 18% respondentów w wieku 25-39 lat i 11% badanych w wieku 15-24 lat. Badanie Biblioteki Narodowej wykazało, że w najmłodszej grupie wiekowej 4 na 10 respondentów korzysta z tekstów w formacie cyfrowym (nie tylko z e-booków).

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).



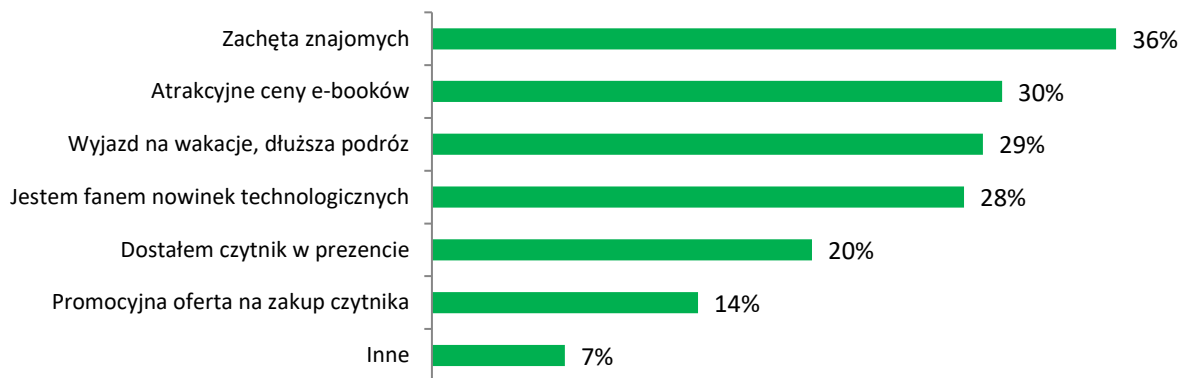
Źródło: Emitent w oparciu o dane Virtualo.

Od 2010 r. do 2016 r. średni skumulowany wzrost rynku wyniósł ok 87%, 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, 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.

¹¹ Stan czytelnictwa w Polsce w 2017 roku, Biblioteka Narodowa



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 smartfony¹².

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 okazjne 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%. Ministerstwo Finansów przedstawiło projekt zmian w przepisach dotyczących VAT, w tym mają zostać obniżone stawki VAT na e-książki (5% stawka VAT). Zmiany w tym zakresie mają zacząć obowiązywać od 1 kwietnia 2019 r.

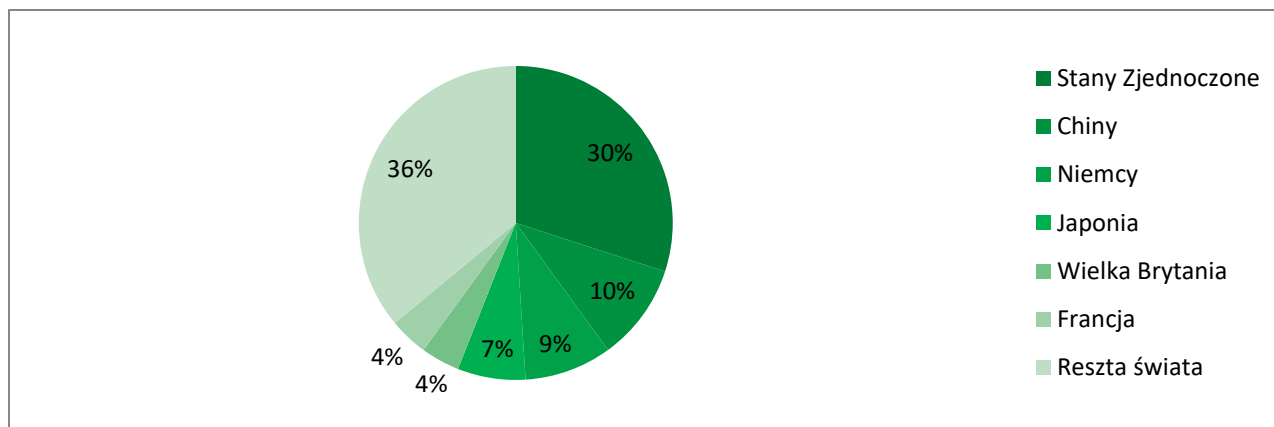
Mniej atrakcyjne ceny ebooków niż książek papierowych skłaniają także do pobierania wydań elektronicznych z nielegalnych źródeł. Część użytkowników przyznaje, że ściąga „pirackie” wersje ebooków, przy czym nie zawsze e-czytelnicy pobierają darmowe ebooki w pełni świadomi ich pochodzenia. W związku z tym rozwojowi rynku towarzyszy rozwój rozwiązań ograniczających piractwo i nielegalny obrót publikacjami. 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, 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 skuteczniej 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 m.in. 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 Statista tak dzieli się światowy rynek ebooków:

Wykres: Całkowita sprzedaż na globalnym rynku publikacji książkowych w 2017 r., podział na kraje

¹² Raport z badania „Zwykaze Polaków związane z użytkowaniem ebooków i audiobooków”, Virtualo, ARC Rynek i Opinia

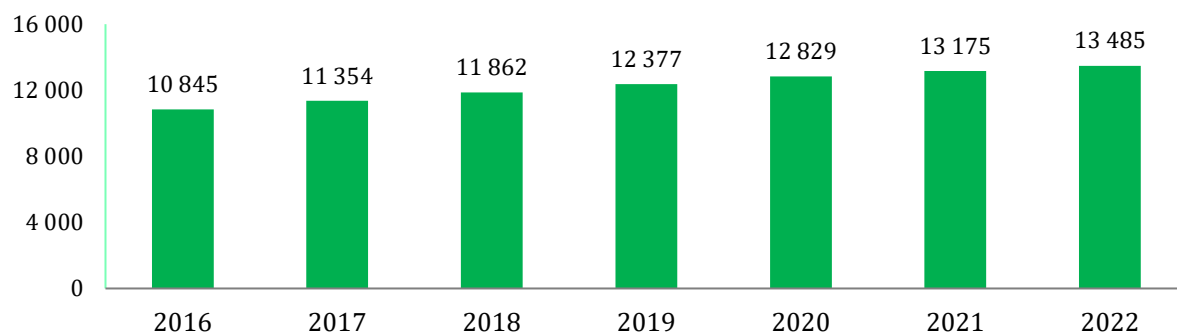


Źródło: Statista, 2018.

W raporcie Global Ebook Report 2017 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 2018 r. wygeneruje dochód w wysokości 11.862 milionów USD, przy czym większość dochodów generowana jest w Stanach Zjednoczonych (5.305 milionów USD w 2018 r.). Szacuje się, że roczna stopa wzrostu w latach 2018 – 2021 będzie na poziomie 3,3%. Oczekuje się, że światowy rynek ebooków urośnie do 13.485 milionów USD w 2022 r.¹³.

Wykres: Dochody segmentu ebooków na świecie w milionach USD w latach 2016-2022



Źródło: Statista

17. 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.

¹³ Statista (<https://www.statista.com/outlook/213/100/ebook/worldwide#>)

VI. Sprawozdania finansowe


1) Sprawozdanie finansowe wraz ze sprawozdaniem zarządu z działalności za rok 2018

Sprawozdanie finansowe

dla:
Legimi S.A.

za okres:
2018-01-01 - 2018-12-31

Data sporządzenia: 2019-06-04



Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Nazwa jednostki Legimi S.A.

Dokładny adres siedziby (w Polsce):

Ulica Obornicka

Nr domu 330

Nr lokalu

Miejscowość Poznań

Pocztą Poznań

Kod pocztowy 60-689

Kod kraju PL

Gmina Poznań

Powiat Poznań

Województwo wielkopolskie

Adres przedsiębiorcy zagranicznego (opcjonalny):

Ulica

Nr domu

Nr lokalu

Miejscowość

Kod pocztowy

Kod kraju

Podstawowy przedmiot działalności:

kod(y) PKD 6201Z

Identyfikator podmiotu:

numer KRS 0000707323

(Płatnicy CIT wpisują numer KRS, a płatnicy PIT - numer NIP)

Czas trwania działalności jednostki (jeśli ograniczony):

Od dnia

Do

Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym:

(w pola tej sekcji jest kopiowany okres wpisany w nagłówku sprawozdania)

Od dnia

2018-01-01

Do dnia

2018-12-31

Zastosowane zasad rachunkowości przewidzianych dla mniejszych jednostek:

Wyszczególnienie wybranych uproszczeń:

Brak

Włączenie danych wewnętrznych jednostek organizacyjnych:

Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe:

Czy sprawozdanie zawiera także łączne dane samodzielnych jednostek organizacyjnych?

Nie

Założenie kontynuacji działalności jednostki:



Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości?

Tak: ☒

Czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności?

Nie: ☒

odpowiedź "Nie" oznacza, że ISTNIEJĄ takie okoliczności

Jeżeli tak - to jakie to okoliczności?

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę w ciągu co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Istnieje ryzyko zagrożenia kontynuacji działalności związane z występowaniem krótkoterminowych zobowiązań w formie obligacji, których termin wymagalności przypada na bieżący rok 2019. Opis tej niepewności oraz opis podejmowanych bądź planowanych przez Zarząd Spółki działań mających na celu eliminację niepewności zawart jest w Nocie IX dodatkowych informacji i objaśnień.

Łączenie spółek:

Czy to sprawozdanie finansowe sporządzono za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie spółek?

Nie: ☒

Czy sprawozdanie sporządzono po połączeniu spółek?

Zastosowana metoda rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów)

Zasady (polityka) rachunkowości:

Omówienie przyjętych zasad polityki rachunkowości:

Księgi rachunkowe prowadzi się w języku polskim i w walucie polskiej w siedzibie jednostki przy użyciu programu finansowo-księgowego Symfonia. Polityka rachunkowości zawiera wymagania stawiane przez art. 10 ustawy o rachunkowości w tym: głównie oprócz metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego (o których mowa niżej) wykaz kont księgi głównej i kont ksiąg pomocniczych oraz opis systemu informatycznego wraz z zasadami ochrony danych. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

w tym:

metody wyceny aktywów i pasywów:

Komplety opis zasad wyceny aktywów i pasywów zawarto w załączniku nr 1

ustalenia wyniku finansowego:

Wszystkie przypadające na dany okres sprawozdawczy przychody pomniejszone o koszty prowadzenia działalności stanowią wynik ze sprzedaży, różnica pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych oraz finansowych ma wpływ na wynik finansowy brutto Spółki. Obciążenie wyniku brutto podatkiem dochodowym od osób prawnych prowadzi do wyniku ze sprzedaży i wyniku brutto do wyniku netto, który może być przedmiotem zatwierdzenia i podziału. Rachunek zysków i strat sporządza się w wariantach porównawczym.

ustalenia sposobu sporządzania sprawozdania finansowego:

Roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zał. Nr 1 do ustawy o rachunkowości w pełnych złotych, bez uproszczeń, w oparciu o zasady: rzetelności i jasności danych, wyższości treści ekonomicznej, memoriału, ciągłości przyjętych zasad, kompletności ujęcia zdarzeń gospodarczych dot. roku obrotowego, ostrożności wyceny i porównywalności danych. Sprawozdanie Finansowe podlega ustawowemu badaniu stąd Spółka sporządza metodą pośrednią rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym.

Informacja uszczegóławiająca:

Nazwa pozycji

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Opis	
Nazwa pozycji	
Opis	
Nazwa pozycji	
Opis	
Nazwa pozycji	
Opis	



Bilans

Legimi S.A.

wszystkie kwoty w złotych

Aktywa		Stan na:	2018-12-31	2017-12-31	Przebieg, dane porów. za poprzedni okres
A	Aktywa trwałe		6 015 464,39	3 785 150,55	3 016 298,07
I	Wartości niematerialne i prawne		4 885 742,36	910 056,69	2 775 999,01
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych				
2	Wartość firmy				
3	Inne wartości niematerialne i prawne		1 839 003,55	774 262,20	774 262,20
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		3 046 738,81	135 794,49	2 001 736,81
II	Rzeczowe aktywa trwałe		0,00	1 885 942,32	0,00
1	Środki trwałe		0,00	0,00	0,00
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)				
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej				
c)	urządzenia techniczne i maszyny				
d)	środki transportu				
e)	inne środki trwałe				
2	Środki trwałe w budowie		0,00	1 885 942,32	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie				
III	Należności długoterminowe		0,00	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych				
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
3	Od pozostałych jednostek				
IV	Inwestycje długoterminowe		992 060,46	8 820,00	218 820,00
1	Nieruchomości				
2	Wartości niematerialne i prawne				
3	Długoterminowe aktywa finansowe		992 060,46	8 820,00	218 820,00
a)	w jednostkach powiązanych		6 270,00	8 820,00	6 270,00
1)	udziały lub akcje		6 270,00	8 820,00	6 270,00
2)	inne papiery wartościowe				
3)	udzielone pożyczki				
4)	inne długoterminowe aktywa finansowe				

Bilans

Legimi S.A.

wszystkie kwoty w złotych

Aktywa (c.d. "Długoterminowe aktywa finansowe")		Stan na:	2018-12-31	2017-12-31	Przebieg, dane porów. za poprzedni okres
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		212 550,00	0,00	212 550,00
	1) udziały lub akcje		212 550,00	0,00	212 550,00
	2) inne papiery wartościowe				
	3) udzielone pożyczki				
	4) Inne długoterminowe aktywa finansowe				
c)	w pozostałych jednostkach		773 240,46	0,00	0,00
	1) udziały lub akcje				
	2) inne papiery wartościowe				
	3) udzielone pożyczki		773 240,46	0,00	0,00
	4) Inne długoterminowe aktywa finansowe				
4	Inne inwestycje długoterminowe				
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		137 661,57	1 000 331,54	21 479,06
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		137 661,57	1 000 331,54	21 479,06
B	Aktywa obrotowe		6 455 034,97	6 001 796,55	5 419 613,30
I	Zapasy		121 989,30	126 846,95	126 846,95
1	Materiały		0,00	114 502,42	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku				
3	Produkty gotowe				
4	Towary		49 015,59	1 544,53	116 046,95
5	Zaliczki na dostawy i usługi		72 973,71	10 800,00	10 800,00
II	Należności krótkoterminowe		2 014 889,43	1 562 659,04	1 562 659,04
1	Należności od jednostek powiązanych		340 037,91	32 595,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		340 037,91	32 595,00	0,00
	1) do 12 miesięcy		340 037,91	32 595,00	0,00
	2) powyżej 12 miesięcy				
b)	inne				

Bilans

Legimi S.A.

wszystkie kwoty w złotych

Aktywa (c.d. "Należności krótkoterminowe")		Stan na:	2018-12-31	2017-12-31	Przebieg. dane porów. za poprzedni okres
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		307 254,00	0,00	40 590,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		307 254,00	0,00	40 590,00
	1) do 12 miesięcy		307 254,00	0,00	40 590,00
	2) powyżej 12 miesięcy				
b)	inne				
3	Należności od pozostałych jednostek		1 367 597,52	1 530 064,04	1 522 069,04
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		1 193 362,16	1 398 136,57	1 390 141,57
	1) do 12 miesięcy		1 193 362,16	1 398 136,57	1 390 141,57
	2) powyżej 12 miesięcy				
b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		5 755,33	34 162,07	34 162,07
c)	inne		168 480,03	97 765,40	97 765,40
d)	dochodzone na drodze sądowej				
III	Inwestycje krótkoterminowe		3 176 416,33	2 398 979,07	2 398 979,07
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe		3 176 416,33	2 398 979,07	2 398 979,07
a)	w jednostkach powiązanych		3 069 583,88	2 329 219,86	2 329 219,86
	1) udziały lub akcje				
	2) inne papiery wartościowe				
	3) udzielone pożyczki		3 069 583,88	2 329 219,86	2 329 219,86
	4) inne krótkoterminowe aktywa finansowe				
b)	w pozostałych jednostkach		0,00	0,00	0,00
	1) udziały lub akcje				
	2) inne papiery wartościowe				
	3) udzielone pożyczki				
	4) inne krótkoterminowe aktywa finansowe				
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		106 832,45	69 759,21	69 759,21
	1) środki pieniężne w kasie i na rachunkach		89 430,24	69 759,21	69 759,21
	2) inne środki pieniężne		17 402,21	0,00	0,00
	3) inne aktywa pieniężne				
2	Inne inwestycje krótkoterminowe				
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 141 739,91	1 913 310,49	1 331 126,24
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy				
D	Udziały (akcje) własne				
Aktywa razem (suma pozycji A, B, C i D)			12 470 499,36	9 786 946,10	8 435 911,37

Bilans

Legimi S.A.

wszystkie kwoty w złotych

Pasywa		Stan na:	2018-12-31	2017-12-31	Prokstat, dane porówn. za poprzedni okres
A	Kapitał (fundusz) własny		776 391,95	530 520,88	-859 265,77
I	Kapitał (fundusz) podstawowy		120 608,30	111 400,00	111 400,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:		2 999 771,03	1 868 498,60	1 868 498,60
	– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		0,00	1 868 498,60	0,00
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:				
	– z tytułu aktualizacji wartości godziwej				
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		269 984,00	0,00	0,00
	– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki				
	– na udziały (akcje) własne				
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych		-2 657 352,35	-1 648 592,27	-3 038 378,92
VI	Zysk (strata) netto		43 380,97	199 214,55	199 214,55
VII	Odписy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		11 694 107,41	9 256 425,22	9 295 177,14
I	Rezerwy na zobowiązania		93 441,74	0,00	0,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		93 441,74	0,00	0,00
	– długoterminowa		65 603,69	0,00	0,00
	– krótkoterminowa		27 838,05	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy		0,00	0,00	0,00
	– długoterminowe				
	– krótkoterminowe				
II	Zobowiązania długoterminowe		0,00	3 242 666,72	3 185 427,20
1	Wobec jednostek powiązanych				
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
3	Wobec pozostałych jednostek		0,00	3 242 666,72	3 185 427,20
a)	kredyty i pożyczki				
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	3 242 666,72	3 185 427,20
c)	inne zobowiązania finansowe				
d)	zobowiązania wekslowe				
e)	inne				

Bilans

Legimi S.A.

wszystkie kwoty w złotych

Pasywa (c.d. "Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania")		Stan na:	2018-12-31	2017-12-31	Przebieg, dane porówn. za poprzedni okres
III	Zobowiązania krótkoterminowe		11 586 109,14	5 991 991,79	6 087 983,23
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		579 956,88	713 498,06	713 498,06
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	0,00	0,00
	1) do 12 miesięcy				
	2) powyżej 12 miesięcy				
b)	inne		579 956,88	713 498,06	713 498,06
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		485 549,55	0,00	227 449,35
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		193 787,35	0,00	38 449,35
	1) do 12 miesięcy		193 787,35	0,00	38 449,35
	2) powyżej 12 miesięcy				
b)	inne		291 762,20	0,00	189 000,00
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		10 520 602,71	5 278 493,73	5 147 035,82
a)	kredyty i pożyczki		150 055,05	54 914,41	54 914,41
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		8 262 963,82	3 437 000,00	3 343 991,44
c)	inne zobowiązania finansowe				
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		1 806 479,78	1 643 858,64	1 605 409,29
	1) do 12 miesięcy		1 806 479,78	1 643 858,64	1 605 409,29
	2) powyżej 12 miesięcy				
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi				
f)	zobowiązania wekslowe				
g)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		262 574,41	118 319,73	118 319,73
h)	z tytułu wynagrodzeń		35 640,72	22 640,39	22 640,39
i)	inne		2 888,93	1 760,56	1 760,56
4	Fundusze specjalne				
IV	Rozliczenia międzyokresowe		14 556,53	21 766,71	21 766,71
1	Ujemna wartość firmy				
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		14 556,53	21 766,71	21 766,71
	– długoterminowe		0,00	18 740,82	18 740,82
	– krótkoterminowe		14 556,53	3 025,89	3 025,89
Pasywa razem (suma pozycji A i B)			12 470 499,36	9 786 946,10	8 435 911,37

Rachunek zysków i strat

Legimi S.A.

wszystkie kwoty w złotych

wariant porównawczy		za rok:	2018	2017	Przełst. dane porów. za poprzedni okres
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		11 286 579,45	7 097 458,49	
	– od jednostek powiązanych		578 363,55	190 383,78	
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów		10 136 576,40	5 792 575,38	
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)				
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		1 150 003,05	1 304 884,11	
B	Koszty działalności operacyjnej		10 302 489,27	6 516 795,96	
I	Amortyzacja		498 003,29	567 863,14	
II	Zużycie materiałów i energii		120 450,86	56 557,97	
III	Usługi obce		7 784 483,83	4 408 972,99	
IV	Podatki i opłaty, w tym:		13 619,50	535,00	
	– podatek akcyzowy				
V	Wynagrodzenia		682 079,97	379 313,09	
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:		40 402,49	27 725,02	
	– emerytalne				
VII	Pozostałe koszty rodzajowe		200 534,51	35 750,43	
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		952 934,82	1 040 078,34	
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)		984 090,18	580 663,51	
D	Pozostałe przychody operacyjne		327 582,51	39 557,72	
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II	Dotacje		152 460,00	0,00	
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV	Inne przychody operacyjne		175 122,51	39 557,72	
E	Pozostałe koszty operacyjne		454 609,32	67 689,34	
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III	Inne koszty operacyjne		454 609,32	67 689,34	
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)		857 063,37	552 531,89	
G	Przychody finansowe		194 863,57	111 932,82	

Rachunek zysków i strat

Legimi S.A.

wszystkie kwoty w złotych

warianc porównawczy, c.d. poprzedniej strony	za rok:	2018	2017	Przebieg. dane porówn. za poprzedni okres
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
a) od jednostek powiązanych, w tym:				
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
b) od jednostek pozostałych, w tym:				
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
II Odsetki, w tym:		194 354,28	111 780,67	
– od jednostek powiązanych		193 655,82	0,00	
III Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
– w jednostkach powiązanych				
IV Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
V Inne		509,29	152,15	
H Koszty finansowe		907 401,28	465 250,16	
I Odsetki, w tym:		744 951,85	457 785,61	
– dla jednostek powiązanych		78 323,79	17 062,22	
II Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
– w jednostkach powiązanych				
III Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
IV Inne		162 449,43	7 464,55	
I Zysk (strata) brutto (F+G-H)		144 525,66	199 214,55	
J Podatek dochodowy		35 541,00	0,00	
K Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		65 603,69	0,00	
L Zysk (strata) netto (I-J-K)		43 380,97	199 214,55	

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Legimi S.A.

wszystkie kwoty w złotych

wyszczególnienie		za rok:	2018	2017
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		530 520,88	412 165,22
	– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
	– korekty błędów		-1 389 786,65	-80 858,89
Ia	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		-859 265,77	331 306,33
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		111 400,00	27 850,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		9 208,30	83 550,00
a)	zwiększenie (z tytułu)		9 208,30	83 550,00
	– wydania udziałów (emisji akcji)		9 208,30	83 550,00
	–			
	–			
	–			
b)	zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
	– umorzenia udziałów (akcji)			
	–			
	–			
	–			
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		120 608,30	111 400,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		1 855 488,60	1 952 048,60
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		1 131 272,43	-83 550,00
a)	zwiększenie (z tytułu)		1 346 576,20	0,00
	– emisji akcji powyżej wartości nominalnej		1 346 576,20	0,00
	– podziału zysku (ustawowo)			
	– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)			
	–			
	–			
	–			
b)	zmniejszenie (z tytułu)		215 303,77	83 550,00
	– pokrycia straty		0,00	0,00
	– podwyższenie kapitału podstawowego z zapasowego		9 208,30	83 550,00
	– koszty emisji akcji		121 750,09	0,00
	– przeksięgowanie straty za 2017		84 345,38	0,00
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		2 999 771,03	1 868 498,60

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Legimi S.A.

wszystkie kwoty w złotych

wyszczególnienie, c.d. poprzedniej strony	za rok:	2018	2017
3 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0,00	0,00
3.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00
–			
–			
–			
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
– zbycia środków trwałych			
–			
–			
–			
3.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		0,00	0,00
4 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		0,00	0,00
4.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		269 984,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		269 984,00	0,00
– wycena programu opcji menedżerskich		269 984,00	0,00
–			
–			
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
–			
–			
–			
4.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		269 984,00	0,00
5 Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		0,00	0,00
5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		0,00	0,00
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
– korekty błędów			

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Legimi S.A.

wszystkie kwoty w złotych

wyszczególnienie, c.d. poprzedniej strony	za rok:	2018	2017
5.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00
– podziału zysku z lat ubiegłych			
–			
–			
–			
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
–			
–			
–			
5.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00	0,00
5.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu		1 648 592,27	1 567 733,38
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
– korekty błędów		1 292 320,01	80 858,89
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		2 940 912,28	1 648 592,27
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	1 389 786,65
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia			
– korekty błędów za rok 2017		0,00	1 389 786,66
–			
–			
b) zmniejszenie (z tytułu)		283 559,93	0,00
– przeznaczenia zysku netto za 2017		199 214,55	0,00
– korekty dochodu za 2017		84 345,38	0,00
–			
5.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		2 657 352,35	3 038 378,92
5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		-2 657 352,35	-3 038 378,92
6 Wynik netto		43 380,97	199 214,55
a) zysk netto		43 380,97	199 214,55
b) strata netto			
c) odpisy z zysku			
II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (B2)		776 391,95	-859 265,77
III Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		776 391,95	-859 265,77

