

MEMORANDUM INFORMACYJNE



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

ofertą publiczną do 2.500 Obligacji na okaziciela serii Z o wartości nominalnej 1.000 złotych każda na podstawie art. 37b Ustawy o Ofercie

Oferujący:



DATA SPORZĄDZENIA MEMORANDUM INFORMACYJNEGO: 30 CZERWCA 2020 R.

I. Wstęp

Niniejsze Memorandum Informacyjne zostało sporządzone w związku z ofertą publiczną do 2.500 obligacji serii Z o wartości nominalnej 1.000 (tysiąc) złotych (dalej także jako „Obligacje serii Z”) każda spółki Legimi S.A. z siedzibą w Poznaniu.

Oferowanie Obligacji serii Z 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:	biz.legimi.com

Sprzedający

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

Papiery wartościowe objęte ofertą

Niniejsze memorandum informacyjne zostało przygotowane w związku z ofertą publiczną obligacji serii Z, na podstawie którego Legimi S.A. z siedzibą w Poznaniu wyemituje do 2.500 sztuk obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 1.000,00 złotych, których łączna wartość nominalna i łączna wartość liczona według ceny emisyjnej wyniesie do 2.500.000,00 złotych.

Cena Emisyjna

Cena emisyjna 1 (jednej) sztuki obligacji serii Z wynosi 1.000 zł (tysiąc złotych), a łączna cena emisyjna oferowanych obligacji wynosi 2.500.000,00 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. 37b ustawy o ofercie publicznej, udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu, pod warunkiem udostępnienia memorandum informacyjnego, nie wymaga oferta publiczna papierów wartościowych, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta lub oferującego na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 1 000 000 euro i mniej niż 2 500 000 euro, i wraz z wpływami, które emitent lub oferujący zamierzał uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 1 000 000 euro i będą mniejsze niż 2 500 000 euro, o którym mowa w art. 37b ustawy.

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

Mając na uwadze powyższe, Emitent wskazuje, że zakładane wpływy brutto Emitenta na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 1 000 000 euro i mniej niż 2 500 000 euro, i wraz z wpływami, które Emitent zamierza uzyskać z tytułu ofert publicznych obligacji, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 1 000 000 euro i będą mniejsze niż 2 500 000 euro, po przeliczeniu wskazanych kwot z polskich złotych na euro według kursu NBP z dnia ustalenia ceny emisyjnej obligacji

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

W wypadku zmiany danych zawartych w Memorandum, wystąpienia nowego znaczącego czynnika ryzyka, istotnego błędu lub istotnej niedokładności odnoszącej się do informacji zawartych w memorandum informacyjnym, które mogą wpłynąć na ocenę papierów wartościowych i które wystąpiły lub zostały zauważone w okresie między udostępnieniem memorandum informacyjnego a zakończeniem okresu oferowania papierów wartościowych Emitent poinformuje o tym bezzwłocznie w formie suplementu do Memorandum informacyjnego i udostępni go na stronie internetowej: biz.legimi.com oraz na stronie Oferującego www.dminc.pl

Niniejsze Memorandum zostało sporządzone w Poznaniu, dnia 30 czerwca 2020 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 Z przeprowadzanej na podstawie niniejszego Memorandum.
- 3) Z upływem 12 miesięcy od dnia publikacji Memorandum, zgodnie z art. 37b ust. 3 ustawy o ofercie publicznej

Na Dzień emisji Obligacje nie są zabezpieczone.

Obligacje serii Z zostaną zabezpieczone do dnia 31 sierpnia 2020 r., w rozumieniu Ustawy o Obligacjach.

Zabezpieczeniem obligacji będzie:

1. zastaw rejestrowy na zbiorze istniejących i przyszłych praw oraz ruchomości Spółki, o zmiennym składzie, stanowiących całość gospodarczą, składający się z następujących elementów:
 - Prawa do przepływów pieniężnych z zawartych umów terminowych
 - Prawa do przepływów pieniężnych z kontynuowanych umów terminowych
 - Prawa do przepływów pieniężnych z umów na czas nieokreślony z jednomiesięcznym terminem wypowiedzenia,
 - Prawa do przepływów pieniężnych z umów na czas nieokreślony z jednomiesięcznym terminem wypowiedzenia

do wysokości 150% wartości nominalnej Obligacji, przy czym pierwszeństwo zaspokojenia z przedmiotu zabezpieczenia przysługiwać będzie obligatariuszom uprawnionym z obligacji serii T (wartość nominalna 0,271 mln zł)¹, obligacji serii U (wartość nominalna 2,585 mln zł), obligacji serii W (wartość nominalna 2,179 mln zł) oraz obligacji serii Y (wartość nominalna 1,5 mln zł).. Zastaw Rejestrowy zostanie ustanowiony do dnia 31 sierpnia 2020 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 pkt. 5 kodeksu postępowania cywilnego z całego majątku Emitenta, do kwoty stanowiącej nie mniej niż 150% wartości nominalnej subskrybowanych Obligacji.

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

Wskazanie subemitentów

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

¹ Obligacje serii T zostały wykupione przez Emitenta w dniu 28 czerwca 2020 roku, jednak na dzień sporządzenia niniejszego memorandum nie zostało zdjęte ustanowione na nich zabezpieczenie

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.....	20
1.	Emitent	20
2.	Oferujący	21
IV.	Dane o emisji.....	22
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.....	22
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.....	22
3.	Informacja o prawach i obowiązkach wynikających z emitowanych papierów wartościowych	30
4.	Określenie rodzaju, zakresu, formy i przedmiotu zabezpieczeń, jeżeli papiery wartościowe są zabezpieczone.....	33
5.	Określenie innych praw wynikających z emitowanych lub sprzedawanych papierów wartościowych	35
6.	Informacje o banku reprezentancie lub administratorze hipoteki, ustanowionych w związku z emisją obligacji	35
7.	Szczegółowe informacje o pierwszeństwie w spłacie zobowiązań wynikających z papierów wartościowych przed innymi zobowiązaniami emitenta	35
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	35
9.	Wskazanie źródeł pochodzenia środków na spłatę zobowiązań wynikających z emitowanych papierów wartościowych	35
10.	Próg dojścia emisji do skutku	35
11.	Dodatkowe informacje dotyczące obligacji przychodowych	35
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	36
13.	Informacje o kosztach emisji i przeprowadzenia publicznej oferty papierów wartościowych	36
14.	Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi, w tym wskazanie płatnika podatku	36
15.	Wskazanie stron umów o subemisję usługową lub inwestycyjną oraz istotnych postanowień tych umów	39
16.	Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych	40
V.	Dane o Emitencie i jego działalności	48
1.	Podstawowe dane o Emitencie	48
2.	Krótki opis historii Emitenta	48
3.	Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia	52
4.	Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego.....	53
5.	Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe.....	53
6.	Informacje o ratingu przyznany emitentowi lub emitowanym przez niego papierom wartościowym	53
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	53

8.	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	53
9.	Zobowiązania emitenta, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców papierów wartościowych uprawnień w nich inkorporowanych.	53
10.	Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniami finansowymi, zamieszczonymi w memorandum informacyjnym	54
11.	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	54
12.	Prognozy wyników finansowych Emitenta	55
13.	Osoby zarządzające i nadzorujące przedsiębiorstwo Emitenta	56
14.	Dane o strukturze akcjonariatu	68
15.	Podstawowe informacje o działalności emitenta ze wskazaniem w szczególności produktów, rynków zbytu, posiadanych istotnych zezwoleń i koncesji	68
16.	Inne informacje dotyczące prowadzonej przez emitenta działalności gospodarczej, istotne dla oceny możliwości realizowania przez emitenta jego zobowiązań z emitowanych papierów wartościowych	79
VI.	Sprawozdania finansowe	80
1)	Sprawozdanie finansowe wraz ze sprawozdaniem zarządu z działalności za rok 2019	80
2)	Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok 2019	156
3)	Wybrane niezaudytowane dane finansowe za okres 01.03.2020 – 31.03.2020 wraz z danymi porównywalnymi	163
VII.	Załączniki	168
1.	Odpis z Krajowego Rejestru Sądowego	168
2.	Statut Emitenta	180
3)	Warunki Emisji	201
4)	Formularz zapisu – osoba fizyczna	227
5)	Formularz zapisu – osoba prawna	231
6)	Lista punktów przyjmujących zapisy na Obligacje serii Z Legimi S.A.	235
7)	Definicje skrótów	235

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 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 6.254.000 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 brakiem środków na spłatę wcześniejszych zobowiązań, opóźnieniami w realizacji przedsięwzięć rozwojowych. W przypadku problemów z regulacją bieżących zobowiązań przez Emitenta dostawcy mogą ograniczyć ofertę lub wycofać się ze współpracy ze Spółką. Emitent wskazuje, że obecną bazę abonentów należy oceniać przez pryzmat dostępnej oferty, w związku z czym utrata dostawców może bezpośrednio przełożyć się na spadek jej atrakcyjności, co będzie oddziaływało na spadek liczby abonentów i dalsze pogorszenie jego sytuacji finansowej.

Ryzyko związane z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2)

Podobnie jak każdy podmiot uczestniczący w obrocie gospodarczym, spółka narażona jest na wystąpienie zdarzeń nadzwyczajnych, takich jak np. wybuch epidemii. Pandemia koronawirusa (SARS-CoV-2) wywiera negatywny wpływ na światową gospodarkę, w tym gospodarkę Polski. Wynika to m.in. ze zmniejszenia aktywności gospodarczej oraz z zaburzenia funkcjonowania globalnych łańcuchów dostaw. Ze względu na dynamikę sytuacji, Emitentowi trudno jest jednoznacznie określić kierunek oddziaływania spowolnienia gospodarczego wywołanego SARS-CoV-2 na działalność operacyjną. Nie można wykluczyć sytuacji, w której konsekwencją pandemii będzie globalna zapaść gospodarcza, która odcisnie się negatywnie również na działalności Spółki. Jednakowoż według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki, sytuacja związana z utrzymującymi się skutkami rozprzestrzeniania się koronawirusa nie ma obecnie widocznego, negatywnego wpływu na sytuację finansową Emitenta oraz trudno, na obecnym etapie, określić jej wpływ na publikowane wcześniej prognozy. Po stronie pozytywów, należy wskazać, iż w ciągu tygodni Spółka odnotowuje znaczny wzrost liczby aktywacji darmowego okresu próbnego abonamentu Legimi w odniesieniu do średniej liczby aktywacji przed 12 marca 2020 roku, tj. przed zawieszeniem przez ministra edukacji działalności szkół w związku z zagrożeniem koronawirusa. Emitent jednocześnie informuje, że Spółka przeprowadziła szereg działań minimalizujących negatywny wpływ pandemii na zdolność do prowadzenia działalności operacyjnej. W celu ograniczenia ryzyka zachorowania wśród pracowników Spółka przeszła na pracę zdalną, wdrożyła także dodatkowe zabezpieczenia pracowników zmniejszające ryzyko zarażenia, dodatkowe środki higieny, oraz ograniczenie spotkań zewnętrznych. Emitent podkreśla, iż ciągłość działania systemów informatycznych Spółki oraz aktywów służących do świadczenia usług nie jest zagrożona w związku z pandemią.

Ryzyko związane z zagrożeniem kontynuacji działalności

Na dzień sporządzenia Memorandum Emitent wykazuje zobowiązania z tytułu emisji obligacji w kwocie 6.525.000 zł, z czego zapadalność obligacji w kwocie 271 tys. zł przypadła na czerwiec 2020 r. (obligacje wykupiono w terminie), 2,169 mln zł na wrzesień 2020 r., oraz 1,5 mln zł na listopad 2020 roku. 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 co najmniej 1 mln zł z emisji obligacji serii Z Emitent może mieć trudność z terminowym wykupem obligacji zapadających w drugiej połowie roku 2020, co może przełożyć się na zagrożenie kontynuacji działalności. W przypadku problemów z regulacją bieżących zobowiązań przez Emitenta dostawcy mogą ograniczyć ofertę lub wycofać się ze współpracy ze Spółką. Emitent wskazuje, że obecną bazę abonentów należy oceniać przez pryzmat dostępnej oferty, w związku z czym utrata dostawców może bezpośrednio przełożyć się na spadek jej atrakcyjności, co będzie oddziaływało na spadek liczby abonentów i dalsze pogorszenie jego sytuacji finansowej.

Ryzyko związane z objaśnieniami biegłego rewidenta wykazanymi w sprawozdaniu z badania

Biegły Rewident (działający w imieniu SWGK Audyt Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu) dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2019 wydał opinię pozytywną bez zastrzeżeń. W ramach przeprowadzonego badania biegły rewident wskazał na trzy objaśnienia ze zwróceniem uwagi towarzyszące wydawanej opinii:

- Test na utratę wartości niematerialnych i prawnych - 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 inne wartości niematerialne i prawne. Wartość netto aktywa w postaci platformy Legimi 3.0 na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosła 4 847 033,41 zł. Zarząd Spółki przeprowadził opisany w notce 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 podkreślił w tym miejscu, 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.
- Pożyczki udzielone spółkom zależnym – biegły rewident zwrócił uwagę na notę nr VII.2. dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego, przedstawiającą wartość pożyczek udzielonych spółkom zależnym Legimi International Sp. z o.o. oraz Readfy GmbH., które zostały zaprezentowane w aktywach bilansu w pozycji inwestycje długoterminowe – udzielone pożyczki jednostkom powiązanym. Wartość bilansowa tych pożyczek na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosła 5 117,1 tys. zł. Zarząd Spółki przeprowadził opisany w notce nr VII.2. dodatkowych informacji i objaśnień test na utratę wartości tego aktywa. Przeprowadzony przez audytora 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 zwrócił przy tym 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.
- Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych obligacji – 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 odsetkami od tych obligacji wynoszą na dzień 31.12.2019 łącznie 4 021,6 tys. zł. W Notce nr I.12 dodatkowych informacji i objaśnień oraz w punkcie 8 sprawozdania z działalności zostały przedstawione planowane działania mające na celu spłatę krótkoterminowych obligacji. Spółka planuje dokonywać sukcesywnego wykupu obligacji w głównej mierze ze środków z działalności operacyjnej. Zmniejszone od zakładanych wpływy z działalności operacyjnej Spółka zamierza pokrywać poprzez kolejne emisje papierów wartościowych. Zdaniem Zarządu Spółki ryzyko niepozyskania zakładanej przez Spółkę kwoty w drodze emisji papierów wartościowych obniża możliwość udzielenia Spółce pożyczki przez członków organów Spółki. Opinia biegłego rewidenta nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.

Ryzyko utraty wartości zabezpieczenia

Obligacje serii Z zostaną zabezpieczone do dnia 31 sierpnia 2020 r. w rozumieniu Ustawy o Obligacjach. Zabezpieczeniem obligacji będą:

- a) zbiór istniejących i przyszłych praw oraz ruchomości Spółki, o zmiennym składzie, stanowiących całość gospodarczą, składający się z następujących elementów:
- Prawa do przepływów pieniężnych z zawartych umów terminowych
 - Prawa do przepływów pieniężnych z kontynuowanych umów terminowych
 - Prawa do przepływów pieniężnych z umów na czas nieokreślony z jednomiesięcznym terminem wypowiedzenia,
 - Prawa do przepływów pieniężnych z umów na czas nieokreślony z jednomiesięcznym terminem wypowiedzenia

do wysokości 150% wartości nominalnej Obligacji, przy czym pierwszeństwo zaspokojenia z przedmiotu zabezpieczenia przysługiwać będzie obligatariuszom uprawnionym z obligacji serii T (0,261 mln zł)², obligacji serii U (wartość nominalna 2,585 mln zł), obligacji serii W (wartość nominalna 2,179 mln zł) oraz obligacji serii Y (wartość nominalna 1,5 mln zł). Zastaw Rejestrowy zostanie ustanowiony do dnia 31 sierpnia 2020 r. Funkcję Administratora Zastawu będzie pełnił pan Andrzej Kuchlewski, adwokat prowadzący działalność gospodarczą

² Obligacje serii T zostały wykupione w dniu 26 czerwca 2020 roku, jednak na dzień sporządzenia niniejszego memorandum nie zostało ono zdjęte

pod firmą: Kancelaria Adwokacka Andrzej Kuchlewski Adwokat, ul. Piaskowa 3/3, 61-753 Poznań, NIP 7792220984, REGON 302476387.

- b) oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 kodeksu postępowania cywilnego, z całego majątku, 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.

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, ale przede wszystkim wielkość dochodu rozporządzalnego gospodarstw domowych. Do 2020 roku krajowa gospodarka odnotowywała dynamiczne wzrosty, jednakże wybuch epidemii koronawirusa odbija się negatywnie na wszystkich wskaźnikach makroekonomicznych Polski, oraz innych krajów. Z punktu widzenia działalności operacyjnej Emitenta, istotną rolę odgrywa koniunktura, oraz nastroje konsumentów w Niemczech, gdzie Spółka po przejęciu spółki Readfy GmbH rozpoczęła działalność.

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

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

Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów podatkowych

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

Ryzyko wypowiedzenia lub zmiany umowy z wydawnictwami

Emitent współpracuje z ponad 300 wydawnictwami oraz z czterema międzynarodowymi agregatorami treści. Współpraca z wieloma wydawnictwami obecnymi na polskim rynku umożliwia zaoferowanie dostępu w subskrypcji do 61 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 oferuje ponad 180 tys. tytułów na rynku niemieckim.

Istnieje ryzyko, że pojedyncze wydawnictwo, lub część z nich wypowiedzie 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.

W przypadku problemów z regulacją bieżących zobowiązań przez Emitenta dostawcy mogą ograniczyć ofertę lub wycofać się ze współpracy ze Spółką. Emitent wskazuje, że obecną bazę abonentów należy oceniać przez pryzmat dostępnej oferty, w związku z czym utrata dostawców może bezpośrednio przełożyć się na spadek jej atrakcyjności, co będzie oddziaływało na spadek liczby abonentów i dalsze pogorszenie jego sytuacji finansowej.

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)

W ramach partnerstwa Emitent współpracuje m.in. z dwoma operatorami komórkowymi: sieciami Play oraz T-Mobile (czasowo ze względów technicznych po stronie operatora została wstrzymana współpraca z operatorem Plus). Zawarte umowy o współpracę nie są na wyłączność. Usługi Emitenta są 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 partnera.

Ryzyko jakości świadczenia usług przez partnerów

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

Ryzyko pojawienia się na rynku konkurencji i zmniejszenie liczby klientów Legimi

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

W ocenie Emitenta 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 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 zakłada jednak 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 rozwoju 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 uzyskał 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 wzrost liczby subskrybentów oferty Emitenta na rynku niemieckim. Ponadto, przejęcie niemieckiego podmiotu może 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 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 eksperci³, 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.

³ Artykuł „Rynek e-booków rośnie...”, Biznes Newseria.pl, styczeń 2017 r., <https://biznes.newseria.pl/news/rynek-ebookow-rośnie-w,p656696033>

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

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

Ryzyko związane z niespełnieniem prognoz finansowych

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

Na podstawie wstępnych danych za 2019 roku, w raporcie bieżącym nr 1/2020 z dnia 5 lutego 2020 roku, Spółka dokonała aktualizacji prognozy wyników finansowych na rok 2020. Na ich podstawie Zarząd zakłada osiągnięcie następujących wyników finansowych w roku 2020: przychody ze sprzedaży netto: 24.910 tys. zł; koszty działalności operacyjnej: 21.635 tys. zł; EBITDA: 4.601 tys. zł; zysk netto: 2.568 tys. zł. Jednocześnie, Zarząd Emitenta zadecydował o zaprzestaniu publikacji prognoz w dłuższym horyzoncie niż jeden rok.

Przedstawiona powyżej prognoza została przygotowana w oparciu o dotychczasową działalność na rynku książek oraz osiągniętych wynikach sprzedażowych, przyjmując założenie o pogłębieniu efektów synergii ze spółką zależną na rynku niemieckim – Readfy GmbH. 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 rok 2020 nie została poddana ocenie biegłego rewidenta i obejmuje wyłącznie działalność Spółki na rynku polskim. Stan wykonania prognoz za rok 2020 zaprezentowano w rozdziale V pkt 13 niniejszego Memorandum Informacyjnego.

Mimo przyjęcia realistycznych założeń i bazowaniu na najlepszej wiedzy Zarządu Emitenta istnieje ryzyko, że nie zostaną one zrealizowane. Spółka na bieżąco monitoruje możliwość realizacji prognoz wyników finansowych w oparciu o analizę liczby aktywnych użytkowników (płacących), poziom marż handlowych, kosztów działalności i uwarunkowań rynkowych mających wpływ na możliwość osiągnięcia prognozowanych wyników.

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 A, B, C, F, oraz G 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 związane z niepłaceniem należności przez klientów

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

Ryzyko związane z działaniami marketingowymi oraz public relations

Osiągnięcie przez Emitenta zakładanych wyników finansowych jest w pewnym stopniu uzależnione od wyników przeprowadzonych działań marketingowych oraz public relations. Są one realizowane w kilku obszarach. Spółka kieruje swoje działania marketingowe w kierunku klientów, wydawnictw oraz potencjalnych partnerów biznesowych w celu zwiększenia skali działalności. Spółka dociera do coraz szerszego kręgu potencjalnych użytkowników dzięki już nawiązanym kontaktom i współpracy. Emitent posiada także wyłączność na e-książki u operatora ebooki.wp.pl, który dociera do miliona użytkowników miesięcznie. Powyższe działania marketingowe służą rozpowszechnianiu platformy i aplikacji Legimi.

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

Ryzyko kursowe

Legimi prowadzi działalność nie tylko na polskim rynku, ale także poprzez franczyzobiorcę oraz od niedawna poprzez spółkę Readfy GmbH, na rynku niemieckim. Na dzień sporządzenia Memorandum 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, perspektywę rozwoju, sytuację finansową i wyniki Emitenta. Mając

Ryzyko uzależnienia od dostawców czytników

Spółka stworzyła 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 którymś 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.

Ponadto, Emitent realizował projekty "Wzrost innowacyjności i konkurencyjności firmy Legimi poprzez wdrożenie nowej i udoskonalonej usługi cyfrowej" na podstawie umowy z Urzędem Marszałkowskim Województwa Wielkopolskiego na podstawie umowy RPWP.01.05.02-30-0475/15 oraz projekt "Wsparcie dotarcze 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 - 4Stock. Obydwie umowy zostały rozwiązane na wniosek Emitenta. Emitent w ich ramach nie otrzymał środków publicznych, toteż nie jest zobowiązany do zwrotu żadnych środków do instytucji odpowiedzialnych za poszczególne programy.

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 58 tys. aktywnych użytkowników, a więc abonentów 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 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).

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 Z Emitenta

Emisja Obligacji nie dojdzie do skutku w przypadku, gdy nie zostanie subskrybowanych i należycie opłaconych 500 (pięćset) 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 suplementu 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 suplementu do Memorandum Informacyjnego, zgodnie z art. 37b 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. Odsetki od Obligacji będą naliczane od dnia, w którym po raz pierwszy prawa z takiej Obligacji zostaną zarejestrowane w Depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW/ zapisane w Ewidencji prowadzonej przez Agenta Emisji (z wyłączeniem tego dnia). Tym samym w przypadku przesunięcia terminu przydziału Obligacji (także wskutek wydłużenia terminów zapisów na Obligacje), z związku z określoną datą dzienną wykupu Obligacji, Obligatariuszom należne będą świadczenia z Obligacji za okres krótszy niż początkowo tego oczekiwali ze względu na pierwotnie określone terminy.

Dodatkowo, w przypadku publikacji suplementu, może wystąpić ryzyko wycofania zgody na nabycie obligacji przez inwestorów, którzy do dnia publikacji suplementu złożyli formularz zapisu na obligacje, w ciągu dwóch dni roboczych od publikacji suplementu, co może negatywnie wpłynąć na dojście emisji do skutku.

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 Spółki, o zmiennym składzie, stanowiących całość gospodarczą, składający się z następujących elementów:

- Prawa do przepływów pieniężnych z zawartych umów terminowych
- Prawa do przepływów pieniężnych z kontynuowanych umów terminowych
- Prawa do przepływów pieniężnych z umów na czas nieokreślony z jednomiesięcznym terminem wypowiedzenia,
- Prawa do przepływów pieniężnych z umów na czas nieokreślony z jednomiesięcznym terminem wypowiedzenia

do wysokości 150% wartości nominalnej Obligacji, przy czym pierwszeństwo zaspokojenia z przedmiotu zabezpieczenia przysługiwać będzie obligatariuszom uprawnionym z obligacji serii T (wartość nominalna 0,271 mln zł)⁴, obligacji serii U (wartość nominalna 2,585 mln zł), obligacji serii W (wartość nominalna 2,179 mln zł) oraz obligacji serii Y (wartość nominalna 1,5 mln zł). Zastaw Rejestrowy zostanie ustanowiony do dnia 31 sierpnia 2020 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 31 sierpnia 2020 r. przed notariuszem oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC. do wysokości 150% wartości emisji.

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

⁴ Obligacje serii T zostały wykupione przez Emitenta w dniu 28 czerwca 2020 roku, jednak na dzień sporządzenia niniejszego memorandum nie zostało zdjęte ustanowione na nich zabezpieczenie

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 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 środki przewidziany w pkt 2 i 3.

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

1. 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;
2. istnieją przesłanki, które w świetle przepisów prawa mogą prowadzić do ustania bytu prawnego emitenta;
3. 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
4. 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

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:

1. nakazać wstrzymanie rozpoczęcia prowadzenia reklamy lub przerwanie jej prowadzenia na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, wskazując nieprawidłowości, które należy usunąć w tym okresie, lub
2. zakazać udostępniania określonych informacji albo dalszego ich udostępniania, w szczególności w przypadku gdy wskazane przez Komisję nieprawidłowości nie zostały usunięte w terminie określonym w pkt 1, lub
3. opublikować, na koszt emitenta, oferującego, informację o niezgodnym z prawem rozpowszechnianiu reklamy, wskazując naruszenia prawa.

Ryzyko odmowy rejestracji obligacji w KDPW

Zgodnie z nowymi przepisami w Ustawie o obligacjach, które weszły w życie 1 lipca 2019 r. obligacje podlegają rejestracji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2017 r. poz. 1768, z późn. zm.). Dokonanie rejestracji Obligacji nastąpi po przydziale Obligacji i będzie realizowane za pośrednictwem Agenta Emisji działającego w imieniu Emitenta. W przypadku jeśli złożony wniosek o rejestrację Obligacji lub załączone do niego dokumenty nie spełnią warunków formalnych określonych w Regulacjach KDPW, może nastąpić opóźnienie w rejestracji obligacji i

wydaniu ich na Rachunki Obligacji. Dodatkowo w przypadku, gdy Agent Emisji po przydziale Obligacji dokona negatywnej weryfikacji w zakresie wskazanym w art. 7a ust. 4 Ustawy o obligacjach oraz ujawnione w toku weryfikacji nieprawidłowości lub niezgodności nie zostałyby usunięte przez Emitenta i zagrażały bezpieczeństwu obrotu lub interesom inwestorów, to Agent Emisji może odmówić otworzenia Ewidencji i rejestracji Obligacji w KDPW. W takiej sytuacji Obligacje nie powstaną i Emitent powinien niezwłocznie zwrócić środki subskrybentom. W takiej sytuacji inwestorzy powinni się liczyć z tym, że nie otrzymają żadnych pożytków z tytułu zaangażowanych środków.

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:	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.



The image shows two handwritten signatures in blue ink. The signature on the left is of Mikołaj Łukasz Małaczyński, Prezes Zarządu. The signature on the right is of Mateusz Józef Frukacz, Członek Zarządu. Below each signature is a dotted line and the printed name of the signatory.

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:

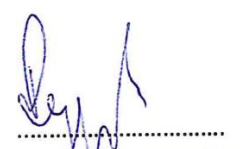
- Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu,
- Piotr Zygmanski – Prokurent.

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
 Wiceprezes Zarządu

IV. Dane o emisji

Obligacje serii Z oferowane na podstawie niniejszego Memorandum oferowane są w trybie oferty publicznej papierów wartościowych, o której mowa w art. 2 lit. d rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE (Dz.Urz. UE L 168 z 30.06.2017, str. 12) i w sposób wskazany w art. 37b Ustawy o Ofercie Publicznej. Zgodnie z art. 37b Ustawy o Ofercie Publicznej, 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 nie będą miały formy dokumentu i będą zarejestrowane w KDPW.

Prawa z Obligacji powstaną z chwilą ich zapisania po raz pierwszy w Ewidencji prowadzonej przez Agenta Emisji lub na Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczym, w zależności od tego które z tych zdarzeń wystąpi wcześniej. Posiadaczem Obligacji jest osoba wskazana jako posiadacz Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje albo osoba uprawniona z Obligacji zapisanych w Ewidencji lub na Rachunku Zbiorczym, zgodnie z Ustawą o Obrocie.

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 2.500 (dwa tysiące pięćset) sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii Z spółki Legimi S.A. o wartości nominalnej 1.000 zł (tysiąc złotych) każda i łącznej wartości nominalnej do 2.500.000 zł (dwa miliony pięćset tysięcy złotych). Cena emisyjna obligacji serii Z wynosi 1.000 zł (tysiąc) za obligację.

Podstawą prawną emisji instrumentów finansowych objętych Memorandum Informacyjnym jest uchwała zarządu Emitenta nr 1 z dnia 30 czerwca 2020 r. w przedmiocie emisji obligacji serii Z.

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

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

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 Z, co do zobowiązań pieniężnych wynikających z emisji Obligacji na rzecz Obligatariuszy, w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC.

Obligacje serii Z nie będą miały formy dokumentu i będą zarejestrowane w KDPW.

Opis ograniczeń w swobodzie przenoszenia papierów wartościowych

Ograniczenia umowne

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

Ograniczenia wynikające ze Statutu Emitenta

Statut nie wprowadza żadnych ograniczeń w obrocie obligacjami serii Z 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. 2 lit. d rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (Dz.Urz. UE L 168 z 30.06.2017, str. 12)

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

Obligacje emitowane są na podstawie:

1. art. 2 pkt 1 Ustawy o Obligacjach,
2. decyzji Emitenta o emisji Obligacji: uchwały Zarządu Legimi S.A. z dnia 30 czerwca 2020 r. w przedmiocie emisji obligacji serii Z.

Warunki Emisji oraz Formularze zapisu na obligacje serii Z stanowią odpowiednio załącznik numer 3 oraz numer 4-5 do niniejszego Memorandum.

Uchwała Zarządu Spółki nr 1 z dnia 30 czerwca 2020 r.

PROTOKÓŁ Z POSIEDZENIA ZARZĄDU
Legimi spółka akcyjna z siedzibą w Poznaniu
z dnia 30 czerwca 2020 roku

Dnia 30 czerwca 2020 roku w siedzibie spółki przy ulicy Obornickiej 330 w Poznaniu odbyło się Posiedzenie Zarządu (zwane dalej „Posiedzeniem”) spółki pod firmą Legimi spółka akcyjna z siedzibą w Poznaniu wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem: 0000707323 (dalej jako „Spółka”), na którym stawili się wszyscy członkowie zarządu:

1. Mikołaj Łukasz Małaczyński – Prezes Zarządu
2. Mateusz Józef Frukacz – Członek Zarządu

Mając na względzie powyższe, Przez Zarządu oświadczył, że Zarząd jest w składzie pozwalającym podejmować ważne uchwały.

Do punktu 1 porządku obrad

Prezes Zarządu przedstawił porządek obrad, o następującej treści:

1. Otwarcie Posiedzenia;
2. Powzięcie uchwały w przedmiocie emisji obligacji serii Z;
3. Zamknięcie Posiedzenia.

Do punktu 2 porządku obrad

Zarząd Spółki podjął następującą uchwałę:

Uchwała Zarządu nr 1
Legimi spółka akcyjna z siedzibą w Poznaniu
z dnia 30 czerwca 2020 roku
w przedmiocie emisji obligacji serii Z

Zarząd Legimi spółka akcyjna z siedzibą w Poznaniu wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem: 0000707323 („Spółka”), działając na podstawie art. 2 pkt 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. ustawy o obligacjach (tj. Dz.U. z 2018 r. poz. 483, zwana dalej „Ustawą”), uchwala co następuje:

§ 1

[Emisja obligacji]

1. Spółka wyemituje od 500 (pięćset) do 2.500 (dwa tysiące pięćset) sztuk obligacji na okaziciela, zabezpieczonych, serii Z o wartości nominalnej 1.000,00 zł (tysiąc złotych) każda



obligacja i o łącznej wartości nominalnej od 500.000 zł (pięćset tysięcy złotych) do 2.500.000 zł (dwa miliony pięćset tysięcy złotych) („Obligacje serii Z”).

2. Obligacje serii Z nie będą miały formy dokumentu i będą podlegały rejestracji w KDPW przez Agenta Emisji.
3. Cena emisyjna będzie równa wartości nominalnej i wyniesie 1.000,00 zł (tysiąc złotych)
4. Oprocentowanie Obligacji serii Z w stosunku do ich wartości nominalnej będzie stałe i będzie wynosiło 6,75% (sześć i 75/100 procent) w skali roku.
5. Odsetki od Obligacji wypłacane będą co 3 (trzy) miesiące.
6. Spółka wykupi Obligacje serii Z w terminie 24 (dwudziestu czterech) miesięcy od dnia ich przydziału po ich wartości nominalnej.
7. Obligacje serii Z będą zabezpieczone w rozumieniu art. 28 ust. 2 Ustawy. Przedmiotem zabezpieczenia będzie zastaw rejestrowy na zbiorze istniejących i przyszłych praw oraz ruchomości Spółki, o zmiennym składzie, stanowiących całość gospodarczą, składający się z następujących elementów:
 - Prawa do przepływów pieniężnych z zawartych umów terminowych,
 - Prawa do przepływów pieniężnych z kontynuowanych umów terminowych,
 - Prawa do przepływów pieniężnych z umów na czas nieokreślony z jednomiesięcznym terminem wypowiedzenia,do wysokości 150% wartości nominalnej Obligacji, przy czym pierwszeństwo zaspokojenia z przedmiotu zabezpieczenia przysługiwać będzie obligatariuszom uprawnionym z obligacji serii T (wartość nominalna 0,271 mln zł), obligacji serii U (wartość nominalna 2,585 mln zł), obligacji serii W (wartość nominalna 2,179 mln zł) oraz obligacji serii Y (wartość nominalna 1,5 mln zł).
8. 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 Z. Szczegółowe zasady ustanowienia zabezpieczenia zostaną określone w Warunkach Emisji.
9. Emisja Obligacji serii Z nie będzie podzielona na transze.
10. Prawa z Obligacji serii Z mogą być przenoszone bez żadnych ograniczeń.

§ 2

[Warunki emisji]

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

§ 3

[Oferta]

1. Obligacje serii Z będą oferowane w trybie art. 33 pkt 1) Ustawy, tj. w trybie oferty publicznej papierów wartościowych, o której mowa w art. 2 lit. d rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub



dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (Dz.Urz. UE L 168 z 30.06.2017, str. 12).

2. Dokumentem zawierającym informacje o Obligacjach serii Z, ich ofercie i Spółce, będzie memorandum informacyjne sporządzone zgodnie z art. 37b 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.).
3. Oferowanie Obligacji serii Z będzie się odbywać za pośrednictwem Domu Maklerskiego INC spółka akcyjna z siedzibą w Poznaniu.
4. Oferta Obligacji serii Z dojdzie do skutku, jeśli w terminach określonych w Warunkach Emisji zostanie prawidłowo subskrybowane i opłacone co najmniej 500 (pięćset) Obligacji serii Z („Próg Emisji”).

§ 4

[Postanowienia końcowe]

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.


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

Do punktu 3 porządku obrad

Wobec wyczerpania porządku obrad, Posiedzenie Zarządu zamknięto.

Podpisy Zarządu:


Mikołaj Małaczyński
Prezes Zarządu


Mateusz Frukacz
Członek Zarządu

Legimi

Legimi S.A.
ul. Obornicka 330
60-600 Poznań

NIP: 7781460897
REGON: 301031192
KRS: 0000707122

Uchwała Rady Nadzorczej Legimi S.A. nr 1 z dnia 30 czerwca 2020r.**PROTOKÓŁ GŁOSOWANIA RADY NADZORCZEJ****Legimi spółka akcyjna z siedzibą w Poznaniu****z dnia 30 czerwca 2020 roku****przeprowadzonego w trybie głosowania elektronicznego**

Dnia 30 czerwca 2020 roku w trybie § 17 ust. 3 statutu Spółki poddano pod głosowanie projekt uchwały Rady Nadzorczej spółki pod firmą Legimi spółka akcyjna z siedzibą w Poznaniu wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem: 0000707323 (dalej jako „Spółka”). Głosowanie odbyło się w formie elektronicznej za pomocą wiadomości e-mail. Z głosowania sporządzono protokół.

W wiadomości e-mail przesłanej przez Przewodniczącą Rady Nadzorczej zawarto projekt uchwały.

Oddano następujące głosy za uchwałą:

1. Andrzej Wojciech Soczek – „TAK”,
2. Krzysztof Mariusz Bełech – „TAK”,
3. Bartłomiej Włodzimierz Gola – „TAK”,
4. Georgi Georgijew Gruew – „TAK”,
5. Krzysztof Andrzej Szajek – „TAK”.

Przewodniczący oświadczył, że Rada Nadzorcza jest władna do podejmowania uchwał oraz że członkowie Rady Nadzorczej zostali poinformowani prawidłowo i nikt nie wniósł uwag co do sposobu głosowania.

Po przeliczeniu głosów stwierdzono, że uchwała Rady Nadzorczej w zaproponowanym brzmieniu została przyjęta.

Załączniki:

- uchwała Rady Nadzorczej Legimi S.A. z 30 czerwca 2020 r.

Andrzej Soczek
Przewodniczący Rady Nadzorczej

Krzysztof Szajek
Protokolant

Załącznik do protokołu z głosowania Rady Nadzorczej Legimi S.A. z 30.06.2020 r.:

Uchwała Rady Nadzorczej nr 1
Legimi spółka akcyjna z siedzibą w Poznaniu
z dnia 30 czerwca 2020 roku
w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii Z w trybie emisji publicznej do
kwoty 2.500.000 zł oraz na ustanowienie zabezpieczenia w postaci zastawu
rejestrowego

§ 1

1. Rada Nadzorcza na podstawie § 18 ust. 2 lit. k) statutu Spółki, wyraża zgodę na emisję przez Spółkę obligacji serii Z w trybie emisji publicznej, tj. do nieoznaczonego kręgu odbiorców, na następujących warunkach:
 - a) minimalna kwota nominalna emisji obligacji wynosi 500.000 zł (słownie: pięćset tysięcy złotych),
 - b) maksymalna kwota nominalna emisji obligacji wynosi 2.500.000 zł (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy złotych),
 - c) termin wykupu obligacji – 24 miesiące od dnia przydziału,
 - d) oprocentowanie obligacji 6,75% w skali rocznej,
 - e) odsetki płatne co 3 miesiące.
 2. Rada Nadzorcza, na podstawie § 18 ust. 2 lit. j) statutu Spółki, postanawia wyrazić zgodę na ustanowienie zabezpieczenia na poczet obligacji serii Z poprzez:
 - a) ustanowienie zastawu rejestrowego na zbiorze istniejących i przyszłych praw oraz ruchomości Spółki, o zmiennym składzie, stanowiących całość gospodarczą, składający się z następujących elementów:
 - Prawa do przepływów pieniężnych z zawartych umów terminowych,
 - Prawa do przepływów pieniężnych z kontynuowanym umów terminowych,
 - Prawa do przepływów pieniężnych z umów na czas nieokreślony z jednomiesięcznym terminem wypowiedzenia,do wysokości 150% wartości nominalnej Obligacji, przy czym pierwszeństwo zaspokojenia z przedmiotu zabezpieczenia przysługiwać będzie obligatariuszom uprawnionym z obligacji serii T (wartość nominalna 0,271 mln zł), obligacji serii U (wartość nominalna 2,585 mln zł), obligacji serii W (wartość nominalna 2,179 mln zł) oraz obligacji serii Y (wartość nominalna 1,5 mln zł);
 - b) złożenie przez Spółkę oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC co do wysokości 150% zobowiązań pieniężnych, które będą wynikać z Obligacji serii Z.
-

3. Rada Nadzorcza upoważnia Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych zmierzających do przeprowadzenia emisji obligacji serii Z.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

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

Andrzej Soczek
Przewodniczący Rady Nadzorczej

Krzysztof Szajek
Protokolant

3. Informacja o prawach i obowiązkach wynikających z emitowanych papierów wartościowych

Obligacje serii Z uprawniają do następujących świadczeń:

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

Poza prawem do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji, tj. Kwoty Wykupu oraz Kwoty Odsetek, z Obligacjami związane są następujące prawa:

- prawo do żądania w określonych w Warunkach Emisji okolicznościach wcześniejszego wykupu,
- prawo do informacji,

Do Obligacji mają również zastosowanie właściwe przepisy dotyczące instrumentów finansowych, oraz po rejestracji w KDPW regulacje KDPW.

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 jakkolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innych należności publicznoprawnych.

Prawa z Obligacji powstaną z chwilą ich zapisania po raz pierwszy w Ewidencji prowadzonej przez Agenta Emisji lub na Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczym, w zależności od tego które z tych zdarzeń wystąpi wcześniej. Posiadaczem Obligacji jest osoba wskazana jako posiadacz Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje albo osoba uprawniona z Obligacji zapisanych w Ewidencji lub na Rachunku Zbiorczym, zgodnie z Ustawą o Obrocie Wypłatą świadczeń należnych Obligatariuszom i przenoszenie własności Obligacji będzie się odbywać zgodnie z Ustawą o Obligacjach i Ustawa O Obrocie, a także zasadami przewidzianymi w 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 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 w przypadku, w którym ustanowione zostaną dodatkowe dni wolne od pracy, wpływające na działalność KDPW, 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.

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 6,75% (osiem i pięć dziesiątych procent) w stosunku rocznym.

Wysokość odsetek dla jednej Obligacji (po zaokrągleniu do pełnych groszy) będzie ustalona zgodnie ze wzorem:

$$\text{Odsetki} = 6,75\% \cdot \frac{\text{liczba dni w danym Okresie Odsetkowym}}{365} \cdot 1.000 \text{ zł}$$

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. 17 lipca 2020 r. i kończy 17 października 2020 r. (z wyłączeniem tego dnia). Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w dniu zakończenia 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	17.07.2020	17.10.2020	19.10.2020	09.10.2020	92	17,01 zł
2	17.10.2020	17.01.2021	18.01.2021	08.01.2021	92	17,01 zł
3	17.01.2021	17.04.2021	19.04.2021	09.04.2021	90	16,64 zł
4	17.04.2021	17.07.2021	19.07.2021	09.07.2021	91	16,83 zł
5	17.07.2021	17.10.2021	18.10.2021	08.10.2021	92	17,01 zł
6	17.10.2021	17.01.2022	17.01.2022	07.01.2022	92	17,01 zł
7	17.01.2022	17.04.2022	19.04.2022	08.04.2022	90	16,64 zł
8	17.04.2022	17.07.2022	18.07.2022	08.07.2022	91	16,83 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

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

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.

Wyplata 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 wyplata świadczeń będzie dokonana za pośrednictwem KDPW oraz firm inwestycyjnych prowadzących rachunki inwestycyjne Obligatariuszy. Wyplata 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 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 w przypadku, w którym ustanowione zostaną dodatkowe dni wolne od pracy, wpływające na działalność KDPW, 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 Z zostaną wykupione przez Emitenta najpóźniej w Dniu Wykupu, tj. 17 lipca 2022 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.

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

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

=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.

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.

Wyplata 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 dotyczącymi praw ze zdematerializowanych papierów wartościowych, obowiązującymi regulacjami KDPW 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 w przypadku, w którym ustanowione zostaną dodatkowe dni wolne od pracy, wpływające na działalność KDPW, 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.

Agent emisji

Agentem emisji, o którym mowa w art. 7a ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi jest Dom Maklerski Navigator S.A. z siedzibą w Warszawie.

Agent emisji pełni również funkcję Sponsora emisji i ma za zadanie doprowadzenie do zapisu Obligacji na rachunkach obligatariuszy.

4. Określenie rodzaju, zakresu, formy i przedmiotu zabezpieczeń, jeżeli papiery wartościowe są 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 Z, co do zobowiązań pieniężnych wynikających z emisji Obligacji na rzecz Obligatariuszy, w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC.

Zastaw Rejestrowy zostanie ustanowiony, a oświadczenie zostanie złożone najpóźniej do dnia 31 sierpnia 2020 r.

Przedmiotem zastawu będzie zastaw rejestrowy na zbiorze istniejących i przyszłych praw oraz ruchomości Spółki, o zmiennym składzie, stanowiących całość gospodarczą, składający się z następujących elementów:

- Prawa do przepływów pieniężnych z zawartych umów terminowych
- Prawa do przepływów pieniężnych z kontynuowanych umów terminowych
- Prawa do przepływów pieniężnych z umów na czas nieokreślony z jednomiesięcznym terminem wypowiedzenia,
- Prawa do przepływów pieniężnych z umów na czas nieokreślony z jednomiesięcznym terminem wypowiedzenia

do wysokości 150% wartości nominalnej Obligacji, przy czym pierwszeństwo zaspokojenia z przedmiotu zabezpieczenia przysługiwać będzie obligatariuszom uprawnionym z obligacji serii T (wartość nominalna 0,271

mln zł)⁵, obligacji serii U (wartość nominalna 2,585 mln zł), obligacji serii W (wartość nominalna 2,179 mln zł) oraz obligacji serii Y (wartość nominalna 1,5 mln zł).. Zastaw Rejestrowy zostanie ustanowiony do dnia 31 sierpnia 2020 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. 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 pełnił pan Andrzej Kuchlewski, adwokat prowadzący działalność gospodarczą pod firmą: Kancelaria Adwokacka Andrzej Kuchlewski Adwokat, ul. Piaskowa 3/3, 61-753 Poznań, NIP 7792220984, REGON 302476387. Emitent może dokonać zmiany podmiotu pełniącego funkcję Administratora Zastawu bez uzyskiwania zgody Obligatariuszy.

Administrator Zastawu będzie zobowiązany do:

- a) analizy sytuacji finansowej Emitenta, w szczególności jego zdolności do wykonywania zobowiązań wynikających z Obligacji,
- b) zawiadamiania Obligatariuszy o sytuacji finansowej Emitenta, jeśli 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,
- 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 PKC,
- 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 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 w Umowie zastawu 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

⁵ Obligacje serii T zostały wykupione przez Emitenta w dniu 28 czerwca 2020 roku, jednak na dzień sporządzenia niniejszego memorandum nie zostało zdjęte ustanowione na nich zabezpieczenie

- 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 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.

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 Z nie są zabezpieczone hipoteką, w związku z czym nie zachodzą przesłanki podpisania umowy z administratorem hipoteki. W przypadku emisji obligacji serii Z, Emitent nie zawarł umowy o reprezentację obligatariuszy wobec emitenta (art. 79, ust. 1 Ustawy o obligacjach), w związku z czym nie występuje bank reprezentant/

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

Z Obligacji serii Z 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

Z Obligacji serii Z nie wynikają prawa do przedterminowego wykupu.

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 Z dojdzie do skutku w przypadku subskrybowania i należytego opłacenia co najmniej 500 (pięćset) sztuk Obligacji o łącznej wartości 500.000 (pięćset tysięcy) złotych.

11. Dodatkowe informacje dotyczące obligacji przychodowych

Nie dotyczy. Obligacje serii Z 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 Z 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 Z, 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 Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych 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 ciążącego 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 submisję 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 Z 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 Z 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	30 czerwca 2020 r.
Rozpoczęcie Publicznej Oferty oraz przyjmowania zapisów	1 lipca 2020 r.
Zakończenie przyjmowania zapisów	15 lipca 2020 r.
Dzień przydziału/Dzień Emisji	17 lipca 2020 r.

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

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

W przypadku zmiany któregośkolwiek z ww. terminów Emitent przekaże taką informację do wiadomości publicznej w formie komunikatu aktualizacyjnego, w trybie przewidzianym w art. 37b ust. 9 Ustawy o Ofercie Publicznej.

W przypadku, gdy po rozpoczęciu subskrypcji Obligacji udostępniony zostanie suplement do Memorandum Informacyjnego, zgodnie z art. 37b ust. 9 Ustawy o Ofercie Publicznej osoba, która złożyła zapis przed udostępnieniem suplementu, 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 suplementu, 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 suplementu, 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 suplement 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 suplementu i uchylili się od skutków prawnych złożonych zapisów, zwrot wpłaconych kwot dokonany zostanie na rachunki bankowe wskazane przez Inwestorów w zapisie, w terminie do 7 dni roboczych od dnia dostarczenia do Domu Maklerskiego, w którym złożono zapis, oświadczenia na piśmie o uchyleniu się od skutków prawnych złożonych zapisów.

Emitent może bez zgody Obligatariuszy dokonać:

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

Termin rozpoczęcia zapisów na Obligacje serii Z - 1 lipca 2020 r.,

Termin zakończenia zapisów na Obligacje serii Z - 15 lipca 2020 r.,

Zapisy na Obligacje serii Z 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 Z i nie więcej niż liczba oferowanych Obligacji serii Z. W przypadku złożenia zapisu opiewającego na liczbę większą niż liczba oferowanych Obligacji serii Z, zapis będzie uważany za opiewający na liczbę oferowanych Obligacji serii Z.

Inwestor może złożyć wielokrotne zapisy na Obligacje serii Z, przy czym łączna liczba Obligacji serii Z, określona w zapisach złożonych przez jednego Inwestora, nie może być większa niż liczba oferowanych Obligacji serii Z. 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. Krasińskiego 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 zaświadczący 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 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 może skutkować odmową przyjęcia zapisu.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia Formularza Zapisu na Obligacje w Ofercie Publicznej ponosi Inwestor. Zapis, który pomija jakiegokolwiek 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 niedościegu emisji do skutku.

Inwestorzy są związani zapisem do momentu:

- ogłoszenia przez Emitenta informacji o dośściu/niedośściu emisji Obligacji do skutku,
- opublikowaniu suplementu do Memorandum, o którym mowa w art.38b ust. 7 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 w 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.

Płatności za Obligacje należy dokonać do dnia 15 lipca 2020 r.

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 Z 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 z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (t. j. Dz. U. z 2020 r. poz. 971 z późn. zm.), Instytucja obowiązana zawiadamia Generalnego Inspektora o okolicznościach, które mogą wskazywać na podejrzenie popełnienia przestępstwa prania pieniędzy lub finansowania terroryzmu. Zawiadomienie jest przekazywane niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 2 dni roboczych od dnia potwierdzenia przez instytucję obowiązującą podejrzenia

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. 37b ust. 7 Ustawy o Ofercie, inwestorom, którzy wyrazili zgodę na nabycie lub subskrypcję papierów wartościowych przed udostępnieniem suplementu do Memorandum, przysługuje prawo do wycofania tej zgody, z którego mogą skorzystać w terminie dwóch Dni Roboczych po udostępnienie suplementu do Memorandum, pod warunkiem, że nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność, o których mowa w art. 37b ust. 6 Ustawy o Ofercie, wystąpiły lub zostały zauważone przed zakończeniem okresu oferowania lub dostarczeniem papierów wartościowych, w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej. Termin ten może zostać przedłużony przez Emitenta. Ostateczny termin wygaśnięcia prawa do wycofania zgody określa się w suplementie do Memorandum Informacyjnego. Za zgodą wszystkich osób, które już złożyły Zapis, termin ten może ulec skróceniu. Wycofanie zgody następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w miejscu złożenia Zapisu na określone papiery wartościowe.

Zgodnie z art. 37b ust. 8 Ustawy o Ofercie, Emitent może dokonać przydziału Obligacji nie wcześniej niż po upływie terminu do wycofania przez Inwestora zgody na nabycie lub subskrypcję papierów wartościowych.

16.6. Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych

Emitent dokona przydziału Obligacji w dniu 17 lipca 2020 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 traktowany jak złożony na liczbę Obligacji mającą pokrycie we wpłaconej kwocie (z uwzględnieniem zasady nieprzydzielania ułamkowych części Obligacji), jednak w przypadku wystąpienia nadsubskrypcji Emitent będzie miał także prawo w ogóle nie uwzględniać takiego zapisu przy przydziale.

W przypadku, gdy liczba Obligacji objętych zapisami, opłaconych i przyjętych do przydziału zgodnie z powyższymi zasadami, wyniesie nie więcej niż liczba Obligacji oferowanych, każdemu Inwestorowi składającemu zapis na 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, suplementu 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 500 (słownie: pięćset) Obligacji serii Z.

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 suplementu 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 poprzez zamieszczenie ogłoszenia o odstąpieniu od Oferty Publicznej Obligacji 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 zabezpieczenie środków finansowych pod wykup zapadających we wrześniu obligacji serii W, rozwój działalności na rynku niemieckim oraz zapewnienie środków na bieżącą płynność finansową zaburzoną przez zwiększone koszty treści wynikające ze zwiększonego popytu w okresie pandemii.

Szacunkowo, przy założeniu pozyskania pełnej zakładanej kwoty z emisji (2.500.000 złotych), Emitent zamierza realizować z uzyskanych wpływów z emisji następujące cele (jednocześnie Emitent zastrzega, że cele emisji mogą ulec zmianie):

Cel	Kwota [PLN]
Refinansowanie zadłużenia	Okolo 1.500.000 zł
Rozwój działalności na rynku niemieckim	Okolo 500.000 zł
Zabezpieczenie bieżącej płynności finansowej	Okolo 500.000 zł

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:	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 dniu 27.05.2020 podwyższono kapitał zakładowy do kwoty 141.599,60 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. Booklikes sp. z o.o. została przyjęta dopiero w kwietniu 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. dającym użytkownikom możliwość darmowego czytania ebooków w zamian za wyświetlane reklamy. Celem przejęcia Readfy przez Emitenta, było zwiększenie zasięgu działalności Spółki i upowszechnienie jej usługi abonamentowej na rynku niemieckim. Dzięki transakcji, Emitent miał uzyskać dostęp do szerokiej bazy nowych użytkowników Readfy - serwis posiadał 400 tys. zarejestrowanych użytkowników, z czego z aplikacji korzystało regularnie 60 tys. użytkowników miesięcznie. Dodatkowo przejęcie niemieckiego podmiotu miało znacząco poprawić siłę negocjacyjną w relacjach z wydawcami na tamtym rynku, gdyż udziałowcami Readfy były osoby doskonale znane na lokalnym rynku książki.

W dniu 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 10 lipca 2019 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie przydziału 2.585 obligacji serii U.

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. W dniu 28 czerwca 2019 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie przydziału 271 obligacji serii T.

W dniu 10 lipca 2019 r. Zarząd Legimi S.A. dokonał częściowego przedterminowego wykupu 521 sztuk obligacji serii J na łączną kwotę 521.000 zł oraz 561 sztuk obligacji serii R na łączną kwotę 561.000 zł. Zobowiązania Emitenta wobec obligatariuszy z tytułu częściowego przedterminowego wykupu obligacji serii J oraz obligacji serii R zostały umownie potrącone ze zobowiązaniem obligatariuszy do wpłaty na objęcie obligacji serii U do kwoty w wysokości 1.082.000,00 zł.

W dniu 6 sierpnia 2019 r. Zarząd Legimi S.A. podjął uchwałę w sprawie ustanowienia programu emisji obligacji na lata 2019-2021 o łącznej wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych obligacji nieprzekraczającej 9.000.000,00 zł w każdym momencie trwania programu. Uchwała z 6 sierpnia 2019 r. jest uchwałą, która określa jedynie ogólne ramy planowanych do 2021 r. emisji obligacji. Emitent nie przewiduje w żadnym momencie do 2021 r. posiadać większe zadłużenie z wierzytelności wynikających z obligacji niż 9.000.000 zł. Uchwała zawiera ogólne ramy przyszłych emisji, m.in. pod względem ich trybu i oprocentowania. W trakcie obowiązywania programu emisji obligacji brzmienie warunków emisji obligacji kształtować będzie wyłącznie konkretna uchwała wydana w związku z daną serią obligacji. Uchwała z 6 sierpnia 2019 r. nie będzie kształtować warunków emisji tych serii. W rezultacie – stosownie do obowiązujących przepisów prawnych – do każdej serii emisji obligacji zostanie wybrany tryb emisji wyrażony w art. 7 ustawy o ofercie, który będzie odpowiadać danej emisji. W przypadku wystąpienia okoliczności uzasadniających sporządzenie prospektu emisyjnego, taki dokument zostanie sporządzony i złożony do KNF wraz z wnioskiem o zatwierdzenie.

W dniu 19 sierpnia 2019 r. Zarząd Legimi S.A. podjął uchwałę w sprawie emisji do 2.500 sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii W, o wartości nominalnej równej 1000 zł i łącznej wartości nominalnej do 2.500.000 zł. W dniu 22 sierpnia 2019 r. Zarząd Legimi S.A. podjął uchwałę w sprawie zmiany parametrów emisji obligacji serii W w zakresie ograniczenia maksymalnej liczby obligacji do 2.350 sztuk, tj. maksymalnych wpływów z emisji do 2.350.000 zł.

W dniu 11 października 2019 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie emisji do 1.500 sztuk 12miesięcznych obligacji zwykłych na okaziciela serii Y, o wartości nominalnej równej 1000 zł każda obligacja i łącznej wartości nominalnej do 1.500.000 zł. Przydział 1.500 obligacji nastąpił w dniu 13 listopada 2019 r.

W dniu 2 grudnia 2019 r. Zarząd Spółki działając na podstawie uchwały nr 8 NWZA spółki pod firmą Legimi S.A. z dnia 31 stycznia 2018 roku w przedmiocie emisji warrantów subskrypcyjnych 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 serii D w celu umożliwienia objęcia akcji osobom biorącym udział w Programie Opcji Menedżerskich oraz upoważnienia dla organów Spółki i ziszczenia się przesłanek do dookreślenia kapitału zakładowego, podjął uchwałę w sprawie dookreślenia kapitału zakładowego, w drodze emisji akcji serii D, na kwotę 139.912,20 zł.

W raporcie bieżącym nr 1/2020, Spółka podtrzymała również główne 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. Jednakże, ze względu na widoczną, stale poprawiającą się sytuację finansową, zamiarem Spółki na rok 2020 jest sukcesywne intensyfikowanie działalności na rynku niemieckim poprzez swoje spółki zależne, tj. spółkę Legimi International, prowadzącą serwis Legimi.de, oraz przejętą w 2019 roku spółkę Readfy GmbH. Warto odnotować, iż na początku 2020 roku spółka wprowadziła sprzedaż publikacji w formie tradycyjnej (książkowej), w ograniczonym zakresie, tj. głównie dla dotychczasowych abonentów Legimi, w ramach rozbudowania programu lojalnościowego, tzw. „mola książkowego”. Dodanie do usługi abonamentu na ebooki i audiobooki możliwość preferencyjnego kupowania książek papierowych to kolejny etap tworzenia przez Legimi kompleksowej usługi, adresowanej do grupy najczęściej czytających osób, będącej jednocześnie najbardziej skora do wydawania pieniędzy na książki, niezależnie od formatu.

W dniu 20 marca 2020 r. Zarząd Spółki działając na podstawie uchwały nr 8 NWZA spółki pod firmą Legimi S.A. z dnia 31 stycznia 2018 roku w przedmiocie emisji warrantów subskrypcyjnych 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 serii D w celu umożliwienia objęcia akcji osobom biorącym udział w Programie Opcji Menedżerskich oraz upoważnienia dla organów Spółki i ziszczenia się przesłanek do dookreślenia kapitału zakładowego, podjął uchwałę w sprawie dookreślenia kapitału zakładowego, w drodze emisji akcji serii D, na kwotę 141.599,60 zł. W dniu 27 maja 2020 roku miała miejsce rejestracja akcji serii D przez Sąd rejestrowy dla Emitenta.

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 podstawie uchwały Zarządu z dnia 20 marca 2020 r. w sprawie dookreślenia kapitału zakładowego oraz zmiany statutu Spółki Zarząd podjął uchwałę w sprawie dookreślenia kapitału zakładowego, w drodze emisji akcji serii D, na kwotę 141.599,60 zł.

Tym samym, na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum, zarejestrowany kapitał zakładowy Spółki wynosi 141.599,60 zł (sto czterdzieści jeden tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych i sześćdziesiąt groszy) i dzieli się na 1.415.996 (jeden milion czterysta piętnaście tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt sześć) 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) 33.748 akcji zwykłych imiennych serii D o numerach od 00001 do 33748 o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja,

- e) 52.328 akcji zwykłych na okaziciela serii F o numerach od F 00001 do F 52328 o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.
- f) 123.837 akcji zwykłych na okaziciela serii G o numerach od G 000001 do G 123837 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 postępowania 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 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.

9. Zobowiązania emitenta, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców papierów wartościowych uprawnień w nich inkorporowanych.