Rachunek przepływów

Legimi S.A.

wszystkie kwoty w złotych

metoda pośrednia		za rok:	2018	2017	Prześr. dane porów. za poprzedni okres
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		0,00	0,00	
I	Zysk (strata) netto		43 380,97	199 214,55	
II	Korekty razem		1 317 444,01	404 929,36	
1	Amortyzacja		498 003,29	567 854,14	
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		550 597,57	332 848,81	
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				
5	Zmiana stanu rezerw		93 441,74	0,00	
6	Zmiana stanu zapasów		4 857,65	-13 774,70	
7	Zmiana stanu należności		-452 230,39	-556 284,38	
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		286 794,51	873 810,08	
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		65 995,64	-718 665,70	
10	Inne korekty		269 984,00	-80 858,89	
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		1 360 824,98	604 143,91	
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		0,00	0,00	
I	Wpływy		17 999,01	241 000,00	
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3	Z aktywów finansowych, w tym:		17 999,01	241 000,00	
a)	w jednostkach powiązanych		0,00	241 000,00	
b)	w pozostałych jednostkach		17 999,01	0,00	
1)	zbycie aktywów finansowych				
2)	dywidendy i udziały w zyskach				
3)	splata udzielonych pożyczek długoterminowych		17 999,01	0,00	
4)	odsetki				
5)	inne wpływy z aktywów finansowych				
4	Inne wpływy inwestycyjne				
II	Wydatki		3 847 529,21	3 759 426,57	
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		2 510 280,00	2 047 061,58	

Rachunek przepływów

Legimi S.A.

wszystkie kwoty w złotych

metoda pośrednia, c.d. poprzedniej strony	za rok:	2018	2017	Przebieg, dane porów. za poprzedni okres
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3	Na aktywa finansowe, w tym:	1 337 249,21	1 712 364,99	
a)	w jednostkach powiązanych	564 707,21	1 712 364,99	
b)	w pozostałych jednostkach	772 542,00	0,00	
1)	nabycie aktywów finansowych			
2)	udzielone pożyczki długoterminowe	772 542,00	0,00	
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-3 829 530,20	-3 518 426,57	
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00	
I	Wpływy	7 700 721,51	5 866 249,10	
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 224 826,11	0,00	
2	Kredyty i pożyczki	452 895,40	50 000,00	
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	6 023 000,00	5 816 249,10	
4	Inne wpływy finansowe			
II	Wydatki	5 194 943,05	2 903 554,10	
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych			
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			
4	Splaty kredytów i pożyczek	464 394,61	0,00	
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	4 047 000,00	2 463 839,03	
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego			
8	Odsetki	683 548,44	439 715,07	
9	Inne wydatki finansowe			
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 505 778,46	2 962 695,00	
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III±B.III±C.III)	37 073,24	48 412,34	
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:			
	– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F	Środki pieniężne na początek okresu	69 759,21	21 346,87	
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	106 832,45	69 759,21	
	– o ograniczonej możliwości dysponowania			

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Legimi S.A.

wszystkie kwoty w złotych

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania a wynikiem finansowym:

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto	Okres bieżący		Okres poprzedni	
	Ogółem:	w tym z zysków kapitałowych:	Ogółem:	w tym z zysków kapitałowych:
A. Zysk (strata) brutto za dany rok	144 525,66	—	199 214,55	—
B. Przychody zwolnione z opodatkowania *	361 234,56		111 780,67	
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	0,00	0,00	0,00	
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów *	665 994,80	0,00	202 536,41	
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku	805 212,63	0,00	231 151,56	
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych	172 733,92	0,00	45 648,03	
Dochód (A - B - C + D + E + F - G)	881 794,61	—	475 473,82	—
H. Strata z lat ubiegłych	694 708,18	0,00	475 474,00	
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania	0,00	0,00	0,00	
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	187 056,00	—	0,00	—
K. Podatek dochodowy	36 541,00	—	0,00	—

* trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych

Załączniki i objaśnienia:

zał. nr 1 - Kompletny opis zasad wyceny aktywów i pasywów.

Załącznik:



Wycena aktywów i pasywów.pdf

zał. nr 2 - Dodatkowe informacje i wyjaśnienia.

Załącznik:



Dod inf i objas 2018.pdf

Załącznik:

Załącznik:

Załącznik:

Załącznik:

Wydrukowane: 2019-06-04 09:40

Strona 17 z 18

w sprawozdanie finansowe dla KRS (podgląd)

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Legimi S.A.

wszystkie kwoty w złotych

--

Załącznik:

--

Załącznik:

--

Załącznik:

--

Załącznik:



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 umorzenie. Składniki majątkowe formalnie spełniające kryteria zaliczania do środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych lecz o jednostkowej cenie nabycia netto:

- poniżej 1.500,00 zł zaliczane są do materiałów i odnoszone w 100% w koszty zużycia materiałów,
- w przedziale od 1.500,00 – 10.000,00 zł znajdują się w ewidencji wyposażenia i są zaliczane do kosztów w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe, których cena nabycia jest wyższa niż 10.000,00 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%

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 10.000,00 zł. W przypadku, gdy wartość poniesiona na ulepszenie danego środka trwałego w danym roku podatkowym nie jest wyższa niż 10.000,00 zł, poniesione nakłady są odnoszone na koniec roku obrotowego w bieżące koszty działalności.

Prace rozwojowe w spółce wycenia się w koszcie nabycia i ilości godzin faktycznie przeznaczonych na wytworzenie aplikacji, stanowiące 55% czasu przepracowanego przez zatrudnionych programistów. Aktywacja wydatków związanych z pracami rozwojowymi odbywa się w miesiącu poniesienia kosztu. Jednocześnie Zarząd Spółki przeprowadza test na utratę wartości tych aktywów na podstawie oszacowania wartości przyszłych przepływów pieniężnych całej spółki.

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 odchylenia 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.
- **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).

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:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku sprzedaży lub kupna walut,
- 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 wymagającej 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:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku sprzedaży lub kupna walut;
- 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.

Wycena obligacji

Spółka wycenia zobowiązania z tytułu obligacji w kwocie wymagającej zapłat, natomiast prezentacyjnie w bilansie pomniejszają ich wartość o koszty pozyskania obligacji.

Przed emisją obligacji dokonywane jest oszacowanie wartości godziwej zabezpieczenia obligacji emitowanych przez Legimi S.A. Wycena odbywa się przy uwzględnieniu umów zawartych przez Legimi S.A. o charakterze terminowym lub które nie są umowami terminowymi, ale mają 1-miesięczny okres wypowiedzenia. Oczekiwanie przepływy

pieniężne określone są na bazie należności z tytułu tychże umów oraz danych dotyczących przychodu spółki. W rezultacie wartość godziwa środków pieniężnych z umów to suma zdyskontowanych oczekiwanych przepływów pieniężnych. Dodatkowo uwzględniono również ryzyko specyficzne o wartości 3%. Stopy dyskonta ustalano na bazie ogólnokrajowych wskaźników, takich jak średnia rentowność bonów i obligacji Skarbu Państwa.

W dniu 1 stycznia 2019 r. w wyniku nowelizacji ustawy o rachunkowości podniesione zostały limity wartości, które uprawniają do stosowania uproszczeń przewidzianych dla małych jednostek prowadzących księgowość. Ze zwolnienia z obowiązku stosowania przepisów wydanych na podstawie art. 81 ust. 2 pkt 4 ustawy o rachunkowości mogą korzystać podmioty, których suma aktywów bilansu na koniec roku obrotowego nie przekroczyła 25,5 mln zł, przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów za rok obrotowy nie przekroczyły 51 mln zł, a średnioroczne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty nie przekroczyło 50 osób. Dotyczy to dwóch kolejno po sobie występujących lat obrotowych. Co najmniej dwa kryteria muszą być spełnione łącznie. Legimi S.A. w 2017 i 2018 r. nie przekroczyło tych limitów, a jednocześnie nie jest jednostką co do której stosowanie tego uproszczenia jest wyłączone. Aktualnie żaden z papierów wartościowych nie spółki nie podlega obrotowi na rynku regulowanym EOG i nie podlega obrotowi w alternatywnym systemie obrotu.

Udzielone pożyczki

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

Zarząd przeprowadza raz do roku testy na utratę wartości udzielonych pożyczek na okoliczność potwierdzenia bieżącej wartości i dokonania ewentualnych odpisów aktualizujących.

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:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku sprzedaży lub kupna walut;
- 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 statutem 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 uosabiających 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 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 aktuariálną,
- 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 różnicy aktywów i rezerw 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:

- odpisy aktualizujące zapasy, należności, udziały,
- nie wypłacone wynagrodzenia z umów zlecenie,
- nie zapłacone składki na ubezpieczenie społeczne,
- rezerwy na świadczenia pracownicze (nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalno-rentowe, nie wykorzystane urlopy, premie i nagrody dla pracowników),
- rezerwy na przewidywane koszty,
- 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:

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

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 wariantcie porównawczym oraz informacji dodatkowej, obejmującej wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Roczne sprawozdanie finansowe sporządza się zgodnie z zał. Nr 1 do ustawy o rachunkowości w pełnych złotych i groszach w walucie polskiej, bez uproszczeń, w oparciu o zasady rzetelności i jasności danych, wyższości treści ekonomicznej, memoriału, ciągłości przyjętych zasad, kompletności ujęcia zdarzeń gospodarczych dot. roku obrotowego, ostrożności wyceny i porównywalności danych. Sprawozdanie Finansowe podlega



ustawowemu badaniu w związku z czym spółka sporządza metodą pośrednią rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale własnym.

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



DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

LEGIMI SPÓŁKA AKCYJNA
ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań

za okres od dnia 01.01.2018 r. do dnia 31.12.2018 r.



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.

Wykaz WNIP i środków trwałych prezentują załączniki nr 1 i 2

Inwestycje długoterminowe wg stanu na dzień 31.12.2018:

- posiadane udziały
 - stan na początek okresu – kwota 218.820,00
 - stan na koniec okresu – kwota 218.820,00
- udzielone pożyczki
 - stan na początek okresu – kwota 0,00
 - stan na koniec okresu – kwota 773.240,46

W pozycji WNIP spółka prezentuje m.in. aplikacje na czytniki, moduły dla czytelników umożliwiające czytanie w chmurze, moduły do przetwarzania danych.

Spółka w wartościach niematerialnych i prawnych w budowie (pozycja zaliczki na wartości niematerialne i prawne) aktywuje koszty tworzenia aplikacji Legimi 3.0. Wartość testowanego aktywa wynosi 3.046.738,81.

Zarząd Spółki przeprowadził test na utratę wartości tych aktywów. Przeprowadzony test potwierdził, że wartość odzyskiwalna testowanego aktywa jest wyższa niż jego bilansowa. Spółka szacuje, że dzięki nowej platformie Legimi 3.0, spółka będzie w stanie dalej zwiększać liczbę użytkowników i liczbę płacących abonentów, i tym samym odwrócić występujący w ostatnim czasie słabnący trend dynamiki wzrostu. Dodatkowo, jednym z celów jest znaczne ograniczenie tzw. Churnu, czyli rezygnacji z usług, który w ostatnich latach znacząco rośnie, ze względu na słabnącą atrakcyjność dotychczasowej platformy.

Dlatego uzasadnionym wydaje się dokonanie testu na utratę wartości Legimi 3.0 na podstawie oszacowania wartości przyszłych przepływów pieniężnych całej spółki, a dokładniej wszędzie tam, gdzie podstawą funkcjonowania jest Legimi 3.0., czyli nie tylko przychodów z rynku polskiego, ale także ze świadczenia usług franczyzowych świadczonych dla Legimi International na rynku niemieckim.

Na podstawie tego założenia dokonano wyznaczenia wyceny Legimi 3.0 w oparciu o kalkulację wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych do spółki legimi S.A., czyli tzw. metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych DCF. Do wyznaczenia wartości DCF przyjęto koszt kapitału WACC wynoszący 15%, czyli na poziomach znacznie przekraczających dzisiejsze poziomy rynkowe (6-8%). Wynika to z relatywnie dużego stopnia ryzyka możliwości rozwoju biznesu na nowym rynku. Wycena została przeprowadzona w oparciu o prognozę wyników finansowych na lata 2019-2025 w spółce Legimi.

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



Na jej podstawie wycena wartości spółki Legimi i tym samym testu na utratę wartości platformy Legimi 3.0, została oszacowana na kwotę **26,1 mln PLN**. Na tę kwotę składają się:

- Wartość zdyskontowanych przepływów pieniężnych: 35,3 mln PLN;
- Bieżąca wartość zadłużenia netto: 9,2 mln PLN.

W oszacowaniu wyceny platformy Legimi 3.0 nie uwzględniono wartości rezydualnej ze względu na ograniczony czas jej użyteczności.

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 wieczysto.

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.

Spółka użytkuje na podstawie umowy najmu lokal użytkowy w Poznaniu przy ul. Św. Marcin 58/64, którego wartość nie jest Spółce znana.

6) Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przysługują.

Nie dotyczy

7) Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększenia, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego.

Nie dotyczy

8) Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych.

Kapitał podstawowy spółki wynosi na dzień 31.12.2018 rok 120.608,30 zł i dzieli się na 1.206.083 akcji o równej wartości nominalnej 0,10 pln. Struktura własności jest następująca:

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



Wyszczególnienie	Ilość akcji	Wartość nominalna na 1 akcji	Wartość akcji	Udział procentowy
Mikołaj Małaczyński	205 000	0,1	20 500,00	17,00%
Mateusz Frukacz	205 000	0,1	20 500,00	17,00%
Miłosz Kmiecik	16 000	0,1	1 600,00	1,33%
Bartłomiej Gola	86 667	0,1	8 666,70	7,19%
Arkadiusz Piechocki	86 666	0,1	8 666,60	7,19%
Michał Lehmann	86 666	0,1	8 666,60	7,19%
Piotr Mularzewicz	60 000	0,1	6 000,00	4,97%
Jakub Pawłowski	32 000	0,1	3 200,00	2,65%
Piotr Kryger	32 000	0,1	3 200,00	2,65%
Venture Capital Satus	302 000	0,1	30 200,00	25,03%
SpeedUp Investments LI Group Sp. z o.o. SKA	2 001	0,1	200,10	0,17%
Akcje serii B	60 358	0,1	6 035,80	5,00%
Akcje serii C	31 725	0,1	3 172,50	2,63%
Razem	1 206 083		120 608,30	100,00%

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 1.868.498,60

- zwiększenie 1.337.367,90, w tym

- Podwyższenie kapitału - emisja akcji serii B i C - kwota 1.337.367,90

- zmniejszenie 206.095,47

- Koszty oferty publicznej akcji serii B i C – kwota 121.750,09
- Przeksięgowanie straty z roku 2017 – kwota 84.345,38

Stan na koniec roku 2.999.771,03

Kapitał rezerwowy

Stan na początek roku 0,00

- zwiększenie 269.984,00, w tym:

- Tytułem ujęcia wyceny programu opcji menedżerskich, którego Regulamin został przyjęty przez nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 7 z dnia 31.01.2018r. Program obowiązuje na lata 2018-2019. W wycenie ujęto kwotę dotyczącą pierwszego roku obowiązywania programu.

10) Propozycje, co do sposobu podziału zysku lub pokrycia strat za rok obrotowy.

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

Zysk netto rok 2018 w kwocie 43.380,97 Zarząd będzie proponował 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.

Spółka na dzień 31.12.2018 utworzyła rezerwy:

- Na niewykorzystane urlopy w kwocie 27.838,05
- Z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 65.603,69

12) Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty:

- Do 1 roku
- Powyżej 1 roku do 3 lat
- Powyżej 3 lat do 5 lat
- Powyżej 5 lat

Spółka nie posiada zobowiązań długoterminowych.

Spółka posiada zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31.12.2018 w postaci obligacji w kwocie 8.262.963,82 wraz odsetkami. Wartość obligacji w bilansie została umniejszona o koszty jej emisji rozliczane w czasie w kwocie 206.303,05.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka nie posiadała statusu emitenta dłużnych papierów wartościowych wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu (Catalyst). Spółka jest podmiotem ubiegającym się do dopuszczenia wyemitowanych przez nią obligacji na ten rynek.

Zestawienie kapitału obligacji:

OBLIGACJE

Seria	Kwota emisji	data emisji	termin wykupu	Okres zapadalności	Kupon	Komentarz
	3 000					
Seria J	000,00 zł	24.09.2017	24.09.2019	24 miesiące	9,00%	zabezpieczona na przychodach, do 150%
	1 200					
Seria N	000,00 zł	15.06.2018	15.06.2019	12 miesięcy	8,50%	zabezpieczona na przychodach, do 150%
	750					
Seria O	000,00 zł	12.06.2018	12.06.2019	12 miesięcy	8,50%	zabezpieczona na przychodach, do 150%
	844					Emisja prywatna do podmiotów osobowo powiązanych. Zamienna na akcje
Seria P	000,00 zł	19.09.2018	19.09.2019	12 miesięcy	5,00%	
	380					
Seria Q	000,00 zł	10.09.2018	10.09.2019	12 miesięcy	8,50%	zabezpieczona na przychodach, do 150%
	2 400					
Seria R	000,00 zł	27.11.2018	27.11.2019	12 miesięcy	8,50%	zabezpieczona na przychodach, do 150%

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

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.

Rozliczenia międzyokresowe czynne

- Krótkoterminowe – kwota 1.141.739,91:
 - rozliczanie w czasie zakupionych czytników 1.009.102,36
 - koszty utrzymania hostingu – kwota 132.637,55
- Długoterminowe – kwota 137.661,57
 - rozliczanie w czasie zakupionych czytników 137.661,57

Rozliczenia międzyokresowe bierne

- Przychody ze sprzedaży dotyczące przyszłych okresów – kwota 14.556,53

15) W przypadku gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu, jego powiązanie między tymi pozycjami; dotyczy to w szczególności podziału należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową.

Nie dotyczy

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

- 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 w postaci weksli pod dotację:

- umowa RPWP.01.05.02-30-0475/15
- UDA-POIR.03.01.05-30-0001/17

Jednostka posiada także gwarancję z banku ING.

- 17) W przypadku gdy składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi są wyceniane w wartości godziwej:**

- a) Istotne założenia przyjęte do ustalenia wartości godziwej, gdy dane przyjęte do ustalenia tej wartości nie pochodzą z aktywnego rynku,
- b) 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,
- c) Tabelę 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

- 18) Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT o którym mowa;**

- a) w art. 62a ust.1. ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (t.j. Dz.U. z 2018 r. poz.2187 ze zm.)
- b) w art. 3b ust.1 ustawy z dnia 5 listopada 2009 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych (t.j. Dz.U. z 2017r. poz.2065 ze zm.)

Saldo zgromadzonych środków na dzień 31-12-2018 r- wynosi 0,00 zł.

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 towarów i usług głównie na rynku krajowym osiągając obrót w wysokości 11.286.579,45, w tym:

- Usługi B2B (programistyczne) – kwota 601.387,61
- Usługi B2C (usługi abonamentowe ebook) – kwota 9.499.663,79
- Sprzedaż materiałów (eczytniki) – kwota 1.150.003,05

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

- Pozostałe – kwota 35.525,00

1a) Informacje o przychodach z tytułu umów o długotrwałe usługi, w tym budowlane.

Nie dotyczy

2) W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i start w wariantcie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych:

Nie dotyczy

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
Zysk brutto	414.509,66
Przychody nie wliczone do podstawy opodatkowania	361.234,56
Przychody podatkowe nie ujęte w księgach	
Wydatki trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	665.994,80
Wydatki przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	335.228,63
Statystyczne korekty podstawy opodatkowania	172.733,92
Dochód	881.764,61
Odliczenia od dochodu – straty z lat ubiegłych	694.708,18
Podstawa opodatkowania	187.056,00

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

Podatek dochodowy wg CIT-8	35.541,00
Podatek dochodowy odroczony	65.603,69
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	101.144,69

- 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 - poniesione	Wartość za okres sprawozdawczy - planowane
Nakłady na ochronę środowiska	0,00	0,00
Nakłady na pozostałe niefinansowe aktywa trwałe	2 562 002,00	1 000 000,00
Razem	2 562 002,00	1 000 000,00

- 10) Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów i kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie.

Nie dotyczy

- 11) Koszty związane z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust.2 do wartości niematerialnych i prawnych

Nie dotyczy

III. KURSY PRZYJĘTE DO WYCENY

Dla pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych – kursy przyjęte do ich wyceny

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



Średnie kursy NBP zgodnie z obowiązującymi przepisami, zgodnie z tabelą kursów średnich NBP na dzień 31.12.2018 nr 252/A/NBP/2018:

1 EUR = 4,3000

1 USD = 3,7597

IV. OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Strukturę środków pieniężnych w sprawozdaniu przepływu środków pieniężnych przedstawia tabela przepływów pieniężnych.

V. OBJAŚNIENIA DO ZAWARTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ UMÓW, ISTOTNYCH TRANSAKCJI I NIEKTÓRYCH ZAGADNIENÍ 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.

Przeciętne zatrudnienie – 7,02 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.

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



Wynagrodzenia za rok obrotowy należne członkom organów zarządzających:

- 168.000,00 zł, dotyczy wynagrodzenia funkcyjnego.
- Rada Nadzorcza nie otrzymywała w roku 2018 wynagrodzenia.

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 2018 – kwota 11.500,00 netto.

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.

Spółka dokonała poniższych korekt poprzez wynik lat ubiegłych:

- Korekta rozliczeń międzyokresowych kosztów jako zwiększenie kosztów – kwota 1.399.029,21
- Zaliczki na dostawy jako zwiększenie kosztów – kwota 11.757,44
- Dzierżawa oprogramowania jako zwiększenie przychodów – kwota 21.000,00
- Korekta amortyzacji za rok 2017 jako zmniejszenie kosztów – kwota 97.466,64

Zestawienie wszystkich korekt dokonanych w sprawozdaniu finansowym za 2017 rok, w stosunku do zatwierdzonego sprawozdania finansowego za ten rok, przedstawiono w załączniku nr 3.

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.

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



- Emisja akcji serii G

W ramach przeprowadzonej emisji Akcji Serii G przydzielono łącznie 123.837 (słownie: sto dwadzieścia trzy tysiące osiemset trzydzieści siedem) akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda i o łącznej wartości nominalnej 12.383,70 zł (słownie: dwanaście tysięcy trzysta osiemdziesiąt trzy złote siedemdziesiąt groszy). Cena emisyjna jednej Akcji Serii G wynosiła 16,00 zł (słownie: szesnaście złotych zero groszy), a łączna wartość emisji wyniosła 1.981.392,00 zł (słownie: jeden milion dziewięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt dwa złote zero groszy). Przydział serii G odbył się 15.05.2019r. z korektą dnia 23.05.2019r.

- Zamiana obligacji serii P na akcje serii F

Zarząd spółki pod firmą Legimi S.A. w związku ze złożeniem żądań zamiany obligacji serii P na akcje serii F przez wszystkich obligatariuszy, którzy objęli obligacje serii P (Emitent informował o przydziale obligacji serii P zamiennych na akcje serii F w raporcie bieżącym nr 23/2018 w dniu 19 września 2018 r.), podjął 31 stycznia 2019 r. uchwałę w sprawie dookreślenia kapitału zakładowego Spółki. Zarząd Spółki dokonał podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 5.232,80 zł (słownie: pięć tysięcy dwustu trzydziestu dwóch złotych osiemdziesięciu groszy) poprzez emisję 52.328 (słownie: pięćdziesięciu dwóch tysięcy trzystu dwudziestu ośmiu) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 5.232,80 zł (słownie: pięć tysięcy dwieście trzydzieści dwa złote osiemdziesiąt groszy). W wyniku niniejszego podwyższenia, kapitał zakładowy Emitenta wynosi 125.841,10 zł (słownie: sto dwadzieścia pięć tysięcy osiemset czterdzieści jeden złotych dziesięć groszy) i dzieli się na 1.258.411 (słownie: jeden milion dwieście pięćdziesiąt osiem tysięcy czterysta jedenaście) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja. Ponadto w dniu 31 stycznia 2019 r. miało miejsce Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na którym podjęto m.in. uchwały w przedmiocie zamiany akcji imiennych serii A na akcje na okaziciela oraz upoważnienia Zarządu Spółki do wykonania wszelkich czynności umożliwiających wykonanie uchwały oraz zmiany Statutu Spółki. Zarząd Spółki otrzymał również uprawnienie do dematerializacji akcji serii A i ich wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. Rejestracja akcji serii F nastąpiła dnia 15.03.2019r.

- Z dniem 29.05.2019r. zarejestrowano w Niemieckim Rejestrze Sądowym, że Legimi S.A. została jedynym udziałowcem w spółce Readfy GmbH.

- Dnia 24 maja 2019 r. dokonano sprzedaży wszystkich udziałów w Dooklikes sp. z o.o. przez dotychczasowych 6 wspólników na rzecz spółki zależnej Legimi International Sp. z o.o.

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 zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym, oraz przedstawienie zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z podaniem jej przyczyny.

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

Nie dotyczy

4) Informacje liczbowe, wraz z wyjaśnieniem, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.

Zmiany prezentacyjne przedstawia załącznik nr 3.

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.

- sprzedaż: 398.327,57 brutto
- zakupy: 492.861,00 zł brutto
- saldo udzielonych pożyczek: 3.054.724,43 zł

Zarząd przeprowadził test na utratę wartości udzielonych pożyczek Legimi International Sp. z o.o. Przeprowadzony test potwierdził, że wartość odzyskiwalna testowanego aktywa jest wyższa niż jego wartość bilansowa.

Spółka Legimi International jest operacyjnie odpowiedzialna za rozwój biznesu na terenie Niemiec poprzez platformę Legimi.de. Celem głównym jest budowanie bazy abonamentów korzystających z dostępu do nieograniczonego dostępu do e-booków i audiobooków, będący w zasobach platformy Legimi.

Wycena wartości bilansowej pożyczek udzielonych przez Legimi S.A. (w kwocie 3,2 mln PLN) została oszacowana na podstawie kalkulacji wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych, czyli tzw. metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych DCF. Wycena została przeprowadzona w oparciu o prognozę wyników finansowych na lata 2019-2025 w spółce Legimi International Sp. z o.o.

Niemiecki rynek książki jest trzecim największym rynkiem książki na świecie (patrz wykres poniżej) z udziałem na poziomie 9%. Spółka Legimi International szacuje, że uda jej się w zakładanym okresie zbudować bazę ponad 220 tys. płacących abonentów na rynku niemieckim, który jest dziś czterokrotnie większy od polskiego rynku książki (i wielokrotnie większy od rynku książki elektronicznej). Taka liczba płacących abonentów, w połączeniu ze średnią wysokością opłaty abonamentowej 7 EUR miesięcznie, ma się przełożyć na przychód na poziomie blisko 74 mln PLN, wygenerowany w roku 2025.

Na podstawie powyższej prognozy, wycena wartości spółki Legimi International i tym samym wartości udzielonych pożyczek została oszacowana na kwotę **3,3 mln PLN**, LEGIMI Spółka Akcyjna ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań

która w całości stanowi wartość zdyskontowanych przepływów pieniężnych: 3,3 mln PLN i która przewyższa bieżącą wartość zadłużenia netto (w wysokości 3,2 mln PLN).

Do wyznaczenia tej wyceny nie uwzględniono wartości rezydualnej w kwocie 31,4 mln PLN, oraz dodatkowych korzyści dla Legimi w postaci opłat franczyzowych. Spółka Legimi International podpisała z Legimi S.A. umowę franczyzową, w ramach której, za korzystanie z platformy, spółka Legimi International będzie odprowadzać 30% generowanego na platformie niemieckiej przychodu do Spółki Legimi S.A. w ramach tej umowy szacuje się w prognozowanym okresie dodatkowych wpływów do Spółki Legimi S.A. w wysokości ponad 31 mln PLN i które stanowią dodatkową wartość dla Legimi S.A.

Niemiecki rynek książki jest trzecim największym rynkiem książki na świecie (patrz wykres poniżej) z udziałem na poziomie 9%. Spółka Legimi International szacuje, że uda jej się w zakładanym okresie zbudować bazę ponad 220 tys. płacących abonentów na rynku niemieckim, który jest dziś czterokrotnie większy od polskiego rynku książki (i wielokrotnie większy od rynku książki elektronicznej). Taka liczba płacących abonentów, w połączeniu ze średnią wysokością opłaty abonamentowej 7 EUR miesięcznie, ma się przełożyć na przychód na poziomie blisko 74 mln PLN, wygenerowany w roku 2025.

Jeśli chodzi o finansowanie rozwoju biznesu, to zakłada się, że środki na rozwój będą płynęły sukcesywnie z Legimi S.A., aż do roku 2022, łącznie w tym okresie Legimi S.A. zasili Legimi International łączną kwotą około 5,2 mln PLN. Od roku 2023 Spółka zacznie się finansować z generowanych nadwyżek pieniężnych.

Do wyznaczenia wartości DCF przyjęto koszt kapitału WACC wynoszący 15%, czyli na poziomach znacznie przekraczających dzisiejsze poziomy rynkowe (6-8%). Wynika to z relatywnie dużego stopnia ryzyka możliwości rozwoju biznesu na nowym rynku

2) HolyCode Sp. z o.o.

- przychody ze sprzedaży: 307.254,00 zł brutto
- zakupy: 263.725,60 zł brutto
- saldo udzielonych pożyczek: 10.358,44

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 International Sp. z o.o. – 50 szt udziałów o wartości 2.500,00 zł tj. 50% udziałów, dane za rok 2018: kapitał własny (-) 300.330,84, strata netto 11.298,01

Holycode Sp. z o.o. - 24 szt udziałów o wartości 1.200,00 zł tj. 24 % udziałów, dane za rok 2018: kapitał własny (-) 10.949,89, zysk netto 46.232,31

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



Microsite Sp. z o.o. – 4200 szt udziałów o wartości 210.000,00 zł, tj. 38,24% udziałów, dane za rok 2018: kapitał własny 531.739,14, strata netto 118.500,36

4) Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o;

a) Podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstępienie od konsolidacji;

Spółka nie jest w obowiązku sporządzania sprawozdań skonsolidowanych ze względu na zapisy art. 56 ustawy o rachunkowości.

b) Nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji,

Nie dotyczy

c) Podstawowych wskaźnikach ekonomiczno-financeowych, charakteryzujących działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takich jak;

- Wskaźnik płynności I (aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe) wynosi 0,56
- Wskaźnik płynności II (należności krótkoterminowe + inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe) wynosi 0,45
- 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) wynosi 65,16
- Szybkość spłaty zobowiązań w dniach (średni stan zobowiązań brutto z tytułu dostaw i usług x 365 dni / koszty działalności operacyjnej) wynosi 422,04
- Szybkość obrotu zapasów (średni stan zapasów x 365 dni / przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów) wynosi 3,95
- Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym (kapitały własne / aktywa trwałe) wynosi 0,13

d) Rodzaju stosowanych standardów rachunkowości (krajowych czy międzynarodowych) przez jednostki powiązane.

Jednostki powiązane stosują krajowe standardy rachunkowości.

5) Informacja o;

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

- 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,

Nie dotyczy

- 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. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności;

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę w ciągu co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Istnieje ryzyko zagrożenia kontynuacji działalności związane z występowaniem krótkoterminowych zobowiązań w formie obligacji, których termin wymagalności przypada na bieżący rok 2019. Jednakże Zarząd Spółki stara się ograniczyć przedmiotowe ryzyko działaniami mającymi na celu polepszenie sytuacji finansowej Spółki.

Spółka na bieżąco monitoruje możliwości spłaty zaciągniętych zobowiązań finansowych w oparciu o prowadzone analizy marżowości prowadzenia biznesu i dokonywanie aktualizacji prognoz wyników finansowych. Na tej podstawie Spółka określa swoje zapotrzebowania finansowe w kolejnych okresach.

Z powyższych analiz wynika, iż źródłami finansowania wykupu obligacji, których termin wykupu przypada w 2019 roku, będą:

- zrealizowana w okresie od 25 marca do 13 maja 2019 rok emisja akcji serii G na kwotę blisko 2 mln zł,
- gotówka generowana z działalności operacyjnej.

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

Ponadto Spółka rozważa przeprowadzenie emisji obligacji, które będą miały za zadanie uzupełnianie brakujących środków, w tym środków na spłatę poszczególnych serii obligacji. W ostatnich dniach maja spółka poinformowała o zamiarze przeprowadzenia emisji obligacji serii S, na kwotę do 400 tys. zł.

Przez ostatnie lata Spółka zbudowała w zakresie emisji papierów wartościowych spore doświadczenie i część z przeprowadzonych emisji wykonywała samodzielnie, w tym przeprowadzone w 2018 roku emisje obligacji serii N (na kwotę 1,2 mln PLN), oraz serii R (na kwotę 2,4 mln PLN). Ze względu na planowane zmiany prawne, mające wejść w życie w lipcu 2019 roku, Spółka planuje współpracować przy najbliższych emisjach z domem maklerskim, który będzie pełnił rolę oferującego.

Niniejsze sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt, które byłyby konieczne, gdyby okazało się, że przyjęte przy jego sporządzeniu założenie kontynuacji działalności Spółki było niewłaściwe.

X. INNE ISTOTNE INFORMACJE UŁATWIAJĄCE OCENĘ JEDNOSTKI

Spółka nie stosuje przepisów rozporządzenia o instrumentach finansowych w związku ze zwolnieniem wynikającym z art. 28b ustawy o rachunkowości.

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



BILANS JEDNOSTEK - PASYWA

(z wyłączeniem banków i ubezpieczycieli)
na dzień 31.12.2017 r.

Załącznik nr 3	Dane zatwierdzone	Korekty	Przebieżające dane porównawcze
Bilans - Pasywa	31.12.2017		31.12.2017
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	530 520,88	-1 389 786,66	-859 265,77
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	111 400,00		111 400,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy w tym:	1 888 498,60		1 888 498,60
- nadwyżka wartości sprzedazy (wart. emisyjna)	1 888 498,60		0,00
- nad wartość nominalną udziałów (akcji)	0,00		0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00		0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00		0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00		0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) Spółki	0,00		0,00
- na akcje, udziały własne	0,00		0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 648 982,27	-1 389 786,66	-3 038 768,92
VI. Zysk (strata) netto	199 214,55		199 214,55
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00		0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	9 266 426,22	38 751,92	9 295 177,14
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00		0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00		0,00
- długoterminowa	0,00		0,00
- krótkoterminowa	0,00		0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00		0,00
- długoterminowe	0,00		0,00
- krótkoterminowe	0,00		0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	3 242 866,72	-57 239,52	3 185 627,20
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00		0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00		0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	3 242 866,72	-57 239,52	3 185 627,20
a) kredyty i pożyczki	0,00		0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 242 866,72	-57 239,52	3 185 627,20
c) inne zobowiązania finansowe	0,00		0,00
d) zobowiązania wekslowe	0,00		0,00
e) inne	0,00		0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 991 991,70	95 991,44	6 087 983,23
1. Wobec jednostek powiązanych	713 498,06		713 498,06
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	713 498,06		713 498,06
c) rozliczenia wewnętrzne	0,00		0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	227 449,35	227 449,35
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	38 449,35	38 449,35
- do 12 miesięcy	0,00	38 449,35	38 449,35
- powyżej 12 miesięcy	0,00		0,00
b) inne	0,00	189 000,00	189 000,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	5 278 493,73	-131 457,91	5 147 035,82
a) kredyty i pożyczki	54 914,41		54 914,41
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 437 000,00	-63 008,56	3 373 991,44
c) inne zobowiązania finansowe	0,00		0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 643 858,64	-38 449,35	1 605 409,29
- do 12 miesięcy	1 643 858,64	-38 449,35	1 605 409,29
- powyżej 12 miesięcy	0,00		0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00		0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00		0,00
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	118 319,73		118 319,73
h) z tytułu wynagrodzeń	22 640,39		22 640,39
i) inne	1 790,56		1 790,56
3. Fundusze specjalne	0,00		0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	21 766,71	0,00	21 766,71
1. Ujemna wartość firmy	0,00		0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	21 766,71		21 766,71
- długoterminowe	18 740,82		18 740,82
- krótkoterminowe	3 025,89		3 025,89
Pasywa razem	9 786 946,10	-1 351 034,73	8 435 911,37

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

Legimi Spółka Akcyjna
Obornicka 330
NIP 778-145-08-97
KRS 0000707323

Wartości niematerialne i prawne
w złotych

Załącznik nr 1 do dod. inf. i objaśnień

Lp.	Wykazanie	Stan na dzień 01.01.2018r.	Wartość początkowa		Stan na 31.12.2018r.	Dotychczasowe umorzenie 01.01.2018r.	Amortyzacja roku bieżącego	Korekta umorzenia	Umorzenie na dzień 31.12.2018r.	Wartość netto na 31.12.2018r.
			Przychody	Rozchody						
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1.	Wartość prac rozwojowych zakończonych efektem				0,00				0,00	0,00
2.	Wartość firmy									
3.	Inne wartości niematerialne i prawne w tym:	2 978 685,83	1 562 744,64	0,00	4 541 440,47	2 204 433,63	498 003,29	0,00	2 702 436,92	1 839 003,55
	patenty								0,00	0,00
	licencje do oprogramowania								0,00	0,00
	Oprogramowanie, moduły	2 978 685,83	1 562 744,64		4 541 440,47	2 204 433,63	498 003,29		2 702 436,92	1 839 003,55
4	Wzrost w budowie	2 001 736,81	1 114 002,00	69 000,00	3 045 738,81				0,00	3 045 738,81
	R A Z E M	4 980 432,64	2 676 746,64	69 000,00	7 588 179,28	2 204 433,63	498 003,29	0,00	2 702 436,92	4 885 742,36

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

Legimi Spółka Akcyjna
Obornicka 330
NIP 778-148-08-97
KRS 0000707323

Środki trwałe
w złotych

Załącznik nr 2 do dod. inf. i objaśnień

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na dzień 01.01.2018r.	Wartość początkowa				Dotychczasowe umorzenie 01.01.2018r.	Amortyzacja roku bieżącego	Korekta umorzenia	Umorzenie na dzień 31.12.2018r.	Wartość netto na 31.12.2018r.
			Przychody	Przenieszenia	Rozchody	Stan na 31.12.2018r.					
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1.	Grunty gr.6	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- własne					0,00				0,00	0,00
	- w relacyjnym użytkowaniu					0,00				0,00	0,00
2.	Budynki i budowle	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- budynki gr.1					0,00				0,00	0,00
	- budowle gr.2					0,00				0,00	0,00
3.	Urządzenia techniczne i maszyny	62 274,31	0,00	0,00	0,00	62 274,31	62 274,31	0,00	0,00	62 274,31	0,00
	- holły gr.3					0,00				0,00	0,00
	- maszyny i sprzęty ogół. gr.4					0,00				0,00	0,00
	- maszyny i sprzęty spec. gr.5					0,00				0,00	0,00
	- urządzenia techn. C27 gr.6	62 274,31				62 274,31	62 274,31			62 274,31	0,00
4.	Środki transportu gr.7	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Pozostałe środki trwałe gr.8	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Razem środki trwałe	62 274,31	0,00	0,00	0,00	62 274,31	62 274,31	0,00	0,00	62 274,31	0,00

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




**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
LEGIMI SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W POZNANIU
ZA OKRES OD DNIA 01 STYCZNIA 2018 R. DO DNIA
31 GRUDNIA 2018 R.**

Legimi spółka akcyjna z siedzibą w Poznaniu

ul. Obornicka 330
60-689 Poznań
KRS 0000707323

Poznań, dnia 4 czerwca 2019 r.

str. 1



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 KRS 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 pozycję 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,

str. 2



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,
62.10.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 miejsc 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 Zarząd Spółki funkcjonował przez cały 2018 r.

Na początku 2018 r. Rada Nadzorcza składała się z 3 osób: Przewodniczącego Rady Nadzorczej – pana Bartosza Gołuszki, Członka Rady Nadzorczej – pana Bartłomieja Goli i Członka Rady Nadzorczej – pana Bartosza Kosickiego. W styczniu 2018 r. rozszerzono



skład osobowy Rady Nadzorczej o dwie kolejne osoby: Konrada Gawłowskiego, który objął funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Georgiego Gruewa, który objął funkcję Członka Rady Nadzorczej.

W sierpniu 2018 r. odwołano pana Konrada Gawłowskiego z funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej i powołano do pełnienia tej funkcji pana Andrzeja Soczka.

W lutym 2019 r. odwołano pana Bartosza Gołuszkę i do Rady Nadzorczej powołano pana Krzysztofa Bełecha. Pan Andrzej Soczek objął funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a pan Krzysztof Bełech – funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Nadto pan Bartosz Kosicki zrezygnował z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. W jego miejsce powołano pana Krzysztofa Szajka. W dniu 15 marca 2019 r. aktualny skład Rady Nadzorczej został zarejestrowany w rejestrze przedsiębiorców KRS.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2018 r. to:

- 1) Bartosz Gołuszka – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- 2) Andrzej Soczek – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- 3) Bartłomiej Gola – Członek Rady Nadzorczej,
- 4) Bartosz Kosicki – Członek Rady Nadzorczej,
- 5) Georgi Gruew – Członek Rady Nadzorczej.

Aktualnie skład Rady Nadzorczej to:

- 1) Andrzej Soczek – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- 2) Krzysztof Bełech – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- 3) Bartłomiej Gola – Członek Rady Nadzorczej,
- 4) Georgi Gruew – Członek Rady Nadzorczej,
- 5) Krzysztof Szajek – Członek Rady Nadzorczej.

1.4. STRUKTURA AKCJONARIATU

Na dzień 31 grudnia 2018 r. kapitał zakładowy Legimi S.A. dzielił się na 1.206.083 akcje o wartości 0,10 zł każda akcja. Kapitał zakładowy wynosi 120.608,30 zł. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego wynosiła 12.953,40 zł. Wartość kapitału docelowego wynosiła 74.341,70 zł.

Spółka do 31 grudnia 2018 r. wyemitowała:

- 1.114.000 akcji serii A zwykłych imiennych,
- 60.358 akcji serii B zwykłych na okaziciela,
- 31.725 akcji serii C zwykłych na okaziciela.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy Legimi S.A. dzielił się na 1.258.411 akcji o wartości 0,10 zł każda akcja. Kapitał zakładowy wynosi 125.841,10 zł. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego wynosi 12.953,40 zł. Wartość kapitału docelowego wynosi 74.341,70 zł.

Spółka wyemitowała:



- 1.114.000 akcji serii A (pierwotnie akcje były akcjami zwykłymi imiennymi, które uległy przekształceniu w akcje na okaziciela zwykłe),
- 60.358 akcji serii B (akcje na okaziciela zwykłe),
- 31.725 akcji serii C (akcje na okaziciela zwykłe),
- 52.328 akcji serii F (akcje na okaziciela zwykłe).

Zgodnie z obowiązującym w Spółce Programem Opcji Menedżerskich sporządzone zostało sprawozdanie przez Zarząd Spółki w sprawie realizacji wskaźników, od których uzależnione jest przyznanie warrantów subskrypcyjnych. W dniu 18 lutego 2019 r. Rada Nadzorcza uznała, iż każdemu z członków Zarządu, tj. panu Mikołajowi Małaczyńskiemu i panu Mateuszowi Frukaczowi, przysługuje możliwość objęcia po 8437 warrantów subskrypcyjnych A, które podlegać mogą zamianie na akcje serii D. Aktualnie ma miejsce procedura zaoferowania tych warrantów ww. osobom.

Zarząd Spółki informuje, że w dniu 31 stycznia 2018 r. na mocy uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki umożliwiono wprowadzenie Programu Opcji Menedżerskich. Stosownie do powyższego w dniu 5 marca 2018 r. Rada Nadzorcza przyjęła uchwałę precyzującą warunki przyznawania warrantów subskrypcyjnych oraz ich zamiany na akcje. W Programie Opcji Menedżerskich uczestniczą osoby pełniące funkcje w Zarządzie Spółki. Liczba przydzielanych warrantów zależy od ziszczenia się okoliczności dotyczącej liczby osób korzystających z usług Legimi S.A. i Legimi International sp. z o.o. Warranty subskrypcyjne mogą być przydzielane za wskaźniki, jakie zrealizowały te podmioty w 2018 i 2019 r. Akcje Spółki w 2018 r. oferowano po maksymalnej cenie nabycia 16 zł. Mając na uwadze fakt, że każdemu z członków Zarządu może zostać przydzielone po 8437 warrantów subskrypcyjnych, z których każdy podlega zamianie na jedną akcję Spółki, przyjąć należy, że maksymalna aktualna wartość akcji Spółki przydzielonych za 2018 r. to 269.984 zł. Zgodnie z Regulaminem Opcji Menedżerskich nabycie warrantów wiązać się będzie z płatnością uprawnionych wobec Spółki w kwocie 0,10 zł za każdy warrant, a więc w kwocie równej wartości nominalnej akcji serii D, które mogą zostać utworzone, jeśli uprawnieni złożą oświadczenia o zamianie warrantów na akcje.

W dniu 20 marca 2019 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę o zamiarze emisji akcji serii G w ramach kapitału docelowego. W dniu 22 marca 2019 r., po uzyskaniu akceptacji tego zamiaru ze strony Rady Nadzorczej, Zarząd podjął uchwałę w sprawie emisji akcji serii G w ramach kapitału docelowego. Dokonano przydziału 123.837 akcji na okaziciela zwykłych serii G, pozyskując w ten sposób 1.981.392 zł. Przydziału dokonano w dniu 15 maja 2019 r., korygując tę uchwałę w dniu 23 maja 2019 r. Spółka podejmuje aktualnie działania w celu jak najszybszego zakończenia procedury związanej z emisją i rejestracją akcji serii G w rejestrze przedsiębiorców KRS.

Według najlepszej wiedzy Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania oraz na dzień 31 grudnia 2018 r. akcjonariuszami Spółki posiadającymi od 5% akcji Spółki są:

str. 5



- Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych Venture Capital SATUS – 302.000 akcji,
- Mikołaj Małaczyński – 205.000 akcji,
- Mateusz Frukacz – 205.000 akcji,
- Bartłomiej Gola – 87.667 akcji,
- Arkadiusz Piechocki – 86.666 akcji,
- Michał Lehmann – 86.666 akcji.

2. INFORMACJE DOTYCZĄCE AKTUALNEJ I PRZEWIDYWANEJ SYTUACJI FINANSOWEJ

2.1. OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ

W 2018 r. spółka kontynuowała prowadzenie działalności polegającej na oferowaniu usług drogą elektroniczną (w szczególności dostępu do publikacji elektronicznej takich jak ebooki i audiobooki). Spółka zaangażowała się, podobnie jak w poprzednich latach, w działalność informatyczną i technologiczną.

Poz.	Kategoria	Stan na 31.12.2018 r. (w PLN)	Stan na 31.12.2017 r. (w PLN)	Zmiana wartości	Zmiana w %
A.	Aktywa trwałe	6.015.464,39 zł	3.016.298,07 zł	2.999.166,32 zł	99,43%
1.	Wartości niematerialne i prawne	4.885.742,36 zł	2.775.999,01 zł	2.109.743,35 zł	76,00%
2.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,0 zł	0,0 zł	0,0 zł	0,00%
3.	Należności długoterminowe	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00%
4.	Inwestycje długoterminowe	992.060,46 zł	218.820,00 zł	773.240,46 zł	353,37 %
5.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	137.661,57 zł	21.479,06 zł	116.182,51 zł	540,91%
B.	Aktywa obrotowe	6.455.034,97 zł	5.419.613,30 zł	1.035.421,67 zł	19,11%
1.	Zapasy	121.989,30 zł	126.846,95 zł	-4.857,65 zł	-3,83%
2.	Należności krótkoterminowe	2.014.889,43 zł	1.562.659,04 zł	452.230,39 zł	28,94%
3.	Inwestycje krótkoterminowe	3.176.416,33 zł	2.398.979,07 zł	777.437,26 zł	32,41%
4.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.141.739,91 zł	1.331.128,24 zł	-189.388,33 zł	-14,23%
5.	Aktywa razem	12.470.499,36 zł	8.435.911,37 zł	4.034.587,59 zł	47,83%

A.	Kapitał własny	776.391,95 zł	-859.265,77 zł	1.635.657,72 zł	190,35%
1.	Kapitał podstawowy	120.608,30 zł	111.400,00 zł	9.208,30 zł	8,27%
2.	Kapitał zapasowy	2.999.771,03 zł	1.868.498,60 zł	1.131.272,43 zł	60,54%
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00%
4.	Pozostałe kapitały rezerwowe	269.984,00 zł	0,00 zł	269.984,00 zł	---
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2.657.352,35 zł	-3.038.378,92 zł	381.026,57 zł	12,54%
6.	Zysk (strata) netto	43.380,97 zł	199.214,55 zł	155.733,58 zł	-78,17%
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11.694.107,41 zł	9.295.177,14 zł	2.398.980,27 zł	25,81%
1.	Rezerwy na zobowiązania	93.441,74 zł	0,00 zł	93.441,74 zł	---
2.	Zobowiązania długoterminowe	0,00 zł	3.185.427,20 zł	-3.185.427,20 zł	---
3.	Zobowiązania krótkoterminowe	11.586.109,14 zł	6.087.983,23 zł	5.498.125,91 zł	90,31%
4.	Rozliczenia międzyokresowe	14.556,53 zł	21.766,71 zł	-7.210,18 zł	-33,12%
5.	Razem pasywa	12.470.499,36 zł	8.435.911,37 zł	4.034.587,99 zł	47,83%
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	11.286.579,45 zł	7.097.459,49 zł	4.189.119,96 zł	59,02%
B.	Koszty działalności operacyjnej	10.302.489,27 zł	6.516.795,98 zł	3.785.693,29 zł	58,09%
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	984.090,18 zł	580.663,51 zł	403.426,67 zł	69,48%
D.	Pozostałe przychody operacyjne	327.582,51 zł	39.557,72 zł	288.024,79 zł	728,11%
E.	Pozostałe koszty operacyjne	454.609,32 zł	67.689,34 zł	386.919,98 zł	571,61%
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	857.063,37 zł	552.531,89 zł	304.531,48 zł	55,12%
G.	Przychody finansowe	194.354,28 zł	111.780,67 zł	82.573,61 zł	73,87%
H.	Koszty finansowe	907.401,28 zł	465.250,16 zł	442.151,12 zł	95,04%
I.	Zysk (strata) brutto	144.525,66 zł	199.214,55 zł	-54.688,89 zł	-27,45%

J.	Zysk (strata) netto	43.380,97 zł	199.214,55 zł	-155.833,58 zł	-78,22%
-----------	--------------------------------	---------------------	----------------------	---------------------------	----------------

Sprawozdanie finansowe za rok 2018 sporządzone zostało za cały okres od dnia 01 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r.