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

- 2.585.000 zł z tytułu emisji obligacji serii U. Obligacje serii U są oprocentowane 9,5% w skali roku, a dzień ich wykupu przypada na 10 lipca 2021 r. Warunki emisji obligacji serii U 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 10 października 2019 r. (art. 74 ust. 3 Ustawy o Obligacjach). Dodatkowo warunki emisji obligacji serii U przewidują przedterminowy wykup obligacji z mocy ustawy (art. 74 ust. 4 i 5 Ustawy o Obligacjach).

- 2.159.000 zł z tytułu emisji obligacji serii W. Obligacje serii W są oprocentowane 8,5% w skali roku, a dzień ich wykupu przypada na 24 września 2020 r. Warunki emisji obligacji serii W 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 10 grudnia 2019 r. – zabezpieczenie obligacji serii W zostało ustanowione w terminie (art. 74 ust. 3 Ustawy o Obligacjach). Dodatkowo warunki emisji obligacji serii W przewidują przedterminowy wykup obligacji z mocy ustawy (art. 74 ust. 5 Ustawy o Obligacjach) oraz przewidywały przedterminowy (dobrowolny) częściowy wykup na żądanie Emitenta w dniu 24 marca 2020 r. wynosił maksymalnie 25% wyemitowanych obligacji. W dniu 24 marca Emitent wykupił i umorzył 10 szt. Obligacji serii W, na łączną kwotę 10 tys. PLN.

- 1.500.000 zł z tytułu emisji obligacji serii Y. Obligacje serii Y są oprocentowane 8,5% w skali roku, a dzień ich wykupu przypada na 13.11.2020 r. Warunki emisji obligacji serii Y 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 grudnia 2019 r. (art. 74 ust. 3 Ustawy o Obligacjach). Dodatkowo warunki emisji obligacji serii Y przewidują przedterminowy wykup obligacji 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.

10. 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 2019 r. obligacje w ramach subskrypcji publicznej serii U, serii T, serii W, oraz w ramach subskrypcji prywatnej obligacji serii Y. Zobowiązania z tytułu emisji wskazano w rozdziale V 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.

W dniu 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.

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.

11. 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 20 marca 2020 r. Zarząd Spółki działając na podstawie uchwały nr 8 NWZA spółki pod firmą Legimi S.A. z dnia 31 stycznia 2018 roku w przedmiocie emisji warrantów subskrypcyjnych 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 serii D w celu umożliwienia objęcia akcji osobom biorącym udział w Programie Opcji Menedżerskich oraz upoważnienia dla organów Spółki, w skutek ziszczenia się przesłanek do

dookreślenia kapitału zakładowego, podjął uchwałę w sprawie dookreślenia kapitału zakładowego, w drodze emisji akcji serii D, na kwotę 141.599,60 zł

12. Prognozy wyników finansowych Emitenta

W raporcie bieżącym nr 1/2020 z dnia 5 lutego 2020 roku, Spółka dokonała aktualizacji prognozy wyników finansowych na rok 2020. Na ich podstawie Zarząd zakłada osiągnięcie następujących wyników finansowych w roku 2020:

- przychody ze sprzedaży netto: 24.910 tys. zł;
- koszty działalności operacyjnej: 21.635 tys. zł;
- EBITDA: 4.601 tys. zł;
- zysk netto: 2.568 tys. zł.

Przedstawiona prognoza finansowa na rok 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.

Jednocześnie, Emitent poinformował o podtrzymaniu głównych celów strategicznych, 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. Jednakże, ze względu na stale poprawiającą się sytuację finansową, zamiarem Emitenta na rok 2020 jest sukcesywne intensyfikowanie działalności na rynku niemieckim poprzez swoje spółki zależne, tj. spółkę Legimi International, prowadzącą serwis Legimi.de, oraz przejętą w 2019 roku spółkę Readfy GmbH.

Przy sporządzaniu prognozy finansowej, Emitent przyjął następujące 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).

Sporządzona przez zarząd Emitenta prognoza na tle faktycznie uzyskanych wyników historycznych przedstawia się następująco:

Dane historyczne z lat 2015-2019 i prognoza finansowa na lata 2020 – dane w mln zł.

	2015	2016	2017	2018	2019	2020p
Przychody ze sprzedaży	2,2	4,2	7,1	11,3	17,4	24,9
Koszty działalności operacyjnej	3,0	4,1	6,5	10,3	15,6	21,6
EBITDA	-0,3	0,6	1,1	1,4	2,4	4,6
Zysk Netto	-0,5	-0,1	0,2	0,04	0,61	2,6

(v) Źródło: Emitent

Poniższa tabela przedstawia wyniki finansowe zrealizowane w po pierwszym kwartale roku 2020 względem zakładanej prognozy. W ocenie Zarządu nie występują przesłanki wskazujące na ryzyko niezrealizowania prognozy w roku 2020. Obecny stopień realizacji prognozy wynika z wprowadzenia korekt na początku roku o charakterze jednorazowym, skokowej zmiany popytu w otoczeniu pandemii (i towarzyszącemu mu wzrostowi kosztów) oraz sezonowości kosztowej w I kw.

mIn PLN	01.01.2020 – 31.03.2020	% realizacji prognozy 2020P
Sprzedaż netto	636	25%
EBITDA	1,5	33%
Zysk netto	0,8	29%

Źródło: Emitent

13. Osoby zarządzające i nadzorujące przedsiębiorstwo Emitenta

13.1. 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 34. 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. 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 35, 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. 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.

13.2. Informacje o członkach organów nadzorczych

Andrzej Soczek – Przewodniczący Rady Nadzorczej

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

Andrzej Soczek, Kraków, lat 58, 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. 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 postępowań 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.

Bartłomiej Gola – Członek Rady Nadzorczej

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

Bartłomiej Gola, Poznań, lat 47, 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 komisaryczny, 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 Przewodniczącą 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)

Pastyłka.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. 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:

03.2020 – obecnie *Brinc Limited sp. z o.o., oddział w Polsce (prawnik)*
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., Smooth & Shiny 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. 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.

Krzysztof Belech – członek Rady Nadzorczej

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

Krzysztof Bełech, 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)

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

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

FKZ X Bełech 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.Bełech 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 Bełech 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. 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)

Smartsub 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., 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 Krzysztofa Szajka 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. 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	21,33%	21,33%
Frukacz Mateusz	221.874	221.874	15,67%	15,67%
Małaczyński Mikołaj	221.874	221.874	15,67%	15,67%
Barłomiej Gola	87.667	87.667	6,19%	6,19%
Michał Lehmann	86.666	86.666	6,12%	6,12%
Arkadiusz Piechocki	86.666	86.666	6,12%	6,12%
Pozostali	409.249	409.249	28,90%	28,90%
Razem	1.415.996	1.415.996	100%	100%

Źródło: Emitent

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

Opis działalności Emitenta

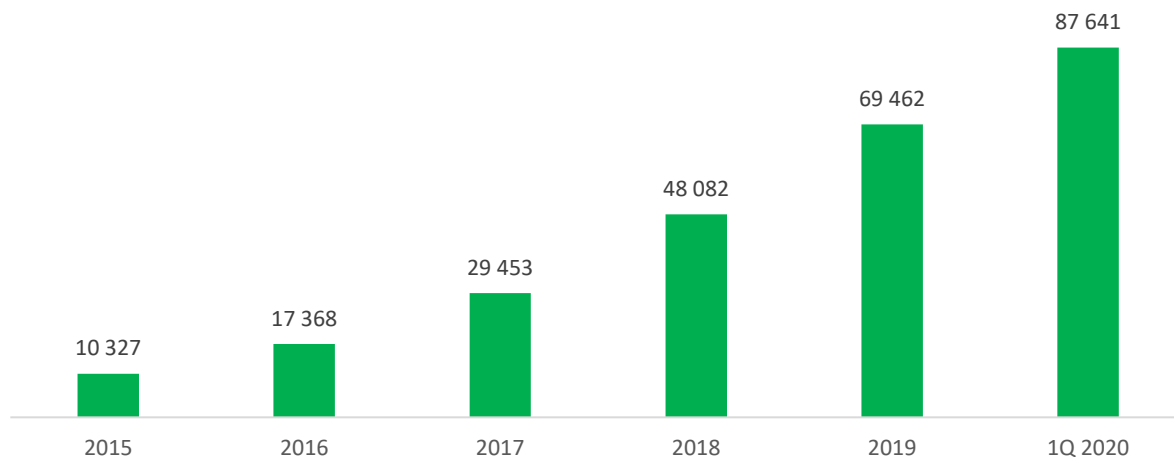
Legimi jest innowacyjną firmą technologiczną, której misją jest dostarczanie najlepszych rozwiązań na rynku publikacji elektronicznych.

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 61.000 pozycji w ramach subskrypcji i współpracuje z ponad 300 wydawcami, w tym 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 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. Na koniec I kwartału 2020 roku, Spółka posiadała ok. 87,6 tys. klientów (w tym 58,2 tys. indywidualnych abonentów).

Wykres: Liczba użytkowników Legimi w okresie 2015 r. – 03.2020 r.

Liczba użytkowników Legimi

Źródło: Emitent.

Tabela: Dane finansowe dla działalności prowadzonej w Polsce

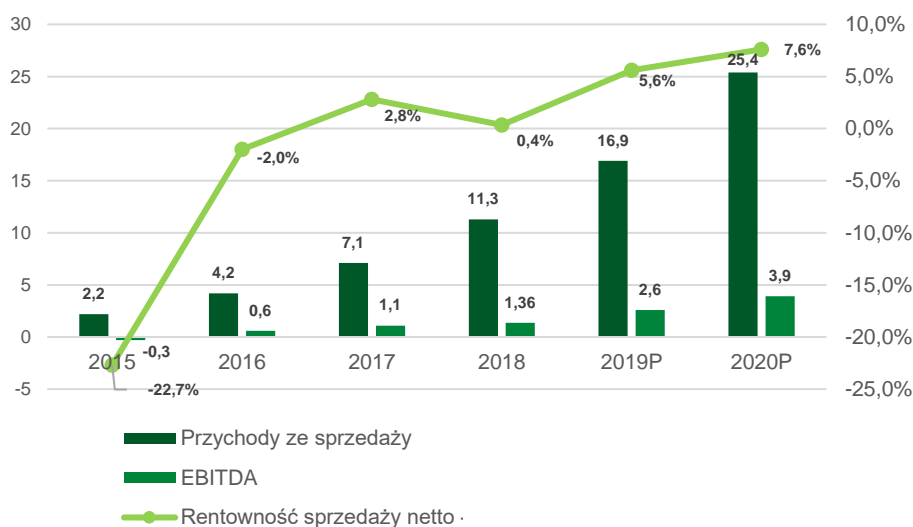
	2015	2016	2017	2018	2019	1Q2020
Liczba klientów	10 327	17 368	29 453	48 082	69 462	87 641
<i>Dane w mln złotych</i>						
Przychody ze sprzedaży	2,2	4,2	7,1	11,28	17,4	6,7
EBITDA	-0,30	0,56	1,12	1,19	2,08	1,49
Zysk netto	-0,51	-0,08	0,20	0,04	0,61	0,72
<i>Wskaźniki finansowe</i>						
Marża EBITDA	-13,8%	13,2%	15,8%	10,5%	11,9%	21,9%
Rentowność netto sprzedaży	-23,0%	-2,0%	2,8%	0,4%	3,5%	9,5%

Źródło: Emitent.

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

Emitent w I połowie 2019 r. osiągnął przychód w wysokości 7,6 mln zł i był on o blisko 65% wyższy niż na koniec analogicznego okresu w 2018 r. (4,6 mln zł). Rosnące zainteresowanie ofertą Emitenta wpłynęło na wysoki wzrost przychodów.

Wykres: Dane finansowe Spółki w latach 2015 – 2019 oraz prognoza na rok 2020 (w mln zł).



Źródło: Emitent

Emitent szacuje, że w roku 2020 powiększy grono klientów, utrzymując wzrost przychodów. Prognozy Emitenta oparte są o abonamentowy 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 pierwszych trzech miesiącach roku 2020 względem zakładanej prognozy. W ocenie Zarządu nie występują przesłanki wskazujące na ryzyko niezrealizowania prognozy w roku 2020. Obecny stopień realizacji prognozy jest dobrym prognostykiem do realizacji w pełni założonych na rok 2020 wyników finansowych.

mIn PLN	01.01.2020 – 31.03.2020	% realizacji prognozy 2020P
Sprzedaż netto	636	25%
EBITDA	1,5	33%
Zysk netto	0,8	29%

Źródło: Emitent

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 (synchronobooki). Dzięki tej funkcji można przełączać się ze słuchania na czytanie i na odwrót w dowolnym momencie. Technologia Legimi umożliwia także synchronizację ostatniej przeczytanej strony, zakładki 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 urządzeniach przenośnych i wszystkich systemach operacyjnych. Spółka oferuje 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. W ramach współpracy z powyższymi firmami aplikacja Legimi jest promowana i udostępniana użytkownikom

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

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. Platforma Legimi 3.0. skupia się przede wszystkim na potrzebach i wygodzie użytkownika. Została znacznie poprawiona funkcjonalność korzystania z biblioteki, czytania książek i odkrywania nowych tytułów. Legimi 3.0. wyróżnia się nowoczesnym designem, wpisującym się w najnowsze standardy branży technologicznej. Poprzez zmiany w modelu technologicznym świadczenia usług, Legimi będzie w stanie jeszcze bardziej podnieść poziom satysfakcji klienta, jego lojalność oraz poziom konwersji nowych użytkowników

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.

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

Jednocześnie Legimi S.A. aktywnie przygotowywała się do sfinansowania planów ekspansji zagranicznej przez emisję akcji (seria B, 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 uzyskał 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 może być wzrost liczby subskrybentów oferty Emitenta na rynku niemieckim. Ponadto, przejęcie niemieckiego podmiotu może 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 znane na lokalnym rynku książki.

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

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

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.

Wychodząc naprzeciw uwagom użytkowników, w 2019 r. Legimi S.A. wprowadziła nową, zbudowaną od podstaw wersję aplikacji („Legimi 3.0”), która cechuje się zwiększoną wydajnością, nowymi funkcjami i zmienioną szatą graficzną. Legimi 3.0. skupia się przede wszystkim na potrzebach i wygodzie użytkownika. W nowej wersji aplikacji znacznie poprawiono funkcjonalność korzystania z biblioteki, czytania książek i odkrywania nowych tytułów. Legimi 3.0. wyróżnia się nowoczesnym designem i wpisujący się w najnowsze standardy branży technologicznej. Zmiany zostały pozytywnie przyjęte przez użytkowników, jak również ułatwiły świadczenie usługi przez Spółkę. Zmiany wprowadzono w taki sposób, by odpowiadały sugestiom czytelników kierowanym do Spółki w ostatnim czasie.

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 61 tys. książek. Ponadto oferta obejmuje także darmowe e-publikacje. Analogiczna oferta skierowana jest do klientów na niemieckim rynku, gdzie Legimi daje dostęp do 130 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.

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 ramach poszerzenia kanałów promocji swoich usług, Emitent wdrożył program partnerski dla osób promujących produkty Legimi. Jego uczestnikiem może zostać każdy prowadzący blog, fan page, własną stronę internetową, czy aktywny uczestnik internetowych forów. 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. Spółka Legimi w 2016 r. została wybrana jako firma roku Mobile Trends Awards w kategorii startup, a dwa lata wcześniej w 2014 r. jako firma roku w świecie telekomunikacji i mediów (Kryształowa antena).

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

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-czytelników i bardziej rozwiniętą branżą ebooków. Firma Amazon stanowi największą konkurencję dla Emitenta zagranicą ze względu na ten sam segment działalności tj. sprzedaż e-booków m.in. w modelu abonamentowym („Kindle Unlimited”). Amazon uznawany jest za największego gracza na całym rynku e-commerce. Spółka może konkurować na zagranicznych rynkach ze względu na ofertę e-czytnika za 1 EUR w ramach abonamentu, którą Emitent wdrożył w Niemczech, a której wedle wiedzy Emitenta nie ma

żaden inny podmiot działający w branży e-publikacji na tym rynku. Dzięki przejęciu z dniem 29 maja 2019 roku kontroli nad Readfy GmbH Emitent zwiększył także swoją konkurencyjność na rynku niemieckim. Od momentu przejęcia Readfy GmbH, tj. od maja 2019 r., klientom tej spółki sukcesywnie proponowana jest 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 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 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. Szelągowska 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: Dusseldorf
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. Szelałowska 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.

Strategia rozwoju Emitenta

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.

- utrzymanie dynamicznego trendu przyrostu abonentów na rynku polskim i tym samym proporcjonalne zwiększanie przychodów Spółki,
- dalszy przyrost klientów biznesowych oraz bibliotecznych,
- koncentracja na rynku polskim oraz sukcesywna realizacja planów ekspansji zagranicznej (na rynku niemieckim) w przypadku pozyskania źródeł finansowania i generowania przez Spółkę stabilnych nadwyżek finansowych,
- wprowadzenie akcji Legimi na rynek NewConnect, budowa stabilnych relacji inwestorskich, odblokowanie możliwości pozyskania finansowania na szybszy rozwój w kolejnych latach,
- wdrożenie nowej platformy internetowej i aplikacji mobilnych w oparciu o najnowsze technologie i standardy,
- poprawa sytuacji bilansowej Spółki.

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. Ekspert szacują wartość rodzimego rynku książek na ok. 2 mld zł, a branżę ebooków wyceniają na ok. 100 mln zł⁶.

Rynek książek

W latach 2015-2020 zakłada się 3% spadek skumulowanych przychodów ze sprzedaży książek w Polsce, przy 9% wzroście światowego przychodu⁷. 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 strony⁸. 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%.⁹ Oznacza to, że ponad połowa społeczeństwa nie czyta chociażby jednej książki w ciągu roku, gdzie w latach 2000 – 2006 50%-58% osób deklarowało 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, fragmente, 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

⁶ Badanie „Zwykaje Polaków związane z użytkowaniem ebooków i audiobooków”, zostało zrealizowane metodą CAWI na próbie 1107 respondentów na zlecenie Virtualo przez Instytut Badawczy ARC Rynek i Opinia

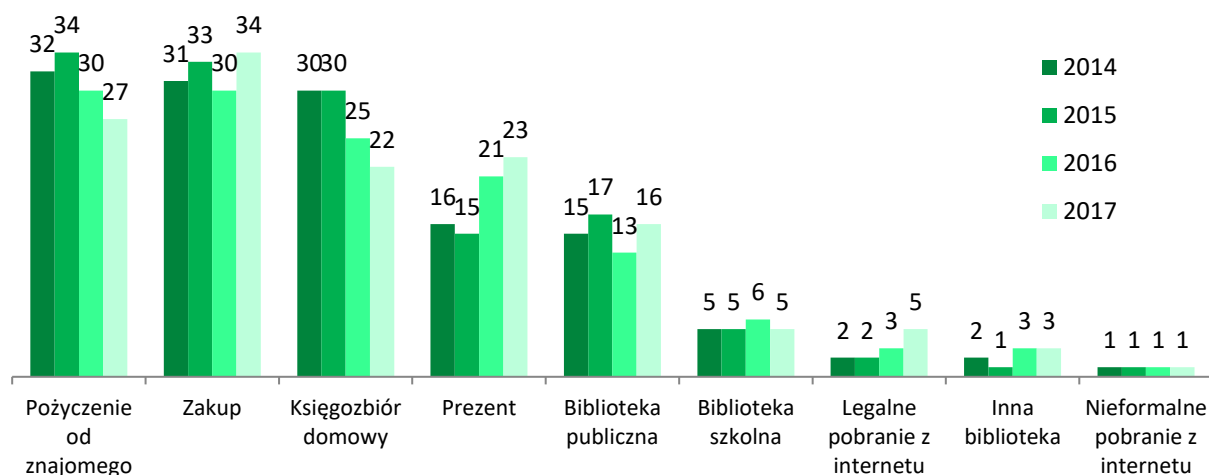
⁷ Global entertainment and media outlook 2016-2020, PwC

⁸ Stan czytelnictwa w Polsce w 2016 roku, Biblioteka Narodowa

⁹ Stan czytelnictwa w Polsce w 2017 roku, Biblioteka Narodowa

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

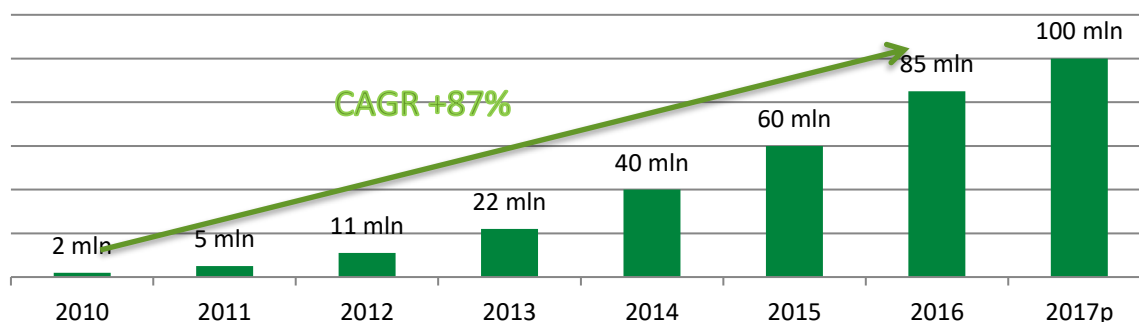
Należy także wskazać, że segment książek jest składową dużego rynku mediów i rozrywki. Zarówno w skali globalnej jak i w Polsce przodują segmenty gier wideo, telewizji i treści wideo, co związane jest z dynamicznym rozwojem technologii cyfrowych. Ekspert PwC przewidują, że do 2020 r. Polska awansuje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

Rynek e-książek w Polsce

Szacuje się, że obecnie rynek e-książek stanowi do ok. 5% całego rynku książek w Polsce. 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 błędów statystycznych od 2012 r.¹⁰. 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.

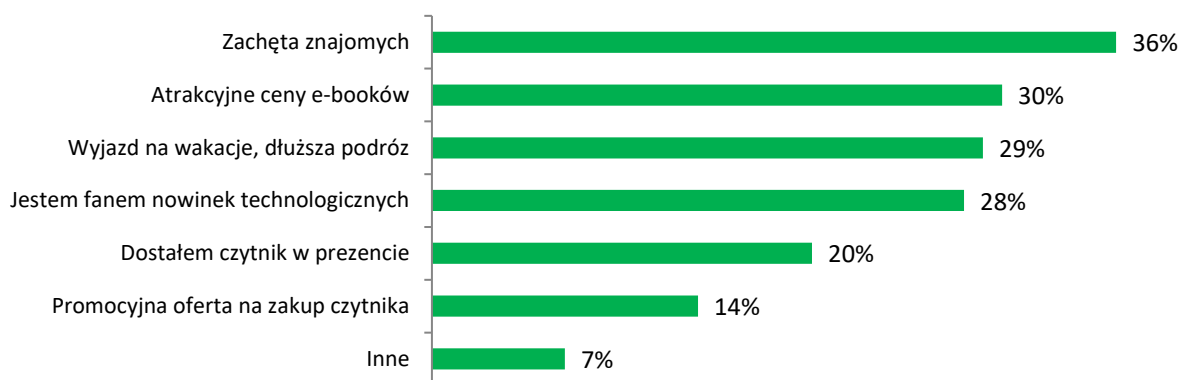
Od 2010 r. do 2016 r. średni skumulowany wzrost rynku wyniósł ok 87%, co wskazuje na wysoką dynamikę rozwój. Rynek ebooków stale rośnie, prognozy także są optymistyczne, ale nadal segment ten nie może konkurować z

¹⁰ Stan czytelnictwa w Polsce w 2017 roku, Biblioteka Narodowa

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 obiektem wobec czytania ebooków to brak kontaktu z papierem (59%) i brak zapachu książki drukowanej (50%). Za to jako zalety korzystania z ebooków respondenci wskazali: brak konieczności noszenia ciężkich książek (43%), szybki dostęp do swoich tytułów (32%), wygoda w korzystaniu (20%) i ogólnie łatwy dostęp do ebooków (19%). Najczęściej z ebooków korzysta się podczas codziennego przemieszczania się (środki transportu publicznego) oraz podczas dłuższych podróży, natomiast po książki drukowane sięga się często w domu i na łonie natury.

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

Wykres: Okoliczności rozpoczęcia korzystania z ebooków.



Źródło: Raport z badania Virtualo.

Mimo, iż bycie fanem nowinek technologicznych znalazło się na 4 pozycji okoliczności skłaniających do korzystania z ebooków, to postęp technologiczny i rozwój świata cyfrowego ma kluczowy wpływ na sytuację w segmencie e-książek. Wielkość rynku zależy między innymi od ilości dostępnych urządzeń do czytania. Obecne możliwości pozwalają na pobranie książki w multiformacie i tym samym czytanie jej zarówno na komputerze, jak i urządzeniach mobilnych. Jest to istotna zmiana względem stanu sprzed kilku lat temu, gdy użytkownik musiał podjąć decyzję przed zakupem odnośnie formatu książki (EPUB czy MOBI). We wzroście rynku z pewnością dużą rolę odegrała popularyzacja czytników, a także ich rozwój. 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 wykorzystywane są urządzenia mobilne, jak tablety, laptopy i smartfony¹¹.

Poza rozwiązaniami technicznymi wpływ na wzrost, a także rozwój rynku kształtowanie się cen ebooków. Jeszcze kilka lat temu ebooki były droższe od książek papierowych, ale w chwili obecnej ich poziomy stają się porównywalne. Dotychczas konkurencyjną barierą względem książek tradycyjnych była niejednolita stawka podatkowa, która w przypadku książek papierowych oznaczona symbolami ISBN wynosiła 5%, natomiast w przypadku ebooków stosowano podstawową stawkę VAT 23% (z uwagi na traktowanie ebooka jako usługi). W oparciu o wskazania dyrektywy Parlamentu Europejskiego z dnia 1 czerwca 2017, Ministerstwo Finansów projekt zmian w przepisach dotyczących VAT, w tym mają zostać obniżone stawki VAT na e-książki (5% stawka VAT, które zaczęły obowiązywać od 1 listopada 2019 r. Obniżka stawki VAT znalazła swoje odbicie w cenach e-booków, które spadły, chociaż nie w proporcjonalnej skali względem 18-punktowej obniżki stawki.

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 świadomości ich pochodzenia. W związku z tym rozwojowi rynku towarzyszy rozwój rozwiązań ograniczających piractwo i nielegalny obrót publikacjami. Niewygodny z punktu widzenia 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

¹¹ Raport z badania „Zwyczaj Polaków związane z użytkowaniem ebooków i audiobooków”, Virtualo, ARC Rynek i Opinia

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 2018 r., podział na kraje



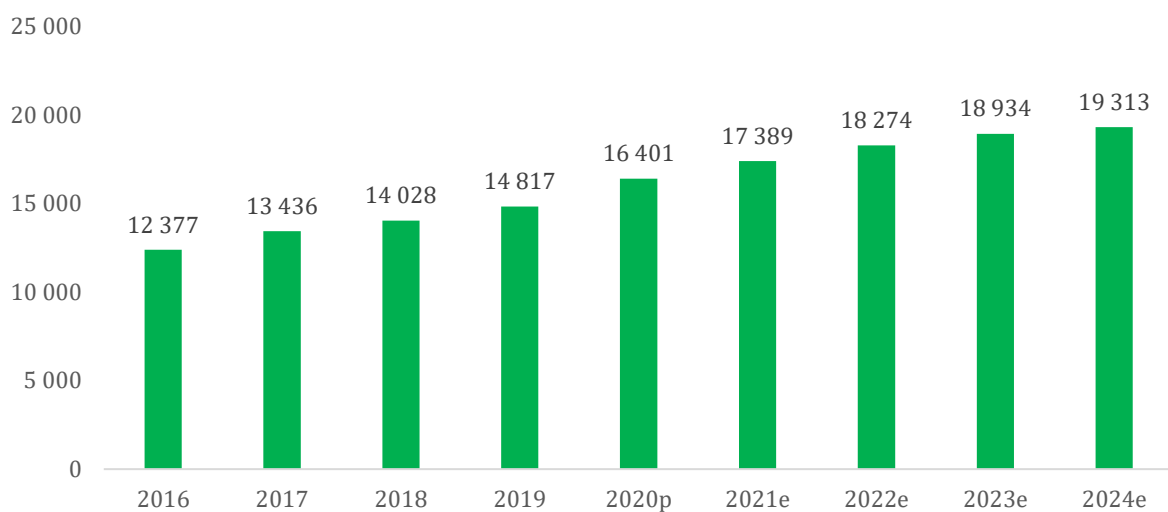
Źródło: Statista, 2019.

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 2020 r. wygeneruje przychody w wysokości 16.401 milionów USD, przy znaczącej koncentracji geograficznej (w samych Stanach Zjednoczonych 6.305 milionów USD w 2020 r.). Warto mieć w tym miejscu na uwadze zmiany względem wcześniejszych edycji raportu z kwietnia 2018-ego roku, kiedy to dla roku 2020 prognozowano wartość globalnych przychodów jako 12 829 milionów USD. Szacuje się, że roczna stopa wzrostu w latach 2020 – 2024 kształtować się będzie na poziomie 4,8% i tym samym oczekuje się, że światowy rynek ebooków urośnie do 19.343 milionów USD w 2024 r.¹². Jak wskazują autorzy opracowania, obecne otoczenie pandemii stwarza korzystne możliwości do dalszego wzrostu rynku, z tego też względu prognozowana dynamika przychodów w roku obecnym przekroczy 10,2%.

¹² Statista (<https://www.statista.com/outlook/213/100/ebook/worldwide#>)

Wykres: Dochody segmentu ebooków na świecie w milionach USD w latach 2016-2024



Źródło: Statista

16. 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.

VI. Sprawozdania finansowe

1) Sprawozdanie finansowe wraz ze sprawozdaniem zarządu z działalności za rok 2019

sprawozdanie finansowe

dla:
Legimi S.A.

za okres:

01.01.2019

-

31.12.2019

Data sporządzenia: 06.04.2020

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Nazwa jednostki Legimi S.A.

Dokładny adres siedziby (w Polsce):

Ulica **Obornicka**
 Nr domu **330** Nr lokalu
 Miejscowość **Poznań**
 Poczta **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 NIP **7781460897**
 numer KRS **0000707323** Pole wymagane przez system eKRS

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 **01.01.2019** Do dnia **31.12.2019**

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:

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

Tak ▼

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Czy brak jest okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności?