Spółka zanotowała wzrost przychodów netto ze sprzedaży produktów i zrównanych z nimi. Wzrosły one do wartości 11.286.579,45 zł w 2018 r. w stosunku do 7.097.459,49 zł w 2017 r. Procentowy wzrost przychodów w 2018 r. w stosunku rocznym do 2017 r. wyniósł 59,02%. Wzrost ten spowodowany jest rosnącym zainteresowaniem usługami Legimi, co wiąże się z rosnącą bazą publikacji dostępnych w ten sposób oraz nawiązaniem współpracy z nowymi bibliotekami, które dzięki współpracy z Legimi S.A. są w stanie umożliwić swoim czytelnikom dostęp do publikacji elektronicznych. Rośnie również zainteresowanie usługami abonamentowymi w przypadku różnych treści dostępnych w sieci Internet, co automatycznie przekłada się na zainteresowanie usługami Legimi S.A. Spółka współpracuje z 300 wydawcami oraz 4 międzynarodowymi agregatorami treści. Dzięki tej współpracy dla czytelników dostępne jest ponad 61 tysięcy książek. Spółka podczas swojej 10-letniej działalności sprzedała w Polsce w ramach abonamentu 10 tysięcy czytników, a aplikacje mobilne opracowane przez Spółkę zainstalowano 2 mln razy.

Nadto Legimi S.A. jako franczyzodawca udostępnia platformę technologiczną oraz know-how spółce Legimi International sp. z o.o., która na rynku niemieckim oferuje ponad 140 tysięcy książek w dostępie abonamentowym, dzięki współpracy z niemieckimi spółkami Libreka GmbH oraz Bookwire GmbH.

Powyższe okoliczności wyjaśniają rosnącą liczbę użytkowników usług Legimi S.A. oraz podmiotów, związanych z Legimi S.A. kapitałowo. 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. Od 2012 r. oferowano abonamentowy dostęp do e-booków. Spółka prowadzi też działalność w zakresie oprogramowania antypirackiego, dostarczając całościowe rozwiązania podmiotom z branży e-commerce w Polsce i za granicą oraz wielu wydawcom.

Obecnie trwają prace nad uruchomieniem nowej wersji platformy (zwanej „Legimi 3.0”), związane z kompletną przebudową strony www i aplikacji mobilnych. Zakończenie fazy testów i wprowadzenie nowej wersji platformy planowane jest na czerwiec 2019 r.

W 2018 r. koszty działalności operacyjnej poniesione przez Spółkę wyniosły 10.302.489,27 zł. Oznacza to wzrost kosztów o 58,09% w stosunku do roku 2017, w którym koszty całkowite wyniosły 6.516.795,98 zł.

Zarząd Spółki wskazuje, iż w dniu 15 lutego 2019 r. dokonała wstępnego sformułowania podstawowych danych finansowych za 2018 r., o których informowała

str. 8



w raporcie ESPI nr 3/2019 z dnia 15 lutego 2019 r. Dane te opierały się m.in. na danych porównawczych związanych z rokiem 2017 i zatwierdzonym i opublikowanym sprawozdaniem finansowym i sprawozdaniem Zarządu za rok obrotowy 2017. W okresie poprzedzającym przygotowanie sprawozdania Zarządu dokonano korekty niektórych danych dotyczących roku obrotowego 2017 oraz innych lat ubiegłych, w wyniku czego wartości i wskaźniki za 2017 r. mogą odbiegać od wartości wyrażonych w sprawozdaniu rocznym za rok 2017. Szczegółowe informacje dotyczące korekt wyniku lat ubiegłych zawarto w zał. nr 3, nota VI, punkt 1 i 4 (istotne zdarzenia dotyczące roku obrotowego i lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym).

2.2. ANALIZA WSKAŹNIKOWA

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

Wskaźnik	Wskaźnik za rok 2018	Wskaźnik za rok 2017
Wskaźnik płynności I (aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe)	0,56	0,89
Wskaźnik płynności II (należności krótkoterminowe + inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe)	0,45	0,65
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)	65,17	61,36
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach (średni stan zobowiązań brutto z tytułu dostaw i usług x 365 dni / koszty działalności operacyjnej)	410,48	340,99
Szybkość obrotu zapasów (średni stan zapasów x 365 dni / przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów)	3,95	6,52
Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym (kapitały własne / aktywa trwałe)	0,13	-0,28

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego (zobowiązania ogółem / kapitał własny)	15,06	-1,08
--	-------	-------

Powyższe wskaźniki wskazują, iż istnieje ryzyko zagrożenia kontynuacji działalności Spółki w aktualnie trwającym roku obrotowym, tj. zaczynającym się 1 stycznia 2019 r., które to ryzyko Zarząd Spółki stara się ograniczyć działaniami mającymi na celu polepszenie sytuacji finansowej Spółki. Podejmowane są dalsze działania mające na celu zwiększenie przychodów operacyjnych oraz polepszenie sytuacji finansowej przedsiębiorstwa, celem maksymalizacji zysków i zwiększenia efektywności ekonomicznej.

Zarząd Spółki dostrzega ryzyka związane z dalszym funkcjonowaniem Spółki. Spółka ma utrwaloną pozycję na rynku i rozpoznawalną markę, z którą użytkownicy wiążą dobrą jakość usług i szerokie spektrum interesujących ich publikacji. Model abonamentowy pozwala na planowanie modelu ekonomicznego funkcjonowania Spółki w dłuższym okresie. Spółka prowadzi także rozmowy z potencjalnymi inwestorami o ustalonej pozycji biznesowej i doświadczeniu w inwestowaniu w podmioty z branży nowoczesnych technologii, w których ocenie zaangażowanie finansowe w Spółkę może być interesujące ekonomicznie. Jednocześnie dla Spółki istotne jest istnienie rozproszonego akcjonariatu, w skład którego wchodzi osoby z grupy docelowej Spółki, czyli osoby zainteresowane branżą wydawniczą, fani książek i audiobooków. Taki fundament finansowy pozwala Spółce utrzymywać stały kontakt z nabywcami jej usług i odpowiadać na potrzeby i sugestie płynące od odbiorców usług przy jednoczesnym stałym rozwoju technologicznym Spółki.

Spółka skupia się również na pozyskiwaniu dodatkowych aktywów, planując w przyszłości ich zintegrowanie z podstawowymi usługami Spółki. W tym celu Spółka pozyskała Readfy GmbH oraz (za pomocą swojego podmiotu franczyzowego, tj. Legimi International sp. z o.o.) Booklikes sp. z o.o. – właściciela globalnego serwisu związanego z książkami. Dzięki tym podmiotom możliwe będzie zaoferowanie nowych, unikatowych rozwiązań i usług, które jeszcze bardziej umocnią pozycję Legimi S.A. na polskim rynku. W dalszej perspektywie czasowej powinno to pozwolić na wykorzystanie tych rozwiązań i usług na rynkach zagranicznych. Spółka przewiduje, że wdrożenie planów Spółki związanych z wyżej wymienionymi podmiotami umożliwi dywersyfikację przychodów i nawiązanie silniejszych relacji z partnerami biznesowymi.

Spółka, pozyskując prawie 2 mln zł z emisji akcji serii G, uzyskała środki finansowe pozwalające jej na spłatę najwcześniej zapadalnych wierzytelności oraz zapewnienie dalszego funkcjonowania Spółki.

Na niską wartość poziomu wskaźników płynności ma wpływ finansowanie działalności Spółki w oparciu m.in. o papiery dłużne w postaci obligacji. Aktualnie Spółka posiada zobowiązania z tytułu emisji obligacji w następującej wysokości:

str. 10



- 750.000 zł z tytułu emisji obligacji serii O, oprocentowanych w skali 8,5% w skali roku, których dzień wykupu przypada na 12 czerwca 2019 r.,
- 1.200.000 zł z tytułu emisji obligacji serii N, oprocentowanych w skali 8,5% w skali roku, których dzień wykupu przypada na 15 czerwca 2019 r.,
- 380.000 zł z tytułu emisji obligacji serii Q, oprocentowanych w skali 8,5% w skali roku, których dzień wykupu przypada na 10 września 2019 r.,
- 3.000.000 zł z tytułu emisji obligacji serii J, oprocentowanych w skali 9,0% w skali roku, których dzień wykupu przypada na 24 września 2019 r.,
- 2.400.000 zł z tytułu emisji obligacji serii R, oprocentowanych w skali 8,5% w skali roku, których dzień wykupu przypada na 27 listopada 2019 r.

Zaspokojenie roszczeń związanych z wyżej wymienionymi emisjami obligacji odbywać się będzie z przychodów, jakie pozyskuje Spółka z bieżącej działalności gospodarczej, a także z planowanych dalszych emisji papierów dłużnych, w szczególności z obligacji. Dotychczasowe doświadczenia Spółki wskazują, że inwestorzy – w szczególności inwestorzy indywidualni – są bardziej skłonni nabywać papiery wartościowe Spółki o mniejszym ryzyku, tj. obligacje. Spółka terminowo realizując od kilku lat swoje zobowiązania z obligacji stworzyła grupę aktywnie interesujących się Spółką inwestorów, którzy skłonni są nabywać obligacje Spółki. Jednocześnie Spółka przy każdej emisji dostarcza potencjalnym inwestorom danych na temat zabezpieczenia obligacji i wartości Spółki, pozwalając im w sposób świadomy podjąć decyzję o nabyciu papierów wartościowych Spółki. Dotychczasowe emisje wskazują, że występuje niewielkie ryzyko niepozyskania środków pieniężnych z przyszłych emisji obligacji, a Spółka cieszy się uzasadnionym zainteresowaniem inwestorów.

Wycena zabezpieczenia obligacji emitowanych przez Spółkę odbywa się każdorazowo z udziałem niezależnego podmiotu wyceniającego, który uwzględnia wartość umów abonamentowych zawartych przez użytkowników i tych, w przypadku których jest co najmniej miesięczny okres wypowiedzenia. Na tej podstawie ustalana jest wartość godziwa, uwzględniająca możliwe dyskonto i szacowaną migrację użytkowników. W rezultacie przedmiotem zabezpieczenia są bieżące i przyszłe przychody Spółki, które zazwyczaj kilkakrotnie w ciągu roku są weryfikowane. Dzięki temu Spółka otrzymuje od niezależnego podmiotu informacje o wartości godziwej zabezpieczeń obligacji. Spółka uwzględnia te informacje na bieżąco analizując swoją sytuację finansową i stan majątku Spółki, a to z kolei przekłada się na decyzje podejmowane przez Spółkę, w tym w zakresie przewidywanych przepływów pieniężnych. W rezultacie Spółka ma możliwość stałej oceny możliwości krótko- i długoterminowej obsługi zadłużenia.

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

Spółka prowadziła w 2018 r. działania mające na celu przejęcie portalu booklikes.com, który jest portalem społecznościowym skierowanym do osób czytających książki,



recenzentów oraz pisarzy. Proces ten został zakończony w dniu 24 maja 2019 r. nabyciem spółki Booklikes sp. z o.o. przez Legimi International sp. z o.o. (podmiot franczyzowy, w którym połowę udziałów ma Legimi S.A.) po cenie znacznie niższej od wartości nominalnej udziałów tej spółki. W niedługim czasie Legimi S.A. zamierza wprowadzić za pomocą Booklikes sp. z o.o. nową usługę uzupełniającą dotychczasową ofertę usług świadczonych przez Legimi S.A.

Od marca 2018 r. Spółka prowadziła rozmowy dotyczące przejęcia Readfy GmbH. W październiku 2018 r. podpisano umowę, na mocy której Legimi S.A. miała prawo nabyć 100% udziałów Readfy GmbH. Zgodnie z pierwotnym ustaleniami całość kwoty nabycia udziałów oraz realizacji pozostałych postanowień umownych miała nastąpić do stycznia 2019 r. Do końca stycznia 2019 r. Legimi S.A. zrealizowała większość zobowiązań zamieszczonych w tej umowie, w tym wszystkie, od których uzależnione było przeniesienie własności udziałów w Readfy GmbH na Legimi S.A. Aktualnie Spółka – w porozumieniu ze sprzedającymi udziały – realizuje pozostałe postanowienia umowne. Wszelkie zobowiązania finansowe związane z nabywaniem udziałów tej spółki zostały przez Legimi S.A. uiszczone.

Readfy GmbH działania na terenie Republiki Federalnej Niemiec i oferuje 80 tys. niemieckojęzycznych e-booków w modelu reklamowym (użytkownicy mogą czytać e-booki w zamian za oglądanie reklam). Readfy GmbH w 2017 r. notował przychody średnio ok. 10 tys. euro miesięcznie. Z platformy Readfy korzysta 400 tys. użytkowników, z czego 60 tys. z nich loguje się co miesiąc. W ocenie Legimi S.A. połączenie oferty Readfy i Legimi pozwoli zwiększyć potencjał monetyzacji bazy użytkowników dzięki sprawdzonym na rynku polskim rozwiązaniom abonamentowym. Proces przejęcia Readfy GmbH został zakończony w dniu 29 maja 2019 r. rejestracją Legimi S.A. jako jedynego wspólnika Readfy GmbH.

W 2018 r. Legimi S.A. wyemitowała akcje serii B, C i G w trybie oferty publicznej. Akcje serii G nie zostały jeszcze zarejestrowane. Nadto Legimi S.A. wyemitowała obligacje serii M, N, O, P, Q i R. Obligacje serii P stanowiły obligacje zamienne pozwalające na objęcie akcji serii F. Spółka przygotowuje się do emisji obligacji serii S i T. Emisja tych obligacji pozwoli realizować dalsze zamierzenia Spółki, ale także umożliwić spłatę zobowiązań Spółki wynikających z obligacji podlegających wykupowi w 2019 r. i w najbliższym czasie. Spółka liczy też na wzrost przychodów związanych z wprowadzeniem nowej wersji usługi („Legimi 3.0”), która opracowywana była w taki sposób, by być bardziej przyjazna dla użytkowników i by odpowiadała ich sugestiom kierowanym do Spółki w ostatnim czasie. Spółka prowadzi również rozmowy z podmiotami, które mogłyby w oparciu o różnorodne mechanizmy dokonać dokapitalizowania Spółki.

W maju 2018 r. doszło do aktualizacji strategii Spółki, w wyniku której odroczone realizację planów ekspansji zagranicznej za pomocą podmiotu franczyzowego Legimi International sp. z o.o. do czasu pozyskania alternatywnych źródeł finansowania lub do



momentu generowania przez Spółkę stabilnych i adekwatnych nadwyżek finansowych dających realną możliwość samodzielnego jej finansowania. Po uzyskaniu wstępnych danych finansowych za 2018 r. dokonano kolejnej aktualizacji strategii Spółki, co nastąpiło w lutym 2019 r.

W dniu 15 marca 2019 r. w wyniku rejestracji akcji serii F przez Krajowy Rejestr Sądowy wygasło zobowiązanie Legimi S.A. do wykupu obligacji serii P na łączną kwotę 844.000 zł.

4. PRZEWIDYWANIA DOTYCZĄCE ROZWOJU SPÓŁKI

Realizowana konsekwentnie polityka rozwoju Spółki oraz zwiększanie przychodów skutkowało osiągnięciem zysku netto w 2018 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 redefinicją 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 2019 r. silniejsze skupienie się na rynku polskim, przy jednoczesnej dalszej aktywności na rynkach zagranicznych (w szczególności na rynku niemieckim). Istotnym celem jest realizacja planów związanych z przejęciem kontroli nad Readfy GmbH i integracja planowanych modeli oferowanych użytkownikom tej usługi. Istotnym celem Spółki jest uruchomienie platformy Legimi 3.0 i rozwój związanych z tym usług i modeli sprzedaży (m.in. „e-czytnik za 1 PLN / 1 EUR”) na rynku polskim i niemieckim.

Spółka podejmuje działania mające na celu przeprowadzenie debiutu giełdowego na rynku NewConnect, prowadząc działania mające na celu dematerializację akcji serii B i C oraz akcji serii F. Spółka przewiduje też wprowadzenie na giełdę akcji serii G. 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. Dokonując oferty obligacji serii R Spółka wykorzystała prawie całkowicie możliwość oferowania obligacji w trybie publicznym na kwotę między 100 tys. euro a 1 mln euro, tj. w trybie związanym z udostępnieniem dokumentu informacyjnego. Dalsze emisje publiczne tego typu papierów wartościowych do maja 2020 r. będą mogły odbywać się wyłącznie w drodze innych procedur, np. związanych ze sporządzaniem memorandum.

W ciągu ostatnich 12 miesięcy Spółka dokonała następujących emisji w trybie oferty publicznej:

- emisja obligacji serii N, w której planowano pozyskać do 1.200.000 zł i które przydzielono na kwotę 1.200.000 zł,
- emisja obligacji serii R, w której oferowano obligacje o wartości do 2.400.000 zł i które przydzielono na kwotę 2.400.000 zł,

- emisja akcji serii G, w której planowano pozyskać do 4.000.000 zł i które przydzielono na kwotę 4.000.000 zł.

5. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Spółka stale rozwija swój system informatyczny oraz posiadaną własność intelektualną. W 2018 r. oddano do użytku aplikację Legimi pozwalającą na korzystanie z usług Legimi za pomocą urządzeń Kindle™ oraz systemu Mac OS.

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 oprocentowanie 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 poprzez 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. Spółka podejmuje również działania mające na celu zapewnienie środków pieniężnych przed terminami wykupu lub płatności odsetek od emitowanych przez Spółkę obligacji.

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 finansowej 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, oraz przychodach, które generować będzie Readfy GmbH. 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 jest ustalane 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.

Legimi S.A. wskazuje, że na 2019 r. zaplanowana jest zmiana stawki VAT na e-booki i inne publikacje elektroniczne. Zmiana ta obniży wysokość stawki VAT, co powinno pozwolić na obniżenie kosztów nabycia e-booków i innych publikacji elektronicznych dla konsumentów. Aktualne brzmienie przepisów wprowadzających tę nowelizację budzi wątpliwości w zakresie udostępniania e-booków w inny sposób niż poprzez nabycie prawa własności do e-booka, co w ocenie Legimi S.A. powinno zostać precyzyjniej określone przez ustawodawcę.

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, 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 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 powodować obniżenie 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 współpracy 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., Spółka może być narażona na zmniejszanie się aktywnych odbiorców swoich usług i produktów, a przez to na pogorszenie wyników finansowych.

Ryzyko pojawienia się na rynku konkurencji i zmniejszenia 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. Niskie 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. Okoliczność ta może wpłynąć m.in. na możliwości spłaty przez Legimi International sp. z o.o. należności wobec Legimi S.A., m.in. wynikających z umów pożyczek lub umowy franczyzowej. Aktualnie Legimi International sp. z o.o. obecne jest na rynku niemieckim i – w mniejszym stopniu – na rynku chińskim, które po wcześniejszej wnikliwej analizie uznane zostały za najbardziej perspektywiczne rynki. Ponadto przyjęty model biznesowy ekspansji na rynku zagraniczne jest powtarzalny, co ułatwi wejście na nowe rynki zagraniczne. Z uwagi na modyfikację strategii rozwoju wstrzymano ekspansję zagraniczną na rynku chińskim.

Wdrożenie planowanych rozwiązań w ramach Readfy może nie odnieść spodziewanego sukcesu. Choć podyktowane jest to rzetelną i wszechstronną analizą oraz dotychczasowym doświadczeniem Legimi S.A., to ryzyko to nadal występuje.

Ryzyko związane z nielegalnym kopiowaniem

str. 17

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 przed 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 osiągalnych w sieci Internet, a tym samym istnieje wysokie prawdopodobieństwo zmniejszenia popularności 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 regulacji.

Ryzyko związane z rozwiązaniami technologicznymi

Fakt stałego rozwoju usług Legimi powoduje stałe istnienie ryzyka związanego 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.

W 2019 r. Legimi S.A. planuje wdrożenie nowych funkcjonalności oraz szaty graficznej usług Legimi (pod nazwą roboczą „Legimi 3.0”). Pomimo długotrwałych testów i analiz tych rozwiązań informatycznych, poprzedzających upublicznienie tych funkcjonalności, w tym z udziałem zewnętrznej grupy testujących, istnieje ryzyko, że w pierwszym okresie po upublicznieniu tych rozwiązań informatycznych użytkownikom usług Legimi nie wszystkie niedoskonałości zostaną wykryte i naprawione, co może powodować tymczasowe obniżenie zadowolenia użytkowników z usług Legimi.

Ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w branży

Na działalność Legimi S.A. duży wpływ mają nowe rozwiązania technologiczne w dziedzinie informatyki. Co również istotne, rynek nowoczesnych rozwiązań IT jest bardzo dynamiczny, w związku z czym Legimi S.A. nie może wykluczyć możliwości zaistnienia na tyle istotnych zmian technologicznych w zakresie oferowanych usług, co doprowadzić mogłoby do osłabienia pozycji konkurencyjnej Legimi S.A. Celem przeciwdziałaniu temu ryzyku Legimi S.A. prowadzi w szerokim zakresie działalność badawczo-rozwojową, stale usprawniając i ulepszając swoje produkty i usługi. Nadto Legimi S.A. stale monitoruje trendy technologiczne w branży tworzenia oprogramowania i jeżeli wymaga tego sytuacja, dostosowuje stosowane rozwiązania do nowych standardów. Brak szybkiego dostosowania się do zmian i wystąpienie powyższego ryzyka może mieć istotny negatywny wpływ na działalność i sytuację finansową oraz spadek przewagi konkurencyjnej Legimi S.A.

Ryzyko związane z przetwarzaniem na znaczną skalę danych osobowych

Legimi S.A. przystosowało procedurę przetwarzania danych osobowych do zaistniałej w 2018 r. zmiany przepisów, która związana była z wejściem w życie Rozporządzenia 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. Wdrożenie adekwatnych rozwiązań prawnych, informatycznych, organizacyjnych i innych nie pozwala jednak całkowicie wykluczyć ryzyk związanych z przetwarzaniem danych osobowych, np. ujawnienia ich wskutek ataku hakerskiego lub błędu pracownika uprawnionego do ich przetwarzania. W przypadku wystąpienia naruszeń zasad przetwarzania danych osobowych, Legimi S.A. może być narażona na zastosowanie wobec Spółki sankcji karnych lub administracyjnych (w tym o charakterze finansowym). Bezprawne ujawnienie danych osobowych może również skutkować dochodzeniem przeciwko Legimi S.A. roszczeń o naruszenie dóbr osobistych, co może wywrzeć negatywny wpływ na działalność, perspektywę rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Legimi S.A.



Ryzyko związane z awariami technicznymi

Legimi S.A. świadczy usługi za pomocą infrastruktury technicznej, co powoduje, że działalność Legimi S.A. narażona jest na ryzyko awarii oprogramowania, urządzeń elektronicznych czy innych elementów infrastruktury. Awarie sprzętu lub oprogramowania komputerowego mogą ograniczyć możliwości prawidłowego świadczenia usług na rzecz klientów albo wpłynąć na obniżenie ich jakości, a tym samym negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe. Legimi S.A. minimalizuje to ryzyko poprzez stosowanie procedur zapewniających możliwość świadczenia usług w razie awarii sprzętu lub oprogramowania komputerowego oraz korzystanie ze sprawdzonych i renomowanych rozwiązań informatycznych. Z tego powodu wyłącznie długotrwałe awarie mogą negatywnie wpłynąć na działalność i funkcjonowanie Legimi S.A.