Tak

odpowiedź "Nie" oznacza, że ISTNIEJĄ takie okoliczności

Opis okoliczności zagrażających kontynuacji działalności:

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę w ciągu co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. W spółce występują krótkoterminowe zobowiązania w formie obligacji, których termin wymagalności przypada na bieżący rok 2020. Opis planowanych działań mających na celu spłatę przedmiotowych obligacji zawarty jest w notce 1.12 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:

metody wyceny aktywów i pasywów:

Kompletny 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 sprawdza wynik ze sprzedaży i wynik brutto do wyniku netto, który może być przedmiotem zatwierdzenia i podziału. Rachunek zysków i strat sporządza się w wariantcie 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. Spółka nie podlega obowiązkowemu stosowaniu rozporządzenia o instrumentach finansowych zgodnie z art. 28b UoR.

pozostałe:

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 ustalenia wyniku finansowego wykaz kont księgi głównej i kont ksiąg pomocniczych oraz opis systemu informatycznego wraz z zasadami ochrony danych. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

Informacja uszczegóławiająca:

Nazwa pozycji

Opis

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Nazwa pozycji	
Opis	
Nazwa pozycji	
Opis	
Nazwa pozycji	
Opis	

Bilans

Legimi S.A.

wszystkie kwoty w złotych

Aktywa		Stan na:	31.12.2019	31.12.2018	Przebieg dane porów. za poprzedni okres
A	Aktywa trwałe		13 441 888,85	6 015 464,39	
I	Wartości niematerialne i prawne		6 599 050,88	4 885 742,36	
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych				
2	Wartość firmy				
3	Inne wartości niematerialne i prawne		6 309 317,35	1 839 003,55	
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		289 733,53	3 046 738,81	
II	Rzeczowe aktywa trwałe		401 085,57	0,00	0,00
1	Środki trwałe		401 085,57	0,00	0,00
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)				
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		140 684,44	0,00	
c)	urządzenia techniczne i maszyny		38 333,49	0,00	
d)	środki transportu				
e)	inne środki trwałe		222 067,64	0,00	
2	Środki trwałe w budowie		0,00	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie				
III	Należności długoterminowe		155 228,73	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych				
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
3	Od pozostałych jednostek		155 228,73	0,00	
IV	Inwestycje długoterminowe		6 032 339,33	992 060,46	
1	Nieruchomości				
2	Wartości niematerialne i prawne				
3	Długoterminowe aktywa finansowe		6 032 339,33	992 060,46	
a)	w jednostkach powiązanych		5 819 789,33	6 270,00	
1)	udziały lub akcje		702 723,46	6 270,00	
2)	inne papiery wartościowe				
3)	udzielone pożyczki		5 117 065,87	0,00	
4)	inne długoterminowe aktywa finansowe				

Bilans

Legimi S.A.

wszystkie kwoty w złotych

Aktywa (c.d. "Długoterminowe aktywa finansowe")		Stan na:	31.12.2019	31.12.2018	Przełst. dane porów. z poprzedni okres
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		212 550,00	212 550,00	
	1) udziały lub akcje		212 550,00	212 550,00	
	2) inne papiery wartościowe				
	3) udzielone pożyczki				
	4) inne długoterminowe aktywa finansowe				
c)	w pozostałych jednostkach		0,00	773 240,46	0,00
	1) udziały lub akcje				
	2) inne papiery wartościowe				
	3) udzielone pożyczki		0,00	773 240,46	0,00
	4) inne długoterminowe aktywa finansowe				
4	Inne inwestycje długoterminowe				
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		254 184,34	137 661,57	
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		254 184,34	137 661,57	
B	Aktywa obrotowe		3 041 466,99	6 455 034,97	
I	Zapasy		78 551,32	121 989,30	
1	Materiały		0,00	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku				
	w tym: obiekty w zabudowie				
3	Produkty gotowe				
4	Towary		50 321,00	49 015,59	
5	Zaliczki na dostawy i usługi		28 230,32	72 973,71	
II	Należności krótkoterminowe		1 725 320,01	2 014 889,43	
1	Należności od jednostek powiązanych		283 653,41	340 037,91	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		283 653,41	340 037,91	0,00
	1) do 12 miesięcy		283 653,41	340 037,91	0,00
	2) powyżej 12 miesięcy				
b)	inne				

Bilans

Legimi S.A.

wszystkie kwoty w złotych

Aktywa (c.d. "Należności krótkoterminowe")		Stan na:	31.12.2019	31.12.2018	Przebieg dane porów. z poprzedni okres
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		179 590,47	307 254,00	
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		141 592,78	307 254,00	
	1) do 12 miesięcy		141 592,78	307 254,00	
	2) powyżej 12 miesięcy				
b)	inne		37 997,69	0,00	
3	Należności od pozostałych jednostek		1 262 076,13	1 367 597,52	
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		1 189 346,03	1 193 362,16	
	1) do 12 miesięcy		1 189 346,03	1 193 362,16	
	2) powyżej 12 miesięcy				
b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		63 573,61	5 755,33	
c)	inne		9 156,49	168 480,03	
d)	dochodzone na drodze sądowej				
III	Inwestycje krótkoterminowe		443 419,43	3 176 416,33	
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe		443 419,43	3 176 416,33	
a)	w jednostkach powiązanych		4 701,01	3 069 583,88	
	1) udziały lub akcje				
	2) inne papiery wartościowe				
	3) udzielone pożyczki		4 701,01	3 069 583,88	
	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		438 718,42	106 832,45	
	1) środki pieniężne w kasie i na rachunkach		348 004,29	89 430,24	
	2) inne środki pieniężne		90 714,13	17 402,21	0,00
	3) inne aktywa pieniężne				
2	Inne inwestycje krótkoterminowe				
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		794 176,23	1 141 739,91	
	w tym: aktywa z tytułu niezakończonych umów budowlanych				
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy				
D	Udziały (akcje) własne				

Bilans

Legimi S.A.

wszystkie kwoty w złotych

Aktywa razem (suma pozycji A, B, C i D)	16 483 355,84	12 470 499,36	
---	---------------	---------------	--

Bilans

Legimi S.A.

wszystkie kwoty w złotych

Pasywa		Stan na:	31.12.2019	31.12.2018	Przebieg dane porów. za poprzedni okres
A	Kapitał (fundusz) własny		4 056 022,00	776 391,95	
I	Kapitał (fundusz) podstawowy		138 224,80	120 608,30	
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:		5 379 606,46	2 999 771,03	
	– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		0,00	0,00	0,00
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:				
	– z tytułu aktualizacji wartości godziwej				
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		538 280,60	269 984,00	0,00
	– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki				
	– na udziały (akcje) własne				
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych		-2 613 971,38	-2 657 352,35	
VI	Zysk (strata) netto		613 881,52	43 380,97	
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		12 427 333,84	11 694 107,41	
I	Rezerwy na zobowiązania		153 934,01	93 441,74	0,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		114 289,00	65 603,69	
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		39 645,01	27 838,05	0,00
	– długoterminowa		0,00	0,00	0,00
	– krótkoterminowa		39 645,01	27 838,05	0,00
3	Pozostałe rezerwy		0,00	0,00	0,00
	– długoterminowe				
	– krótkoterminowe				
II	Zobowiązania długoterminowe		2 825 511,32	0,00	
1	Wobec jednostek powiązanych				
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
3	Wobec pozostałych jednostek		2 825 511,32	0,00	
a)	kredyty i pożyczki		95 302,68	0,00	
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		2 585 000,00	0,00	
c)	inne zobowiązania finansowe		145 208,64	0,00	
d)	zobowiązania wekslowe				
e)	inne				

Bilans

Legimi S.A.

wszystkie kwoty w złotych

Pasywa (c.d. "Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania")		Stan na:	31.12.2019	31.12.2018	Przełst. dane porów. za poprzedni okres
III	Zobowiązania krótkoterminowe		8 315 268,08	11 586 109,14	
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		150 349,31	579 956,88	
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		147 600,00	0,00	0,00
	1) do 12 miesięcy				
	2) powyżej 12 miesięcy				
b)	inne		2 749,31	579 956,88	
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		218 618,11	485 549,55	
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		28 885,60	193 787,35	
	1) do 12 miesięcy		28 885,60	193 787,35	
	2) powyżej 12 miesięcy				
b)	inne		189 732,51	291 762,20	
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		7 946 300,66	10 520 602,71	
a)	kredyty i pożyczki		1 478 053,63	150 055,05	
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		4 021 649,22	8 262 963,82	
c)	inne zobowiązania finansowe		55 221,60	0,00	
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		2 032 349,96	1 806 479,78	
	1) do 12 miesięcy		2 032 349,96	1 806 479,78	
	2) powyżej 12 miesięcy				
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi				
f)	zobowiązania wekslowe				
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		239 623,58	262 574,41	
h)	z tytułu wynagrodzeń		43 884,26	35 640,72	
i)	inne		75 518,41	2 888,93	
4	Fundusze specjalne				
IV	Rozliczenia międzyokresowe		1 132 620,43	14 556,53	
1	Ujemna wartość firmy				
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		1 132 620,43	14 556,53	
	– długoterminowe		0,00	0,00	
	– krótkoterminowe		1 132 620,43	14 556,53	
	– rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych				
Pasywa razem (suma pozycji A i B)			16 483 355,84	12 470 499,36	

Rachunek zysków i strat

Legimi S.A.

wszystkie kwoty w złotych

wariant porównawczy		za rok:	2019	2018	Przełst. dane porów. za poprzedni okres
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		17 425 596,33	11 286 579,45	
	– od jednostek powiązanych		241 262,66	578 363,55	
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów		16 161 281,25	10 136 576,40	
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)				
	– w tym: obiekty w zabudowie				
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		1 264 315,08	1 150 003,05	
B	Koszty działalności operacyjnej		15 590 981,85	10 302 489,27	
I	Amortyzacja		625 243,79	498 003,29	
II	Zużycie materiałów i energii		112 156,85	120 450,86	
III	Usługi obce		12 672 738,73	7 784 463,83	
IV	Podatki i opłaty, w tym:		2 426,50	13 619,50	
	– podatek akcyzowy				
V	Wynagrodzenia		920 727,97	692 079,97	
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:		54 446,10	40 402,49	
	– emerytalne				
VII	Pozostałe koszty rodzajowe		70 018,93	200 534,51	
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 133 222,98	952 934,82	
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)		1 834 614,48	984 090,18	
D	Pozostałe przychody operacyjne		150 800,89	327 582,51	
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II	Dotacje		0,00	152 460,00	
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV	Inne przychody operacyjne		150 800,89	175 122,51	
E	Pozostałe koszty operacyjne		530 783,97	454 609,32	
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III	Inne koszty operacyjne		530 783,97	454 609,32	
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)		1 454 631,40	857 063,37	
G	Przychody finansowe		257 875,67	194 863,57	

Rachunek zysków i strat

Legimi S.A.

wszystkie kwoty w złotych

wariant porównawczy, c.d. poprzedniej strony		za rok:	2019	2018	Przełst. dane porów. 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:		257 875,67	194 354,28	
	– od jednostek powiązanych		244 190,68	193 655,82	
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
	– w jednostkach powiązanych				
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
V	Inne		0,00	509,29	
H	Koszty finansowe		793 663,24	907 401,28	
I	Odsetki, w tym:		769 768,97	744 951,85	
	– dla jednostek powiązanych		80 753,42	79 323,79	
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
	– w jednostkach powiązanych				
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
IV	Inne		23 894,27	162 449,43	
I	Zysk (strata) brutto (F+G–H)		918 843,83	144 525,66	
J	Podatek dochodowy		256 277,00	35 541,00	
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		48 685,31	65 603,69	
L	Zysk (strata) netto (I–J–K)		613 881,52	43 380,97	

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Legimi S.A.

wszystkie kwoty w złotych

wyszczególnienie		za rok:	2019	2018
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		776 391,95	530 520,88
	– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
	– korekty błędów		0,00	-1 389 786,65
Ia	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		776 391,95	-859 265,77
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		120 608,30	111 400,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		17 616,50	9 208,30
a)	zwiększenie (z tytułu)		17 616,50	9 208,30
	– wydania udziałów (emisji akcji)		17 616,50	9 208,30
	–			
	–			
	–			
b)	zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
	– umorzenia udziałów (akcji)			
	–			
	–			
	–			
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		138 224,80	120 608,30
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		2 999 771,03	1 868 498,60
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		2 379 835,43	1 131 272,43
a)	zwiększenie (z tytułu)		2 819 759,20	1 346 576,20
	– emisji akcji powyżej wartości nominalnej		2 819 759,20	1 346 576,20
	– podziału zysku (ustawowo)			
	– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)			
	–			
	–			
	–			
b)	zmniejszenie (z tytułu)		439 923,77	215 303,77
	– pokrycia straty		0,00	0,00
	– podwyższenie kapitału podstawowego z zapasowego		0,00	9 208,30
	– koszty emisji akcji		439 923,77	121 750,09
	– przeksięgowanie straty za 2017		0,00	84 345,38

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Legimi S.A.

wszystkie kwoty w złotych

2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	5 379 606,46	2 999 771,03
-----	--	--------------	--------------

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Legimi S.A.

wszystkie kwoty w złotych

wyszczególnienie, c.d. poprzedniej strony		za rok:	2019	2018
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		269 984,00	0,00
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		268 296,60	269 984,00
a)	zwiększenie (z tytułu)		268 296,60	269 984,00
	– wycena programu opcji menedżerskich		268 296,60	269 984,00
	–			
	–			
b)	zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
	–			
	–			
	–			
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		538 280,60	269 984,00
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:	2019	2018
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		0,00	1 648 592,27
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
– korekty błędów		0,00	1 292 320,01
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		2 657 352,35	2 940 912,28
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia			
– korekty błędów za rok 2017		0,00	0,00
–			
–			
b) zmniejszenie (z tytułu)		43 380,97	283 559,93
– przeznaczenia zysku netto za 2017		0,00	199 214,55
– korekty dochodu za 2017		0,00	84 345,38
– przeznaczenie zysku netto za 2018		43 380,97	0,00
5.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		2 613 971,38	2 657 352,35
5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		-2 613 971,38	-2 657 352,35
6 Wynik netto		613 881,52	43 380,97
a) zysk netto		613 881,52	43 380,97
b) strata netto			
c) odpisy z zysku			
II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)		4 056 022,00	776 391,95

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Legimi S.A.

wszystkie kwoty w złotych

III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 056 022,00	776 391,95
-----	---	--------------	------------

Rachunek przepływów

Legimi S.A.

wszystkie kwoty w złotych

metoda pośrednia		za rok:	2019	2018	Przebieg. dane porów. z poprzedni okres
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto		613 881,52	43 380,97	
II	Korekty razem		3 410 650,04	401 350,34	
1	Amortyzacja		625 243,79	498 003,29	
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		358 174,14	-132 918,14	
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				
5	Zmiana stanu rezerw		60 492,27	0,00	
6	Zmiana stanu zapasów		43 437,98	4 857,65	
7	Zmiana stanu należności		144 700,03	-452 230,39	
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		829 497,02	514 791,87	
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		1 349 104,81	59 039,22	
10	Inne korekty		0,00	-90 193,16	
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)		4 024 531,56	444 731,31	
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy		0,00	0,00	
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:		0,00	0,00	
a)	w jednostkach powiązanych		0,00	0,00	
b)	w pozostałych jednostkach		0,00	0,00	
1)	zbycie aktywów finansowych				
2)	dywidendy i udziały w zyskach				
3)	splata udzielonych pożyczek długoterminowych				
4)	odsetki				
5)	inne wpływy z aktywów finansowych				
4	Inne wpływy inwestycyjne				
II	Wydatki		4 469 155,91	3 898 530,21	
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		2 739 637,88	2 579 280,00	

Rachunek przepływów

Legimi S.A.

wszystkie kwoty w złotych

metoda pośrednia, c.d. poprzedniej strony	za rok:	2019	2018	Przełst. dane porów. z poprzedni okres
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3	Na aktywa finansowe, w tym:	1 729 518,03	1 319 250,21	
a)	w jednostkach powiązanych	1 729 518,03	0,00	
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	1 319 250,21	
1)	nabycie aktywów finansowych			
2)	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	1 319 250,21	
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-4 469 155,91	-3 898 530,21	
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I	Wpływy	9 170 921,77	8 211 973,07	
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 821 748,53	1 616 560,20	
2	Kredyty i pożyczki	817 173,24	808 318,38	
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	6 532 000,00	5 787 094,49	
4	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	
II	Wydatki	8 394 411,45	4 721 100,93	
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	Spląty kredytów i pożyczek	50 000,00	149 154,61	
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	7 730 000,00	3 887 732,14	
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego			
8	Odsetki	614 411,45	684 214,18	
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	776 510,32	3 490 872,14	
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III±B.III±C.III)	331 885,97	37 073,24	
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:			
	– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F	Środki pieniężne na początek okresu	106 832,45	69 759,21	
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	438 718,42	106 832,45	

Rachunek przepływów

Legimi S.A.

wszystkie kwoty w złotych

	– 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	9 18 843,83	—	144 525,66	—
B.	Przychody zwolnione z opodatkowania *	470 453,14		361 234,56	
C.	Przychody niepodlegające opodatkowania w roku bieżącym	0,00	0,00	0,00	
D.	Przychody podlegające opodatkowania w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych	196 167,45	0,00	0,00	
E.	Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów *	1 005 090,53	0,00	665 994,80	
F.	Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku	751 950,54	0,00	605 212,63	
G.	Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych	845 539,27	0,00	172 733,92	
	<i>Dochód (A - B - C + D + E + F - G)</i>	1 556 059,94	—	881 764,61	—
H.	Strata z lat ubiegłych	207 232,63	0,00	694 708,18	
I.	Inne zmiany podstawy opodatkowania	0,00	0,00	0,00	
J.	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	1 348 827,00	—	187 056,00	—
K.	Podatek dochodowy	256 277,00	—	35 541,00	—

* 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:



Legimi dod inf i objas 2019.pdf

Załącznik:

Załącznik:

Załącznik:

Załącznik:

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Legimi S.A.

wszystkie kwoty w złotych

Załącznik:

Załącznik:

Załącznik:

Załącznik:



WYCENA AKTYWÓW I PASYWÓW

LEGIMI SPÓŁKA AKCYJNA

Ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań



I. SPOSÓB WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW W BILANSIE

1) 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	Narzędzia, przyrządy, wyposażenie	10% - 25%

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

Legimi

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.

2) 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.

3) 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).

4) 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;

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

Legimi

- 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.

5) 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.

6) Wycena 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. Oczekiwane 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

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

Legimi

wyłączone. Aktualnie żaden z papierów wartościowych spółki nie podlega obrotowi na rynku regulowanym EOG i nie podlega obrotowi w alternatywnym systemie obrotu.

Z uwagi na powyższe spółka nie stosuje przepisów rozporządzenia o instrumentach finansowych.

7) 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.

8) 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”.

9) 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.

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

Legimi

10) Kapitały własne

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

11) 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 aktuarialną,
- niewykorzystane urlopy.

12) Fundusze specjalne

Fundusze specjalne wyceniane są w wartości nominalnej.

13) Umowy leasingu

Umowy o leasing kwalifikuje się zgodnie z ustawą o rachunkowości.

14) Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą (ustalaną 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,

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

Legimi

- 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.

15) 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.

II. POZOSTAŁE POSTANOWIENIA

Sprawozdanie finansowe spółki zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości składa się z bilansu, rachunku zysków i strat w wariantie 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 01.01.2019 r. do dnia 31.12.2019 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.**

Prezentują załączniki nr 1 i 2.

W postaci WNIP spółka prezentuje m.in. aplikacje na czytniki, smartfony i tablety, moduły dla czytników umożliwiające czytanie w chmurze, moduły do przetwarzania danych.

Spółka w wartościach niematerialnych i prawnych w budowie aktywuje koszty tworzenia aplikacji Legimi 3.0. Zarząd Spółki przeprowadził test na utratę wartości tych aktywów. Przeprowadzony test potwierdził, że wartość odzyskiwalna testowanego aktywa jest wyższa niż jego wartość bilansowa.

Test na utratę wartości budowanej platformy Legimi 3.0.

W roku 2016, Zarząd Legimi podjął decyzję o ekspansji zagranicznej. Konsekwencją tej decyzji stała się konieczność dostosowania platformy Legimi do dodatkowych funkcjonalności i do obsługi innych wersji językowych. Bardzo szybko okazało się, że konieczne będzie zaprojektowanie i wykonanie nowej platformy Legimi praktycznie od zera. Tak zapoczątkowano realizację budowy nowej platformy Legimi 3.0. W trakcie realizacji tego projektu okazało się, że istnieje potrzeba biznesowa rozszerzania zakresu tego projektu o nowe funkcjonalności, tak aby zwiększyć atrakcyjność nowej platformy i przyciągnąć do niej nowych użytkowników. Wartość netto nowej platformy na dzień 31.12.2019 wynosiła 4 847 033,41 zł.

Na stworzenie od podstaw zupełnie nowej platformy Legimi poniesiono w latach 2016-2019 łączne nakłady w wysokości ponad 5,0 mln PLN. Nowa platforma, Legimi 3.0., dla systemu operacyjnego Android oraz dla wersji przeglądarkowej www, została ukończona i przyjęta w użytkowanie w październiku 2019 roku.

Spółka szacuje, że dzięki nowej platformie Legimi 3.0, będzie w stanie jeszcze szybciej zwiększać liczbę użytkowników i liczbę płacących abonentów. Dodatkowo, jednym z celów było znaczne ograniczenie tzw. współczynnika churnu, czyli współczynnika rezygnacji z usług, który w opinii spółki był niezadowalający.

Kolejnym wyzwaniem przed nową platformą Legimi 3.0 miała być lepsza integracja produktu z sektorem B2B (biblioteki i korporacje). Dotychczas rozwój sektora B2B był w Legimi mocno ograniczony, głównie ze względu na słabą możliwość rozwoju tej usługi i problemami z jej integracją po stronie software'owej. Stąd istniało realne ryzyko ograniczenia tej oferty. Po uruchomieniu nowej platformy Spółka rozpoczęła znaczną intensyfikację działań związanych z promocją tego produktu na rynku w sektorze B2B i już teraz jest dostrzegalne znaczne zwiększenie przychodów tego sektora.



Rozszerzając kanały dotarcia do klienta Legimi współpracuje z operatorami komórkowymi T-Mobile i Play, oraz do niedawna Plus. Dodatkowo kilka marek fabrycznie preinstaluje aplikację Legimi na swoich urządzeniach mobilnych. W ramach współpracy z powyższymi firmami aplikacja Legimi jest promowana i udostępniana użytkownikom za pośrednictwem ich infrastruktury. Ponadto, w 2018 roku, została uruchomiona współpraca z operatorem sieci Play w ramach projektu „Play 360 stopni”, który stanowi kompleksowy pakiet usług dla klientów tego operatora. Za pośrednictwem pakietu „Play 360 stopni”, klienci Play otrzymują nielimitowany dostęp do e-booków w ramach cyfrowej biblioteki Legimi.

Na podstawie powyżej przytoczonych argumentów można uznać, że bez rozwoju nowej platformy, roboczo nazywanej Legimi 3.0., istniałoby poważne ryzyko ograniczenia rozwoju działalności spółki, związane z utratą zainteresowania ofertą Legimi i zwiększającymi się przypadkami rezygnacji z usług Legimi. Należy zatem uznać, że jej stworzenie było konieczne i będzie kluczowym czynnikiem decydującym o przyszłości spółki. 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.

Na podstawie tego założenia dokonano wyznaczenia wyceny Legimi 3.0 na podstawie kalkulacji wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych do spółki legimi S.A., czyli tzw. metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych DCF, w oparciu o prognozę wyników finansowych na lata 2020-2025 w spółce Legimi S.A. Na jej podstawie wycena wartości spółki Legimi i tym samym testu na utratę wartości platformy Legimi 3.0, została oszacowana na kwotę 37,5 mln PLN. Na tę kwotę składają się:

- (i) Wartość zdyskontowanych przepływów pieniężnych: 46,4 mln PLN;
- (ii) Bieżąca wartość zadłużenia netto: 8,9 mln PLN.

W oszacowaniu wyceny platformy Legimi 3.0 nie uwzględniono wartości rezydualnej ze względu na ograniczony czas jej użyteczności, tj. konieczność jej aktualizacji lub przebudowy w przyszłości.

W związku z zaistniałą w ostatnim czasie sytuacją związaną z rozprzestrzenianiem się koronawirusa COVID-19, należy zauważyć, że nie została ona odzwierciedlona w przeprowadzonej wycenie Legimi 3.0. Jest to uzasadnione tym, iż na moment publikacji sprawozdania finansowego za rok 2019, nie obserwuje się widocznego, negatywnego wpływu pandemii koronawirusa na sytuację finansową spółki. Na obecnym etapie trudno również określić jej wpływ na prognozowane dane finansowe. Warto jednak nadmienić, że trwająca pandemia ma elementy wpływające zarówno pozytywnie jak i negatywnie na działalność biznesową spółki. Czynniki te zostały szerzej opisane w dołączonym sprawozdaniu zarządu z działalności.

Najważniejsze założenia do wyceny Legimi 3.0.

Podstawowym przedmiotem działalności Legimi S.A. jest operacyjne zarządzanie platformą IT dającą dostęp do ebooków i audiobooków (oraz poprzez franczyzę zawartą z Legimi International także na rynku niemieckim). Główne kanały sprzedaży to:

- Sprzedaż indywidualnych dostępów do platformy Legimi, za pośrednictwem której użytkownik otrzymuje dostęp do e-booków i audiobooków.
- Sprzedaż dostępów do platformy Legimi, za pośrednictwem operatorów telekomunikacyjnych (PLAY, T-Mobile i do niedawna również Plus), w której użytkownik (abonent operatora sieci telekomunikacyjnej) otrzymuje płatny dostęp do e-booków i audiobooków.

Legimi

- Sprzedaż dostępów do platformy Legimi wraz z e-czytnikiem, w ramach oferty „Czytnik za 1 PLN”. Są to umowy terminowe, najczęściej zawierane na okres 24 miesięcy (+1 miesiąc darmowy), w której abonent oprócz płatności za dostęp do platformy, opłaca również raty za czytnik.
- Sprzedaż B2B, w ramach której, to biblioteki i korporacje opłacają dostęp do swojej grupy użytkowników. W ramach opłaty klient B2B otrzymuje czasowy dostęp do platformy, określoną liczbę kodów, które może rozdysponować swoim użytkownikom oraz, w niektórych przypadkach, z góry ograniczoną liczbę stron do wyczytania w ramach całego pakietu.

W części przychodowej warto również wspomnieć o podpisanej ze spółką Legimi International umowie franczyzowej, w ramach której, za korzystanie z platformy, spółka Legimi International odprowadza część generowanego na platformie niemieckiej przychodu do Spółki Legimi S.A. W ramach tej umowy szacuje się, w prognozowanym okresie (lata 2020-2025), dodatkowe wpływy do spółki Legimi S.A. w wysokości ponad 26 mln PLN.

Do wszystkich obliczeń przyjęto stały kurs EUR wynoszący 4,3 zł/EUR.

- 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 Bałtyk przy ul. Franklina Roosevelta 22 (VI piętro), 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

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



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

Kapitał podstawowy spółki, na dzień 31.12.2018 roku, wynosił 120.608,30 zł i dzielił się na 1.206.083 akcji o równej wartości nominalnej 0,10 PLN. Struktura własności była następująca:

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Wartość nominalna 1 akcji [PLN]	Wartość nominalna akcji [PLN]	Udział procentowy
Venture Capital Satus	302 000	0,1	30 200,00	25,04%
Mikołaj Małaczyński	205 000	0,1	20 500,00	17,00%
Mateusz Frukacz	205 000	0,1	20 500,00	17,00%
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%
Miłosz Kmiecik	16 000	0,1	1 600,00	1,33%
SpeedUp Investments LI Group Sp. z o.o. SKA	2 001	0,1	200,1	0,17%
Akcje serii B (w tym 1000 akcji Pana Piotra Krygera i 200 akcji Pana Jakuba Pawłowskiego)	60 358	0,1	6 035,80	5,00%
Akcje serii C (w tym 1000 akcji Pana Bartłomieja Goli)	31 725	0,1	3 172,50	2,63%
Razem	1 206 083		120 608,30	100,00%

Na dzień 31.12.2019 roku, kapitał podstawowy spółki wynosi 138.224,80 zł i dzieli się na 1.382.248 akcji o równej wartości nominalnej 0,10 PLN. Struktura własności jest następująca:

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Wartość nominalna 1 akcji [PLN]	Wartość nominalna akcji [PLN]	Udział procentowy
Venture Capital Satus	302 000	0,10	30 200,00	21,85%
Mikołaj Małaczyński	205 000	0,10	20 500,00	14,83%
Mateusz Frukacz	205 000	0,10	20 500,00	14,83%
Bartłomiej Gola	86 667	0,10	8 666,70	6,27%
Arkadiusz Piechocki	86 666	0,10	8 666,60	6,27%
Michał Lehmann	86 666	0,10	8 666,60	6,27%
Piotr Mularzewicz	60 000	0,10	6 000,00	4,34%
Jakub Pawłowski	32 000	0,10	3 200,00	2,32%
Piotr Kryger	32 000	0,10	3 200,00	2,32%
Miłosz Kmiecik	16 000	0,10	1 600,00	1,16%

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



Wyszczególnienie	Liczba akcji	Wartość nominalna 1 akcji [PLN]	Wartość nominalna akcji [PLN]	Udział procentowy
SpeedUp Investments LI Group Sp. z o.o. SKA	2 001	0,10	200,10	0,14%
Akcje serii B (w tym 1000 akcji Pana Piotra Krygera i 200 akcji Pana Jakuba Pawłowskiego)	60 358	0,10	6 035,80	4,37%
Akcje serii C (w tym 1000 akcji Pana Bartłomieja Goli)	31 725	0,10	3 172,50	2,30%
Akcje serii F	52 328	0,10	5 232,80	3,79%
Akcje serii G	123 837	0,10	12 383,70	8,96%
Razem	1 382 248		138 224,80	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.

Stan dla roku obrachunkowego 2018

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 roku obowiązywania programu.

Stan dla roku obrachunkowego 2019

Kapitał zapasowy:

Stan na początek roku 2.999.771,03

- zwiększenie 2.819.759,20, w tym

- Podwyższenie kapitału - emisja akcji serii G i F - kwota 2.819.759,20

- zmniejszenie 439.923,77

- Koszty oferty publicznej akcji – kwota 409.842,97
- Pozostałe koszty usług – kwota 30.080,80

Stan na koniec roku 5.379.606,46

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



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

Zysk netto za rok 2019, w kwocie 613.881,52 PLN 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.

Stan rezerw na początek roku: 93.441,74

1. Na niewykorzystane urlopy:

Stan na początek roku: 27.838,05

- zwiększenia 11.806,96

- zmniejszenia 0,00

Stan na koniec roku: 39.645,01

2. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Stan na początek roku: 65.603,69

- zwiększenia: 48.685,31

- zmniejszenia: 0,00

Stan na koniec roku: 114.289,00

Stan rezerw na koniec roku: 153.934,01

12) Podział zobowiązań według pozycji bilansu.

Według stanu na dzień 31.12.2018:

Spółka nie posiadała zobowiązań długoterminowych.

Spółka posiadała zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31.12.2018 w postaci obligacji w kwocie 8.277.130,42 zł wraz odsetkami. Wartość obligacji w bilansie została umniejszona o koszty jej emisji rozliczane w czasie w kwocie 206.303,05 zł.

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 na dzień 31.12.2018 roku:

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

Legimi

Według stanu na dzień 31.12.2019:

Spółka posiada zobowiązania długoterminowe na dzień 31.12.2019 w wysokości 2.825.511,32 zł na które składają się:

- Obligacje serii U w kwocie 2.585.000,00 zł;
- Pozostałą do spłaty długoterminowa część przyznanego kredytu z Banku ING w wysokości 95.302,68 zł;
- Pozostałą do spłaty długoterminowa część przyznanego leasingu finansowego z Europejskiego Funduszu Leasingowego oraz De Lage Landen w łącznej wysokości 145.208,64 zł;

Spółka posiada zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31.12.2019 w wysokości 8.315.268,08 zł na które składają się:

- Zobowiązania wobec jednostek powiązanych w łącznej wysokości 150.349,31 zł;
- Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których spółka posiada zaangażowanie w kapitale w łącznej wysokości 218.618,11 zł;
- Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w łącznej wysokości 7.946.300,66 zł na które składają się:
 - Krótkoterminowe kredyty i pożyczki, w tym pożyczki właścicielskie, w łącznej kwocie 1.478.053,63 zł;
 - Krótkoterminowe obligacje serii T, W i Y w łącznej kwocie 4.021.649,22 zł wraz z odsetkami;
 - krótkoterminowa część przyznanego leasingu w łącznej wysokości 55.221,60 zł;
 - Zobowiązania handlowe w łącznej wysokości 2.032.349,96 zł;
 - Zobowiązania z tytułu podatków w wysokości 239.623,58 zł;
 - Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w wysokości 43.884,26 zł;
 - Inne zobowiązania finansowe, w łącznej kwocie 55.221,60 zł.
 - Inne w łącznej kwocie 75.518,41

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 na dzień 31.12.2019 roku:

Seria	Kwota emisji	data emisji	termin wykupu	Okres zapadalności	Kupon	Zabezpieczenie
Seria T	271 000,00 zł	28.06.2019	28.06.2020	12 miesięcy	8,50%	na przychodach, do 150%
Seria U	2 585 000,00 zł	10.07.2019	10.07.2021	24 miesiące	9,50%	na przychodach, do 150%
Seria W	1 179 000,00 zł	24.09.2019	24.09.2020	12 miesięcy	8,50%	na przychodach, do 150%
Seria Y	1 500 000,00 zł	13.11.2019	13.11.2020	12 miesięcy	8,50%	na przychodach, do 150%

Spółka planuje dokonywać sukcesywnego wykupu obligacji w głównej mierze ze środków z działalności operacyjnej. Przy czym zmniejszone wpływy od zakładanych z działalności operacyjnej Spółka zamierza pokrywać poprzez kolejne emisje papierów wartościowych. W celu usprawnienia procesu emisji obligacji oraz dla zachowania przejrzystości informacyjnej, w sierpniu 2019 roku, Zarząd Emitenta uchwalił program emisji obligacji na lata 2019-2021 o łącznej wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych obligacji nieprzekraczającej 9.000.000,00 PLN w każdym momencie trwania programu. Uchwała określa jedynie ogólne ramy planowanych do 2021 roku emisji obligacji. Spółka planuje emitować w tym czasie obligacje o terminie wykupu

Legimi

między 12 a 24 miesiącem od dnia przydziału obligacji. Dotychczas przeprowadzone emisje wskazują, że występuje niewielkie ryzyko braku pozyskania środków pieniężnych z emisji obligacji planowanych na lata 2020 i 2021, a Spółka cieszy się uzasadnionym zainteresowaniem inwestorów.

Równolegle, spółka prowadzi rozmowy z bankami komercyjnymi o możliwości udzielenia spółce kredytów mających docelowo, w perspektywie kilku lat, zastąpić obecne zadłużenie obligacyjne.

13) Łączna kwota zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń.

Na dzień na dzień bilansowy spółka posiadała zobowiązania z tytułu emisji obligacji, na których zostały ustanowione zabezpieczenia na majątku spółki, w następującej wysokości:

Seria R - zastaw do 150% wartości nominalnej Obligacji (w trakcie zwalniania zastawu)
 Seria T - zastaw do 150% wartości nominalnej Obligacji
 Seria U - zastaw do 150% wartości nominalnej Obligacji
 Seria W - zastaw do 150% wartości nominalnej Obligacji
 Seria Y - 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.

Według stanu na dzień 31.12.2018:

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

Według stanu na dzień 31.12.2019:

Rozliczenia międzyokresowe czynne :

- Krótkoterminowe – kwota 794.176,23
 - rozliczanie w czasie kosztu zakupu sprzedanych czynników 780.392,87
 - pozostałe –13.783,36
- Długoterminowe – kwota 254.184,34
 - rozliczanie w czasie kosztu zakupu sprzedanych czynników 254.184,34

Rozliczenia międzyokresowe bierne :

- Krótkoterminowe – kwota 1.169.576,12
 - rozliczania Betacom - 25.455,69
 - pozostałe – badanie bilansu –11.500,00
 - rozliczenie przychodów – kwota 1.132.620,43

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.

- Obligacje – nota 12
- Kredyty – nota 12
- Leasingi – nota 12
- Rozliczenia międzyokresowe czynne – nota 14

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.

Spółka posiada gwarancję z banku ING.

Umowy UDA-POIR.03.01.05-30-0001/17 oraz RPWP.01.05.02-30-0475/15 zostały rozwiązane na wniosek Legimi S.A.

Na dzień na dzień bilansowy spółka posiadała zobowiązania z tytułu emisji obligacji, na których zostały ustanowione zabezpieczenia na majątku spółki, w następującej wysokości:

Seria R - zastaw do 150% wartości nominalnej Obligacji (w trakcie zwalniania zastawu)
 Seria T - zastaw do 150% wartości nominalnej Obligacji
 Seria U - zastaw do 150% wartości nominalnej Obligacji
 Seria W - zastaw do 150% wartości nominalnej Obligacji
 Seria Y - zastaw do 150% wartości nominalnej Obligacji

Legimi

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.

Saldo zgromadzonych środków na dzień 31-12-2019 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.**

Według stanu na dzień 31.12.2018:

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 (e-czytniki) – kwota 1.150.003,05
- Pozostałe – kwota 35.525,00.

Według stanu na dzień 31.12.2019:

Spółka prowadziła sprzedaż towarów i usług głównie na rynku krajowym osiągając obrót w wysokości 17.425.596,33 zł w tym:

Krajowy :

- Usługi B2B (watermark , konwersji) – kwota 10.146,74 zł;
- Usługi B2C (usługi abonamentowe ebook) – kwota 15.895.871,85 zł;
- Sprzedaż materiałów (e-czytniki) – kwota 1.264.315,08 zł;

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



- Pozostałe – kwota 255.262,66 zł.

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

Nie dotyczy

2) W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i 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 [PLN]
Zysk brutto	918.843,83
Przychody nie wliczone do podstawy opodatkowania	470.453,14
Przychody podatkowe nie ujęte w księgach	196.167,45
Wydatki trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	1.005.090,53
Wydatki przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	751.950,54
Statystyczne korekty podstawy opodatkowania	845.539,27
Dochód	1.556.059,94
Odliczenia od dochodu – straty z lat ubiegłych	207.232,63
Podstawa opodatkowania	1.348.827,31
Podatek dochodowy wg CIT-8	256.277,00
Podatek dochodowy odroczony	114.289,00
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	304.962,31



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

- 1) Informacje o 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) Informacje o 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) Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe.

Przeciętne zatrudnienie w 2018 roku – 7,02 osób, pracownicy umysłowi

Przeciętne zatrudnienie w 2019 roku – 8,35 osób, pracownicy umysłowi

- 4) Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu.

Wynagrodzenia za rok obrotowy należne członkom organów zarządzających:

- Za rok 2019 – kwota 168.000,00 zł, dotyczy wynagrodzenia funkcyjnego
- Za rok 2018 – kwota 168.000,00 zł, dotyczy wynagrodzenia funkcyjnego

- 5) Informacje o kwotach zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów.

Nie dotyczy

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



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 zł netto.

Obligatoryjne badanie sprawozdania finansowego za rok 2019 – kwota 11.500,00 zł 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 nie odnotowała żadnych błędów popełnionych w latach ubiegłych, które by miały być odniesione w roku obrotowym na kapitał własny.

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.

A) Najważniejsze wydarzenia w roku bilansowym

W 2019 roku Spółka sfinalizowała przejęcie spółki Readfy GmbH. Readfy GmbH działa na terytorium 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 2019 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. Proces przejęcia Readfy GmbH został zakończony w dniu 29 maja 2019 r. rejestracją Legimi S.A. jako jedyne go wspólnika Readfy GmbH.

Nadto w 2019 r. Legimi S.A. wprowadziła nową wersję usługi („Legimi 3.0”), która cechuje się zwiększoną wydajnością, nowymi funkcjami i zmienioną szatą graficzną. Zmiany zostały pozytywnie przyjęte przez użytkowników, jak również ułatwiły świadczenie usługi przez Spółkę. Zmiany wprowadzono w taki sposób, by odpowiadały sugestiom czytelników kierowanym do Spółki w ostatnim czasie.

W maju i czerwcu 2019 r. zakończone zostało przejęcie Booklikes sp. z o.o. przez Legimi International sp. z o.o. Dokonano również zmian w umowie spółki, które umożliwią Booklikes sp. z o.o. rozpoczęcie funkcjonowania Biblioteki Booklikes.

W grudniu 2019 r. Spółka nabyła 50% udziałów w Legimi International sp. z o.o., stając się jedynym właścicielem tej spółki. Dzięki temu jest w stanie wzmocnić realizację modelu biznesowego na rynkach zagranicznych (w szczególności na rynku niemieckim).



Na podstawie wstępnych danych za 2019 r. Spółka w raporcie bieżącym nr 1/2020 z dnia 5 lutego 2020 r. informowała, że prognozuje na rok 2020 osiągnięcie następujących wskaźników:

- przychody ze sprzedaży netto: 24.910 tys. zł;
- koszty działalności operacyjnej: 21.635 tys. zł;
- EBITDA: 4.601 tys. zł;
- zysk netto: 2.568 tys. zł.

Prognozy kształtowane były przed zaistnieniem stanu zagrożenia epidemicznego oraz stanu epidemii, wskutek pojawienia się masowych zachorowań na COVID-19 spowodowanych wirusem SARS-CoV-2. Długotrwałe utrzymywanie się zagrożenia ze strony koronawirusa może istotnie wpływać na funkcjonowanie polskiej gospodarki, w tym na funkcjonowanie Spółki oraz rozwój i dystrybucję jej usług. Wydaje się, iż zdarzenie to może zarówno pozytywnie, jak i negatywnie wpływać na funkcjonowanie Spółki.

B) Podwyższenie kapitału zakładowego w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego

W dniu 23 marca 2020 roku, miało miejsce podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w związku z wydaniem 33.748 akcji serii D w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. W związku z dokonanym podwyższeniem, kapitał zakładowy spółki został podwyższony z kwoty 138.224,80 zł do kwoty 141.599,60 zł i dzieli się na 1.415.996 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

Akcje zostały objęte przez członków Zarządu Spółki - w liczbie 16.874 przez Pana Mikołaja Małaczyńskiego oraz w liczbie 16.874 przez Pana Mateusza Frukacza - w wyniku wykonania przez nich praw z przysługujących im warrantów subskrypcyjnych objętych w związku z realizacją postanowień programu opcji menedżerskich dla członków Zarządu Spółki.

Program opcji menedżerskich został przyjęty uchwałą nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 31 stycznia 2018 r. i obejmował lata 2018-2019. W ramach programu opcji menedżerskich łącznie mogło być wyemitowanych 67.500 akcji serii D.

C) COVID-19

W dniu 17 marca 2020 roku, w nawiązaniu do wydanych zaleceń Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA) oraz komunikatu Komisji Nadzoru Finansowego, Zarząd Legimi wydał komunikat w którym poinformował, o możliwych skutkach rozprzestrzeniania się koronawirusa SARS-CoV-2 na wyniki oraz prognozy finansowe spółki. Zarząd stwierdził, iż na tamten moment nie było widocznego, negatywnego wpływu na sytuację finansową spółki oraz trudno określić jej wpływ na publikowane wcześniej prognozy. Należy wskazać, iż w związku z pandemią koronawirusa, spółka odnotowuje bardzo dynamiczny wzrost liczby aktywacji darmowego okresu próbnego abonamentu Legimi w odniesieniu do średniej liczby aktywacji w okresie bezpośrednio poprzedzającym zawieszenie przez ministra edukacji działalności szkół w związku z zagrożeniem koronawirusem.

Legimi

Zarząd zauważył również, iż zwiększone zainteresowanie aktywowaniem okresów próbnych może wiązać się ze zwiększeniem kosztów po stronie zakupu treści, jednakże skala tego wzrostu nie była możliwa do oszacowania. Dodatkowo, z uwagi na masowe przebywanie w domach dzieci i dorosłych istnieje możliwość znaczącego wzrostu kosztów zakupu treści wśród dotychczasowych abonentów, co jest związane z generalnym wzrostem popytu na cyfrową rozrywkę, w tym popytu na usługi Legimi w okresie trwającej pandemii koronawirusa. W związku z powyższym, oraz brakiem możliwości określenia długości trwania pandemii, Zarząd podkreśli, iż obecnie jest zbyt wcześnie, by ocenić wpływ większego zainteresowania, oraz zwiększonych kosztów zakupu treści na wyniki Spółki w dłuższym terminie.

Spółka przeprowadziła szereg działań minimalizujących negatywny wpływ pandemii na zdolność do prowadzenia działalności operacyjnej. W celu ograniczenia ryzyka zachorowania wśród pracowników Spółka przeszła na pracę zdalną, wdrożyła także dodatkowe zabezpieczenia pracowników zmniejszające ryzyko zarażenia (dodatkowe środki higieny oraz ograniczenie spotkań zewnętrznych). Zarząd podkreślił, iż ciągłość działania systemów informatycznych Spółki oraz aktywów służących do świadczenia usług nie jest zagrożona w związku z pandemią.

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji związanej z utrzymującymi się skutkami rozprzestrzeniania się koronawirusa SARS-CoV-2i wpływ epidemii na działalność Spółki.

3) Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny, jeżeli zawierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianą kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym, oraz przedstawienie zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z podaniem jej przyczyny.

Od roku 2019 nastąpiła zmiana dotycząca rozliczeń międzyokresowych przychodów z tytułu abonamentów za sprzedaż e-booków i audiobooków dla bibliotek publicznych w kraju. Rozliczanie następuje w układzie miesięcznym zafakturowanych abonamentów rocznych. Przyczyną dokonania zmiany stosowanej zasady rachunkowości jest konieczność uwzględnienia współmierności przychodów i kosztów danych okresów obrachunkowych. Wprowadzenie zmiany spowodowało przeniesienie części przychodów z tytułu sprzedaży abonamentów na rok 2020 zgodnie z okresem, do którego dane przychody przynależą ze względu na ich rozliczanie w czasie.

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

Zastosowano korektę prezentacyjną:

- zobowiązań z tytułu pożyczek otrzymanych od Członków Zarządu w kwocie 1.324.567,97 jako zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek - kredyty i pożyczki.
- udzielonych pożyczek do Legimi International oraz Readfy. Zgodnie z aneksami zawartymi w 2019 roku pożyczki te winny być wykazane jako inwestycje długoterminowe.



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: 281.993,07 brutto
 - zakupy: 2.350.407,00 zł brutto
 - saldo udzielonych pożyczek: 4.047.446,78 zł

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

- 2) Readfy GmbH
- saldo udzielonych pożyczek: 1.069.619,09 zł.

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

- 3) HolyCode Sp. z o.o.
- przychody ze sprzedaży: 0,00 zł brutto
 - zakupy: 16,186,80 zł brutto
 - saldo udzielonych pożyczek: 37.997,69 zł.

- 4) Microsite Sp. z o.o.
- przychody ze sprzedaży: 14.760,00 zł brutto
 - zakupy: 157.593,75 zł brutto
 - saldo udzielonych pożyczek: 0.00 zł.

Wycena udziałów i pożyczek udzielonych przez Legimi S.A. spółkom Legimi International Sp. z o.o. oraz Readfy GmbH

Od kilku lat, Spółka Legimi International jest operacyjnie odpowiedzialna za rozwój biznesu na terenie Niemiec poprzez platformę [Legimi.de](https://legimi.de) oraz zakupioną w 2019 roku spółkę Readfy GmbH. Celem głównym obu spółek jest budowanie bazy abonamentów korzystających z tzw. oferty premium, czyli nieograniczonego dostępu do e-booków i audiobooków, w ramach specjalnie utworzonej i dedykowanej na rynek niemiecki, platformy Legimi.de.

Spółka Legimi International prowadzi na rynku niemieckim zarówno e-księgarnię, jak i sprzedaż w modelu abonamentowym. Podpisała ona z Legimi S.A. umowę franczyzową, w ramach której, za udostępnienia platformy technologicznej Legimi.de oraz know-how, spółka Legimi International odprowadza część generowanego na platformie niemieckiej przychodu do Spółki Legimi S.A. Zobowiązaniem obu stron jest zaangażowanie w promocję i bieżące zarządzanie przedsięwzięciem. Ponadto Legimi gwarantuje rozwój platformy oraz jej administrację.

Legimi

Kolejnym krokiem w kierunku zwiększenia zasięgu działalności Spółki i upowszechnienie jej usługi abonamentowej na rynku niemieckim było przejęcie niemieckiej spółki Readfy GmbH, która stoi za wiodącą na tym rynku aplikacją do czytania w modelu freemium, tj. dającym użytkownikom możliwość darmowego czytania ebooków w zamian za wyświetlane reklamy. Dzięki finalizacji tej transakcji, w maju 2019 roku, Legimi uzyskało dostęp do szerokiej bazy nowych użytkowników – serwis Readfy posiada 400 tys. zarejestrowanych użytkowników, z czego z aplikacji korzystało regularnie 60 tys. użytkowników miesięcznie.

W ciągu ostatnich kilku lat Spółka Legimi SA udzieliła, w ramach udzielonego limitu kredytowego spółce Legimi International Sp. z o.o., pożyczek na finansowanie rozwoju biznesu na rynku niemieckim na łączną kwotę 4.047.446,78 zł (stan na 31 grudnia 2019 roku, w tym kapitał pożyczki to kwota 3.469.714,33 zł, a nierozliczone odsetki to kwota 577.732,45 zł).

Łączna kwota zainwestowanego kapitału w postaci zakupu udziałów oraz udzielonych pożyczek w spółkę Readfy to kwota 1.693.327,46 zł (równowartość 396.500,00 EUR), oraz niezapłacone odsetki od udzielonych pożyczek w kwocie 12.745,09 zł (stan na 31 grudnia 2019 roku).

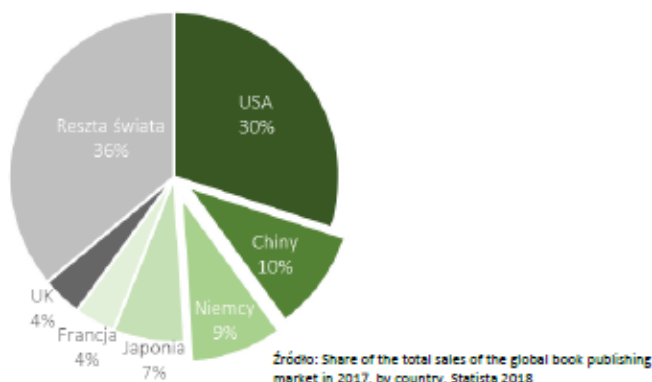
Biorąc pod uwagę powyższe dane, łączna kwota zaangażowana w rozwój Legimi na rynku niemieckim wynosi (stan na 31 grudnia 2019 roku) 5.753.519,33 zł. W celu przeprowadzenia testu na utratę wartości zaangażowanego kapitału w rynek niemiecki dokonano wyceny wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych z rynku niemieckiego w najbliższych latach, czyli tzw. metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych DCF. Wycena została przeprowadzona w oparciu o prognozę wyników finansowych dla niemieckiego rynku usług premium na lata 2020-2025:

Na jej podstawie wycena wartości całego zaangażowanego kapitału w rynek niemiecki została oszacowana na kwotę 9,4 mln PLN, która w całości stanowi wartość zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Kwota ta znacząco przewyższa wysokość zaangażowanego kapitału (w wysokości 5,75 mln PLN).

Do wyznaczenia wyceny przedsięwzięcia nie uwzględniono wartości rezydualnej w kwocie 34,4 mln PLN, oraz dodatkowych korzyści dla Legimi S.A. w postaci opłat franczyzowych od spółki Legimi International do Legimi S.A. w ramach umowy franczyzowej, o której wspomniano wcześniej. W ramach tej umowy szacuje się, w prognozowanym okresie, czyli w latach 2020-2025, dodatkowe wpływy do spółki Legimi S.A. w wysokości prawie 26 mln PLN i które stanowią dodatkową wartość dla Legimi S.A. (podnosząc potencjalnie wycenę rynku niemieckiego).

Najważniejsze założenia do wyceny

Niemiecki rynek książki jest trzecim największym rynkiem książki na świecie (patrz wykres poniżej) z udziałem na poziomie 9%. Spółka szacuje, że uda jej się w zakładanym okresie zbudować bazę ponad 70 tys. płacących abonentów na rynku niemieckim, który jest dziś czterokrotnie większy od polskiego rynku książki (i wielokrotnie większy od rynku książki elektronicznej).



Środki na finansowanie rozwoju działalności na rynku niemieckim będą płynęły sukcesywnie z Legimi S.A., aż do roku 2022, łącznie w tym okresie, w latach 2020-2023, Legimi S.A. planuje zasilić spółki Legimi International oraz Readfy łączną kwotą około 2,3 mln PLN wyłącznie na rozwój bazy abonentów i użytkowników freemium na rynku niemieckim. Od roku 2023 Spółka Legimi International zacznie się finansować z generowanych nadwyżek pieniężnych i przejmie na siebie ciężar finansowania spółki Readfy.

Do wszystkich obliczeń przyjęto stały kurs EUR wynoszący 4,3 zł/EUR.

W związku z zaistniałą w ostatnim czasie sytuacją związaną z rozprzestrzenianiem się koronawirusa COVID-19, należy zauważyć, że nie została ona odzwierciedlona w przeprowadzonej wycenie. Jest to uzasadnione tym, iż na obecnym etapie nie obserwuje się widocznego, negatywnego wpływu pandemii koronawirusa na sytuację na rynku e-booków i audiobooków. Na obecnym etapie trudno również określić jej wpływ na prognozowane dane finansowe obu spółek.

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. – 100 udziałów o wartości 5.000,00 zł tj. 100% udziałów;

Readfy GmbH – 35.000 udziałów o wartości 35.000,00 EUR tj. 100% udziałów;

Holycode Sp. z o.o. - 24 udziałów o wartości 1.200,00 zł tj. 24 % udziałów;

Microsite Sp. z o.o. – 4200 udziałów o wartości 210.000,00 zł, tj. 38,24% udziałów.

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

Legimi

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

a) Podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji

Spółka nie jest w obowiązku sporządzania sprawozdań konsolidacyjnych ze względu na zapisy art. 56 i art. 58 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-finansowych, charakteryzujących działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym:

Wybrane dane finansowe spółki Legimi International Sp. z o.o.

Dane z Rachunku Zysków i Strat (w tys. PLN)

Pozycja	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży	2043,87	1362,28
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-775,96	-257,11
EBITDA	-389,83	368,26
Zysk (strata) brutto z działalności operacyjnej	-740,68	-69,87
Zysk (strata) netto	-1002,83	-304,11

Dane z Bilansu (w tys. PLN)

Pozycja	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa razem	3088,64	3572,70
Aktywa trwałe	1799,59	2173,45
Aktywa obrotowe	1289,05	1399,25
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
Pasywa razem	3088,64	3572,70
Kapitał własny	-1605,91	-603,08
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4694,55	4175,78

Informacje o zatrudnieniu:

Zatrudnienie w ciągu roku	2019	2018
Średnia liczba zatrudnionych osób	2,00	2,00
Średnia liczba etatów	2,00	2,00

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



Wybrane dane finansowe spółki Readfy GmbH

Dane z Rachunku Zysków i Strat

Pozycja	Dane w tys. PLN		Dane w tys. EUR	
	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży	319,88	416,80	74,36	97,68
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-257,52	-214,05	-59,86	-50,17
EBITDA	-245,78	1413,68	-57,13	331,31
Zysk (strata) brutto z działalności operacyjnej	-257,57	1343,37	-59,88	314,84
Zysk (strata) netto	-257,57	1343,37	-59,88	314,84

Dane z Bilansu

Pozycja	Dane w tys. PLN		Dane w tys. EUR	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa razem	119,20	96,92	27,99	22,54
Aktywa trwałe	14,69	11,21	3,45	2,61
Aktywa obrotowe	104,50	85,71	24,54	19,93
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Pasywa razem	119,20	96,92	27,99	22,54
Kapitał własny	-1 148,86	-902,59	-269,78	-209,90
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 268,06	999,51	297,77	232,44

Informacje o zatrudnieniu:

Zatrudnienie w ciągu roku	2019	2018
Średnia liczba zatrudnionych osób	1,00	1,00
Średnia liczba etatów	1,00	1,00

Wybrane dane finansowe spółki Microsite Sp. z o.o.

Dane z Rachunku Zysków i Strat (w tys. PLN)

Pozycja	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży	243,09	277,15
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-86,69	-121,63
EBITDA	-41,94	-69,07
Zysk (strata) brutto z działalności operacyjnej	-53,51	-123,04
Zysk (strata) netto	-48,23	-118,50

Dane z Bilansu (w tys. PLN)

Pozycja	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa razem	535,21	591,02
Aktywa trwałe	307,00	493,57
Aktywa obrotowe	228,21	97,45
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
Pasywa razem	535,21	591,02

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

Legimi

Kapitał własny	483,51	531,74
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	51,70	59,28

Informacje o zatrudnieniu:

Zatrudnienie w ciągu roku	2019	2018
Średnia liczba zatrudnionych osób	0,00	0,00
Średnia liczba etatów	0,00	0,00

Wybrane dane finansowe spółki HolyCode Sp. z o.o.

Dane z Rachunku Zysków i Strat (w tys. PLN)

Pozycja	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży	91,05	794,16
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	6,40	83,51
EBITDA	4,49	81,11
Zysk (strata) brutto z działalności operacyjnej	4,06	80,67
Zysk (strata) netto	1,60	69,72

Dane z Bilansu (w tys. PLN)

Pozycja	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa razem	606,79	856,39
Aktywa trwałe	28,06	28,51
Aktywa obrotowe	578,73	827,88
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
Pasywa razem	606,79	856,39
Kapitał własny	14,13	12,54
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	592,66	843,86

Informacje o zatrudnieniu:

Zatrudnienie w ciągu roku	2019	2018
Średnia liczba zatrudnionych osób	0,00	0,00
Średnia liczba etatów	0,00	0,00

Wybrane dane finansowe spółki BookLikes Sp. z o.o.

Dane z Rachunku Zysków i Strat (w tys. PLN)

Pozycja	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży	3,11	50,17
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1,31	2,77
EBITDA	1,23	-5,53
Zysk (strata) brutto z działalności operacyjnej	1,23	-5,53
Zysk (strata) netto	0,41	-6,37

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



Dane z Bilansu (w tys. PLN)

Pozycja	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa razem	1 604,96	1 619,58
Aktywa trwałe	262,16	262,16
Aktywa obrotowe	815,34	829,95
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	527,47	527,47
Pasywa razem	1 604,96	1 619,58
Kapitał własny	1 396,17	1 395,75
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	208,80	223,83

Informacje o zatrudnieniu:

Zatrudnienie w ciągu roku	2019	2018
Średnia liczba zatrudnionych osób	0,00	0,58
Średnia liczba etatów	0,00	0,29

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

Jednostki powiązane stosują krajowe standardy rachunkowości.