Ryzyko związane z niespełnieniem prognoz finansowych

Spółka opracowała prognozy finansowe do 2021 r. W ostatnim okresie zostały one zaktualizowane i takie prognozy zostały przedstawione przez Zarząd Spółki Radzie Nadzorczej. Mimo stale podejmowanych działań mających na celu realizację tych prognoz, istnieje ryzyko ich niezrealizowania, co wynikać może ze zdarzeń, na które Spółka nie ma wpływu (jak wyżej wymienione ryzyko związane ze zmianą stanu prawnego, wysokości podatków lub zmianą sytuacji makroekonomicznej).

Ryzyko związane z finansowaniem działalności i płynnością finansową

W ocenie Legimi S.A., Spółka posiada odpowiednie zasoby finansowe potrzebne do finansowania działalności. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje sytuację płynnościową, podejmując niezbędne kroki dla zachowania stabilności finansowej. Istnieje potencjalne ryzyko związane z niedostępnością własnych zasobów na finansowanie działalności Legimi S.A. w przyszłości, w szczególności w sytuacji zatorów płatniczych, opóźnień w płatnościach klientów za usługi oraz pogarszania się sytuacji makroekonomicznej. W przypadku zaistniałej konieczności Spółka będzie pozyskiwać zewnętrzne źródła finansowania działalności, jak również rozważy zwiększenie kapitału własnego, aby wzmocnić strukturę finansowania.

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 wartość podatku VAT od ebooków w wysokości 23% (w stosunku do 5% na książki tradycyjne). Aktualnie polski ustawodawca podejmuje działania mające na celu obniżenie tej stawki VAT w przypadku e-booków i publikacji elektronicznych.

Większość ww. 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 stałemu wdrażaniu nowych rozwiązań informatycznych, dzięki czemu jest w stanie w wielu aspektach zachować przewagę konkurencyjną w stosunku do bezpośrednich konkurentów.

Ryzyko związane z niepłaceniem należności przez klientów

Przyjęto 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 S.A. 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 powiązanie konta w usługach Legimi ze środkami płatniczymi umożliwiającymi automatyczne pobieranie opłat. Istnieje jednak zawsze ryzyko zaległości klientów wobec Legimi S.A. i często niemożności uzyskania zapłaty od użytkownika. Ryzyko to ma niewielki wpływ na ogólną sytuację finansową Spółki, gdyż dopiero masowe nieuiszczanie zapłaty za świadczone przez Legimi S.A. 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, Działania 1.5 Wzmocnienie konkurencyjności przedsiębiorstwa, Poddziałanie 1.5.2 Wzmocnienie konkurencyjności kluczowych obszarów gospodarki regionu. Realizacja merytoryczna tego projektu została zakończona, a aktualnie podlega on kontroli przez instytucję zarządzającą. Zakończenie kontroli przewidywane jest na czerwiec 2019 r. Wartość dofinansowania w tym projekcie wynosi 980.550 zł. Zgodnie z umową o dofinansowanie środki te przekazywane były Spółką głównie w postaci zaliczek. Kwota ta – powiększona o odsetki ustawowe – stanowi maksymalną wartość, do której zwrotu może zostać zobowiązana Legimi S.A. w przypadku negatywnych ustaleń zespołu kontrolującego i wydania decyzji o konieczności zwrotu dofinansowania. Wartość ta może zostać pomniejszona, zgodnie z taryfikatorem ustalania wysokości korekt finansowych. Legimi



S.A. wskazuje, że w przypadku wydania decyzji o zwrocie Spółce przysługuje możliwość jej kwestionowania na drodze sądowej.

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 wyniku zawarcia tej umowy udzielono dofinansowania w kwocie 629.000 zł. 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 finalizowany jest proces obrotu obligacjami Spółki na rynku Catalyst oraz zaawansowany jest proces wprowadzania akcji Spółki na rynek NewConnect. Działania te związane są z podporządkowaniem Spółki określonym reżimom prawnym w zakresie raportowania, dostarczania informacji na temat funkcjonowania Spółki oraz zachowaniem odpowiedniego bezpieczeństwa obrotu i interesów jego uczestników. Nieprawidłowe wykonywanie tych zobowiązań przez Spółkę może skutkować wykluczeniem akcji lub obligacji z obrotu, co wiązać się będzie z określonymi konsekwencjami finansowymi i prawnymi. Spółka minimalizuje to ryzyko poprzez stosowanie się do przepisów związanych z obrotem jej instrumentami finansowymi według zasad obowiązujących dla spółek notowanych na rynkach Catalyst i NewConnect.

8. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2018 R.

Z uwagi na okoliczność, że papiery wartościowe Legimi S.A. nie były notowane na rynkach Catalyst i NewConnect w 2018 r., Spółka nie była zobligowana do stosowania „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” wprowadzonych Uchwałą Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 r. Aktualnie Spółka podejmuje działania mające na celu wdrożenie zasad ładu korporacyjnego celem dostosowania się do obowiązków związanych z byciem emitentem papierów wartościowych podlegających obrotowi na rynku regulowanym.

Spółka nie zamieszcza informacji na temat planowanej transmisji obrad Walnego Zgromadzenia, gdyż nie przewiduje takich transmisji. Spółka nie zamieszcza zapisu Walnego Zgromadzenia w formie audio lub wideo. Spółka nie prowadzi szczegółowego zapisu elektronicznego przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia, a przebieg obrad Walnego Zgromadzenia utrwalany jest w formie aktu notarialnego. O



umieszczeniu poszczególnych kwestii w protokołach Walnego Zgromadzenia decyduje Przewodniczący Walnego Zgromadzenia.

9. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZAGADNIENÍ PRACOWNICZYCH I ŚRODOWISKA NATURALNEGO

Legimi S.A. w dniu 31 grudnia 2018 r. zatrudniała 9 osób na podstawie umów o pracę, w tym 3 kobiety. Średnie zatrudnienie w 2018 r. wynosiło 7,02 osoby. Większość osób zatrudnionych w Spółce związana była bezpośrednio z głównymi obszarami działalności gospodarczej Spółki.

Legimi S.A. prowadzi swoją działalność uwzględniając aspekty związane ze społeczną odpowiedzialnością biznesu, z poszanowaniem środowiska naturalnego, zasad etyki oraz dbałością o satysfakcję pracowników i klientów. Sposób prowadzenia działalności przez Legimi S.A. pozwala na ograniczenie negatywnego wpływu Spółki na środowisko naturalne, w szczególności w zakresie wytwarzania odpadów.



2) Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok 2018

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej
Legimi Spółka Akcyjna

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Legimi Spółka Akcyjna („Spółka”), które zawiera wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony w tym dniu oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2018 r. poz. 395 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 2041/37a/2018 z dnia 5 marca 2018 r. w sprawie krajowych standardów wykonywania zawodu oraz § 1 ust. 1 pkt 7, 24, 29 do 32 i 34 uchwały nr 3430/52a/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów (z późn. zm.) („KSB”) a także stosownie do ustawy z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2017 r., poz. 1089 z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 2042/38/2018 z dnia 13 marca 2018 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Objaśnienie - istotna niepewność dotycząca kontynuacji działalności

Zwracamy uwagę na Notę nr I.12 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego, która wskazuje, że Spółka posiada zobowiązania krótkoterminowe z tytułu obligacji, które wraz z odsetkami od tych obligacji wynoszą na dzień 31.12.2018 łącznie 8 263,0 tys. zł. Jak wskazano we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, w Nocie IX dodatkowych informacji i objaśnień oraz w punkcie 2.2. sprawozdania z działalności, ta sytuacja wraz z innymi sprawami przedstawionymi we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, w Nocie IX dodatkowych informacji i objaśnień oraz w punkcie 2.2. sprawozdania z działalności wskazuje, że występuje istotna niepewność, która może budzić poważne wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.

Objaśnienie ze zwróceniem uwagi – nakłady na prace rozwojowe

Zwracamy uwagę na notę nr I.1. dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego, przedstawiającą nakłady poniesione na wytworzenie platformy Legimi 3.0, które zostały zaprezentowane w aktywach bilansu w pozycji zaliczki na wartości niematerialne i prawne. Łączna wartość tych nakładów na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosła 3 046,7 tys. zł. Zarząd Spółki przeprowadził opisany w nodzie nr I.1. dodatkowych informacji i objaśnień test na utratę wartości tego aktywa. Przeprowadzony test potwierdził, że wartość odzyskiwalna testowanego aktywa jest wyższa niż jego wartość bilansowa. Jako model wyceny wartości odzyskiwalnej, Zarząd przyjął prognozowane przychody ze sprzedaży dostępów do platformy Legimi, który oparty jest na założeniach. Zwracamy uwagę, że rzeczywiste przychody mogą różnić się od prognozowanych, ponieważ przewidywane zdarzenia często nie następują zgodnie z oczekiwaniami, a wynikające stąd odchylenia mogą być istotne. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.

Objaśnienie ze zwróceniem uwagi – pożyczka udzielona spółce zależnej

Zwracamy uwagę na notę nr VII.2. dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego, przedstawiającą wartość pożyczek udzielonych spółce zależnej Legimi International Sp. z o.o., które zostały zaprezentowane w aktywach bilansu w pozycji inwestycje krótkoterminowe – udzielone pożyczki jednostkom powiązanym. Wartość bilansowa tych pożyczek na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosła 3 054,7 tys. zł. Zarząd Spółki przeprowadził opisany w nodzie nr VII.2. dodatkowych informacji i objaśnień test na utratę wartości tego aktywa. Przeprowadzony test potwierdził, że wartość odzyskiwalna testowanego aktywa jest wyższa niż jego wartość bilansowa. Jako model wyceny wartości odzyskiwalnej, Zarząd przyjął prognozowane przychody ze sprzedaży dostępów do platformy Legimi na rynkach zagranicznych, który oparty jest na założeniach. Zwracamy uwagę, że rzeczywiste przychody mogą różnić się od prognozowanych, ponieważ przewidywane zdarzenia często nie następują zgodnie z oczekiwaniami, a wynikające stąd odchylenia mogą być istotne. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.

Inne sprawy

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku zostało zbadane przez działającego w imieniu innej firmy audytorskiej biegłego rewidenta, który wyraził opinię bez zastrzeżeń na temat tego sprawozdania w dniu 18 maja 2018 roku.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem Spółki, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Spółki uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd Spółki albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędów i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyko istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędów, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmowy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym

sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;

- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. („Sprawozdanie z działalności”)

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Wojciech Komer.

Działający w imieniu SW/GK Audyt Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Wojskowa 4, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 4128, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Wojciech Komer
Wojciech Komer
Komer
Biegły rewident nr 12651

Elektronicznie podpisany
przez Wojciech Komer
Data: 2019.06.04 16:57:38
+0200

Poznań

VII. Załączniki

1) Odpis z Krajowego Rejestru Sądowego

Strona 1 z 8

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4aa 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 04.06.2019 godz. 15:51:08

Numer KRS: 0000707323

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	05.12.2017		
Ostatni wpis	Numer wpisu	12	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	PO.VIII.NS-REJ.KRS/5163/19/613	
	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. OBORNICKA, 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 942/2018 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 DOOKREŚLENIU 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 DOOKREŚLENIU WYSOKOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, ZMIANA §4 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI
	4	20.06.2018 R., REP. A NR 2502/2018, NOTARIUSZ AGNIESZKA MROZEWICZ-KUCHLEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY UL. PIASKOWEJ 3/3 W POZNANIU, ZMIANA § 4 B UST. 1 ORAZ DODANIE § 4B UST. 8 STATUTU SPÓŁKI, (REP. N RW87-17473 2018-06-20 11:41)
	5	31.01.2019, REP. A NR 415/2019, NOTARIUSZ AGNIESZKA MROZEWICZ-KUCHLEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU, ZMIENIONO § 4 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI; 31.01.2019, REP. A NR 419/2019, NOTARIUSZ AGNIESZKA MROZEWICZ-KUCHLEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU, ZMIENIONO: § 4 UST. 1 PKT A), § 5 UST. 6, § 6 UST. 1, § 15 UST. 2 PKT A), B), C) I E), § 18 UST. 2 PKT E), § 21 UST. 2, § 22 UST. 7 STATUTU SPÓŁKI; DODANO § 17 UST. 3A.

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 uczestnictwa 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 NADZWYŻAJĄCEM 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).

Strona 3 z 8

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	7781460897

Rubryka 7 - Dane jedyne go akcjonariusza	
Brak wpisów	

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1. Wysokość kapitału zakładowego	125 841,10 Zł
2. Wysokość kapitału docelowego	74 341,70 Zł
3. Liczba akcji wszystkich emisji	1258411
4. Wartość nominalna akcji	0,10 Zł
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	125 841,10 Zł
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	12 953,40 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

Strona 4 z 8

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 UPRIZYWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	F
	2.Liczba akcji w danej serii	52328
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych		
1.Data podjęcia uchwały o emisji obligacji zamiennych i akcji wydawanych za te obligacje	1	20.06.2018

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 DWOCH 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	FRUKACZ
	2.Imiona	MATEUSZ JÓZEF
	3.Numer PESEL/REGON	85110212796

Strona 5 z 8

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	GOLA
		2.Imiona	BARTŁOMIEJ WŁODZIMIERZ
		3.Numer PESEL	73022801117
	2	1.Nazwisko	GRUEW
		2.Imiona	GEORGI GEORGIJEV
		3.Numer PESEL	86071618799
	3	1.Nazwisko	SOCZEK
		2.Imiona	ANDRZEJ WOJCIECH
		3.Numer PESEL	62081503799
	4	1.Nazwisko	BEŁECH
		2.Imiona	KRZYSZTOF MARIUSZ
		3.Numer PESEL	70050601773
	5	1.Nazwisko	SZAJEK
2.Imiona		KRZYSZTOF ANDRZEJ	
3.Numer PESEL		84030201756	

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1. Przedmiot przeważającej działalności 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

Strona 6 z 8

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			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1. Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	25.06.2018	OD 05.12.2017 DO 31.12.2017
2. Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 05.12.2017 DO 31.12.2017
3. Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 05.12.2017 DO 31.12.2017
4. Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	OD 05.12.2017 DO 31.12.2017

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

Strona 7 z 8

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 przeciwko 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 komisyjny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Strona 8 z 8

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 04.06.2019 adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl
--

2) Statut Emitenta

Załącznik do Uchwały nr 03
Rady Nadzorczej Legimi S.A. w Poznaniu
z dnia 18 lutego 2019 r.

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,


G. Gmed  

- 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.



G. Gmeci

Kapitał zakładowy, akcje, prawa akcjonariuszy**§ 4.**

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 125.841,10 zł (słownie: sto dwadzieścia pięć tysięcy osiemset czterdzieści jeden złotych dziesięć groszy) i dzieli się na 1.258.411 (słownie: jeden milion dwieście pięćdziesiąt osiem tysięcy czterysta czterdzieści cztery) 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 na okaziciela zwykłych serii A o numerach od A 0000001 do A 1114000 o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja,
 - b) 60.358 (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,
 - d) 52.328 (słownie: pięćdziesiąt dwa tysiące trzysta dwadzieścia osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii F o numerach od F 00001 do F 52328.
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 Malaczyński**, 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,



G. Gmer



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 12.953,40 zł (dwanaście tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt trzy złote 40/100), na który składa się warunkowe podwyższenie kapitału na mocy uchwały nr 8 Walnego Zgromadzenia z 31.01.2018 r. – którego wartość nominalna wynosi nie więcej niż 6.750 zł (sześć tysięcy siedemset pięćdziesiąt złotych 00/100) i które następuje poprzez emisję nie więcej niż 67.500 (sześćdziesięciu siedmiu tysięcy pięciuset) akcji zwykłych imiennych serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oraz warunkowe podwyższenie kapitału na mocy uchwały nr 12 Walnego Zgromadzenia z 20.06.2018 r. – którego wartość nominalna wynosi nie więcej niż 6.203,40 zł (sześć tysięcy dwieście trzy złote 40/100) i które następuje poprzez emisję nie więcej niż 62.034 (sześćdziesięciu dwóch tysięcy trzydziestu czterech) akcji zwykłych imiennych serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (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

G. Gmied

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 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.
8. Warunkowe podwyższenie kapitału poprzez emisję obligacji zamiennych serii P ma na celu przyznanie obligatariuszom prawa do objęcia akcji serii F. Prawo to może być wykonane nie później niż w terminie 1 roku od dnia przydziału obligacji serii P, nie później niż do 20.06.2021 r.

§ 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.



G. Gmew



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, przy czym za jej przyjęciem głos oddać muszą akcjonariusze posiadający zgodnie z art. 354 KSH uprawnienie osobiste: Fundusz Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych Venture Capital SATUS, dopóki jest akcjonariuszem Spółki oraz „SpeedUp Investments LI Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna”, dopóki jest akcjonariuszem Spółki.
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 akcjonariuszy, którym przysługuje uprawnienie osobiste zgodnie z art. 354 KSH: Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych Venture Capital SATUS, dopóki jest akcjonariuszem Spółki oraz „SpeedUp Investments LI Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna”, dopóki jest akcjonariuszem Spółki.
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

G. Gmeu

nabywcy (imię i nazwisko, adres zamieszkania, telefon kontaktowy, adres e-mail).

3. Ograniczenia dotyczące zbywania akcji określone w niniejszej Umowie Spółki nie znajdą 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



G. Gmew



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,

GGmech

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, uchwała 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 uchwała o wypłacie dywidendy nie zawiera innych postanowień Dniem Dywidendy jest dzień podjęcia uchwały o wypłacie dywidendy.

Władze Spółki

§ 9.

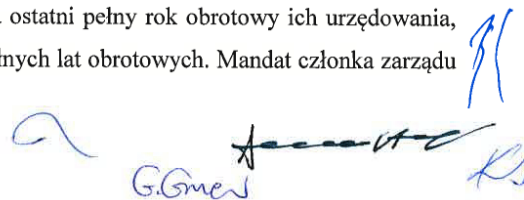
Władzami Spółki są:

- 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



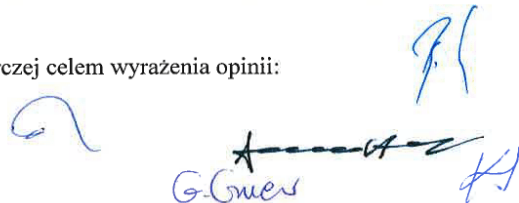
Handwritten signatures and initials in blue ink at the bottom of the page, including a signature that appears to be 'G. Gmew' and other illegible marks.

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:



Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large stylized 'G' and 'F', and the name 'G-Gmer'.

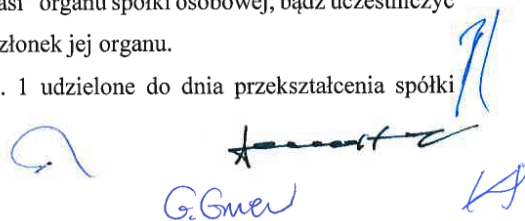
- a. roczne sprawozdanie finansowe Spółki oraz sprawozdanie zarządu z działalności w danym roku obrotowym wraz z wnioskiem dotyczącym podziału zysku bądź pokrycia straty w terminie 90 dni od dnia zakończenia roku obrotowego;
 - b. sprawozdanie z realizacji kluczowych zadań z budżetu operacyjnego Spółki w terminie 30 dni od dnia zgłoszenia żądania przez Radę Nadzorczą lub Przewodniczącą 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 przed 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



Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large stylized 'A' and the name 'G. Gner'.

„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 Zgromadzenia. 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 uprawnienie osobiste zgodne z art. 354 KSH, polegające na prawie 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 uprawnienie osobiste zgodnie z art. 354 KSH, polegające na prawie powołania i odwołania do dwóch Członków Rady Nadzorczej, a w tym Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego, tak długo jak pozostaje akcjonariuszem Spółki;
 - c) „SpeedUp Investments LI GROUP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna” oraz jej następcom prawnym przysługuje łącznie uprawnienie osobiste zgodnie z art. 354 KSH, polegające na prawie 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



G. Guev



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 Zgromadzenie, 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 głosowali akcjonariusze mający uprawnienia osobiste zgodnie z art. 354 KSH: Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych Venture Capital SATUS, dopóki jest akcjonariuszem Spółki oraz „SpeedUp Investments LI GROUP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna”, dopóki jest akcjonariuszem Spółki. 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.

3a. Uchwały Rady Nadzorczej mogą zapaść bez formalnego zwołania, jeśli wszyscy jej członkowie wyrażą na to zgodę i nikt nie zgłosi sprzeciwu co do odbycia posiedzenia Rady Nadzorczej, ani co do porządku obrad. Uchwały przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość mogą zapaść bez formalnego zwołania, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści uchwały. Uchwała wywołuje skutki prawne, jeżeli żaden z członków Rady Nadzorczej, którzy brali udział w tak odbytym posiedzeniu, nie zgłosi pisemnego sprzeciwu co do treści uchwały w ciągu 3 dni od jej otrzymania.

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;


G. Gmew

- e) wyrażanie zgody na zbycie akcji imiennych Spółki (postanowienie nie dotyczy akcji akcjonariuszy mających uprawnienie osobiste z art. 354 KSH: 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



G. Gmew



- 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 Zgromadzenie 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.


G. Gmew

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 akcie 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,


G. Gme

- 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;

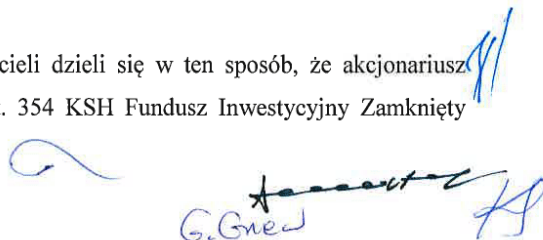
przy czym, przy podejmowaniu uchwał w sprawie podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego Spółki, w sprawie likwidacji Spółki, konieczne jest oddanie głosu „za” przez akcjonariuszy mających uprawnienie osobiste zgodnie z art. 354 KSH: Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych Venture Capital SATUS, dopóki jest akcjonariuszem Spółki oraz „SpeedUp Investments LI Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna”, dopóki jest akcjonariuszem Spółki.

- 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 mający uprawnienie osobiste zgodnie z art. 354 KSH Fundusz Inwestycyjny Zamknięty



G. Gned

Aktywów Niepublicznych Venture Capital SATUS, dopóki jest akcjonariuszem Spółki, 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.



G. Gmies

K. A. Sed

P. Co

3) Warunki Emisji

Załącznik nr 1 do uchwały Zarządu Legimi S.A. nr 1 z dnia 4 czerwca 2019 r. w sprawie emisji Obligacji serii U

**WARUNKI EMISJI 24-MIESIĘCZNYCH ODSETKOWYCH OBLIGACJI
NA OKAZIATELA SERII U
emitowanych przez Legimi spółkę akcyjną z siedzibą w Poznaniu**

w liczbie nie mniejszej niż 800 (słownie: osiemset) sztuk i nie większej niż 4.000 (słownie: cztery tysiące) sztuk na łączną kwotę nie mniejszą niż 800.000 zł (słownie: osiemset tysięcy) i nie większą niż 4.000.000 zł (słownie: cztery miliony złotych)

NINIEJSZE WARUNKI EMISJI OKREŚLAJĄ PRAWA I OBOWIĄZKI EMITENTA I
OBLIGATARIUSZY

NINIEJSZE WARUNKI EMISJI ZOSTAŁY SPORZĄDZONE W POZNANIU
W DNIU 4 CZERWCA 2019 R.

1. Definicje:

W niniejszych Warunkach Emisji terminy pisane wielką literą mają następujące znaczenie:

ASO	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, organizowany przez GPW zgodnie z Regulaminem ASO.
Abonament	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.
Administrator Zastawu	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
Catalyst	Rynki obligacji prowadzone na platformach transakcyjnych GPW w formule ASO i rynku regulowanego w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.
Cena emisyjna	Cena, po jakiej sprzedawane są Obligacje, wynosząca 1.000 zł (słownie: tysiąc złotych) za każdą Obligację.
Depozyt	Depozyt papierów wartościowych w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi prowadzony przez KDPW.
Dzień (Data) Emisji	Dzień przydziału Obligacji, będący zarazem pierwszym dniem Okresu Odsetkowego.
Dzień Płatności Odsetek	Przypada na ostatni dzień okresu odsetkowego (dzień T) lub dzień wykupu (DW). Jeżeli data wypłaty odsetek wypada w dniu wolnym od pracy, wypłata odsetek następuje w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.
Dzień Przedterminowego Wykupu	Dzień, w którym może być dokonany przedterminowy wykup na zasadach określonych w pkt 17.2 – 17.4 niniejszych Warunków Emisji.
Dzień Przydziału	Dzień przydziału Obligacji na rzecz inwestorów dokonywany przez Zarząd Emitenta.