5) Informacja o:

- a) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne,

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

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



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;

Nie dotyczy

X. INNE ISTOTNE INFORMACJE UŁATAWIAJĄCE OCENĘ JEDNOSTKI

Nie dotyczy



Legimi Spółka Akcyjna
Obornicka 330
NIP 778-146-08-97
KRS 0000707323

Wartości niematerialne i prawne
w złotych

Załącznik nr 1 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	Rozchody	Stan na 31.12.2018r.					
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:	2 978 695,83	1 562 744,64	97 466,64	4 443 973,83	2 204 433,63	400 536,65	0,00	2 604 970,28	1 839 003,55
	prawa autorskie								0,00	0,00
	licencje do oprogramowań								0,00	0,00
	Oprogramowania, moduły	2 978 695,83	1 562 744,64	97 466,64	4 443 973,83	2 204 433,63	400 536,65		2 604 970,28	1 839 003,55
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	2 001 736,81	1 114 002,00	69 000,00	3 046 738,81				0,00	3 046 738,81
	R A Z E M	4 980 432,64	2 676 746,64	166 466,64	7 490 712,64	2 204 433,63	400 536,65	0,00	2 604 970,28	4 885 742,36

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

Załącznik nr 2 do dod. inf. i objaśnień

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na dzień 01.01.2019r.	Wartość początkowa			Dotychczasowe umorzenie 01.01.2019r.	Amortyzacja roku bieżącego	Korekta umorzenia	Umorzenie na dzień 31.12.2019r.	Wartość netto na 31.12.2019r.
			Przychody	Rozchody	Stan na 31.12.2019r.					
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:	4 443 973,83	5 080 966,98	0,00	9 524 940,81	2 604 970,28	610 653,18	0,00	3 215 623,46	6 309 317,35
	prawa autorskie								0,00	0,00
	licencje do oprogramowań								0,00	0,00
	Oprogramowania, moduły	4 443 973,83	5 080 966,98		9 524 940,81	2 604 970,28	610 653,18		3 215 623,46	6 309 317,35
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	3 046 738,81	289 733,53	3 046 738,81	9 814 674,34				0,00	289 733,53
	R A Z E M	7 490 712,64	5 370 700,51	3 046 738,81	9 524 940,81	2 604 970,28	610 653,18	0,00	3 215 623,46	6 599 050,88

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



Legimi Spółka Akcyjna
Obornicka 330
NIP 778-146-08-97
KRS 0000707323

Środki trwałe w złotych

Załącznik nr 3 do dod. inf. i
objaśnień

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	Przemieszczenia	Rozchody	Stan na 31.12.2018r.					
2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Grunty gr.0	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 wieczystym użytkowaniu					0,00				0,00	0,00
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
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
- koszty gr. 3					0,00				0,00	0,00
- maszyny i aparaty ogół. gr. 4					0,00				0,00	0,00
- maszyny i aparaty spec. gr. 5					0,00				0,00	0,00
- urządzenia tech. C27 gr. 6	62 274,31				62 274,31	62 274,31			62 274,31	0,00
Środki transportu gr. 7	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe śr. 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

Załącznik nr 4 do dod. inf. i objaśnień

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na dzień 01.01.2019r.	Wartość początkowa				Dotychczasowe umorzenie 01.01.2019r.	Amortyzacja roku bieżącego	Korekta umorzenia	Umorzenie na dzień 31.12.2019r.	Wartość netto na 31.12.2019r.
			Przychody	Przemieszczenia	Rozchody	Stan na 31.12.2019r.					
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1.	Grunty gr.0	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 wieczystym użytkowaniu					0,00				0,00	0,00
2.	Budynki i budowle	0,00	142 141,33	0,00	0,00	142 141,33	0,00	1 456,89	0,00	1 456,89	140 684,44
	- budynki gr. 1		142 141,33			142 141,33		1 456,89		1 456,89	140 684,44
	- budowle gr. 2					0,00				0,00	0,00
3.	Urządzenia techniczne i maszyny	62 274,31	43 809,70	0,00	0,00	106 084,01	62 274,31	5 476,21	0,00	67 750,52	38 333,49
	- koszty gr. 3					0,00				0,00	0,00
	- maszyny i aparaty ogół. gr. 4		43 809,70			43 809,70		5 476,21		5 476,21	38 333,49
	- maszyny i aparaty spec. gr. 5					0,00				0,00	0,00
	- urządzenia tech. 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	229 725,15	0,00	0,00	229 725,15	0,00	7 657,51	0,00	7 657,51	222 067,64
	Razem środki trwałe	62 274,31	415 676,18	0,00	0,00	477 950,49	62 274,31	14 590,61	0,00	76 864,92	401 085,57

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



Załącznik nr 5
do dod.inf. i objaśnień

Ustalenie podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych za rok 2019 - elementy różniące zysk brutto od podstawy opodatkowania

Wyszczególnienie	KWOTA
Zysk brutto	918 843,83
Przychody nie wliczone do podstawy opodatkowania, w tym:	470 453,14
Rozliczona częściowo dotacja - projekt 01.05.02	196 110,04
Przychody roku 2018 ujęte w księgach 2019	12 000,00
Zarachowane a nie otrzymane odsetki	262 341,41
Pozostałe	1,69
Przychody podatkowe nie ujęte w księgach, w tym:	196 167,45
Dotacja -projekt 01.05.02	196 110,04
Różnice kursowe	57,41
Wydatki trwale nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	1 005 090,53
Amortyzacja sfinansowana dotacją - projekt 01.05.02	196 110,04
Koszt sprzedaży czynników z 2018 ujęty w księgach 2019	86 255,00
Odsetki budżetowe	6 639,81
Odsetki pozostałe	5 350,20
Różnice kursowe	87,70
Podatek VAT - ulga za złe długi	201 452,89
Amortyzacja leasing operacyjny bilansowo finansowy	9 572,15
Leasing -operacyjny bilansowo finansowy - kapitał	43 827,95
Dotacja - rozwiązanie rezerwy 2018,2019	348 570,04
Spisane należności	50 755,78
Wydatki nie mające związku z przychodem - art.15	56 468,97
Wydatki przejściowo nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	751 950,54
Nie wypłacone wynagrodzenia art. 16 ust 1 pkt 57	41 953,97
Nie zapłacone składki na ubezpieczenie społeczne art. 16 ust1. pkt 57a	13 351,60
Odpisy aktualizujące należności	116 587,62
Wycena programu opcji menadżerskich za 2019	269 984,00
Rezerwa Betacom	127 365,84
Zarachowane lecz nie zapłacone odsetki na rzecz kontrahentów art. 16 ust 1 pkt 11	172 392,57
Różnice kursowe	10 314,94

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



Wyszczególnienie	KWOTA
Ulga za zle dlugi	0,00
Statystyczne korekty podstawy opodatkowania	845 539,27
Wypłacone w roku sprawozdawczym wynagrodzenia ujęte w kosztach roku ub. jako wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	46 829,69
Różnice kursowe	3 977,89
Rezerwa Betacom	101 910,15
Leasing -operacyjny bilansowo finansowy - kapitał	11 566,16
Ulga za zle dlugi	98 315,55
Odstęki pozostałe	19 002,74
Dotacja - rezerwa , amortyzacja	544 680,08
Korekta wyceny warrantów za 2018 i 2019	3 374,80
Zapłacone w roku sprawozdawczym składki ZUS ujęte w kosztach roku ub. jako wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	15 882,21
Razem: dochód podatkowy	1 556 059,94
Straty z lat ubiegłych	207 232,63
PODSTAWA OPODATKOWANIA	1 348 827,31
Podstawa po zaokrągleniu	1 348 827,00
Podatek dochodowy wg stawki 19%	256 277,13
Podatek dochodowy po zaokrągleniu	259 277
Podatek odroczony	48 685,31
PODATEK DOCHODOWY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	304 962,31
ZYSK NETTO	613 881,52



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

LEGIMI SPÓŁKA AKCYJNA

Ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań

za okres od dnia 01.01.2019 r. do dnia 31.12.2019 r.



1. PODSTAWOWE INFORMACJE 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. otrzymała 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 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. Dostęp do tej drugiej grupy publikacji elektronicznych jest możliwy niezależnie od opłacanego przez użytkowników abonamentu. 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,
 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,

str. 2

Legimi

60.10.Z Nadawanie programów radiofonicznych,
 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 internetowych (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 Badanie naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
 73.11.Z Działalność agencji reklamowych,
 73.12.D Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach,
 73.20.Z Badanie rynku i opinii publicznej,
 74.90.Z Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 90.03.Z Artystyczna i literacka działalność twórcza,
 96.09.Z Pozostała działalność usługowa gdzie indziej niesklasyfikowana.

1.3. WŁADZE SPÓŁKI

Zarząd Spółki składa się z dwóch osób. Funkcję Prezesa Zarządu pełni Pan Mikołaj Małaczyński, a funkcję Członka Zarządu – Pan Mateusz Frukacz.



Mikołaj Małaczyński – CEO

-Współzałożyciel Legimi
 -Odpowiedzialny za zarządzanie i rozwój
 -Wyróżniony w rankingu 500 najlepszych menadżerów w Polsce w 2015 r.



Mateusz Frukacz – CTO

-Współzałożyciel Legimi
 -Odpowiedzialny za rozwój
 -Laureat nagrody Grand Prix firmy Microsoft za mobilny system nawigacji dla osób niewidomych

W tym samym składzie osobowym Zarząd Spółki funkcjonował przez cały rok 2019.

Przez cały 2019 r. Rada Nadzorcza funkcjonowała w 5-osobowym składzie, który stanowili:

- Andrzej Soczek – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Krzysztof Bełech – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
- Bartłomiej Gola – Członek Rady Nadzorczej;
- Georgi Gruew – Członek Rady Nadzorczej;
- Krzysztof Szajek – Członek Rady Nadzorczej.



1.4. STRUKTURA AKCJONARIATU

W dniu 1 stycznia 2019 r. kapitał zakładowy Legimi S.A. dzielił się na 1.206.083 akcje o wartości 0,10 zł każda akcja. Kapitał zakładowy wynosił 120.608,30 zł. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego wynosiła 12.953,40 zł. Wartość kapitału docelowego wynosiła 74.341,70 zł. Kapitał akcyjny spółki do dnia rozpoczęcia roku obrotowego 2019 składał się z:

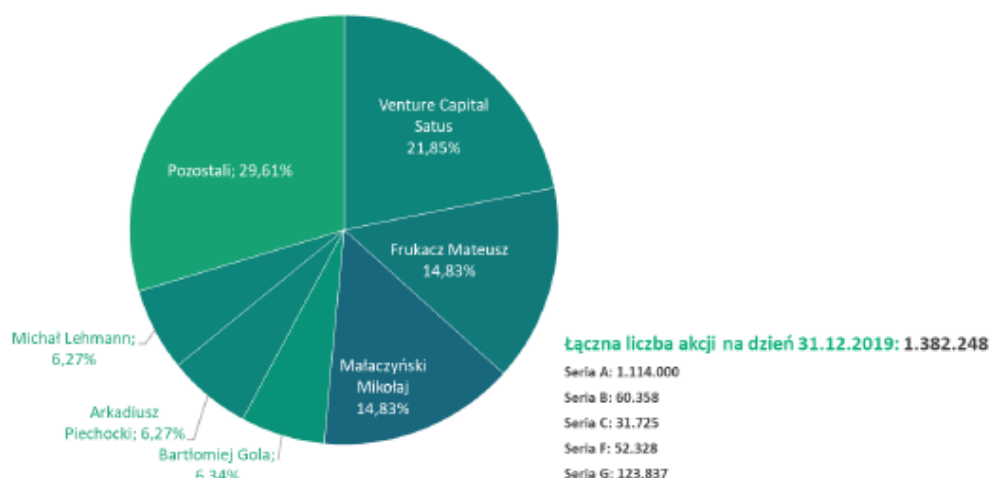
- 1.114.000 akcji serii A zwykłych imiennych;
- 60.358 akcji serii B zwykłych na okaziciela;
- 31.725 akcji serii C zwykłych na okaziciela.

W dniu 31 stycznia 2019 r. dokonano dookreślenia kapitału zakładowego poprzez zamianę wyemitowanych obligacji serii P na akcje serii F zwykłe na okaziciela. Spółka wyemitowała 52.328 akcji serii F zwykłe na okaziciela, które zarejestrowano w dniu 15 marca 2019 r.

W dniu 22 marca 2019 r. podjęto uchwałę o emisji akcji serii G w ramach kapitału docelowego. W dniu 19 czerwca 2019 r. dokonano dookreślenia kapitału zakładowego poprzez emisję 123.837 akcji serii G zwykłych na okaziciela. Akcje te zarejestrowano w dniu 15 października 2019 r.

W wyniku rejestracji akcji serii F i G, w dniu 31 grudnia 2019 r. kapitał zakładowy Legimi S.A. dzielił się na 1.382.248 akcji o wartości 0,10 zł każda akcja. Kapitał zakładowy wynosił 138.224,80 zł.

Struktura akcjonariatu Legimi S.A. na dzień 31.12.2019 r.



Nadto na mocy uchwały Rady Nadzorczej z 18 lutego 2019 r. w związku z realizacją Programu Opcji Menedżerskich, przyznano członkom Zarządu 16.874 warranty subskrypcyjne serii A, które rozdzielono po 8.437 warrantów na rzecz Pana Mikołaja Małaczyńskiego oraz Pana Mateusza Frukacza. W wyniku złożonych oświadczeń o zamianie, w dniu 2 grudnia 2019 r. dokonano dookreślenia kapitału zakładowego poprzez przyznanie Panu Mikołajowi Małaczyńskiemu 8.437 akcji serii D zwykłych imiennych oraz Panu Mateuszowi Frukaczowi 8.437 akcji serii D zwykłych imiennych.

Na mocy uchwały Rady Nadzorczej z 7 lutego 2020 r. w związku z realizacją Programu Opcji Menedżerskich, przyznano członkom Zarządu 16.874 warranty subskrypcyjne serii A, które



rozdzielono po 8.437 warrantów na rzecz Pana Mikołaja Małaczyńskiego oraz Pana Mateusza Frukacza. W wyniku złożonych oświadczeń o zamianę, w dniu 20 marca 2020 r. dokonano dookreślenia kapitału zakładowego poprzez przyznanie panu Mikołajowi Małaczyńskiemu 8.437 akcji serii D zwykłych imiennych oraz panu Mateuszowi Frukaczowi 8.437 akcji serii D zwykłych imiennych.

Wskutek przydzielenia warrantów subskrypcyjnych serii A za rok 2018 i 2019 wyczerpane zostało uprawnienie członków Zarządu przewidziane w obowiązującym w spółce Programie Opcji Menedżerskim. W rezultacie złożono wniosek o wykreślenie informacji w rejestrze przedsiębiorców o istnieniu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.

Wszystkie akcje serii D, w łącznej liczbie 33748 sztuk akcji, wydano w dniu 23 marca 2020 r., wskutek czego zwiększeniu uległ kapitał zakładowy do kwoty 141.599,60 zł i obecnie dzieli się na 1.415.996 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Rejestracja akcji nastąpiła 27 maja 2020 r.

Według najlepszej wiedzy Spółki, na dzień 31 grudnia 2019 r. akcjonariuszami Spółki posiadającymi od 5% akcji Spółki są:

	Liczba posiadanych akcji	% w ogólnej liczbie akcji	Liczba głosów na WZA	% ogólnej liczby głosów
Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych Venture Capital SATUS	302 000	21,85%	302 000	21,85%
Mikołaj Małaczyński	205 000	14,83%	205 000	14,83%
Mateusz Frukacz	205 000	14,83%	205 000	14,83%
Bartłomiej Gola	87 667	6,34%	87 667	6,34%
Michał Lehmann	86 666	6,27%	86 666	6,27%
Arkadiusz Piechocki	86 666	6,27%	86 666	6,27%

Według najlepszej wiedzy Spółki, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, akcjonariuszami Spółki posiadającymi od 5% akcji Spółki są:

	Liczba posiadanych akcji	% w ogólnej liczbie akcji	Liczba głosów na WZA	% ogólnej liczby głosów
Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych Venture Capital SATUS	302 000	21,33%	302 000	21,33%
Mikołaj Małaczyński	221 874	15,67%	221 874	15,67%
Mateusz Frukacz	221 874	15,67%	221 874	15,67%
Michał Lehmann	86 666	6,12%	86 666	6,12%
Arkadiusz Piechocki	86 666	6,12%	86 666	6,12%



2. INFORMACJE DOTYCZĄCE AKTUALNEJ I PRZEWIDYWANEJ SYTUACJI FINANSOWEJ

2.1. OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ

W 2019 r. spółka kontynuowała prowadzenie działalności polegającej na oferowaniu dostępu do publikacji elektronicznej takich jak e-booki i audiobooki, jak również była zaangażowana w działalność informatyczną i technologiczną. Sprawozdanie finansowe za rok 2019 sporządzone zostało za cały okres od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r.

Wybrane dane finansowe Legimi S.A. na dzień 31.12.2019 r. oraz dane porównawcze

Poz.	Kategoria	Stan na 31.12.2019 r. [w PLN]	Stan na 31.12.2018 r. [w PLN]	Zmiana wartości	Zmiana w %
A.	Aktywa trwałe	13.441.888,85	6.021.860,39	7.420.028,46	123,22%
1.	Wartości niematerialne i prawne	6.559.050,88	4.885.742,36	1.673.308,52	34,25%
2.	Rzeczowe aktywa trwałe	401.085,57	0,00	401.085,57	—
3.	Należności długoterminowe	155.228,73	6.396,00	148.832,73	2.326,97%
4.	Inwestycje długoterminowe	6.032.339,33	992.060,46	5.040.278,87	508,06%
5.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	254.184,34	137.661,57	116.522,77	84,64%
B.	Aktywa obrotowe	3.041.466,99	6.448.638,97	-3.407.171,98	-52,84%
1.	Zapasy	78.551,32	121.989,30	-43.437,98	-35,61%
2.	Należności krótkoterminowe	1.725.320,01	2.008.493,43	-283.173,42	-14,10%
3.	Inwestycje krótkoterminowe	443.419,43	3.176.416,33	-2.732.996,90	-86,04%
4.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	794.176,23	1.141.739,91	-347.563,68	-30,44%
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00%
D.	Udział (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00%
E.	Aktywa razem	16.483.355,84	12.470.499,36	4.012.856,48	32,18%
A.	Kapitał (fundusz) własny	4.056.022,00	776.391,95	3.279.630,05	422,42%
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy	138.224,80	120.608,30	17.616,50	14,61%
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy	5.379.606,46	2.999.771,03	2.379.835,43	79,33%
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00%
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	538.280,60	269.984,00	268.296,60	99,38%
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2.613.971,38	-2.657.352,35	43.380,97	-1,63%
6.	Zysk (strata) netto	613.881,52	43.380,97	570.500,55	1.315,09%
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12.427.333,84	11.694.107,41	733.226,43	6,27%
1.	Rezerwy na zobowiązania	153.934,01	93.441,74	60.492,27	64,74%
2.	Zobowiązania długoterminowe	2.825.511,32	0,00	2.825.511,32	—
3.	Zobowiązania krótkoterminowe	8.315.268,08	11.586.109,14	-3.270.841,06	-28,23%
4.	Rozliczenia międzyokresowe	1.132.620,43	14.556,53	1.118.063,90	7.680,84%
C.	Pasywa razem	16.483.355,84	12.470.499,36	4.012.856,48	32,18%
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	17.425.596,33	11.286.579,45	6.139.016,88	54,39%

str. 6



Poz.	Kategoria	Stan na 31.12.2019 r. [w PLN]	Stan na 31.12.2018 r. [w PLN]	Zmiana wartości	Zmiana w %
B.	Koszty działalności operacyjnej	15.590.981,85	10.302.489,27	5.288.492,58	51,33%
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1.834.614,48	984.090,18	850.524,30	86,43%
D.	Pozostałe przychody operacyjne	150.800,89	327.582,51	-176.781,62	-53,97%
E.	Pozostałe koszty operacyjne	530.783,97	454.609,32	76.174,65	16,76%
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1.454.631,40	857.063,37	597.568,03	69,72%
G.	Przychody finansowe	257.875,67	194.863,57	63.012,10	32,34%
H.	Koszty finansowe	793.663,24	907.401,28	-113.738,04	-12,53%
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	918.843,83	144.525,66	774.318,17	535,77%
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00%
K.	Zysk (strata) brutto	918.843,83	144.525,66	774.318,17	535,77%
L.	Podatek dochodowy	304.962,31	101.144,69	203.817,62	201,51%
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00%
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	613.881,52	43.380,97	570.500,55	1.315,09%

Powyższe wyniki finansowe różnią się nieznacznie od prognoz wyników finansowych Spółki na lata 2019-2020, opublikowanych w raporcie bieżącym nr 3/2019 w dniu 15 lutego 2019 roku. Zgodnie z powyższymi danymi Spółka zrealizowała prognozy przychodów ze sprzedaży netto za rok 2019 na poziomie wyższym o 3,1% od prognoz (które zakładały przychody ze sprzedaży w wysokości 16.901 tys. zł), przy jednoczesnym podwyższeniu kosztów operacyjnych o 1,4% w stosunku do prognozowanych 15.375 tys. zł.

Widoczne różnice pojawiają się na poziomie realizacji zysku EBITDA i zysku netto. EBITDA w 2019 roku była o 20,8% niższa od danych prognozowanych (wstępnie Spółka zakładała poziom EBITDA w wysokości 2.628 tys. zł). Z kolei wynik finansowy ukształtował się na poziomie niższym o 34,7% od prognozowanego wyniku netto (Spółka zakładała osiągnięcie w 2019 r. 940 tys. zł. zysku netto).

Na prezentowane wyniki finansowe wpływ miały przede wszystkim późniejsze wprowadzenie w życie zmian w stawce podatku VAT na dostęp do publikacji elektronicznych, opóźnienie w uruchomieniu nowej platformy Legimi 3.0. oraz brak uwzględnienia w prognozach kosztów programu motywacyjnego dla członków Zarządu.

2.2. ANALIZA WSKAŹNIKOWA

W poniższej tabeli zaprezentowano wybrane wskaźniki ekonomiczne przedsiębiorstwa:

Wskaźnik	Wskaźnik za rok 2019	Wskaźnik za rok 2018
ROA [%]	4,04%	0,36%
ROE [%]	22,20%	3,08%
RENTOWNOŚĆ SPRZEDAŻY BRUTTO [%]	5,27%	1,09%



Wskaźnik	Wskaźnik za rok 2019	Wskaźnik za rok 2018
RENTOWNOŚĆ SPRZEDAŻY NETTO [%]	3,52%	0,38%
PLYNNOŚĆ BIEŻĄCA [%]	36,58%	55,71%
PLYNNOŚĆ SZYBKA [%]	35,63%	54,66%
KAPITAŁ PRACUJĄCY NETTO [PLN]	-764 453	-491 128
SZYBKOŚĆ ŚCIGAŃ NALEŻNOŚCI [dni]	37,75	66,82
SZYBKOŚĆ SPŁATY ZOBOWIĄZAŃ [dni]	55,81	81,47
SZYBKOŚĆ OBROTU ZAPASÓW [dni]	1,58	2,03
SZYBKOŚĆ OBROTU MAJĄTKU [ile razy]	1,15	0,95
POKRYCIE MAJĄTKU TRWAŁEGO KAPITAŁEM WŁASNYM [%]	30,17%	12,91%
DŁUG NETTO [PLN]	7 944 467	8 886 143
DŹWIGNIA FINANSOWA NETTO [%]	195,87%	1144,54%

Powyższe wskaźniki wskazują, że sytuacja finansowa spółki uległa poprawie i ryzyko zagrożenia kontynuacji działalności Spółki w aktualnie trwającym roku obrotowym, tj. zaczynającym się 1 stycznia 2020 r. zostało znacząco ograniczone. Ponadto podejmowane są dalsze działania mające na celu zwiększenie przychodów operacyjnych oraz polepszenie sytuacji finansowej przedsiębiorstwa, celem maksymalizacji zysków i zwiększenia efektywności ekonomicznej.

Zarząd Spółki wskazuje, że Spółka ma utrwaloną pozycję na rynku i rozpoznawalną markę, z którą użytkownicy utożsamiają dobrą jakość usług i szerokie spektrum interesujących ich treści. Model abonamentowy pozwala na zdecydowanie lepsze planowanie wyników finansowych i sytuacji ekonomicznej funkcjonowania Spółki w dłuższym okresie. Przede wszystkim jednak dla Spółki – jako działającej na rynku konsumenckim – istotne jest istnienie rozproszonego akcjonariatu, w skład którego wchodzi osoba z grupy docelowej Spółki, czyli osoba zainteresowana 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 zaplecza technologicznego Spółki.

2.3. WYDARZENIA KLUCZOWE DLA KSZTAŁTOWANIA SIĘ SYTUACJI FINANSOWEJ

Kluczowym wydarzeniem w zakresie budowania struktury grupy Legimi S.A. było pod koniec 2019 r. nabycie brakujących 50% udziałów w Legimi International sp. z o.o. Aktualnie podmiot ten jest posiadany wyłącznie przez Legimi S.A. i kontynuuje proces zapoznawania z modelem biznesowym wśród osób znajdujących się poza terytorium RP. Objęcie kontroli nad Legimi International sp. z o.o. powinno pozwolić na spójniejsze realizowanie celów biznesowych i technologicznych przez Legimi S.A. i Legimi International sp. z o.o.

Spółka skupia się również na pozyskiwaniu dodatkowych aktywów, planując w przyszłości ich zintegrowanie z podstawowymi usługami Spółki. W 2019 roku zakończono proces nabycia niemieckiej spółki Readfy GmbH i rozpoczęto działania mające na celu adaptację stosowanych przez Legimi S.A. i Readfy GmbH rozwiązań biznesowych i technologicznych. Ponadto, w 2019 roku zakończono proces nabycia Booklikes sp. z o.o., spółki będącej właścicielem globalnego



serwisu związanego z książkami, przez Legimi International sp. z o.o., w którym Legimi S.A., jak wspomniano powyżej, posiada obecnie 100% udziałów. Dzięki tym podmiotom możliwe będzie zaoferowanie nowych, unikatowych rozwiązań i usług, które jeszcze bardziej umocnią pozycję Legimi S.A. na polskim rynku, jak i zintensyfikują działania związane z ekspansją na rynku niemieckim.

Spółka przewiduje, że wdrożenie planów Spółki umożliwi dywersyfikację przychodów i nawiązanie silniejszych relacji z partnerami biznesowymi. Już teraz Legimi S.A. znana jest z realizowania akcji związanych z promocją czytelnictwa z różnorodnymi partnerami, pełniąc tym samym istotną rolę społeczną. Spółka zaangażowała się m.in. w darmowe udostępnianie lektur szkolnych z poziomu aplikacji Legimi. Lista lektur dostępna jest na stronie www.legimi.pl/lektury. Analogiczne usługi w przypadku podmiotów konkurencyjnych mogą wiązać się z opłatami. Legimi S.A. współpracuje też z bibliotekami działającymi w Polsce, dając możliwość zapoznawania się z ofertą wydawniczą, której w wersji tradycyjnej (papierowej) te biblioteki posiadają. Usługa ta jest bezpłatna dla czytelników bibliotek i aktywnie wspiera promocję czytelnictwa i przeciwdziała wykluczeniu kulturalnemu zwłaszcza w mniejszych miejscowościach. Stanowi też dobrą formę ograniczenia kosztów funkcjonowania biblioteki przy zapewnieniu realizacji przez nią celów statutowych.

Na analogicznych zasadach jak w przypadku bibliotek rozwijana jest równolegle współpraca z firmami. W tym przypadku firma, która wykupuje dostęp do platformy Legimi, oferuje swoim pracownikom dostęp do zasobów Legimi, jako pozapłacowy benefit. W kolejnych latach, Legimi chce rozszerzać swoją obecność w ramach segmentu B2B. W szczególności chce poszerzać współpracę z firmami, gdzie w opinii Spółki drzemie olbrzymi potencjał na długoterminowy rozwój.

Spółka – obok przychodów od użytkowników swoich usług – pozyskuje kapitał niezbędny do swojego funkcjonowania i rozwoju z emisji akcji i obligacji. Na dzień bilansowy kończący się 31 grudnia 2019 roku, Spółka posiadała zobowiązania z tytułu emisji obligacji w następującej wysokości (obligacje wymieniono w kolejności uwzględniającej termin ich wykupu):

- 271.000 zł z tytułu emisji obligacji serii T, oprocentowanych w skali 8,5% w skali roku, których termin wykupu upływa 28 czerwca 2020 r.,
- 2.179.000 zł z tytułu emisji obligacji serii W, oprocentowanych w skali 8,5% w skali roku, których termin wykupu upływa 24 września 2020 r.,
- 1.500.000 zł z tytułu emisji obligacji serii Y, oprocentowanych w skali 8,5% w skali roku, których termin wykupu upływa 13 listopada 2020 r.,
- 2.585.000 zł z tytułu emisji obligacji serii U, oprocentowanych w skali 9,5% w skali roku, których termin wykupu upływa 10 lipca 2021 r.

Zgodnie z warunkami emisji obligacji serii W, w dniu 13 marca 2020 r. miał miejsce przedterminowy wykup części obligacji serii W. Dokonano wówczas wykupu 10 obligacji, co pomniejszyło wartość zobowiązania z tytułu obligacji o kwotę 10 tys. zł w stosunku do wartości obligacji przydzielonych.

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.

W celu usprawnienia procesu pozyskiwania środków z emisji obligacji, w dniu 6 sierpnia 2019 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie ustanowienia programu emisji obligacji na lata 2019-2021, o łącznej wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych obligacji nieprzekraczającej 9.000.000,00 zł w każdym momencie trwania programu. Uchwała określa jedynie ogólne ramy planowanych do 2021 roku emisji obligacji. Spółka planuje emitować w tym czasie obligacje o terminie wykupu między 12 a 24 miesiącem od dnia przydziału obligacji. Dotychczas przeprowadzone emisje wskazują, że występuje niewielkie ryzyko braku pozyskania środków pieniężnych z emisji obligacji planowanych na lata 2020 i 2021, a Spółka cieszy się uzasadnionym zainteresowaniem inwestorów.

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

W 2019 roku, Spółka prowadziła działania mające na celu finalizację przejęcia Readfy GmbH. Readfy GmbH działa na terytorium Republiki Federalnej Niemiec, oferując e-booków w modelu reklamowym (użytkownicy mogą czytać e-booki w zamian za wyświetlane na ekranach reklamy). Readfy GmbH w 2019 r. notował przychody średnio ok. 10 tys. euro miesięcznie. W ocenie Zarządu, połączenie oferty Readfy (oferta freemium) i Legimi (oferta premium) pozwoli zwiększyć potencjał monetyzacji bazy użytkowników na rynku niemieckim. Proces przejęcia Readfy GmbH został zakończony w dniu 29 maja 2019 r. rejestracją Legimi S.A. jako jedynego współnika Readfy GmbH. Pozwoli też na zwiększenie liczby obcojęzycznych publikacji w każdym z tych krajów.

Ponadto w 2019 r. Legimi S.A. wprowadziła nową, zbudowaną od podstaw wersję aplikacji („Legimi 3.0”), która cechuje się zwiększoną wydajnością, nowymi funkcjami i zmienioną szatą graficzną. Legimi 3.0. skupia się przede wszystkim na potrzebach i wygodzie użytkownika. W nowej wersji aplikacji znacznie poprawiono funkcjonalność korzystania z biblioteki, czytania książek i odkrywania nowych tytułów. Legimi 3.0. wyróżnia się nowoczesnym designem i wpisującą się w najnowsze standardy branży technologicznej. Zmiany zostały pozytywnie przyjęte przez użytkowników, jak również ułatwiły świadczenie usługi przez Spółkę. Zmiany wprowadzono w taki sposób, by odpowiadały sugestiom czytelników kierowanym do Spółki w ostatnim czasie.

W maju i czerwcu 2019 roku, zakończone zostało przejęcie Booklikes sp. z o.o. przez Legimi International sp. z o.o. Przedmiotem działalności spółki Booklikes sp. z o.o. jest prowadzenie platformy opiniotwórczej dla miłośników książek.

W grudniu 2019 roku, Spółka nabyła brakujące 50% udziałów w Legimi International sp. z o.o., stając się jednocześnie jedynym właścicielem tej spółki. Dzięki temu jest w stanie wzmocnić realizację modelu biznesowego na rynku niemieckim.

Na podstawie wstępnych danych za 2019 roku, w raporcie bieżącym nr 1/2020 z dnia 5 lutego 2020 roku, Spółka dokonała aktualizacji prognozy wyników finansowych na rok 2020. Na ich podstawie Zarząd zakłada osiągnięcie następujących wyników finansowych w roku 2020:

- przychody ze sprzedaży netto: 24.910 tys. zł;
- koszty działalności operacyjnej: 21.635 tys. zł;
- EBITDA: 4.601 tys. zł;
- zysk netto: 2.568 tys. zł.