Dzień Roboczy	Każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dni ustawowo wolne od pracy, w którym Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. prowadzi działalność operacyjną.
Dzień Ustalenia Prawa	Dzień, w którym ustalane 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.
Dzień Wykupu	Dzień, w którym Obligacje podlegać będą wykupowi, określony na dzień 10 lipca 2021 r.
Emitent, Spółka, LEGIMI	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 125.841,10 złotych całkowicie opłaconym oraz numerem NIP 7781460897 i REGON 301031192
Formularz Zapisu	Formularz składany przez osobę w ramach publicznej subskrypcji obligacji wskazujący m.in. liczbę obligacji objętych zapisem
GPW	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.
Inwestor	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, do której została skierowana Propozycja Nabycia.
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych 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 0000081582, lub jej następcy prawni.
Kodeks Cywilny, KC	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego z siedzibą w Warszawie, przy Placu Powstańców Warszawy 1, 00-950 Warszawa.
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych
Kupon, Kupon odsetkowy	Stała stawka 9,5% w skali roku
Memorandum Informacyjne, Memorandum	Dokument sporządzony w związku z Ofertą Publiczną Obligacji 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).

Obligacje	Zabezpieczone obligacje zwykłe na okaziciela serii U o łącznej wartości nominalnej nie mniejszej niż 500.000 zł (pięćset tysięcy złotych) oraz nieprzekraczającej 4.000.000,00 zł (słownie: cztery miliony złotych) wyemitowane przez Emitenta na podstawie uchwały Zarządu Emitenta oraz Warunków Emisji.
Obligatariusze	Wszelcy posiadacze Obligacji serii U w danym czasie.
Odsetki	Świadczenie pieniężne, o którym mowa w pkt 15 i 16 niniejszych Warunków Emisji.
Oferta Publiczna, Publiczna Oferta, Oferta	Oferta publiczna Obligacji przeprowadzana na podstawie Memorandum Informacyjnego.
Okres Odsetkowy	Okres od Dnia Emisji (włącznie) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) oraz każdy następny okres trwający od poprzedniego Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień) do następnego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia)
PLN, zł, złoty	Złoty polski
Prawo do Przedterminowego Wykup Obligacji	Prawo Obligatariusza albo Emitenta do żądania przedterminowego wykupu Obligacji zgodnie z pkt 17 niniejszych Warunków Emisji
Przypadek Naruszenia	Przypadek naruszenia warunków emisji Obligacji, określonych w Propozycji Nabycia i niniejszych Warunkach Emisji Obligacji serii U
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu przyjęty uchwałą Nr 147/2007 Zarządu GPW z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.) lub jakakolwiek późniejsza regulacja GPW w tym zakresie.
Rozporządzenie MAR	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.
Umowa Zastawu	Umowa zastawu rejestrowego na Przedmiocie Zastawu
Ustawa o Obligacjach	Ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach
Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi

Warunki Emisji	Warunki emisji obligacji z dnia 4 czerwca 2019 r., na podstawie których Emitent wyemitował Obligacje
Wierzytelności	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.
Zabezpieczenie, Przedmiot Zastawu	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/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 ramach realizacji umów z użytkownikami w ramach oferty „Czytnik e-booków 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.
Zastaw Rejestrowy	Zastaw rejestrowy ustanowiony zgodnie z Umową Zastawu i Ustawą o zastawie rejestrowym
Zarząd	Zarząd Emitenta
Zgromadzenie, Zgromadzenie Obligatariuszy	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.

Zamiarem Emitenta jest wprowadzenie Obligacji na Catalyst w formule ASO, w związku z czym po wprowadzeniu Obligacji do obrotu na Catalyst zastosowanie będą miały wszelkie regulacje obowiązujące na tym rynku (w tym w szczególności regulacje KDPW i GPW oraz Rozporządzenie MAR), co każdorazowy Inwestor lub Obligatariusz przyjmuje do wiadomości, a nabywając Obligacje, wyraża na to zgodę.

Prawa ze zdematerializowanych papierów wartościowych powstają z chwilą zapisania ich po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych i przysługują osobie będącej posiadaczem tego rachunku.

3. Rodzaj obligacji:

Obligacje serii U są obligacjami na okaziciela niemającymi formy dokumentu i będą podlegały rejestracji w KDPW.

4. Emitent:

Legimi spółka akcyjna z siedzibą w Poznaniu, ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, której dokumentacja przechowywana jest przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000707323, z kapitałem zakładowym 125.841,10 złotych całkowicie opłaconym, oraz numerem NIP 7781460897 i REGON 301031192.

Adres strony internetowej Emitenta: 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 2 Zarządu Spółki z dnia 4 czerwca 2019 r. w sprawie emisji Obligacji serii U.

Obligacje są oferowane w trybie art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach, tj. w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej i w sposób wskazany w art. 7 ust. 9 Ustawy o Ofercie Publicznej. Zgodnie z art. 41 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, w przypadkach, o których mowa w art. 7 ust. 9, Emitent udostępnia do publicznej wiadomości memorandum informacyjne. Treść memorandum informacyjnego nie wymaga zatwierdzenia przez KNF.

6. Cel emisji:

Celem Emisji Obligacji jest rozwój przedsiębiorstwa Emitenta oraz finansowanie i refinansowanie kapitału obrotowego.

7. Wartość nominalna jednej Obligacji:

1.000 zł (słownie: tysiąc złotych)



8. Cena emisyjna jednej Obligacji:

1.000 zł (słownie: tysiąc złotych)

9. Maksymalna liczba Obligacji możliwych do nabycia w ramach oferty publicznej:

4.000 (słownie: cztery tysiące) Obligacji o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 4.000.000 zł (słownie: cztery miliony złotych)

10. Minimalna liczba Obligacji objęta Formularzem Zapisu:

1 (słownie: jedna) Obligacja

11. Liczba Obligacji niezbędna do dojścia emisji Obligacji do skutku (próg emisji):

800 (słownie: osiemset) Obligacji

12. Forma Obligacji:

Obligacje są emitowane jako papiery wartościowe niemające formy dokumentu i będą podlegały rejestracji w KDPW.

Zamiarem Emitenta jest wprowadzenie Obligacji na Catalist w formule ASO, w związku z czym po wprowadzeniu Obligacji do obrotu na Catalist zastosowanie będą miały wszelkie regulacje obowiązujące na tym rynku (w tym w szczególności regulacje KDPW i GPW oraz Rozporządzenie MAR), co każdorazowy Inwestor lub Obligatariusz przyjmuje do wiadomości, a nabywając Obligacje, wyraża na to zgodę.

Prawa ze zdematerializowanych papierów wartościowych powstają z chwilą zapisania ich po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych i przysługują osobie będącej posiadaczem tego rachunku.

13. Zbywanie i rozporządzanie Obligacjami:

Obligacje są zbywalne.

W przypadku wprowadzenia Obligacji do obrotu na Catalist w formule ASO przeniesienie praw z Obligacji następować będzie zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, właściwymi regulacjami KDPW oraz regulacjami obowiązującymi na Catalist.

14. Zapisy oraz Przydział Obligacji i rozliczenie wpłat:

Szczegółowy opis procedury składania zapisów oraz dokonywania przydziału Obligacji zamieszczony zostanie w Memorandum Informacyjnym.

Zapisy w ofercie publicznej będą przyjmowane od dnia 5 czerwca 2019 r. do dnia 9 lipca 2019 r. Formularze Zapisu będą przyjmowane od dnia 5 czerwca 2019 r. do dnia 9 lipca 2019 r. za pośrednictwem Domu Maklerskiego INC S.A., który pełni funkcję oferującego. Warunkiem przydzielenia inwestorowi obligacji jest prawidłowego wypełnienia formularza zapisu oraz opłacenie zapisu na obligacje.

Wpłata na Obligacje musi nastąpić na rachunek bankowy wskazany w formularzu zapisu nie później niż do dnia 9 lipca 2019 r. (data uznania rachunku).

Dniem Emisji jest 10 lipca 2019 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 800 (słownie: osiemset) Obligacji.

Podstawą, lecz nie gwarancją, dokonania przydziału Obligacji przez Emitenta będzie prawidłowo wypełniony i złożony przez inwestora w terminie oferty Formularz Zapisu oraz dokonanie przez inwestora pełnej wpłaty na Obligacje, stanowiącej iloczyn liczby Obligacji wskazanej w Formularzu Zapisu oraz ceny emisyjnej jednej Obligacji nie później niż do 9 lipca 2019 r. (data uznania rachunku).

Dokonanie w terminie wpłaty na mniejszą liczbę Obligacji niż wskazana w Formularzu Zapisu nie oznacza automatycznie nieważności Formularza 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 Emitent będzie miał także prawo w ogóle nie uwzględniać przy przydziale takiego Formularza Zapisu.

W przypadku, gdy liczba Obligacji objętych złożonymi Formularzami Zapisu 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 Zapisu.

Jeżeli łączna liczba Obligacji, na jakie inwestorzy złożą oferty nabycia na Formularzu Zapisu wyniesie więcej niż maksymalna liczba oferowanych Obligacji, Obligacje zostaną przydzielone według własnego uznania Emitenta w liczbie wskazanej przez inwestora w Formularzu Zapisu lub mniejszej lub nieprzydzielenia takiemu inwestorowi Obligacji w ogóle, co nie uprawnia inwestora do wysuwania względem Emitenta jakichkolwiek roszczeń. Ułamkowe części Obligacji nie będą przydzielane. Przydzielenie Obligacji w mniejszej liczbie niż zadeklarowana w Formularzu Zapisu nie daje podstaw do odstąpienia od zapisu.

Środki wpłacone przez inwestorów z tytułu wpłat na Obligacje nie będą oprocentowane do dnia przydziału Obligacji.

W przypadku dojścia 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 Informacyjne tj. na stronie internetowej Emitenta (www.biz.legimi.com) oraz Oferującego (www.dminc.pl).

W przypadku przydzielenia mniejszej liczby Obligacji niż wskazana w Formularzu Zapisu lub nieprzydzielenia Obligacji zwrot środków pieniężnych wpłaconych tytułem opłacenia Obligacji nastąpi na rachunek wskazany w Formularzu Zapisu, 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 Zapisu, 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 jakiejkolwiek 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

Warunkach Emisji.

Możliwe jest zaliczenie wierzytelności z tytułu wykupu obligacji innych serii Emitenta na poczet ceny nabycia obligacji serii U.

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 Informacyjne tj. na stronie internetowej Emitenta (www.biz.legimi.com) oraz Oferującego (www.dminc.pl).

15. Warunki wypłaty oprocentowania:

Posiadaczom Obligacji będą wypłacane co kwartał Odsetki w stałej wysokości 9,5% (dziewięć i pół procent) w stosunku rocznym.

Wysokość Odsetek dla jednej Obligacji będzie ustalona zgodnie ze wzorem:

$$\text{Odsetki} = 9,5\% \times (\text{liczba dni w danym Okresie Odsetkowym} / 365) \times 1000 \text{ zł}$$

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do 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 (z wyłączeniem tego dnia).

Każdy z Okresów Odsetkowych wynosi 3 (trzy) miesiące, przy czym Okresy Odsetkowe mogą mieć różną liczbę dni. Pierwszy Okres Odsetkowy zaczyna się w Dniu Emisji (łącznie z tym dniem), tj. 10 lipca 2019 r. i kończy 10 października 2019 r. (z wyłączeniem tego dnia). Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w następnym dniu po zakończeniu poprzedniego Okresu Odsetkowego (włącznie z tym dniem) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia).

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.

Terminy wypłaty świadczeń z obligacji podsumowuje Tabela 1:

Tabela 1. Podsumowanie terminów wypłat odsetek od obligacji

Numer okresu odsetkowego	Początek okresu odsetkowego	Koniec okresu odsetkowego	Data wypłaty kuponu	Dzień ustalenia prawa do wypłaty	Ilość dni w okresie odsetkowym	Kwota odsetek brutto na obligację
1	10.07.2019	10.10.2019	10.10.2019	02.10.2019	91	22,44 zł
2	10.10.2019	10.01.2020	10.01.2020	31.12.2019	91	22,44 zł
3	10.01.2020	10.04.2020	10.04.2020	02.04.2020	90	22,19 zł
4	10.04.2020	10.07.2020	10.07.2020	02.07.2020	90	22,19 zł
6	10.07.2020	10.10.2020	10.10.2020	02.10.2020	91	22,44 zł
7	10.10.2020	10.01.2021	10.01.2021	30.12.2020	91	22,44 zł
8	10.01.2021	10.04.2021	10.04.2021	01.04.2021	89	21,95 zł
9	10.04.2021	10.07.2021	10.07.2021	02.07.2021	90	22,19 zł

Sposób wypłaty Obligatariuszom kwot Odsetek opisany jest w pkt 16 Warunków Emisji.

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.

Zamiarem Emitenta jest wprowadzenie Obligacji na Catalyst w formule ASO, w związku z czym po wprowadzeniu Obligacji do obrotu na Catalyst zastosowanie będą miały wszelkie regulacje obowiązujące na tym rynku (w tym w szczególności regulacje KDPW i GPW oraz Rozporządzenie MAR), co każdorazowy Inwestor lub Obligatariusz przyjmuje do wiadomości, a nabywając Obligacje, wyraża na to zgodę.

Prawa ze zdematerializowanych papierów wartościowych powstają z chwilą zapisania ich po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych i przysługują osobie będącej posiadaczem tego rachunku.

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.

Do czasu rejestracji Obligacji w Depozycie KDPW i funkcjonujących w jego ramach rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez firmy inwestycyjne, a wskazanych w Formularzach Zapisu, wypłata świadczeń będzie dokonywana bezpośrednio przez Emitenta. Wypłata świadczeń będzie dokonywana na rachunki bankowe Obligatariuszy wskazane w Formularzach Zapisu, a w przypadku ich późniejszej zmiany – na rachunki bankowe wskazane przez Obligatariusza. Do czasu rejestracji w KDPW Obligatariusz zobowiązany jest do zgłaszania Emitentowi wszelkich zmian danych wskazanych w Formularzu Zapisu. Emitent nie ponosi odpowiedzialności za posługiwanie nieaktualnymi danymi, o zmianie których nie został właściwie poinformowany przez Obligatariusza.

Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszom i przenoszenie własności Obligacji będzie się odbywać zgodnie z Ustawą o Obligacjach i Ustawą O Obrocie, a także zasadami przewidzianymi w niniejszych Warunkach Emisji.

Po rejestracji Obligacji w Depozycie KDPW i funkcjonujących w jego ramach rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez firmy inwestycyjne wypłata świadczeń będzie dokonana za pośrednictwem KDPW oraz firm inwestycyjnych prowadzących rachunki inwestycyjne Obligatariuszy. Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszom i przenoszenie własności Obligacji odbywać się będzie zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi dotyczącymi praw ze zdematerializowanych papierów wartościowych, obowiązującymi regulacjami KDPW, ASO oraz regulaminami podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych Obligatariuszy.

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 oraz regulacji KDPW lub GPW lub w przypadku, w którym ustanowione zostaną dodatkowe dni wolne od pracy, wpływające na działalność KDPW lub GPW, 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.

Miejszem 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:

- a) Odsetki z tytułu zwłoki Emitenta w spełnieniu świadczeń z Obligacji,
- b) Odsetki,
- c) Wartość nominalna.

Wszelkie świadczenia wynikające z Obligacji są nominowane i będą wypłacane przez Emitenta w złotych polskich.

17. Wykup Obligacji:

Emitent umożliwi Obligatariuszom udział w wykupie Obligacji w następujące sposoby:

- poprzez wykup Obligacji w Dniu Wykupu w przypadkach opisanych w pkt 17.1 Warunków Emisji,
- poprzez Przedterminowy Wykup na żądanie Obligatariusza w przypadkach opisanych w pkt 17.2 Warunków Emisji,
- poprzez Przedterminowy Wykup z mocy ustawy w przypadkach opisanych w pkt 17.4 Warunków Emisji,

17.1. Wykup Obligacji w Dniu Wykupu:

Obligacje zostaną wykupione przez Emitenta najpóźniej w Dniu Wykupu, tj. 10 lipca 2021 r. poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej iloczynowi liczby Obligacji danego Obligatariusza oraz wartości nominalnej jednej Obligacji, tj. 1000,00 zł (tysiąc złotych) za każdą Obligację, powiększonej o naliczone Odsetki za ostatni Okres Odsetkowy.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji zapisanych na

rachunkach papierów wartościowych Obligatariusza najpóźniej do końca 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.

Emitent dokona wykupu Obligacji za pośrednictwem KDPW oraz firm inwestycyjnych prowadzących rachunki inwestycyjne Obligatariuszy. Za chwilę spełnienia świadczenia pieniężnego z tytułu wykupu Obligacji przyjmuje się chwilę uznania rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza kwotą równą iloczynowi liczby Obligacji danego Obligatariusza oraz wartości nominalnej jednej Obligacji, powiększoną o naliczone Odsetki za ostatni Okres Odsetkowy.

W przypadku niewprowadzenia Obligacji do obrotu na Catalyst w formule ASO wykup Obligacji nastąpi bezpośrednio przez Emitenta na rachunki bankowe Obligatariuszy wskazane w Formularzach Zapisu, a w przypadku ich późniejszej zmiany – na rachunki bankowe wskazane przez Obligatariusza. 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, powiększoną 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:

17.2.1. 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 niezawinionego przez Emitenta opóźnienia nie krótszego niż 3 (trzy) dni. Dodatkowo prawo do żądania przedterminowego wykupu wszystkich Obligacji będzie przysługiwało również w sytuacji, gdy Emitent jest w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub części zobowiązań wynikających z obligacji innych serii wyemitowanych przez Emitenta przed Dniem Emisji oraz przed Dniem Wykupu.

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.

Emitent zobowiązany jest do niezwłocznego informowania Obligatariuszy o wystąpieniu powyższych okoliczności oraz o wynikającym z tego prawie do Przedterminowego Wykupu na żądanie Obligatariusza poprzez zamieszczenie stosownej informacji na swojej stronie internetowej www.biz.legimi.pl. Niedopełnienie tego obowiązku stanowi również podstawę żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji przez każdego Obligatariusza.

17.2.2. Żądanie Przedterminowego Wykupu jest składane przez Obligatariusza w formie pisemnej na adres Emitenta w dowolnym terminie po wystąpieniu okoliczności, o których mowa w pkt 17.2.1 Warunków Emisji.

W przypadku wystąpienia okoliczności, o których mowa w pkt 17.2.1 Warunków Emisji

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.

Zaleca się Obligatariuszom uprzedni kontakt z Emitentem w celu ustalenia właściwej procedury i szczegółów postępowania w zakresie składania żądania Przedterminowego Wykupu, zwłaszcza w kwestii zablokowania możliwości przenoszenia własności Obligacji z rachunku papierów wartościowych 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, równa będzie:

- a) wartości nominalnej jednej Obligacji oraz
- b) 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 niniejszym punkcie 17.2.2.

17.3. Przedterminowy Wykup na żądanie Emitenta:

Nie przewiduje się przedterminowego wykupu na żądanie Emitenta.

17.4. Przedterminowy Wykup z mocy ustawy:

Zgodnie z art. 74 ust. 5 Ustawy o Obligacjach w przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu Przedterminowemu 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 Przedterminowemu Wykupowi w powyższych przypadkach, równa będzie:

- a) wartości nominalnej jednej Obligacji oraz
- b) wartości pozostałych do zapłaty Odsetek naliczonych do dnia, w którym kwota środków z tytułu Przedterminowego Wykupu Obligacji stała się wymagalna z mocy prawa.

17.5. Zasady przeprowadzenia Przedterminowego Wykupu:

Emitent dokona Przedterminowego Wykupu Obligacji za pośrednictwem KDPW oraz firm inwestycyjnych prowadzących rachunki inwestycyjne Obligatariuszy. Za chwilę spełnienia świadczenia pieniężnego z tytułu Wykupu Obligacji przyjmuje się chwilę uznania rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza kwotą ustaloną zgodnie z pkt, odpowiednio, 17.2, 17.3 lub 17.4 powyżej. Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia pieniężnego przez Emitenta będzie liczba Obligacji zapisana na rachunku inwestycyjnym danego Obligatariusza.

W przypadku niewprowadzenia Obligacji do obrotu na Catalyst wykup Obligacji nastąpi bezpośrednio przez dokonanie przelewu przez Emitenta na rachunki bankowe Obligatariuszy wskazane w Formularzach Zapisu, a w przypadku ich późniejszej zmiany – na rachunki bankowe wskazane przez Obligatariuszy w sposób odpowiadający Ustawie

niezwłocznie po podjęciu przez Zarząd Emitenta uchwały o przydziale Obligacji.

W przypadku 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) złożenie 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, w sposób umożliwiający najpełniejsze zaspokojenie roszczeń Obligatariuszy.

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



o Obligacjach. Za chwilę spełnienia świadczenia pieniężnego z tytułu Wykupu Obligacji przyjmuje się chwilę uznania rachunku bankowego Obligatariusza kwotą ustaloną zgodnie z pkt (odpowiednio) 17.2, 17.3 lub 17.4 powyżej. Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia pieniężnego przez Emitenta będzie liczba Obligacji, o której Emitent został prawidłowo poinformowany jako przysługująca Obligatariuszowi na podstawie prawa własności lub w inny sposób.

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 10 października 2019 r.

Wycena zabezpieczenia stanowi załącznik do niniejszych warunków emisji obligacji.

Zabezpieczenia mogą zostać ustanowione po wydaniu obligacji (zapisaniu na rachunkach).

Funkcję Administratora Zastawu będzie pełnić 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 z 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 opublikować 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

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 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 dochodzenia zaspokojenia poszczególnych kategorii podając łączne sumy zaspokojenia każdej z kategorii oraz stopień zaspokojenia każdej z nich. Administrator Zastawu przekaze 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 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 postanowieniami pkt 21 Warunków Emisji oraz zgody Emitenta, z wyjątkiem przypadków opisanych poniżej. Warunki Emisji mogą zostać zmienione również w następstwie jednostronnych porozumień zawartych przez Emitenta z każdym z Obligatariuszy.

Emitent może dokonać jednostronnej zmiany Warunków Emisji w zakresie podmiotu pełniącego funkcję Administratora Zastawu oraz zawrzeć umowę na prowadzenie ewidencji Obligatariuszy lub pełnienie funkcji Agenta Emisji z dowolnym podmiotem bez uzyskiwania zgody Obligatariuszy. O powyższym fakcie Emitent poinformuje Obligatariuszy w formie pisemnej w ciągu 14 Dni Roboczych od dnia dokonania zmiany Warunków Emisji.

21. Zgromadzenie Obligatariuszy:

Emitent ustanawia Zgromadzenie Obligatariuszy zgodnie z art. 6 ust. 3 Ustawy o Obligacjach. Zgromadzenie Obligatariuszy będzie funkcjonowało zgodnie z przepisami art. 46 – 73 Ustawy o Obligacjach.

22. Sprawozdania finansowe:

W okresie od dokonania przydziału Obligacji do czasu ich całkowitego wykupu, Emitent będzie udostępniał sprawozdania finansowe w siedzibie Emitenta lub na wniosek Obligatariusza prześle kopię sprawozdania finansowego wraz ze stosownymi opiniami i raportami sporządzanymi przez biegłego rewidenta za pośrednictwem poczty tradycyjnej, na adres wskazany w Formularzu Zapisu. Emitent równocześnie udostępni je w formie

elektronicznej, na adres poczty elektronicznej wskazany w formularzu nabycia, każdorazowo w ciągu 14 dni od dnia zatwierdzenia.

23. Zawiadomienia:

Zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą dokonywane, z zastrzeżeniem odmiennych postanowień przewidzianych w Warunkach Emisji, 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 przesyłanych 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 o wykonaniu przepisów Ustawy o Obligacjach będą przechowywane w postaci drukowanej w kancelarii Notarialnej Agnieszki Mrozwicz-Kuchlewskiej, mieszczącej się w Poznaniu, przy ul. Piaskowej 3/3. Dokumenty te będą przechowywane 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 2018 wraz z opinią biegłego rewidenta



Mikołaj Małaczyński
Prezes Zarządu



Mateusz Frukacz
Członek Zarządu

Legimi

Legimi S.A.
ul. Obornicka 330
60-609 Poznań

NIP: 7781460897
REGON: 301031192
KRS: 0000707323



RAPORT
Oszacowanie wartości godziwej
zabezpieczenia obligacji na okaziciela
serii T i U emitowanych przez
Legimi S.A.
z siedzibą w Poznaniu
wg stanu na dzień
03.06.2019 r.

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 Śaracyn
Wiceprezes Zarządu
AVCS Sp. z o.o.

Warszawa, 3 czerwca 2019



Oszacowanie wartości godziwej zabezpieczenia obligacji na okaziciela
serii T i U emitowanych przez Legimi S.A. z siedzibą w Poznaniu wg
stanu na dzień 03.06.2019 r.

Spis treści

1 Wstęp.....	3
1.1 Wprowadzenie.....	3
1.2 Prezentacja wyników wyceny.....	4
2 Wiadomości ogólne o Emitencie.....	5
3 Opis przedmiotu wyceny	6
3.1 Obligacje przedmiotu zabezpieczenia	6
3.2 Sposób zabezpieczenia obligacji	9
4 Wycena wartości godziwej praw do środków pieniężnych z umów z zawartych umów.....	9
4.1 Metodologia wyceny	9
4.2 Założenia szczegółowe wyceny wartości godziwej pakietu umów wg stanu na 03.06.2019	11
4.3 Wyliczenie wartości godziwej praw do środków pieniężnych z umów wg stanu na dzień 03.06.2019	12
5 Spis tabel	13

2/13

AVCS Sp. z o.o., 00-131 Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok.9B, tel.+48 22 419-20-71/72, fax+48 22 419-20-79, NIP: 525-24-36-685
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS 0000298552; Kapitał zakładowy: 320.000 PLN,
Alior Bank S.A. w Warszawie O/Warszawa ul. Jana Pawła II 35, Nr konta: 80 2490 0005 0000 4510 8806 1518



Oszacowanie wartości godziwej zabezpieczenia obligacji na okaziciela serii T i U emitowanych przez Legimi S.A. z siedzibą w Poznaniu wg stanu na dzień 03.06.2019 r.

1 WSTĘP

1.1 WPROWADZENIE

Niniejszy raport dotyczy oszacowania wartości godziwej zabezpieczeń obligacji obligacje na okaziciela serii J, N, O, Q, R, T i U emitowanych przez Legimi S.A. z siedzibą w Poznaniu wg stanu na dzień 03.06.2019 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 błąd i pominięcia w związku z realizacją przedmiotowej wyceny (wyłączając odpowiedzialność za szkodę wyrządzoną umyślnie, jak również na wskutek rażącego niedbalstwa).

Wyliczenia przeprowadzono z pełną dokładnością arkusza kalkulacyjnego, dlatego mogą wystąpić pewne rozbieżności w tabelach prezentujących rezultaty kalkulacji wynikające z zaokrąglenia, które nie mają wpływu na poprawność oszacowanej wartości.



Oszacowanie wartości godziwej zabezpieczenia obligacji na okaziciela serii T i U emitowanych przez Legimi S.A. z siedzibą w Poznaniu wg stanu na dzień 03.06.2019 r.

1.2 PREZENTACJA WYNIKÓW WYCENY

Zgodnie z przeprowadzonymi oszacowaniami wartość godziwa zabezpieczeń obligacji serii J, N, O, Q, R, T i U emitowanych przez Legimi S.A. z siedzibą w Poznaniu wg stanu na dzień 03.06.2019 r. wynosi:

- 20 769 390 zł (słownie złotych: dwadzieścia milionów siedemset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt) dla maksymalnej wartości emisji obligacji serii T i U określonej na 6 000 000 zł (słownie złotych: sześć milionów),
- 15 570 390 zł (słownie złotych: piętnaście milionów pięćset siedemdziesiąt tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt) dla minimalnej wartości emisji obligacji serii T i U określonej na 801 000 zł (słownie złotych: osiemset jeden tysięcy),

co – po uwzględnieniu wartości obligacji serii J, N, O, Q i R których posiadaczom przysługuje pierwszeństwo zaspokojenia – stanowi zabezpieczenie na poziomie 151,3 % dla maksymalnej wartości emisji obligacji serii T i U.

Na wartości przedstawione powyżej składa się zastaw na zbiorze istniejących i przyszłych praw składających się z następujących elementów:

- prawa do wpływów z zawartych umów terminowych, kontynuowanych umów terminowych, umów na czas nieokreślony z jednomiesięcznym terminem wypowiedzenia oraz usługi PLAY360 których wartość godziwa wynosi 14 769 390 zł (słownie złotych: czternaście milionów siedemset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt).
- prawa do środków pieniężnych uzyskanych w wyniku emisji obligacji serii T i U, których wartość wynosi 6 000 000 zł (słownie złotych: sześć milionów) dla maksymalnej wartości emisji,
- prawa do środków pieniężnych uzyskanych w wyniku emisji obligacji serii T i U, których wartość wynosi 801 000 zł (słownie złotych: osiemset jeden tysięcy) dla minimalnej wartości emisji.

Wycenienie wartości godziwej zabezpieczeń przedstawia poniższe zestawienie:

Tabela 1. Wycenienie wartości zabezpieczeń obligacji serii J, N, O, Q, R, T i U wg stanu na 03.06.2019

Lp.	Wyszczególnienie	Jm.	Emisja maksymalna	Emisja minimalna
1	Wpływy z emisji obligacji serii T i U, w tym:	zł	6 000 000	801 000
	Seria T	zł	2 000 000	1 000
	Seria U	zł	4 000 000	800 000
2	Wartość godziwa zawartych umów	zł	14 769 390	14 769 390
3	Pozostające do wykupu obligacje poprzednich emisji	zł	7 730 000,00	7 730 000,00
	Obligacje serii J	zł	3 000 000	3 000 000,00
	Obligacje serii N	zł	1 200 000	1 200 000,00
	Obligacje serii O	zł	750 000	750 000,00
	Obligacje serii Q	zł	380 000	380 000,00
	Obligacje serii R	zł	2 400 000	2 400 000,00
4	Wartość zabezpieczeń (1+2)	zł	20 769 390	15 570 390
5	Obligacje zabezpieczone (1+3)	zł	13 730 000	8 531 000
6	Stożek zabezpieczenia (4/5)	%	151,3%	182,5%

Źródło: Opracowanie własne Wykonawcy

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 Świracyński
Wiceprezes Zarządu
AVCS Sp. z o.o.

4/13

AVCS Sp. z o.o., 00-131 Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok. 9B, tel.+48 22 419-20-71/72, fax+48 22 419-20-79, NIP: 525-24-36-685
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS 0000298552; Kapitał zakładowy: 320.000 PLN,
Alina Bank S.A. w Warszawie (OAWarsawa ul. Tura Ponds 11-15, Nr konta: 80 7400 0000 0000 4510 5880, 1418)



Oszacowanie wartości godziwej zabezpieczenia obligacji na okaziciela serii T i U emitowanych przez Legimi S.A. z siedzibą w Poznaniu wg stanu na dzień 03.06.2019 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: 0000707323.

KAPITAŁ PODSTAWOWY SPÓŁKI:

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 125 841,10 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

5/13

AVCS Sp. z o.o., 00-131 Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok.9B, tel.+48 22 419-20-71/72, fax+48 22 419-20-79, NIP: 525-24-36-685
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS 0000298552; Kapitał zakładowy: 320.000 PLN,
A for Bank S.A. w Warszawie O/Warszawa ul. Józefa Puchta 11 35, Nr konta: 80 7300 0005 0000 0510 8806 1518



Oszacowanie wartości godziwej zabezpieczenia obligacji na okaziciela serii T i U emitowanych przez Legimi S.A. z siedzibą w Poznaniu wg stanu na dzień 03.06.2019 r.

3 OPIS PRZEDMIOTU WYCENY

3.1 OBLIGACJE PRZEDMIOTU ZABEZPIECZENIA

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 N znajdują się w poniższym zestawieniu:

Wartość oferty	1 200 000,00
Okres zapadalności obligacji	12 miesięcy
Oprocentowanie obligacji	8,5% p.a.
Rodzaj Obligacji	na okaziciela
Rodzaj Oferty	publiczna
Częstotliwość wypłaty kuponu	kwartalnie
Zabezpieczenie Obligacje	zabezpieczone
Wartość nominalna Obligacji	1 000 zł

Szczegółowe informacje dotyczące planowanej emisji obligacji serii O znajdują się w poniższym zestawieniu:

Wartość oferty	750 000
Okres zapadalności obligacji	12 miesięcy
Oprocentowanie obligacji	8,5% p.a.
Rodzaj Obligacji	na okaziciela
Rodzaj Oferty	prywatna
Częstotliwość wypłaty kuponu	kwartalnie
Zabezpieczenie Obligacje	zabezpieczone
Wartość nominalna Obligacji	1 000 zł
Minimalna wartość zapisu	1 000 zł



Oszacowanie wartości godziwej zabezpieczenia obligacji na okaziciela serii T i U emitowanych przez Legimi S.A. z siedzibą w Poznaniu wg stanu na dzień 03.06.2019 r.

Szczegółowe informacje dotyczące planowanej emisji obligacji serii Q znajdują się w poniższym zestawieniu:

Wartość oferty	380 000
Okres zapadalności obligacji	12 miesięcy
Oprocentowanie obligacji	8,5% p.a.
Rodzaj Obligacji	na okaziciela
Rodzaj Oferty	prywatna
Częstotliwość wypłaty kuponu	kwartalnie
Zabezpieczenie Obligacje	zabezpieczone
Wartość nominalna Obligacji	100 zł
Minimalna wartość zapisu	1 000 zł

Szczegółowe informacje dotyczące planowanej emisji obligacji serii R znajdują się w poniższym zestawieniu:

Wartość oferty	2 400 000,00
Okres zapadalności obligacji	12 miesięcy
Oprocentowanie obligacji	8,5% p.a.
Rodzaj Obligacji	na okaziciela
Rodzaj Oferty	publiczna
Częstotliwość wypłaty kuponu	kwartalnie
Zabezpieczenie Obligacje	zabezpieczone
Wartość nominalna Obligacji	1 000 zł
Minimalna wartość zapisu	1 000 zł

Szczegółowe informacje dotyczące planowanej emisji obligacji serii T znajdują się w poniższym zestawieniu:

Minimalna wartość Emisji	1 000,00
Maksymalna wartość Emisji	2 000 000,00
Okres zapadalności obligacji	12 miesięcy
Oprocentowanie obligacji	8,5% p.a.
Rodzaj Obligacji	na okaziciela
Rodzaj Oferty	publiczna
Częstotliwość wypłaty kuponu	kwartalnie
Zabezpieczenie Obligacje	zabezpieczone
Wartość nominalna Obligacji	1 000 zł
Minimalna wartość zapisu	1 000 zł



Oszacowanie wartości godziwej zabezpieczenia obligacji na okaziciela
serii T i U emitowanych przez Legimi S.A. z siedzibą w Poznaniu wg
stanu na dzień 03.06.2019 r.

Szczegółowe informacje dotyczące planowanej emisji obligacji serii U znajdują się w poniższym zestawieniu:

Minimalna wartość Emisji	800 000,000
Maksymalna wartość Emisji	4 000 000,00
Okres zapadalności obligacji	24 miesiące
Oprocentowanie obligacji	9,5% p.a.
Rodzaj Obligacji	na okaziciela
Rodzaj Oferty	publiczna
Częstotliwość wypłaty kuponu	kwartalnie
Zabezpieczenie Obligacji	zabezpieczone
Wartość nominalna Obligacji	1 000 zł
Minimalna wartość zapisu	1 000 zł



Oszacowanie wartości godziwej zabezpieczenia obligacji na okaziciela serii T i U emitowanych przez Legimi S.A. z siedzibą w Poznaniu wg stanu na dzień 03.06.2019 r.

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 czytelników 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 czytelników e-booków lub inne działania związane z realizowaną ofertą – uzyskanych z Emisji obligacji serii R, 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 J, N, O, Q, i R.

Na moment emisji obligacji serii T i U zabezpieczenie stanowić będą zastaw na zbiorze istniejących i przyszłych praw składających się z następujących elementów:

- prawa do wpływów z zawartych umów terminowych, kontynuowanych umów terminowych, umów na czas nieokreślony z jednomiesięcznym terminem wypowiedzenia oraz usługi PLAY360 których wartość godziwa wynosi 14 769 390 zł (słownie złotych: czternaście milionów siedemset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt),
- prawa do środków pieniężnych uzyskanych w wyniku emisji obligacji serii T i U, których wartość wynosi 6 000 000 zł (słownie złotych: sześć milionów) dla maksymalnej wartości emisji,
- prawa do środków pieniężnych uzyskanych w wyniku emisji obligacji serii T i U, których wartość wynosi 801 000 zł (słownie złotych: osiemset jeden tysięcy) dla minimalnej 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 z 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 „Oczekiwanych strumieni pieniężnych” (par. A7-A14 załącznika A do MSR 36),
3. Ustalenie „Oczekiwanych przepływów pieniężnych” odbyło się w sposób następujący:
 - a. Na podstawie dostępnych informacji określony został okres spływu należności z tytułu zawartych umów.

9/13

AVCS Sp. z o.o., 00-131 Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok.9B, tel.+48 22 419-20-71/72, fax+48 22 419-20-79, NIP: 525-24-36-685
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS 0000298552; Kapitał zakładowy: 320.000 PLN,
Alina Bondi S.A. w Warszawie C/Warcelona ul. Towa Pouch II 35, Nr konta: 80 7400 0000 0000 4510 8806 1418



Oszacowanie wartości godziwej zabezpieczenia obligacji na okaziciela
serii T i U emitowanych przez Legimi S.A. z siedzibą w Poznaniu wg
stanu na dzień 03.06.2019 r.

- 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 „Oczekiwanym przepływów 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 2018 do październik 2019 oraz średnie rentowności dwuletnich obligacji Skarbu Państwa dla okresu od listopada 2019 do października 2020,
 - b. W celu ustalenia wartości stóp dyskontowych przed opodatkowaniem, wartość stóp po opodatkowaniu dzieli się przez współczynnik 0,81.



Oszacowanie wartości godziwej zabezpieczenia obligacji na okaziciela serii T i U emitowanych przez Legimi S.A. z siedzibą w Poznaniu wg stanu na dzień 03.06.2019 r.

4.2 ZAŁOŻENIA SZCZEGÓŁOWE WYCENY WARTOŚCI GODZIWEJ PAKIETU UMÓW WG STANU NA 03.06.2019

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 03.06.2019. Wyliczenie wartości nominalnej pakietu przyszłych należności w kwocie wymagającej zapłaty wg stanu na dzień 03.06.2019 przedstawia poniższe zestawienie:

Tabela 2. Ustalenie wartości nominalnej wycenianego pakietu umów (wartości pieniężne w złotych)

Lp.	Okres	Okres	Wpływy nominalne z zawartych umów terminowych	Wpływy nominalne z kontynuowanych umów terminowych	Średnie wpływy z PL.AY360	Wpływy nominalne z umów jednomiesięcznych	Razem wpływy z umów
1	1	czerwiec 19	340 165	99 914	42 000	990 671	1 472 750
2	2	lipiec 19	338 523	100 454	42 000	908 117	1 389 095
3	3	sierpień 19	338 213	100 978	42 000	825 564	1 306 755
4	4	wrzesień 19	337 982	101 042	42 000	743 011	1 224 035
5	5	październik 19	337 355	101 099	42 000	660 457	1 140 911
6	6	listopad 19	299 998	101 268	42 000	577 904	1 021 170
7	7	grudzień 19	266 973	113 542	42 000	495 350	917 866
8	8	styczeń 20	248 821	124 425	42 000	412 797	828 042
9	9	luty 20	222 289	130 431	42 000	330 244	724 963
10	10	marzec 20	210 059	139 171	42 000	247 690	638 920
11	11	kwiecień 20	198 840	143 162	42 000	165 137	549 139
12	12	maj 20	181 423	146 848	42 000	82 583	452 854
13	13	czerwiec 20	172 517	152 548	42 000		367 065
14	14	lipiec 20	161 966	155 477	42 000		359 443
15	15	sierpień 20	150 733	158 938	42 000		351 671
16	16	wrzesień 20	138 524	162 626	42 000		343 150
17	17	październik 20	123 283	166 640	42 000		331 923
18	18	listopad 20	109 672	171 684	42 000		323 357
19	19	grudzień 20	92 648	176 186	42 000		310 834
20	20	styczeń 21	77 735	181 821	42 000		301 556
21	21	luty 21	57 754	186 715	42 000		286 469
22	22	marzec 21	41 682	193 317	42 000		276 999
23	23	kwiecień 21	24 622	198 595	42 000		265 217
24	24	maj 21	9 451	204 243	42 000		255 694
Okres czerwiec 2019-maj 2021			4 481 229	3 511 124	1 008 000	6 439 525	15 439 878

Źródło: Opracowanie własne Wykonawcy

- Stopa dyskonta została ustalona na bazie średniej rentowności bonów i obligacji Skarbu Państwa przed opodatkowaniem i wynosi 1,94% dla pierwszych 12 miesięcy prognozy oraz 2,11% 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%.



Oszacowanie wartości godziwej zabezpieczenia obligacji na okaziciela serii T i U emitowanych przez Legimi S.A. z siedzibą w Poznaniu wg stanu na dzień 03.06.2019 r.

4.3 WYLICZENIE WARTOŚCI GODZIWEJ PRAW DO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z UMÓW WG STANU NA DZIEŃ 03.06.2019

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 03.06.2019 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 03.06.2019 (wartości pieniężne w złotych)

Lp.	Okres	Okres	Razem wpływy z umów	Stopy dyskonta	Współczynnik dyskonta	Wartość zdyskontowana	Ryzyko rozwiązania umowy i/lub braku wpłaty	Wartość godziwa przepływów pieniężnych
1	1	czerwiec 19	1 472 750	1,88%	0,998	1 470 466	3%	1 426 352
2	2	lipiec 19	1 389 095	1,88%	0,997	1 384 790	3%	1 343 246
3	3	sierpień 19	1 306 755	1,88%	0,995	1 300 685	3%	1 261 664
4	4	wrzesień 19	1 224 035	1,88%	0,994	1 216 459	3%	1 179 965
5	5	październik 19	1 140 911	1,88%	0,992	1 132 092	3%	1 098 129
6	6	listopad 19	1 021 170	1,88%	0,991	1 011 704	3%	981 353
7	7	grudzień 19	917 866	1,88%	0,989	907 947	3%	880 709
8	8	styczeń 20	828 042	1,88%	0,988	817 824	3%	793 290
9	9	luty 20	724 963	1,88%	0,986	714 907	3%	693 460
10	10	marzec 20	638 920	1,88%	0,985	629 080	3%	610 207
11	11	kwiecień 20	549 139	1,88%	0,983	539 843	3%	523 648
12	12	maj 20	452 854	1,88%	0,982	444 497	3%	431 162
13	13	czerwiec 20	367 065	2,12%	0,978	358 817	3%	348 053
14	14	lipiec 20	359 443	2,12%	0,976	350 752	3%	340 230
15	15	sierpień 20	351 671	2,12%	0,974	342 569	3%	332 292
16	16	wrzesień 20	343 150	2,12%	0,972	333 685	3%	323 674
17	17	październik 20	331 923	2,12%	0,971	322 203	3%	312 537
18	18	listopad 20	323 357	2,12%	0,969	313 340	3%	303 940
19	19	grudzień 20	310 834	2,12%	0,967	300 679	3%	291 658
20	20	styczeń 21	301 556	2,12%	0,966	291 194	3%	282 459
21	21	luty 21	286 469	2,12%	0,964	276 143	3%	267 858
22	22	marzec 21	276 999	2,12%	0,962	266 548	3%	258 551
23	23	kwiecień 21	265 217	2,12%	0,961	254 765	3%	247 122
24	24	maj 21	255 694	2,12%	0,959	245 188	3%	237 833
Okres czerwiec 2019-maj 2021			15 439 878			15 226 176		14 769 390

Źródło: Opracowanie własne Wykonawcy

Zgodnie z przedstawionym powyżej wyliczeniem wartość godziwa wycenianego pakietu praw do środków pieniężnych z umów wg stanu na dzień 03.06.2019 oszacowana na bazie modelu zdyskontowanych oczekiwanych przepływów pieniężnych 14 769 390 zł (słownie złotych: czternaście milionów siedemset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt).



Oszacowanie wartości godziwej zabezpieczenia obligacji na okaziciela
serii T i U emitowanych przez Legimi S.A. z siedzibą w Poznaniu wg
stanu na dzień 03.06.2019 r.

5 SPIS TABEL

Tabela 1. Wyliczenie wartości zabezpieczeń obligacji serii J, N, O, Q, I R, T i U wg stanu na 03.06.2019	4
Tabela 2. Ustalenie wartości nominalnej wycenianego pakietu umów (wartości pieniężne w złotych).....	11
Tabela 3. Oszacowanie wartości godziwej pakietu praw do środków pieniężnych z umów wg stanu na dzień 03.06.2019 (wartości pieniężne w złotych).....	12

13/13

AVCS Sp. z o.o., 00-131 Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok.9B, tel:+48 22 419-20-71/72, fax:+48 22 419-20-79, NIP: 525-24-36-685
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS 0000298552; Kapitał zakładowy: 320.000 PLN,
Alior Bank S.A. w Warszawie O/Warszawa ul. Jana Pawła II 35, Nr konta: 80 2490 0005 0000 4510 8806 1518

4) Formularz zapisu – osoba fizyczna

Złożenie formularza zapisu musi zostać poprzedzone zawarciem umowy o świadczenie usług maklerskich w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych z Domem Maklerskim INC S.A. z siedzibą w Poznaniu.

**FORMULARZ ZAPISU
NA OBLIGACJE SERII U EMITOWANE PRZEZ
LEGIMI S.A. Z SIEDZIBĄ W POZNANIU**

Niniejszy dokument stanowi zapis na obligacje zwykłe na okaziciela serii u spółki Legimi S.A. z siedzibą w Poznaniu („Emitent”), o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, oferowane w ramach Oferty Publicznej („Obligacje”). Obligacje emitowane są na mocy Uchwały Zarządu Spółki nr 1 z dnia 4 czerwca 2019 r.

Obligacje przeznaczone są do objęcia na warunkach określonych w opublikowanym Memorandum Informacyjnym Obligacji oraz niniejszym formularzu zapisu w związku z ofertą prowadzoną przez Dom Maklerski INC S.A. z siedzibą w Poznaniu („Oferujący”).

Wszelkie definicje pisane wielką literą, a niezdefiniowane inaczej w niniejszym formularzu zapisu mają znaczenie nadane im w Memorandum Informacyjnym.

TABELA DANYCH

Dane osobowe	
A. Imię:	
B. Nazwisko:	
C. Seria, numer, data wydania dowodu osobistego / paszportu:	
D. Status dewizowy:	rezydent <input type="checkbox"/> nierezydent <input type="checkbox"/>
E. Numer PESEL (jeśli dotyczy):	
F. Adres poczty elektronicznej:	
G. Numer telefonu:	
Adres zamieszkania	
H. Ulica / nr domu / nr lokalu:	
I. Kod pocztowy:	
J. Miejscowość:	

K. Adres do korespondencji (jeśli inny niż powyżej):	
Dane dotyczące zakupu	
L. Cena zakupu jednej Obligacji:	
M. Liczba Obligacji objętych zapisem:	
N. Całkowita wartość zapisu:	
O. Forma wpłaty na Obligacje:	Przelew / kompensata wierzytelności (skreślić nieprawidłowe)
P. Numer rachunku bankowego DM INC	88 2190 1012 0245 2000 0000 0003
Q. Podmiot prowadzący rachunek bankowy DM INC	DNB Bank Polska S.A.
R. Numer rachunku papierów wartościowych:	
S. Nazwa podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych:	
T. Numer rachunku bankowego:	

Uwaga:

Formularz zapisu bez wpisanego pełnego numeru rachunku i nazwy domu maklerskiego w części „Dane dotyczące zapisu” jest nieważny.

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.