Legimi

Powyższa prognoza nie podlegała badaniu przez biegłego rewidenta i dotyczy wyłącznie działalności spółki Legimi S.A. na rynku polskim, oraz kształtowana była przed zaistnieniem stanu zagrożenia epidemicznego oraz stanu epidemii, wskutek pojawienia się masowych zachorowań na koronawirusa COVID-19 (SARS-CoV-2). Długotrwale utrzymywanie się zagrożenia ze strony koronawirusa z pewnością istotnie wpłynie na funkcjonowanie polskiej gospodarki, w tym na tempo rozwoju i funkcjonowania Spółki. Pandemia koronawirusa ma zarówno pozytywne, jak i negatywne aspekty wpływu na funkcjonowanie Spółki. Zagadnienie wpływu epidemii na funkcjonowanie Spółki umówiono w sekcji ryzyk. W związku z brakiem możliwości określenia długości trwania pandemii, obecnie jest zbyt wcześnie, by ocenić wpływ większego zainteresowania, oraz zwiększonych kosztów zakupu treści na kształtowanie się wyników Spółki w dłuższym terminie.

W raporcie bieżącym nr 1/2020, Spółka podtrzymała również główne 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. Jednakże, ze względu na widoczną, stale poprawiającą się sytuację finansową, zamiarem Spółki na rok 2020 jest sukcesywne intensyfikowanie działalności na rynku niemieckim poprzez swoje spółki zależne, tj. spółkę Legimi International, prowadzącą serwis Legimi.de, oraz przejętą w 2019 roku spółkę Readfy GmbH.

Warto odnotować, iż na początku 2020 roku spółka wprowadziła sprzedaż publikacji w formie tradycyjnej (książkowej), w ograniczonym zakresie, tj. głównie dla dotychczasowych abonentów Legimi, w ramach rozbudowania programu lojalnościowego, tzw. „mola książkowego”. Dodanie do usługi abonamentu na ebooki i audiobooki możliwość preferencyjnego kupowania książek papierowych to kolejny etap tworzenia przez Legimi kompleksowej usługi, adresowanej do grupy najczęściej czytających osób, będącej jednocześnie najbardziej skora do wydawania pieniędzy na książki, niezależnie od formatu.

4. PRZEWIDYWANIA DOTYCZĄCE ROZWOJU SPÓŁKI

Realizowana konsekwentnie polityka dynamicznego rozwoju Spółki oraz zwiększania przychodów skutkowało osiągnięciem zysku netto w 2019 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 2020 r. dalszą orientację na rynku polskim, przy jednoczesnej dalszej aktywności na rynku niemieckim. Istotnym celem jest dalszy rozwój 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 pod koniec 2019 r. złożyła wniosek o wprowadzenie jej akcji serii A, B, C, F i G do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect. Spółka uzyskała uwagi ze strony Giełdy Papierów Wartościowych S.A., na które odpowiedziała, prezentując sposób rozwiązania tych uwag. Na tak sformułowane pismo GPW S.A. odpowiedziała pozytywnie, wskazując brak uwag do zaplanowanego modelu działania. Aktualnie Zarząd Spółki przygotowuje się do wdrożenia tego planu w życie i zapoznania z nim akcjonariuszy Spółki. Spółka przewiduje, że realizacja planu nie powinna zająć więcej niż 4-5 miesięcy.

Spółka przewiduje kontynuowanie finansowanie swojej działalności poprzez emisję papierów wartościowych (w szczególności obligacji).



5. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Spółka stale rozwija swój system informatyczny oraz posiadaną własność intelektualną. W 2019 r. oddano do użytku istotnie zmodyfikowaną wersję platformy („Legimi 3.0”).

Spółka w 2019 r. efektywnie wdrożyła model pracy w ramach Scrum w ramach podejmowanych przez siebie działań informatycznych. Wdrożenie modelu pracy przyniosło oczekiwane korzyści, zwiększając wydajność pracowników i polepszając kontrolę realizowanych projektów i zadań.

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. PERSPEKTYWY ROZWOJU ORAZ ZAGROŻENIA

Poniżej przedstawione zostały kluczowe czynniki mogące mieć wpływ na rozwój działalności Legimi S.A. w przyszłości. Zarząd na bieżąco monitoruje i analizuje wpływ tych czynników na bieżącą i przyszłą działalność Spółki.

Stale rosnący rynek 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. Prezentowane od kilku lat stale utrzymujące się tempo wzrostu Legimi na poziomie powyżej 60% r/r, stawiają Legimi w gronie wiodących graczy na rynku e-booków, co wymusza na Legimi konieczność stałego rozwoju nowych rozwiązań technologicznych, kształtujących ten rynek. Jest to osiągnięte poprzez stałe udoskonalanie swojej platformy oraz rozbudowywanie oferty dostępnych treści. W najbliższych latach zakłada się utrzymanie tempa wzrostu Legimi na poziomach powyżej 50% r/r i utrzymanie pozycji dominującego gracza na rynku publikacji elektronicznych, a potencjalne pojawienie się nowych graczy powinno pozytywnie wpłynąć na utrzymanie bardzo dobrej koniunktury w tej branży.

Innowacyjne rozwiązania technologiczne

Spółka jest pionierem modelu abonamentowego i jest jedną z firm kreujących rozwój branży e-booków. Fakt ten pociąga za sobą konieczność stałego rozwoju nowych, innowacyjnych rozwiązań technologicznych. Usługi Legimi dostępne są na różnorodnych urządzeniach (tablety, e-czytniki (w tym Kindle™), smartfony, komputery), a także w różnych systemach operacyjnych. Legimi jest również autorem innowacyjnej usługi naprzemiennego czytania i słuchania książek (synchrobooki). Dzięki tej funkcji, użytkownicy aplikacji Legimi, mogą przełączać się ze słuchania na czytanie i na odwrót w dowolnym momencie. Technologia ta umożliwia także synchronizację ostatniej przeczytanej strony, zakładek i notatek na wszystkich urządzeniach, dzięki czemu zawsze można zacząć dokładnie od momentu, gdzie się ostatnio skończyło.

Aplikacja Legimi jest dostępna na wszystkich urządzeniach przenośnych i wszystkich systemach operacyjnych, a dzięki platformie internetowej, Spółka oferuje łatwy dostęp do ebooków 24 godziny na dobę przez 7 dni w tygodniu.

W 2019 r. Legimi zakończyło wdrożenie nowych funkcjonalności oraz szaty graficznej usług Legimi (pod nazwą roboczą „Legimi 3.0”). Legimi 3.0. skupia się przede wszystkim na potrzebach i wygodzie użytkownika. Przede wszystkim, została poprawiona funkcjonalność

Legimi

korzystania z biblioteki, czytania książek i odkrywania nowych tytułów. Legimi 3.0. wyróżnia się nowoczesnym designem, wpisujący się w najnowsze standardy branży technologicznej.

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.

Dzięki wdrożeniu innowacyjnych zmian zakłada się, iż Legimi będzie w stanie jeszcze bardziej podnieść poziom satysfakcji klienta, jego lojalność oraz poziom konwersji nowych użytkowników. Ma to wpłynąć na jeszcze szybsze pozyskiwanie nowych abonentów oraz na dynamiczny wzrost przychodów.

Ekspansja zagraniczna

Platforma Legimi jest obecnie dostępna zarówno na rynku polskim (legimi.pl) jak i, od października 2016 roku, na rynku niemieckim (legimi.de). Spółka prowadzi ekspansję zagraniczną poprzez swoją spółkę zależną, tj. Legimi International sp. z o.o. a także od niedawna poprzez spółkę Readfy GmbH.

Z uwagi na modyfikację strategii rozwoju, przyjętą w maju 2018 roku, aktualnie rozwój działalności Spółki w Niemczech jest uzależniony od pozyskiwanych lub wygospodarowanych przez Spółkę środków na jej sfinansowanie. Mimo iż, w związku z powyższym działalność na rynku niemieckim jest do pewnego stopnia ograniczona, Spółka nie zaniechała ani nie zaprzestała prowadzenia działalności na rynku niemieckim i aktualnie nie ma planów takiego zaniechania lub zaprzestania działalności na tym rynku. Wręcz przeciwnie - Spółka sukcesywnie podejmuje działania, które mają na celu prowadzenie działalności w pełnym, zakładanym zakresie. Jedyną z takich czynności było właśnie nabycie 100% udziałów w niemieckiej spółce Readfy GmbH, która jest pionierem modelu freemium w branży e-booków.

Plany Legimi S.A. zakładają stopniowe poszerzanie aktywności na rynku niemieckim. Przejęcie niemieckiego podmiotu ma poprawić siłę negocjacyjną w relacjach z wydawcami na tamtym rynku, a także powiększyć ofertę świadczonych usług. Zakłada się również częściowe zmigrowanie użytkowników Readfy na usługi premium na platformie legimi.de.

Przykład rynku niemieckiego pokazuje, że model biznesowy Legimi, ma ogromny potencjał rozwoju także na innych rynkach poza Polską. Zamiarem Spółki jest dalszy rozwój działalności na rynku niemieckim, a także rozważenie możliwości wejścia na nowe rynki w przyszłości.

Rozwój segmentu B2B

Od ponad dwóch lat Legimi systematycznie rozwija współpracę z bibliotekami, która obejmuje sprzedaż, w formie abonamentu, dostępu do tysięcy ebooków. W ramach abonamentu, biblioteka uzyskuje limit stron do wykorzystania, które samodzielnie rozdysponowuje pomiędzy swoich czytelników. Dzięki modelowi abonamentowemu, czytelnik biblioteczny może korzystać z pełnej bazy Legimi, obejmującej obecnie ponad 60 tys. tytułów, a nie tylko z pozycji fizycznie posiadanych przez bibliotekę i będących w danym momencie na półce. Z powyższej oferty Spółki skorzystało już ponad 200 bibliotek w Polsce.

Legimi

Na analogicznych zasadach rozwijana jest współpraca z firmami. W tym przypadku firma, która wykupuje dostęp do platformy Legimi, oferuje swoim pracownikom dostęp do zasobów Legimi, jako pozapłacowy benefit.

W kolejnych latach, Legimi chce rozszerzać swoją obecność w ramach segmentu B2B. W szczególności chce poszerzać współpracę z firmami, gdzie w opinii Spółki drzemie olbrzymi potencjał na długoterminowy rozwój.

Finansowanie działalności i płynność finansowa

Dynamiczny rozwój spółki pociąga za sobą konieczność ponoszenia istotnych nakładów finansowych. Od kilku lat, obok przychodów z prowadzonej działalności gospodarczej, emisja akcji i obligacji stanowi jedno z podstawowych źródeł finansowania działalności Spółki i jej rozwoju. W ciągu tych kilku lat, spółka wyemitowała ponad 20 serii obligacji na łączną kwotę ponad 22 mln PLN, z czego do spłaty pozostaje na dzień sporządzenia niniejszego raportu 6,5 mln PLN. Spółka na bieżąco monitoruje sytuację płynnościową, podejmując niezbędne kroki dla zachowania stabilności finansowej. W kolejnych latach, Spółka będzie kontynuować strategię pozyskiwania zewnętrznych źródeł finansowania działalności, zarówno w postaci finansowania dłużnego jak i akcyjnego. W zakresie finansowania dłużnego, spółka będzie dążyć do zwiększenia roli finansowania długoterminowego, aby wzmocnić swoją strukturę bilansową.

Spółka planuje dokonywać sukcesywnego wykupu obligacji ze środków z działalności operacyjnej. Przy czym zmniejszone wpływy od zakładanych z działalności operacyjnej Spółka zamierza pokryć poprzez kolejne emisje papierów wartościowych, co wiąże się z potencjalnym ryzykiem niepozyskania w drodze tych emisji zakładanej przez Spółkę sumy środków, a przez to może powodować opóźnienia w realizacji przedsięwzięć i spadek dynamiki rozwoju Spółki.

W celu usprawnienia procesu emisji obligacji oraz dla zachowania przejrzystości informacyjnej, w sierpniu 2019 roku, Zarząd Emitenta uchwalił program emisji obligacji na lata 2019-2021 o łącznej wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych obligacji nieprzekraczającej 9.000.000,00 PLN w każdym momencie trwania programu.

Wycena zabezpieczenia obligacji emitowanych przez Spółkę odbywa się każdorazowo z udziałem niezależnego podmiotu wyceniającego, który uwzględni 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. Przyjęty model zarządzania ryzykiem finansowym nakierowany jest na wykluczenie lub ograniczenie negatywnych efektów tego ryzyka i stopniową poprawę wskaźników działalności gospodarczej Spółki.

Ryzyko związane z wpływem niepozyskania zakładanej przez Spółkę kwoty w drodze emisji papierów wartościowych zmniejszane jest poprzez możliwość udzielenia Spółce pożyczki przez członków organów Spółki. W drodze zawieranych z nimi pożyczek, potrącenia wynagrodzenia funkcyjnego lub objęcia przez nich obligacji Spółki, Spółka otrzymuje niezbędny kapitał, który może wykorzystać m.in. na realizację celu emisji danych papierów wartościowych. Warunki dostarczenia w ten sposób kapitału Spółce nie różnią się istotnie od rynkowych lub od warunków, na bazie których pozostałe obligacje obejmują pozostali obligatariusze. Wskutek zaplanowanego na 2020 r. i kolejne lata ograniczenia roli emisji papierów wartościowych na funkcjonowanie



Spółki, ryzyko to będzie sukcesywnie zmniejszane, a Spółka zamierza też ograniczyć posiłkowanie wyżej wymienionymi środkami pozyskania kapitału.

Aktualna sytuacja na rynku obligacji, związana z epidemią COVID-19 (SARS-CoV-2), może zniechęcić do podejmowania działań inwestycyjnych wielu inwestorów indywidualnych. Jednocześnie ci, którzy skłonni są inwestować, wykazywać mogą większe zainteresowanie papierami wartościowymi o mniejszym ryzyku, do jakich należą obligacje. Na tej podstawie Spółka zakłada, że jej emisje obligacji powinny wzbudzić zainteresowanie inwestorów. Czynnikiem zachęcającym do objęcia papierów wartościowych Spółki może być też fakt, że Spółka działa w sektorze Digital Services / Customer's Goods (usług cyfrowych / dóbr konsumenckich), a te notują wzrost wyceny i zainteresowania w okresie epidemii, która wymusiła reorientację niektórych praktyk życiowych na bardziej zdigitalizowane i uwzględniające nowoczesne technologie. Dla wielu osób podmioty z tych branż (takie jak Legimi S.A.) mogą stać się podstawowym narzędziem zaspokajania potrzeb społecznych, naukowych i kulturalnych, co skłonić może te osoby nie tylko do nabywania usług i produktów Spółki, ale także inwestowania w jej papiery wartościowe.

Ryzyko zakłóceń przepływów środków pieniężnych i utraty 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. Z uwagi na wykorzystywanie przez użytkowników systemów automatycznego pobierania płatności przy dokonywaniu opłat za świadczone przez Legimi usługi, a dostarczenie treści cyfrowych odbywa się zazwyczaj po dokonaniu płatności przez klienta, ryzyko to jest niższe niż w przypadku obrotu on-line towarami lub usługami, gdzie płatność następuje po wydaniu produktu.

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. Aktualna sytuacja ekonomiczna związana z pandemią może zachęcać stosowne organy do obniżenia stóp procentowych, a tym samym zredukowania obciążenia związanego z oprocentowanymi zobowiązaniami Spółki.

Legimi prowadzi działalność nie tylko na polskim rynku, ale także na rynku niemieckim, poprzez spółki powiązane. Na rynku niemieckim sprzedaż prowadzona jest w walucie Euro, w związku z tym spółki powiązane narażone są na zmiany tego kursu. Niekorzystne zmiany kursu Euro, nie prowadzą bezpośrednio do zmniejszenia przychodów ze sprzedaży produktów, wyrażonych w walucie EUR, na rynku niemieckim w spółkach powiązanych, ale pośrednio może prowadzić do zmniejszenia przychodów dla Spółki tytułem opłat franczyzowych od podmiotów zależnych.

Debiut Spółki na rynku NewConnect

Spółka prowadzi działania mające na celu przeprowadzenie debiutu giełdowego na rynku NewConnect. W tym celu został złożony wniosek do GPW i trwa obecnie procedura mająca na celu wprowadzenie akcji do obrotu. Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania, Spółka zakończyła działania związane z dematerializacją w Krajowym Rejestrze Papierów Wartościowych akcji serii B, C i G oraz prowadzone są działania mające doprowadzić do dematerializacji akcji serii A i F.

Celem wprowadzenia akcji spółki do obrotu na rynku alternatywnym jest budowa stabilnych relacji inwestorskich i systematyczne budowanie wizerunku wiarygodnej, stabilnej, dojrzałej i dobrze zarządzanej spółki. W dłuższym terminie cechy te mają się przełożyć na odblokowanie dodatkowych możliwości pozyskiwania finansowania na szybszy rozwój w kolejnych latach.

Jako element poprzedzający debiut giełdowy, Spółka prowadziła proces wprowadzenia obligacji serii J Spółki na Catalyst, a także planuje w niedalekiej przyszłości wprowadzić na Catalyst

Legimi

obligacje serii U. W związku z powyższym, Spółka od blisko dwóch lat posiada dostęp do systemu ESPI i podlega procedurom raportowania, dostarczania informacji na temat funkcjonowania Spółki oraz przestrzega zasad zachowania bezpieczeństwa i interesów swoich akcjonariuszy i obligatariuszy.

Zmiany stawki VAT na e-booki i audiobooki

Wraz z początkiem listopada 2019 roku, nastąpiła obniżka stawki VAT na dostęp do e-booków i innych publikacji elektronicznych z 23% na 5%. Zmiana ta zaowocowała zwiększeniem przychodów netto Spółki. Jednocześnie pojawiło się ryzyko związane z ewentualnym błędnym zakwalifikowaniem stawki VAT przez Legimi S.A. co może skutkować negatywnymi dla niej działaniami ze strony organów podatkowych.

Pod koniec kwietnia 2020 r. pojawiły się informacje medialne, iż planowane jest wystąpienie przez rząd RP do Komisji Europejskiej z wnioskiem o obniżenie stawki VAT do 0% na książki w formie tradycyjnej (papierowe). Wyrażenie zgody na taką zmianę opodatkowania publikacji papierowych skutkować może zwiększonym zainteresowaniem tą formą publikacji kosztem e-booków i audiobooków. Spółka nie jest w stanie wpłynąć na wystąpienie tego ryzyka, niemniej wskazuje, że dotychczasową praktyką organów wspólnotowych było dążenie do zrównania statusu książek niezależnie od ich formy. Odpowiada to założeniom, iż książka – niezależnie od tego, czy przyjmuje formę tradycyjną, czy cyfrową – zaspokaja te same potrzeby społeczno-kulturalne. Spółka w 2020 r. w ograniczonym zakresie rozpoczęła też sprzedaż książek w formie papierowej. Na chwilę obecną oferta ta dostępna jest przede wszystkim do osób aktywnie korzystających z publikacji elektronicznych w ramach usług Legimi, dla których nabycie książki w formie papierowej może być bardziej konkurencyjne niż nabywanie ich od innego podmiotu.

Przetwarzanie danych osobowych

W związku z charakterem prowadzonej działalności, Legimi S.A. przetwarza dane osobowe swoich klientów. W celu zabezpieczenia ich przed niekontrolowanym ujawnieniem i narażeniem spółki na związane z tym możliwe reperkusje finansowe, Spółka przystosowała procedury przetwarzania danych osobowych, by odpowiadały one powszechnie obowiązującym na terytorium RP przepisom prawa w tym zakresie, w szczególności z rozporządzeniem 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 (RODO).

Wpływ pandemii COVID-19 oraz działania prewencyjne

Stosownie do zaleceń Komisji Nadzoru Finansowego oraz oświadczenia Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA), spółka niezwłocznie po podjęciu przez polskie władze pierwszych działań mających na celu ograniczenie rozwój epidemii, poddała analizie potencjalny wpływ pandemii COVID-19 na jej wyniki finansowe i funkcjonowanie. Podsumowanie analizy opublikowano w raporcie bieżącym nr 2/2020 z 17 marca 2020 r., w którym wskazano, że pandemia wówczas nie miała negatywnego wpływu na sytuację finansową Legimi S.A. Jednocześnie spółka w ciągu kilku dni, podczas których wiele osób przestało opuszczać swoje domostwa, odnotowała znaczny, blisko dwukrotny, wzrost liczb aktywacji darmowego okresu próbnego abonamentu w odniesieniu do średniej liczby aktywacji przed 12 marca 2020 r.

Spółka wskazuje, że wskutek pandemii, dostrzeżony został istotny wzrost konsumpcji treści przez użytkowników. Odpowiada to ogólnym trendom rynkowym i kulturowym, które zaowocowały m.in. takimi zjawiskami jak wzrost korzystania z usług cyfrowych, jak również zwiększone zainteresowanie kulturą i rozrywką dostępną w sieci Internet. Wiele podmiotów komercyjnych (w tym podmioty prowadzące działalność konkurencyjną lub zbliżoną do Legimi S.A.), jak również podmioty publiczne (teatry, instytucje kulturalne, galerie sztuki, muzea)



rozszerzyły swoją ofertę o dostępne (także bezpłatnie) formy styczności z kulturą, sztuką i rozrywką. Ponadto media poruszyły to zagadnienie i upowszechniły wiedzę na temat bezpłatnych lub prawie bezpłatnych treści, które mogą zaspokajać potrzeby kulturalne, informacyjne i społeczne osób, które z różnych względów przestały opuszczać swoje domostwa lub istotnie ograniczyły ich opuszczanie. Okoliczność ta skutkuje tym, iż pandemia doprowadziła do zwiększonej mediatyzacji styczności z kulturą, sztuką i rozrywką. Na chwilę obecną nie można ustalić, na ile ten trend będzie trwały. Wiele obszarów kultury ze swej natury wymaga bezpośredniego uczestnictwa odbiorcy, a dostęp zmediatyzowany (np. w formie cyfrowej) oraz ograniczone możliwości technologiczne (specyfika sprzętu komputerowego czy głośników) powoduje, że taka styczność dla wielu użytkowników nie będzie satysfakcjonująca. Dotyczy to przede wszystkim takich obszarów jak teatr, balet, opera, koncerty muzyki klasycznej w filharmonii, festiwale muzyczne oraz sztuki plastyczne.

Spółka nie funkcjonuje w wyżej wymienionych branżach, wobec czego istnienie spore prawdopodobieństwo, że trend dostępu do publikacji książkowych w formie elektronicznej będzie trwalszy niż w tych branżach. Wiele rodzajów treści książkowych nie różni się istotnie od swoich papierowych odpowiedników i mogą być one skutecznie odwzorowane w formie elektronicznej. W rezultacie spółka przewiduje, że trend konsumpcji treści w formie ebooków i audiobooków, który już przed wybuchem pandemii, miał charakter rosnący, zostanie jedynie zintensyfikowany. Wskazać należy, że przez dłuższy okres zamknięte były stacjonarne punkty pozyskiwania publikacji książkowych takie jak księgarnie czy biblioteki. W rezultacie dostęp do nowych publikacji (nieznajdujących się dotąd w księgozbiorze czytelnika) mógł się odbywać praktycznie wyłącznie poprzez pozyskanie ich drogą elektroniczną. Popularność różnorodnych ofert dostępu do publikacji w formie elektronicznej (zarówno dostrzeżona przez Legimi S.A., jak i przez podmioty konkurencyjne) wskazuje, iż wiele osób nie tylko spróbowało konsumować treści w formie cyfrowej, ale też starało się zaspokoić swoje potrzeby kulturalno-społeczne, które dotąd zaspokajało w inny sposób lub nie miało czasu ich zaspokoić, poprzez zwiększenie zainteresowania literaturą.

Zdaniem Spółki, lektura książek traktowana jest powszechnie jako forma rozrywki i zaspokajania potrzeb kulturalnych o wyższym aspekcie niż niektóre inne formy, jak gry czy kino. W rezultacie wiele osób, mając wygospodarować wolny czas, może sięgać po książki jako realizację „czasu dla siebie”, formę samodoskonalenia się i samorozwoju.

Z różnych szacunków wynika, iż rok ten zakończyć się może obniżeniem polskiego i globalnego PKB, jak również znaczącym wzrostem bezrobocia. Może też skutkować obniżeniem (przynajmniej okresowym) ogólnych przychodów gospodarstw domowych, a więc koniecznością reasumpcji przez nie struktury swoich wydatków. Wydatki na publikacje elektroniczne mogą zatem zostać potraktowane jako wydatki bardziej uzasadnione niż inne, zaspokajające potrzeby, które zostaną uznane za zbyteczne lub nadzbyt luksusowe. Niemniej w sytuacji istotnego spadku możliwości konsumpcyjnych użytkowników, użytkownicy mogą podjąć decyzje o ograniczeniu niektórych wydatków i skoncentrowaniu się na zaspokajaniu podstawowych potrzeb. Badania ujawnione w mediach na przełomie kwietnia i maja 2020 r. wskazują, iż gospodarstwa domowe zazwyczaj ograniczyły swoje wydatki, koncentrując się na podstawowych kosztach (koszty mieszkania, produkty spożywcze, środki sanitarne i czyszczące). W wielu branżach doszło do zaprzestania lub wyraźnego ograniczenia wydatków (np. w branży odzieżowej czy sportowej). Efekty ekonomiczne pandemii, zwłaszcza gdy będą miały wpływ długookresowy, skutkować mogą odejściem od dotychczasowego trendu wzrostu konsumpcji legalnych publikacji książkowych. Istnieje ryzyko, że część użytkowników zrezygnuje z ich nabywania (a także lektury), inni zaś nie zrezygnują z lektury, ale podejmą działania w celu pozyskania ich w sposób naruszający prawa autorskie.



Czynnikiem zniechęcającym do korzystania z treści cyfrowych może być ograniczona, wskutek pandemii, oferta wydawnicza. Zamknięcie stacjonarnych punktów nabywania książek (księgarnie, niektóre sklepy) spowodowało znaczące trudności związane z promocją książek i w efekcie istotny spadek podaży nowych tytułów na rynku wydawniczym. Niewielka ilość nowych treści może być czynnikiem zniechęcającym do korzystania z treści cyfrowych. Użytkownik, pozbawiony bodźców w postaci nowych interesujących go książek, może rozważać zaprzestanie korzystania z usługi. Legimi S.A., stara się ograniczyć to ryzyko angażując się w działania mające na celu wsparcie branży wydawniczej. W celu ograniczenia negatywnego wpływu tego czynnika, Legimi S.A. zaangażowało się, wraz z właścicielami portali Allegro i Lubimyczytać.pl, w organizację wirtualnych targów książki #BookTarg, które zaplanowane są na 21-24 maja 2020 roku.

Powyższa analiza wskazuje, że od strony popytu na usługi Legimi S.A. istnieje niewielka możliwość Spółki na ograniczenie negatywnych następstw pandemii. Niemniej jednak, większość związanych z pandemią okoliczności wpływać będzie na wszystkie podmioty działające w branży, co sugeruje, że ewentualny rozwój lub trudności, jakich doświadczać będzie Legimi S.A. mogą się stać udziałem podmiotów konkurencyjnych dla Legimi S.A. Należy nadmienić, że pandemia wzbudziła zachowania w zakresie solidarności społecznej i dość skutecznie rozbudziła zainteresowanie tym, jak choroba oddziałuje na różne obszary funkcjonowania społeczeństwa. W ocenie Spółki, pozwoli to w dalszej perspektywie na silniejszą współpracę różnych podmiotów funkcjonujących w branży wydawniczej i czytelnicy, co powinno odnieść pozytywne skutki zarówno dla rynku, jak i dla samego społeczeństwa.

Od strony funkcjonowania Legimi S.A., pandemia na chwilę obecną nie oddziałuje negatywnie. Spółka dość szybko wdrożyła model pracy zdalnej, na co dzięki wcześniejszej organizacji pracy oraz informatycznej specyfice Spółki, Legimi S.A. była dobrze przygotowana. Spółka funkcjonuje zatem dynamicznie, a jedynie w niewielkich obszarach (takich jak obieg dokumentów związany z relacjami z kontrahentami) dostrzeżono pewne opóźnienia. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji związanej z utrzymującymi się skutkami rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID-19 i wpływ epidemii na działalność Spółki, a w przypadku wystąpienia istotnych zdarzeń mających wpływ na generowane wyniki finansowe i sytuację gospodarczą Spółki, zakomunikuje to raportem bieżącym niezwłocznie po ich wystąpieniu.

9. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2019 R.

Z uwagi na okoliczność, że papiery wartościowe Legimi S.A. nie były notowane na rynkach Catalyst i NewConnect w 2019 r., Spółka nie była zobligowana do stosowania „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect” - załącznik nr 1 do Uchwały Zarządu GPW nr 293/2010 z dnia 31 marca 2010 r. Aktualnie Spółka podejmuje działania mające na celu wdrożenie zasad ładu korporacyjnego celem dostosowania się do obowiązków jakim podlega spółka publiczna, której papiery wartościowe są w obrocie w alternatywnym systemie obrotu.

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.



10. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZAGADNIEŃ PRACOWNICZYCH I ŚRODOWISKA NATURALNEGO

Legimi S.A. w dniu 31 grudnia 2019 r. zatrudniała 9 osób na podstawie umów o pracę, w tym 3 kobiety. Średnie zatrudnienie w 2019 r. wyniosło 8,35 etaty. 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.