Oświadczenia osoby składającej zapis:

- a. Oświadczam, że zapoznałem się i akceptuję treść opublikowanego Memorandum Informacyjnego i jego załączników, w szczególności Warunków Emisji Obligacji serii U spółki Legimi S.A. oraz Statutu spółki Legimi S.A.;
- b. Oświadczam, że jestem świadomy i akceptuję fakt, iż warunkiem nabycia Obligacji jest otrzymanie przez Oferującego prawidłowo wypełnionego przez Inwestora formularza zapisu oraz wpłacenie kwoty stanowiącej iloczyn Ceny Emisyjnej jednej Obligacji i liczby Obligacji, na które Inwestor dokonuje zapisu bez dokonywania jakichkolwiek potrąceń roszczeń wzajemnych
- c. Zobowiązuję się opłacić Obligacje zgodnie z terminami wskazanymi w Memorandum Informacyjnym w kwocie wynikającej z Tabeli Danych i akceptuję, że jeżeli nie wykonam lub wykonam w sposób nienależyty powyższe zobowiązania Obligacje nie zostaną mi przydzielone;
- d. Wyrażam zgodę na przydzielenie mi mniejszej liczby Obligacji w Ofercie Publicznej niż objęta zapisem lub nieprzydzielenie ich wcale, zgodnie z zasadami opisanymi w Memorandum Informacyjnym;
- e. Zobowiązuję się do niezwłocznego poinformowania domu maklerskiego, w którym dokonałem zapisu na Obligacje o wszelkich zmianach dotyczących wskazanego numeru rachunku papierów wartościowych lub podmiotu prowadzącego w/w rachunek;
- f. Wyrażam zgodę i wnoszę o przekazywanie za pośrednictwem strony www.biz.legimi.com lub pocztą elektroniczną informacji związanych z emisją Obligacji;
- g. Oświadczam, że jestem świadomy, że Emitent jest jedynym podmiotem zobowiązanym do spełnienia świadczeń z Obligacji;
- h. Oświadczam, iż jestem właścicielem rachunku papierów wartościowych wpisanego w formularzu zapisu;

- i. 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;
- j. Oświadczam, że nabywając Obligacje podejmuję własne, niezależne decyzje, w oparciu o własne rozeznanie lub porady własnych doradców, w tym co do tego, czy transakcja jest dla mnie odpowiednia oraz nie kieruje się żadnymi informacjami przekazanymi mi (ustnie, pisemnie lub w jakiegokolwiek innej formie) przez Oferującego, Członka Konsorcjum Dystrybucyjnego lub Emitenta w procesie oferowania Obligacji, co oznacza, że informacji będących wyjaśnieniami dotyczącymi treści Memorandum Informacyjnego nie uważam za porady inwestycyjne lub rekomendacje ich nabycia;
- k. Oświadczam, że jestem świadomy i akceptuję fakt, iż ani Oferujący ani Emitent nie ponoszą żadnej odpowiedzialności za skutki podatkowe związane z nabyciem Obligacji, w związku z czym podejmując decyzję inwestycyjną w zakresie inwestycji w Obligacje we własnym zakresie oceniam ryzyko prawne i podatkowe związane z nabyciem tych Obligacji i akceptuję je;
- l. Oświadczam, że znana jest mi sytuacja finansowa Emitenta, akceptuję w pełni ryzyko finansowe związane z nabyciem Obligacji Emitenta. Oświadczam także, że przyjmuje do wiadomości, że Oferujący nie jest zobowiązany do prowadzenia jakichkolwiek działań mających na celu ocenę ryzyka finansowego Emitenta;
- m. wyrażam zgodę na przetwarzanie danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia oferty obligacji serii U spółki Legimi S.A. przyjmuję do wiadomości, że przysługuje mi prawo wglądu do swoich danych osobowych i ich poprawiania oraz, że dane na formularzu zapisu zostały podane dobrowolnie,
- n. Wyrażam zgodę na przekazywanie moich danych osobowych objętych tajemnicą zawodową w zakresie informacji związanych z dokonaniem przeze mnie zapisem na Obligacje przez Oferującego Emitentowi, w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia oferty oraz realizowania z nich świadczeń i upoważniam te podmioty do otrzymania tych informacji;
- o. W związku z zamiarem Emitenta w zakresie wprowadzenia Obligacji do ASO Catalyst, wyrażam zgodę na przekazanie moich danych osobowych w zakresie informacji z dokonaniem przeze mnie zapisem na Obligacje agentowi lub sponsorowi emisji;
- p. W związku z zamiarem Emitenta w zakresie wprowadzenia Obligacji wyrażam zgodę na zdeponowanie Obligacji na wskazanym przeze mnie w Formularzu Zapisu numerze rachunku papierów wartościowych
- q. Oświadczam, że jestem osobą, która zgodnie z przepisami prawa obowiązującego w kraju, którego jestem rezydentem, może wziąć udział w Ofercie Publicznej Obligacji;
- r. Oświadczam, że złożenie niniejszego zapisu oraz nabycie Obligacji nie jest sprzeczne z postanowieniami jakiegokolwiek umowy, której jestem stroną, prawomocnymi i wykonalnymi decyzjami administracyjnymi lub orzeczeniami sądów lub organów władzy państwowej mnie dotyczących;
- s. Oświadczam, iż wszelkie środki, które zamierzam zainwestować w opłacenie zapisu na Obligacje pochodzą z legalnych źródeł;
- t. Oświadczam, że jestem świadomy odpowiedzialności karnej za podanie fałszywych informacji w niniejszym formularzu;
- u. Oświadczam, iż jestem/ nie jestem osobą zajmującą eksponowane stanowisko polityczne*.

Miejscowość, data i podpis Inwestora

* * Zgodnie z art. 2 ust. 2 pkt 11 ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz.U. 2018 poz. 723):

Osoby zajmujące eksponowane stanowiska polityczne, PEP to osoby fizyczne zajmujące znaczące stanowiska lub pełniące znaczące funkcje publiczne, w tym:

- 1) szefów państw, szefów rządów, ministrów, wice ministrów, sekretarzy stanu, podsekretarzy stanu, w tym Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej, Prezesa Rady Ministrów i wiceprezesa Rady Ministrów,
- 2) członków parlamentu lub podobnych organów ustawodawczych, w tym posłów i senatorów,
- 3) członków organów zarządzających partii politycznych,
- 4) członków sądów najwyższych, trybunałów konstytucyjnych oraz innych organów sądowych wysokiego szczebla, których decyzje nie podlegają zaskarżeniu, z wyjątkiem trybunów nadzwyczajnych, w tym sędziów Sądu Najwyższego, Trybunału Konstytucyjnego, Naczelnego Sądu Administracyjnego, wojewódzkich sądów administracyjnych oraz sędziów sądów apelacyjnych,
- 5) członków trybunałów obrachunkowych lub zarządów banków centralnych, w tym Prezesa oraz członków Zarządu NBP,
- 6) ambasadorów, *chargés d'affaires* oraz wyższych oficerów sił zbrojnych,
- 7) członków organów administracyjnych, zarządczych lub nadzorczych przedsiębiorstw państwowych, w tym dyrektorów przedsiębiorstw państwowych oraz członków zarządów i rad nadzorczych spółek z udziałem Skarbu Państwa, w których ponad połowa akcji albo udziałów należy do Skarbu Państwa lub innych państwowych osób prawnych,
- 8) dyrektorów, zastępców dyrektorów oraz członków organów organizacji międzynarodowych lub osoby pełniące równoważne funkcje w tych organizacjach,
- 9) dyrektorów generalnych w urzędach naczelnych i centralnych organów państwowych, dyrektorów generalnych urzędów wojewódzkich oraz kierowników urzędów terenowych organów rządowej administracji specjalnej.

5) Formularz zapisu – osoba prawna

Złożenie formularza zapisu musi zostać poprzedzone zawarciem umowy o świadczenie usług maklerskich w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych z Domem Maklerskim INC S.A. z siedzibą w Poznaniu.

**FORMULARZ ZAPISU
NA OBLIGACJE SERII U EMITOWANE PRZEZ
LEGIMI S.A. Z SIEDZIBĄ W POZNANIU**

Niniejszy dokument stanowi zapis na obligacje zwykłe na okaziciela serii U spółki Legimi S.A. z siedzibą w Poznaniu („Emitent”), o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, oferowane w ramach Oferty Publicznej („Obligacje”). Obligacje emitowane są na mocy Uchwały Zarządu Spółki nr 1 z dnia 4 czerwca 2019 r.

Obligacje przeznaczone są do objęcia na warunkach określonych w opublikowanym Memorandum informacyjnym Obligacji oraz niniejszym formularzu zapisu w związku z ofertą prowadzoną przez Dom Maklerski INC S.A. z siedzibą w Poznaniu („Oferujący”).

Wszelkie definicje pisane wielką literą, a niezdefiniowane inaczej w niniejszym formularzu zapisu mają znaczenie nadane im w Memorandum Informacyjnym.

TABELA DANYCH

Dane Inwestora		
A. Nazwa:		
B. KRS/RFI/Regon/inny nr rejestrowy:		
C. Adres siedziby:		
D. Adres do korespondencji:		
E. Numer telefonu kontaktowego:		
F. Adres poczty elektronicznej:		
Dane osób działających w imieniu Inwestora		
G. Imię:		
H. Nazwisko:		
I. Stanowisko:		
J. Numer PESEL:		

Dane dotyczące zapisu	
K. Cena zakupu jednej Obligacji:	
L. Liczba Obligacji objętych zapisem:	
M. Całkowita wartość zapisu:	
N. Forma wpłaty na Obligacje:	Przelew / kompensata wierzytelności (skreślić nieprawidłowe)
O. Numer rachunku bankowego DM INC	88 2190 1012 0245 2000 0000 0003
P. Podmiot prowadzący rachunek bankowy DM INC	DNB Bank Polska S.A.
Q. Numer rachunku papierów wartościowych:	
R. Nazwa podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych:	
S. Numer rachunku bankowego:	

Uwaga:

Formularz zapisu bez wpisanego pełnego numeru rachunku i nazwy domu maklerskiego w części „Dane dotyczące zapisu” jest nieważny.

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.

Oświadczenia osoby składającej zapis:

- a. Oświadczam, że zapoznałem się i akceptuję treść opublikowanego Memorandum Informacyjnego i jego załączników, w szczególności Warunków Emisji Obligacji serii U spółki Legimi S.A. oraz Statutu spółki Legimi S.A.;
- b. Oświadczam, że jestem świadomy i akceptuję fakt, iż warunkiem nabycia Obligacji jest otrzymanie przez Oferującego prawidłowo wypełnionego przez Inwestora formularza zapisu oraz wpłacenie kwoty stanowiącej iloczyn Ceny Emisyjnej jednej Obligacji i liczby Obligacji, na które Inwestor dokonuje zapisu bez dokonywania jakichkolwiek potrąceń roszczeń wzajemnych;
- c. Zobowiązuję się opłacić Obligacje zgodnie z terminami wskazanymi w Memorandum Informacyjnym w kwocie wynikającej z Tabeli Danych i akceptuję, że jeżeli nie wykonam lub wykonam w sposób nienależyty powyższe zobowiązania Obligacje nie zostaną mi przydzielone;
- d. Wyrażam zgodę na przydzielenie mi mniejszej liczby Obligacji w Ofercie Publicznej niż objęta zapisem lub nieprzydzielenie ich wcale, zgodnie z zasadami opisanymi w Memorandum Informacyjnym;
- e. Wyrażam zgodę i wnoszę o przekazywanie za pośrednictwem strony www.biz.legimi.com lub pocztą elektroniczną informacji związanych z emisją Obligacji;
- f. Oświadczam, że jestem świadomy, że Emitent jest jedynym podmiotem zobowiązanym do spełnienia świadczeń z Obligacji;

- g. 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;
- h. Oświadczam, że nabywając Obligacje podejmuję własne, niezależne decyzje, w oparciu o własne rozeznanie lub porady własnych doradców, w tym co do tego, czy transakcja jest dla mnie odpowiednia oraz nie kieruje się żadnymi informacjami przekazanymi mi (ustnie, pisemnie lub w jakiegokolwiek innej formie) przez Oferującego lub Emitenta w procesie oferowania Obligacji, co oznacza, że informacji będących wyjaśnieniami dotyczącymi treści Memorandum Informacyjnego nie uważam za porady inwestycyjne lub rekomendacje ich nabycia;
- i. Oświadczam, że jestem świadomy i akceptuję fakt, iż ani Oferujący ani Emitent nie ponoszą żadnej odpowiedzialności za skutki podatkowe związane z nabyciem Obligacji, w związku z czym podejmując decyzję inwestycyjną w zakresie inwestycji w Obligacje we własnym zakresie ocenilem ryzyko prawne i podatkowe związane z nabyciem tych Obligacji i akceptuję je;
- j. Oświadczam, że znana jest mi sytuacja finansowa Emitenta, akceptuję w pełni ryzyko finansowe związane z nabyciem Obligacji Emitenta.
- v. wyrażam zgodę na przetwarzanie danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia oferty obligacji serii U spółki Legimi S.A. przyjmuję do wiadomości, że przysługuje mi prawo wglądu do swoich danych osobowych i ich poprawiania oraz, że dane na formularzu zapisu zostały podane dobrowolnie,
- k. Wyrażam zgodę na przekazywanie moich danych osobowych objętych tajemnicą zawodową w zakresie informacji związanych z dokonaniem przeze mnie zapisem na Obligacje przez Oferującego Emitentowi, w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia oferty i prowadzenia rejestru nabywców Obligacji oraz realizowania z nich świadczeń i upoważniam te podmioty do otrzymania tych informacji;
- l. Oświadczam, że jestem osobą, która zgodnie z przepisami prawa obowiązującego w kraju, którego jestem rezydentem, może wziąć udział w Ofercie Publicznej Obligacji;
- m. Oświadczam, że złożenie niniejszego zapisu oraz nabycie Obligacji nie jest sprzeczne z postanowieniami jakiegokolwiek umowy, której jestem stroną, prawomocnymi i wykonalnymi decyzjami administracyjnymi lub orzeczeniami sądów lub organów władzy państwowej mnie dotyczących;
- n. Oświadczam, iż wszelkie środki, które zamierzam zainwestować w opłacenie zapisu na Obligacje pochodzą z legalnych źródeł;
- o. Oświadczam, że jestem świadomy odpowiedzialności karnej za podanie fałszywych informacji w niniejszym formularzu;
- p. Oświadczam, iż jako osoba działająca w imieniu Inwestora jestem/ nie jestem osobą zajmującą eksponowane stanowisko polityczne*;
- q. Wskazuję następujące dane beneficjenta rzeczywistego, o ile występuje (imię, nazwisko, nr PESEL, adres, obywatelstwo)**;
-
- r. załączam dokumenty potwierdzające status prawny Inwestora oraz stwierdzające, że osoby podpisujące niniejszy formularz zapisu są upoważnione do składania oświadczeń woli w imieniu i na rzecz Inwestora.

Miejscowość, data i podpis Inwestora

* Zgodnie z art. 2 ust. 2 pkt 11 ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz.U. 2018 poz. 723):

Osoby zajmujące eksponowane stanowiska polityczne, PEP to osoby fizyczne zajmujące znaczące stanowiska lub pełniące znaczące funkcje publiczne, w tym:

- szefów państw, szefów rządów, ministrów, wiceministrów, sekretarzy stanu, podsekretarzy stanu, w tym Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej, Prezesa Rady Ministrów i wiceprezesa Rady Ministrów,
- członków parlamentu lub podobnych organów ustawodawczych, w tym posłów i senatorów,
- członków organów zarządzających partii politycznych,
- członków sądów najwyższych, trybunałów konstytucyjnych oraz innych organów sądowych wysokiego szczebla, których decyzje nie podlegają zaskarżeniu, z wyjątkiem trybów nadzwyczajnych, w tym sędziów Sądu Najwyższego, Trybunału Konstytucyjnego, Naczelnego Sądu Administracyjnego, wojewódzkich sądów administracyjnych oraz sędziów sądów apelacyjnych,
- członków trybunałów obrachunkowych lub zarządów banków centralnych, w tym Prezesa oraz członków Zarządu NBP,
- ambasadorów, *chargés d'affaires* oraz wyższych oficerów sił zbrojnych,
- członków organów administracyjnych, zarządczych lub nadzorczych przedsiębiorstw państwowych, w tym dyrektorów przedsiębiorstw państwowych oraz członków zarządów i rad nadzorczych spółek z udziałem Skarbu Państwa, w których ponad połowa akcji albo udziałów należy do Skarbu Państwa lub innych państwowych osób prawnych,
- dyrektorów, zastępców dyrektorów oraz członków organów organizacji międzynarodowych lub osoby pełniące równoważne funkcje w tych organizacjach,
- dyrektorów generalnych w urzędach naczelnym i centralnym organów państwowych, dyrektorów generalnych urzędów wojewódzkich oraz kierowników urzędów terenowych organów rządowej administracji specjalnej.

6) Lista punktów przyjmujących zapisy na Obligacje serii U Legimi S.A.

Oferujący:

Dom Maklerski INC S.A.

ul. Krasińskiego 16

60-830 Poznań

tel: +48 61 297 79 27

www.dminc.pl

7) Definicje skrótów

Administrator Zastawu	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
Agent emisji	firma inwestycyjna, którego rola sprowadza się do doprowadzenia do wydania papierów wartościowych określonym osobom;
ASO Catalyst, ASO	oznacza alternatywny system obrotu obligacjami prowadzony przez GPW lub Bond Spot
Bank reprezentant	bank działający w imieniu grupy obligatariuszy, działający w oparciu o przepisy Ustawy o Obligacjach
BondSpot	oznacza spółkę pod firmą BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie, pod adresem: 00-609 Warszawa, Al. Armii Ludowej 26, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000022931
Catalyst	oznacza zorganizowany rynek dłużnych papierów wartościowych organizowany przez GPW
Cena emisyjna	oznacza cenę emisyjną jednej Obligacji
Dematerializacja w KDPW	oznacza rejestrację Obligacji w KDPW w rozumieniu art. 8 ust. 5 Ustawy o Obligacjach oraz art. 5 Ustawy o Obrocie
Depozytariusz	w przypadku Dematerializacji w KDPW oznacza podmiot prowadzący Rachunek Obligacji lub Konto Sponsora Emisji, na którym zapisane są Obligacje
DM INC	oznacza spółkę pod firmą Dom Maklerski INC S.A. z siedzibą w Poznaniu przy ul. Krasińskiego 16 wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, pod numerem KRS 0000371004
Dom maklerski	Dom maklerski pełniący funkcję oferującego
Dzień Emisji	Dzień przydziału Obligacji, będący zarazem pierwszym dniem Okresu Odsetkowego.
Dzień Płatności Odsetek	Przypada na ostatni dzień okresu odsetkowego (dzień T) lub dzień wykupu (DW). Jeżeli data wypłaty odsetek wypada w dniu wolnym od pracy, wypłata odsetek następuje w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu
Dzień Przedterminowego Wykupu	Dzień, w którym może być dokonany przedterminowy wykup na zasadach określonych w pkt 17.2 – 17.4 Warunków Emisji.
Dzień Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta	oznacza dzień, o którym mowa w rozdziale IV pkt 8 Memorandum
Dzień Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza	oznacza dzień, o którym mowa w rozdziale IV pkt 8 Memorandum
Dzień Przydziału	Dzień przydziału Obligacji na rzecz inwestorów dokonywany przez Zarząd Emitenta.
Dzień Roboczy	oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela oraz dni ustawowo wolne od pracy, a po Dematerializacji w KDPW, dzień w którym KDPW prowadzi działalność w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w Warunkach Emisji
Dzień Sesyjny	oznacza dzień, w którym odbywa się sesja na GPW
Dzień Ustalenia Praw	Dzień, w którym ustalane 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.
Dzień Wykupu	Dzień, w którym Obligacje podlegać będą wykupowi, określony na dzień 10 lipca 2021 r.
EBITDA	oznacza wynik z działalności operacyjnej spółki powiększony w wartość odpisów amortyzacyjnych w danym okresie

Emitent	oznacza spółkę pod firmą Legimi S.A. z siedzibą w Warszawie, pod adresem ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział gospodarczy KRS pod numerem KRS 301031192
Ewidencja	Po dematerializacji w KDPW oznacza rejestrację Obligacji w rozumieniu art. 8 ust. 5 Ustawy o Obligacjach w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW
Formularz Zapisu	oznacza formularz zapisu na obligacje
GPW	oznacza spółkę pod firmą Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, pod adresem: 00-498 Warszawa, ul. Książęca 4, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000082312
Grupa Kapitałowa	oznacza Emitenta oraz podmioty zależne od Emitenta w rozumieniu przepisów Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz podmioty, w których pośrednio lub bezpośrednio Emitent posiada 50% kapitału zakładowego
Inwestor	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
Kapitały własne	oznacza wartościowy odpowiednik składników majątku, do których jednostce przysługuje prawo własności; jest to również wartość środków wniesionych do firmy przez właścicieli
KDPW	oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
KNF lub Komisja	oznacza Komisję Nadzoru Finansowego
Kodeks karny	oznacza Ustawę z dnia 6 czerwca 1997 r. – Kodeks Karny (tekst jednolity: Dz. U. 2016 nr 0 poz. 1137)
Kodeks postępowania cywilnego	oznacza Ustawę z dnia 17 listopada 1964 r. – Kodeks postępowania cywilnego (tekst jednolity: Dz. U. 2016 nr 0 poz. 1822)
Kodeks spółek handlowych	oznacza Ustawę z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity: Dz. U. 2016 nr 0 poz. 1578)
Konsorcjum Dystrybucyjne	Konsorcjum domów maklerskich, które będą przyjmować zapisy na Obligacje, zorganizowane przez Oferującego obejmujące Oferującego i Członków Konsorcjum Dystrybucyjnego
Kwota Odsetek	oznacza kwotę odsetek płatną przez Emitenta z tytułu Obligacji obliczaną i wypłacaną przez Emitenta
Kwota Wykupu	oznacza w odniesieniu do danej Obligacji kwotę należności głównej, tj. kwotę równą Wartości Nominalnej wypłacaną w Dniu Wykupu
Memorandum Informacyjne lub Memorandum	dokument sporządzany w związku z ofertą publiczną Obligacji 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 nr 0 poz. 988)
Obligacje, Obligacje serii U	Nie mniej niż 800 (osiemset) i nie więcej niż 4.000 (cztery tysiące) sztuk obligacji na okaziciela serii U o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) każda.
Obligatariusz	Wszelcy posiadacze Obligacji serii U w danym czasie.
Oferta	Oferta publiczna przeprowadzana na podstawie niniejszego Memorandum
Oferujący	podmiot przygotowujący i przeprowadzający emisję; dla Obligacji podmiotem tym jest Dom Maklerski INC S.A.
Okres odsetkowy	Okres od Dnia Emisji (włącznie) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) oraz każdy następny okres trwający od poprzedniego Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień) do następnego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia).
Podmiot zależny	podmiot w stosunku do którego Emitent jest spółką dominującą w rozumieniu Art. 3, ust. 1, pkt. 37 Ustawy o Rachunkowości
POK	Punkt Obsługi Klienta Domu maklerskiego
Prawo upadłościowe	oznacza Ustawę z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze (tekst jednolity: Dz. U. 2016 nr 0 poz. 2171)
Przedterminowy Wykup	oznacza wykup Obligacji przed Dniem Wykupu na warunkach określonych w pkt. 17 Warunków Emisji
Rachunek Obligacji	oznacza Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy
Rachunek Papierów Wartościowych	oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie, na którym zostały zapisane Obligacje

Rachunek zbiorczy	oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie, na którym zostały zapisane prawa z Obligacji
Regulacje KDPW	oznacza wszelkie akty prawne uchwalone przez KDPW dotyczące działalności tego podmiotu, w szczególności Regulamin KDPW, Szczegółowe Zasady Działania KDPW, Procedury Ewidencyjne KDPW
Rozporządzenie w sprawie Memorandum Informacyjnego	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)
Sponsor emisji	firma inwestycyjna prowadząca rachunki papierów wartościowych dla właścicieli papierów wartościowych nabytych w obrocie pierwotnym lub w ofercie publicznej;
Sprawozdanie Finansowe	oznacza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta, a w przypadku, gdy Emitent nie ma obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego - jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta, sporządzone zgodnie z przepisami Ustawy o Rachunkowości obowiązującymi Emitenta
Statut	oznacza statut Emitenta
Strona internetowa Emitenta	oznacza stronę internetową pod adresem www.biz.legimi.pl lub każdą inną stronę internetową, która ją zastąpi w przypadku zaprzestania funkcjonowania
Świadczenie depozytowe	dokument potwierdzający legitymację do realizacji uprawnień wynikających z papierów wartościowych wskazanych w jego treści, które nie są lub nie mogą być realizowane wyłącznie na podstawie zapisów na rachunku papierów wartościowych, z wyłączeniem prawa uczestnictwa w walnym zgromadzeniu (zgodnie z Art. 9 pkt. 2 Ustawy o Obrocie).
Ustawa o KRS	oznacza Ustawę z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (tekst jednolity: Dz. U. 2016 nr 0 poz. 687)
Ustawa o Obligacjach	oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. 2018 poz. 483,2243)
Ustawa o Obrocie	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz.U. z 2019 r., poz. 730,875 ze zm.)
Ustawa o Ofercie	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz.U. z 2019 r., poz. 623 ze zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych lub Ustawa o PDOFiZ	oznacza Ustawę z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity: Dz. U. 2019 poz. 29,271,303,752)
Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	oznacza Ustawę z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity: Dz. U. 2019, poz. 865)
Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych	oznacza Ustawę z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity: Dz. U. nr 2018, poz. 2159, 2244)
Ustawa o podatku od spadków i darowizn	oznacza Ustawę z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (tekst jednolity: Dz. U. 2018 poz. 644,1629,2073,2215)
Ustawa o Rachunkowości	oznacza Ustawę z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. 2019 pz 351)
Wartość Nominalna	oznacza wartość nominalną jednej Obligacji wynoszącą 1.000 zł (jeden tysiąc złotych)
Warunki Emisji	Warunki Emisji obligacji stanowiące załącznik nr 3 w rozdziale VII niniejszego Memorandum
Zarząd	oznacza zarząd Emitenta
Zgromadzenie Obligatariuszy	oznacza reprezentację ogółu Obligatariuszy uprawnionych z Obligacji na podstawie art. 46 Ustawy o Obligacjach
Zł, PLN	oznacza walutę złoty polski (PLN)