11. SŁOWNIK WYBRANYCH POJĘĆ FINANSOWYCH

Wskaźniki finansowe	
ROA	zysk netto / średni stan aktywów ogółem x 100%
ROE	zysk netto / średnia wartość kapitałów własnych x 100%
RENTOWNOŚĆ SPRZEDAŻY BRUTTO	zysk przed opodatkowaniem / przychody ze sprzedaży x 100%
RENTOWNOŚĆ SPRZEDAŻY NETTO	zysk netto / przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi x 100%
PŁYNNOŚĆ BIEŻĄCA	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe x 100%
PŁYNNOŚĆ SZYBKA	(aktywa obrotowe – zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe x 100%
KAPITAŁ PRACUJĄCY NETTO	należności z tyt. dostaw i usług + zapasy - zobowiązania z tyt. dostaw i usług
SZYBKOŚĆ ŚCIĄGANIA NALEŻNOŚCI	średni stan należności z tytułu dostaw i usług / przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi x 365 dni
SZYBKOŚĆ SPŁATY ZOBOWIĄZAŃ	średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług / koszty działalności operacyjnej x 365 dni
SZYBKOŚĆ OBROTU ZAPASÓW	średni stan zapasów / przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi x 365 dni
SZYBKOŚĆ OBROTU MAJĄTKU	przychody ze sprzedaży / średni stan aktywów
POKRYCIE MAJĄTKU TRWAŁEGO KAPITAŁEM WŁASNYM	kapitał własny / aktywa trwałe x 100%
DŁUG NETTO	długoterminowe kredyty, pożyczki i obligacje + krótkoterminowe kredyty i pożyczki - środki pieniężne i ich ekwiwalenty
DŹWIGNIA FINANSOWA NETTO	dług netto / kapitał własny x 100%

2) Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok 2019



Legimi Spółka Akcyjna

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO
REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY KOŃCĄCY SIĘ
31 GRUDNIA 2019 ROKU**

SWGK Audyt Polska Sp. z o.o.
ul. Wojskowa 4,
66-792 Poznań
KRS: 0000542621
NIP: 7792457666
Kap. zakł.: 56.830,00 zł

SWGK Podatki Sp. z o.o.
ul. Wojskowa 4,
66-792 Poznań
KRS: 0000250494
NIP: 7792254095
Kap. zakł.: 68.500,00 zł

SWGK Księgowość Sp. z o.o.
ul. Wojskowa 4,
66-792 Poznań
KRS: 00002251500
NIP: 7792251099
Kap. zakł.: 50.000,00 zł

SWGK Consulting Sp. z
o.o.
ul. Wojskowa 4,
66-792 Poznań
KRS: 0000370912
NIP: 7792388672
Kap. zakł.: 450.000,00 zł

SWGK Avatar Sp. z o.o.
ul. Chorzowska 108,
40-101 Katowice
KRS: 0000547986
NIP: 6381088127
Kap. zakł.: 45.000,00 zł

SWGK IT Sp. z o.o. Sp. k.
ul. Wojskowa 4,
66-792 Poznań
KRS: 0000350608
NIP: 7792371565



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 2019 roku oraz rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy 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 2019 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 2019 r. poz. 351 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 oraz wprowadzonymi do stosowania uchwałą nr 3430/52a/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów („KSB”) a także stosownie do ustawy z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2019 r., poz. 1421 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 Międzynarodowym kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) wprowadzonym przez Radę Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych IESBA, przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz

SWGK Audyt Polska Sp. z o.o.
ul. Wojskowa 4,
66-792 Poznań
KRS: 0000662621
NIP: 7792457686
Kap. zakł.: 56.850,00 zł

SWGK Podatki Sp. z o.o.
ul. Wojskowa 4,
66-792 Poznań
KRS: 0000260494
NIP: 7792254093
Kap. zakł.: 66.100,00 zł

SWGK Księgowość Sp. z o.o.
ul. Wojskowa 4,
66-792 Poznań
KRS: 0000231500
NIP: 7792251090
Kap. zakł.: 10.000,00 zł

SWGK Consulting Sp. z o.o.
ul. Wojskowa 4,
66-792 Poznań
KRS: 0000378912
NIP: 7792388672
Kap. zakł.: 450.000,00 zł

SWGK Avatar Sp. z o.o.
ul. Chorzowska 108,
40-101 Katowice
KRS: 0000347986
NIP: 6351088127
Kap. zakł.: 45.000,00 zł

SWGK IT Sp. z o.o. Sp. k.
ul. Wojskowa 4,
66-792 Poznań
KRS: 0000330608
NIP: 7792371563



z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Międzynarodowym kodeksem etyki zawodowych księgowych. 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 ze zwróceniem uwagi – test na utratę wartości niematerialnych i prawnych

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 inne wartości niematerialne i prawne. Wartość netto aktywa w postaci platformy Legimi 3.0 na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosła 4 847 033,41 zł. Zarząd Spółki przeprowadził opisany w nocie 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 – pożyczki udzielone spółkom zależnym

Zwracamy uwagę na notę nr VII.2. dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego, przedstawiającą wartość pożyczek udzielonych spółkom zależnym Legimi International Sp. z o.o. oraz Readfy GmbH., które zostały zaprezentowane w aktywach bilansu w pozycji inwestycje długoterminowe – udzielone pożyczki jednostkom powiązanym. Wartość bilansowa tych pożyczek na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosła 5 117,1 tys. zł. Zarząd Spółki przeprowadził opisany w nocie 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.

Objaśnienie ze zwróceniem uwagi – zobowiązania krótkoterminowe z tytułu obligacji

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 odsetkami od tych obligacji wynoszą na dzień 31.12.2019 łącznie 4 021,6 tys. zł. W Nocie nr I.12 dodatkowych informacji i objaśnień oraz w punkcie 8 sprawozdania z działalności zostały przedstawione planowane działania mające na celu spłatę krótkoterminowych obligacji. Spółka planuje dokonywać sukcesywnego wykupu obligacji w głównej mierze ze środków z działalności operacyjnej. Zmniejszone od zakładanych wpływy z działalności operacyjnej Spółka zamierza pokrywać poprzez kolejne emisje papierów wartościowych.

SWGK Audyt Polska Sp. z o.o.
ul. Wojskowa 4,
66-792 Poznań
KRS: 0000562621
NIP: 7792457686
Kap. zakł.: 96.830,00 zł

SWGK Podatki Sp. z o.o.
ul. Wojskowa 4,
66-792 Poznań
KRS: 0000260494
NIP: 7792294093
Kap. zakł.: 68.500,00 zł

SWGK Księgowość Sp. z o.o.
ul. Wojskowa 4,
66-792 Poznań
KRS: 0000231500
NIP: 7792251099
Kap. zakł.: 50.000,00 zł

SWGK Consulting Sp. z o.o.
ul. Wojskowa 4,
66-792 Poznań
KRS: 0000378912
NIP: 7792388672
Kap. zakł.: 450.000,00 zł

SWGK Avatar Sp. z o.o.
ul. Chorzowska 108,
40-101 Katowice
KRS: 0000347986
NIP: 6351886127
Kap. zakł.: 45.000,00 zł

SWGK IT Sp. z o.o. Sp. k.
ul. Wojskowa 4,
66-792 Poznań
KRS: 0000350608
NIP: 7792371565



Zdaniem Zarządu Spółki ryzyko niepozyskania zakładanej przez Spółkę kwoty w drodze emisji papierów wartościowych obniża możliwość udzielenia Spółce pożyczki przez członków organów Spółki.

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.

Objaśnienie ze zwróceniem uwagi – zdarzenia po dniu bilansowym

Zwracamy uwagę na notę nr VI.2.C dodatkowych informacji i objaśnień oraz punkt 8 sprawozdania z działalności, w których zostały zamieszczone informacje o tym, jaki wpływ na sytuację finansową i majątkową Spółki ma panująca pandemia wirusa SARS-CoV-2. Zarząd Spółki wskazał, że pandemia na chwilę obecną nie oddziałuje negatywnie na sytuację Spółki, jednakże Zarząd na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji i wpływ epidemii na działalność Spółki i jej przyszłe wyniki finansowe i sytuację gospodarczą Spółki.

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia odnośnie tej sprawy.

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.

SWGK Audit Polska Sp. z o.o.
ul. Wojskowa 4,
66-792 Poznań
KRS: 0000662621
NIP: 7792457686
Kap. zakł.: 50.000,00 zł

SWGK Podatki Sp. z o.o.
ul. Wojskowa 4,
66-792 Poznań
KRS: 0000260494
NIP: 7792294093
Kap. zakł.: 68.500,00 zł

SWGK Księgowość Sp. z o.o.
ul. Wojskowa 4,
66-792 Poznań
KRS: 0000231500
NIP: 7792251090
Kap. zakł.: 50.000,00 zł

SWGK Consulting Sp. z o.o.
ul. Wojskowa 4,
66-792 Poznań
KRS: 0000378912
NIP: 7792388672
Kap. zakł.: 450.000,00 zł

SWGK Avatar Sp. z o.o.
ul. Chocimowska 106,
40-101 Katowice
KRS: 0000367986
NIP: 6351808127
Kap. zakł.: 45.000,00 zł

SWGK IT Sp. z o.o. Sp. k.
ul. Wojskowa 4,
66-792 Poznań
KRS: 0000359680
NIP: 7792371563



Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka 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 zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej 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 odpowiedności 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 2019 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.

SWGK Audyt Polska Sp. z o.o.
ul. Wojskowa 4,
66-792 Poznań
KRS: 0000562823
NIP: 7792457686
Kap. zakł.: 56.850,00 zł

SWGK Podatki Sp. z o.o.
ul. Wojskowa 4,
66-792 Poznań
KRS: 0000259494
NIP: 7792254093
Kap. zakł.: 66.850,00 zł

SWGK Księgowość Sp. z o.o.
ul. Wojskowa 4,
66-792 Poznań
KRS: 0000231500
NIP: 7792251899
Kap. zakł.: 50.000,00 zł

SWGK Consulting Sp. z o.o.
ul. Wojskowa 4,
66-792 Poznań
KRS: 0000378912
NIP: 7792388672
Kap. zakł.: 450.000,00 zł

SWGK Avatar Sp. z o.o.
ul. Chorzowska 108,
40-101 Katowice
KRS: 0000547966
NIP: 6351008127
Kap. zakł.: 45.000,00 zł

SWGK IT Sp. z o.o. Sp. k.
ul. Wojskowa 4,
66-792 Poznań
KRS: 0000350680
NIP: 7792371563



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 SWGK 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

Elektronicznie podpisany
przez Wojciech Komer
Data: 2020.06.08
16:28:40 +02'00'

Biegły rewident nr 12651

Poznań

SWGK Audyt Polska Sp. z o.o.
ul. Wojskowa 4,
66-792 Poznań
KRS: 0000662621
NIP: 7792457686
Kap. zakł.: 56.850,00 zł

SWGK Podatki Sp. z o.o.
ul. Wojskowa 4,
66-792 Poznań
KRS: 0000260494
NIP: 7792294093
Kap. zakł.: 66.500,00 zł

SWGK Księgowość Sp. z o.o.
ul. Wojskowa 4,
66-792 Poznań
KRS: 0000231500
NIP: 7792251090
Kap. zakł.: 50.000,00 zł

SWGK Consulting Sp. z o.o.
ul. Wojskowa 4,
66-792 Poznań
KRS: 0000378912
NIP: 7792388672
Kap. zakł.: 450.000,00 zł

SWGK Avatar Sp. z o.o.
ul. Chocimowska 108,
40-101 Katowice
KRS: 0000347986
NIP: 6351808127
Kap. zakł.: 45.000,00 zł

SWGK IT Sp. z o.o. Sp. k.
ul. Wojskowa 4,
66-792 Poznań
KRS: 0000359688
NIP: 7792371563

Działający w imieniu SWGK 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

Elektronicznie podpisany
przez Wojciech Komer
Data: 2019.06.04 16:57:38
+0200

Biegły rewident nr 12651

Poznań

3) Wybrane niezaudytowane dane finansowe za okres 01.03.2020 – 31.03.2020 wraz z danymi porównywalnymi

Prezentowane dane finansowe za pierwszy kwartał 2020 (1Q2020) oraz pierwszy kwartał 2019 (1Q 2019) nie były przedmiotem badania lub przeglądu przez biegłego rewidenta.

Jednocześnie Zarząd Legimi SA oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy prezentowane dane sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitent oraz jego wynik finansowy.

Skrócony bilans na dzień 31.03.2020 oraz dane porównawcze na dzień 31.03.2019 (dane w tys. złotych)

Pozycja		31.03.2020	31.03.2019
A.	Aktywa trwałe	13 832,95	7 100,51
I.	Wartości niematerialne i prawne	6 693,13	5 558,41
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	385,43	0,00
III.	Należności długoterminowe	162,52	6,40
IV.	Inwestycje długoterminowe	6 366,18	1 374,55
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	225,69	161,15
B.	Aktywa obrotowe	3 424,96	6 443,94
I.	Zapasy	71,69	132,80
II.	Należności krótkoterminowe	2 512,14	2 246,38
III.	Inwestycje krótkoterminowe	110,91	3 306,04
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	730,22	758,73
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	17 257,91	13 544,45
A.	Kapitał (fundusz) własny	4 815,62	1 110,11
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	140,76	125,84
II.	Kapitał zapasowy	5 916,20	3 812,70
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	269,98
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 000,09	-2 657,35
VI.	Zysk (strata) netto	758,75	-441,06
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 442,29	12 434,34

I.	Rezerwy na zobowiązania	153,93	93,44
II.	Zobowiązania długoterminowe	2 825,51	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	7 538,94	11 788,52
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 923,90	552,37
	PASYWA RAZEM	17 257,91	13 544,45

Źródło: Emitent

Skrócony Rachunek Zysków i Strat za okres 1.01.2020 do 31.03.2020 oraz dane porównawcze za okres 1.01.2019 do 31.03.2019

Pozycja		01.01.2020 – 31.03.2020	01.01.2019 – 31.03.2019
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	6 276,02	4 118,54
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 021,69	3 859,91
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	254,33	258,63
B.	Koszty działalności operacyjnej	5 168,01	4 439,99
I.	Amortyzacja	380,03	110,32
II.	Zużycie materiałów i energii	70,79	17,07
III.	Usługi obce	4 299,71	3 953,01
IV.	Podatki i opłaty	0,00	0,87
V.	Wynagrodzenia	114,21	105,81
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	23,11	7,02
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	44,75	30,94
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	235,41	214,95
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 108,01	-321,45
D.	Pozostałe przychody operacyjne	33,02	57,23
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	49,03
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	33,02	8,20
E.	Pozostałe koszty operacyjne	22,83	82,54
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	22,83	82,54

F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 118,20	-346,76
G.	Przychody finansowe	63,75	56,61
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II.	Odsetki	63,75	56,61
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	177,35	194,30
I.	Odsetki	171,46	191,21
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV.	Inne	5,88	3,09
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	1 004,60	-484,44
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II.)	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K.	Zysk (strata) brutto (I+J)	1 004,60	-484,44
L.	Podatek dochodowy (obciążenie +, uznanie -)	245,85	0,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) netto (I+J)	758,75	-484,44

Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym za I kwartał 2020 roku

Pozycja		01.01.2020 31.03.2020	- 01.01.2019 31.03.2019	-
I.	Kapitał własny na początku okresu	4 056,02	776,39	
I.a.	Kapitał własny na początku okresu po korektach	4 056,02	776,39	
1.1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początku okresu	138,22	120,61	
a)	Zwiększenie z tytułu emisji akcji	2,53	5,23	
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00	
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	140,76	125,84	
2.1.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początku okresu	5 379,61	2 999,77	
a)	Zwiększenie	536,59	812,93	
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00	

2.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	5 916,20	3 812,70
3.1.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
a)	Zwiększenie	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4.1.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początku okresu	538,28	269,98
a)	Zwiększenie	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	538,28	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	269,98
5.1.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początku okresu	-2 000,09	-2 613,97
a)	Zwiększenie	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
5.2.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 000,09	-2 613,97
6.1.	Wynik netto	758,75	-484,44
II.	Kapitał własny na koniec okresu	4 815,62	1 110,11
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku/ pokrycia straty	4 815,62	1 110,11

Źródło: Emitent

Rachunek Przepływów Pieniężnych za okres 1.01.2020 – 31.03.2020 oraz dane porównawcze za okres 1.01.2019 – 31.03.2019

Pozycja		01.01.2020 31.03.2020	- 01.01.2019 31.03.2019	-
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 188,64	1 772,23	
I.	Zysk (Strata) netto	758,75	-484,44	
II.	Korekty razem	429,88	2 256,66	
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-728,58	-1 163,58	
I.	Wpływy	0,00	0,00	
II.	Wydatki	728,58	1 163,58	
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-792,61	-533,73	
I.	Wpływy	11,59	475,01	
II.	Wydatki	804,21	1 008,74	
D.	Przepływy pieniężne netto, razem	-332,56	74,91	
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-332,56	74,91	
D.	Środki pieniężne na początek okresu	438,72	106,83	
E.	Środki pieniężne na koniec okresu	106,16	181,74	

	- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00
--	---	-------------	-------------

Wartości wybranych wskaźników finansowych Emitenta na dzień 31.03.2020

Wskaźniki	31.03.2020	31.03.2019
DN/EBITDA LTM	2,0	12,3
DN/Aktywa	44,4%	62,7%
Płynność bieżąca	54,7%	45,4%
ROA LTM	11,6%	-3,6%
ROE LTM	51,1%	-28,2%
ROS LTM	9,5%	-3,4%
ROIC LTM	20,1%	3,4%

Źródło: Emitent

Komentarz Zarządu

Zaprezentowane wyniki finansowe za I kwartał 2019 wskazują, że sytuacja finansowa spółki uległa poprawie w stosunku do I kwartału roku poprzedniego. Przeprowadzona analiza wskaźnikowa wskazuje również na istotną poprawę efektywności prowadzonej działalności. Widoczne są efekty podejmowanych działań dotyczących m. in. redukcji zadłużenia w stosunku do generowanych zysków i do sumy aktywów. Przyczyniły się do tego takie działania jak publiczna emisja akcji serii G w roku 2019, oraz działania dotyczące zwiększenia marży operacyjnej. Powyższe działania przekładają się również na istotną poprawę wskaźników rentowności operacyjnej ROE i ROIC, przy jednoczesnym wzroście rentowności sprzedaży ROS.

Zarząd Spółki wskazuje, że Spółka będzie kontynuować działania mające na celu dalsze zwiększanie przychodów operacyjnych w tempie porównywalnym do obserwowanych w ostatnich kwartałach, tj. powyżej 50% rdr. oraz będzie dalej dążył do obniżania wskaźników zadłużenia, przy jednoczesnej poprawie parametrów finansowych, rentowności operacyjnej i ogólnej poprawie sytuacji bilansowej spółki. Jednym z planowanych w najbliższym czasie działań w kontekście finansowym jest m. in. zamiana części zobowiązań krótkoterminowych na długoterminowe.

VII. Załączniki

1. Odpis z Krajowego Rejestru Sądowego

Strona 1 z 11

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 17.06.2020 godz. 16:13:16

Numer KRS: 0000707323

Informacja odpowiadająca odpisowi pełnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Nr wpisu	1	Data dokonania wpisu	05.12.2017
Opis	REJESTRACJA W KRAJOWYM REJESTRZE SĄDOWYM		
Sygnatura aktu	PO.VIII NS-REJ.KRS/39917/17/719		
Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY POZNAŃ - NOWE MIASTO I WILDA W POZNANIU, VIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		
Nr wpisu	2	Data dokonania wpisu	05.12.2017
Opis	ZMIANA DANYCH W REJESTRZE		
Sygnatura aktu	PO.VIII NS-REJ.KRS/39917/17/719/REGON		
Oznaczenie sądu	-----		
Nr wpisu	3	Data dokonania wpisu	05.12.2017
Opis	ZMIANA DANYCH W REJESTRZE		
Sygnatura aktu	PO.VIII NS-REJ.KRS/39917/17/719/NIP		
Oznaczenie sądu	-----		
Nr wpisu	4	Data dokonania wpisu	10.04.2018
Opis	ZMIANA DANYCH W REJESTRZE		
Sygnatura aktu	PO.VIII NS-REJ.KRS/6398/18/851		
Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY POZNAŃ - NOWE MIASTO I WILDA W POZNANIU, VIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		
Nr wpisu	5	Data dokonania wpisu	16.05.2018
Opis	ZMIANA DANYCH W REJESTRZE		
Sygnatura aktu	PO.VIII NS-REJ.KRS/10057/18/444		
Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY POZNAŃ - NOWE MIASTO I WILDA W POZNANIU, VIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		
Nr wpisu	6	Data dokonania wpisu	25.06.2018
Opis	ZMIANA DANYCH W REJESTRZE		
Sygnatura aktu	RDF/186905/18/491		
Oznaczenie sądu	SYSTEM		
Nr wpisu	7	Data dokonania wpisu	25.06.2018
Opis	ZMIANA DANYCH W REJESTRZE		
Sygnatura aktu	RDF/186906/18/892		
Oznaczenie sądu	SYSTEM		
Nr wpisu	8	Data dokonania wpisu	25.06.2018
Opis	ZMIANA DANYCH W REJESTRZE		

Strona 2 z 11

Sygnatura aktu	RDF/186907/18/293		
Oznaczenie sądu	SYSTEM		
Nr wpisu	9	Data dokonania wpisu	25.06.2018
Opis	ZMIANA DANYCH W REJESTRZE		
Sygnatura aktu	RDF/186908/18/694		
Oznaczenie sądu	SYSTEM		
Nr wpisu	10	Data dokonania wpisu	13.08.2018
Opis	SPROSTOWANIE WPISU		
Sygnatura aktu	PO.VIII NS-REJ.KRS/13199/18/844		
Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY POZNAŃ - NOWE MIASTO I WILDA W POZNANIU, VIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		
Nr wpisu	11	Data dokonania wpisu	14.08.2018
Opis	ZMIANA DANYCH W REJESTRZE		
Sygnatura aktu	PO.VIII NS-REJ.KRS/19708/18/586		
Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY POZNAŃ - NOWE MIASTO I WILDA W POZNANIU, VIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		
Nr wpisu	12	Data dokonania wpisu	15.03.2019
Opis	ZMIANA DANYCH W REJESTRZE		
Sygnatura aktu	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		
Nr wpisu	13	Data dokonania wpisu	01.08.2019
Opis	ZMIANA DANYCH W REJESTRZE		
Sygnatura aktu	RDF/171639/19/452		
Oznaczenie sądu	SYSTEM		
Nr wpisu	14	Data dokonania wpisu	01.08.2019
Opis	ZMIANA DANYCH W REJESTRZE		
Sygnatura aktu	RDF/171640/19/55		
Oznaczenie sądu	SYSTEM		
Nr wpisu	15	Data dokonania wpisu	01.08.2019
Opis	ZMIANA DANYCH W REJESTRZE		
Sygnatura aktu	RDF/171640/19/456		
Oznaczenie sądu	SYSTEM		
Nr wpisu	16	Data dokonania wpisu	01.08.2019
Opis	ZMIANA DANYCH W REJESTRZE		
Sygnatura aktu	RDF/171640/19/857		
Oznaczenie sądu	SYSTEM		
Nr wpisu	17	Data dokonania wpisu	15.10.2019
Opis	ZMIANA DANYCH W REJESTRZE		
Sygnatura aktu	PO.VIII NS-REJ.KRS/18841/19/96		
Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY POZNAŃ - NOWE MIASTO I WILDA W POZNANIU, VIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		
Nr wpisu	18	Data dokonania wpisu	27.05.2020
Opis	ZMIANA DANYCH W REJESTRZE		
Sygnatura aktu	PO.VIII NS-REJ.KRS/9544/20/34		
Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY POZNAŃ - NOWE MIASTO I WILDA W POZNANIU, VIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY		

Strona 3 z 11

KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu			
Numer i nazwa pola	Nr wpisu		Zawartość
	wprow.	wykr.	
1.Oznaczenie formy prawnej	1	-	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	2	3	REGON: 301031192, NIP: ---
	3	-	REGON: 301031192, NIP: 7781460897
3.Firma, pod którą spółka działa	1	-	LEGIMI SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-	-	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	1	-	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	1	-	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu			
Numer i nazwa pola	Nr wpisu		Zawartość
	wprow.	wykr.	
1.Siedziba	1	-	kraj POLSKA, woj. WIELKOPOLSKIE, powiat POZNAŃ, gmina POZNAŃ, miejsc. POZNAŃ
2.Adres	1	-	ul. OBORNICKA, nr 330, lok. ---, miejsc. POZNAŃ, kod 60-689, poczta POZNAŃ, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	1	-	-----
4.Adres strony internetowej	1	-	WWW.LEGIMI.PL

Rubryka 3 - Oddziały			
Brak wpisów			

Rubryka 4 - Informacje o statucie				
Numer i nazwa pola	Nr kolejny w polu	Nr wpisu		Zawartość
		wprow.	wykr.	
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	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	4	-	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-

Strona 4 z 11

			KUCHLEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY UL. PIASKOWEJ 3/3 W POZNANIU, UCHWAŁA ZARZĄDU O DOOKREŚLENIU WYSOKOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, ZMIANA §4 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI
3	5	-	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	11	-	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	12	-	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.
6	17	-	22.03.2019 R., REP. A NR 1146/2019, NOTARIUSZ AGNIESZKA MROZEWICZ-KUCHLEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU - ZMIENIONO § 4 UST. 1 STATUTU. 19.06.2019 R., REP. A NR 2792/2019, NOTARIUSZ AGNIESZKA MROZEWICZ-KUCHLEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU - ZMIENIONO § 4 UST. 1 STATUTU.
7	18	-	02.12.2019 R., REP. 5112/2019, NOTARIUSZ AGNIESZKA MROZEWICZ-KUCHLEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA AGNIESZKA MROZEWICZ-KUCHLEWSKA, UL. PIASKOWA 3/3 W POZNANIU; ZMIANA § 4 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI 20.03.2020 R., REP. 1253/2020, NOTARIUSZ AGNIESZKA MROZEWICZ-KUCHLEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA AGNIESZKA MROZEWICZ-KUCHLEWSKA, UL. PIASKOWA 3/3 W POZNANIU; ZMIANA § 4 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI.

Rubryka 5			
Numer i nazwa pola	Nr wpisu		Zawartość
	wprow.	wykr.	
1.Czas, na jaki została utworzona spółka	1	-	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?	1	-	TAK
5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	1	-	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki		
Numer i nazwa pola	Nr wpisu	
		Zawartość

	wprow.	wykr.	
1.Określenie okoliczności powstania	1	-	PRZEKSZTAŁCENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	1	-	PRZEKSZTAŁCENIE SPÓŁKI "LEGIMI" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W POZNANIU W SPÓŁKĘ LEGIMI SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W POZNANIU - ZGODNIE Z UCHWAŁĄ NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI "LEGIMI" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W POZNANIU Z DNIA 10 LISTOPADA 2017 R. (REP. A NR 5423/2017, NOTARIUSZ ANNA DANIUK, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU PRZY UL. KOCHANOWSKIEGO 8A/7).
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-	-	-----
Podrubryka 1 Podmioty, z których powstała spółka			
L.p.	Numer i nazwa pola	Nr wpisu	Zawartość
		wprow.	wykr.
1	1.Nazwa lub firma	1	-
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	1	-
	3.Numer w rejestrze albo ewidencji	-	-
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję	-	-
	5.Numer REGON	1	-
	6.Numer NIP	1	-

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki			
Numer i nazwa pola	Nr wpisu		Zawartość
	wprow.	wykr.	
1.Wysokość kapitału zakładowego	1	4	111 400,00 ZŁ
	4	5	117 435,80 ZŁ
	5	12	120 608,30 ZŁ
	12	17	125 841,10 ZŁ
	17	18	138 224,80 ZŁ
	18	-	141 599,60 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	4	5	77 514,20 ZŁ
	5	-	74 341,70 ZŁ
3.Liczba akcji wszystkich emisji	1	4	1114000
	4	10	1174358
	10	12	1206083
	12	17	1258411
	17	18	1382248
	18	-	1415596

Strona 6 z 11

4. Wartość nominalna akcji	1	4	0,10 ZŁ
	4	-	0,10 ZŁ
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	1	4	111 400,00 ZŁ
	4	5	117 435,80 ZŁ
	5	12	120 608,30 ZŁ
	12	17	125 841,10 ZŁ
	17	18	138 224,80 ZŁ
	18	-	141 599,60 ZŁ
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	4	11	8 100,00 ZŁ
	11	-	12 953,40 ZŁ

Rubryka 9 - Emisja akcji				
L.p.	Numer i nazwa pola	Nr wpisu		Zawartość
		wprow.	wykr.	
1	1. Nazwa serii akcji	1	-	A
	2. Liczba akcji w danej serii	1	-	1114000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	1	-	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	1. Nazwa serii akcji	4	-	B
	2. Liczba akcji w danej serii	4	-	60358
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	4	-	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
3	1. Nazwa serii akcji	5	-	C
	2. Liczba akcji w danej serii	5	-	31725
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	5	-	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
4	1. Nazwa serii akcji	12	-	F
	2. Liczba akcji w danej serii	12	-	52328
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	12	-	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
5	1. Nazwa serii akcji	17	-	G
	2. Liczba akcji w danej serii	17	-	123837
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	17	-	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
6	1. Nazwa serii akcji	18	-	D
	2. Liczba akcji w danej serii	18	-	33748

Strona 2 z 8

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 NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓŁNIKÓW SPÓŁKI "LEGIMI" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W POZNANIU Z DNIA 10 LISTOPADA 2017 R. (REP. A NR 5423/2017, NOTARIUSZ ANNA DANIUK, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU PRZY UL. KOCHANOWSKIEGO 8A/7).
3. Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o	-----

Strona 7 z 11

3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	18	-	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
---	----	---	-----------------------------

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zmiennych				
Numer i nazwa pola	Nr kolejny w polu	Nr wpisu		Zawartość
		wprow.	wykr.	
1. Data podjęcia uchwały o emisji obligacji zmiennych i akcji wydawanych za te obligacje	1	11	-	20.06.2018

Rubryka 11			
Numer i nazwa pola	Nr wpisu		Zawartość
	wprow.	wykr.	
1. Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	1	-	NIE

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu				
L.p.	Numer i nazwa pola	Nr wpisu		Zawartość
		wprow.	wykr.	
1	1. Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	1	-	ZARZĄD
	2. Sposób reprezentacji podmiotu	1	-	W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO DO REPREZENTOWANIA SPÓŁKI I SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI UPOWAŻNIONYCH JEST DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU DZIAŁAJĄCYCH ŁĄCZNIE ALBO JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu			
	L.p.	Numer i nazwa pola		Nr wpisu
				wprow. wyk.
	1	1. Nazwisko / Nazwa lub firma	1	-
		2. Imiona	1	-
		3. Numer PESEL/REGON	1	-
		4. Numer KRS	-	-
		5. Funkcja w organie reprezentującym	1	-
		6. Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	1	-
		7. Data do jakiej została zawieszona	-	-
	2	1. Nazwisko / Nazwa lub firma	1	-
		2. Imiona	1	-

Strona 8 z 11

3.Numer PESEL/REGON	1	-	85110212796
4.Numer KRS	-	-	*****
5.Funkcja w organie reprezentującym	1	-	CZŁONEK ZARZĄDU
6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	1	-	NIE
7.Data do jakiej została zawieszona	-	-	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru				
L.p.	Numer i nazwa pola	Nr wpisu		Zawartość
		wprow.	wykr.	
1	1.Nazwa organu	1	-	RADA NADZORCZA
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu				
L.p.	Numer i nazwa pola	Nr wpisu		Zawartość
		wprow.	wykr.	
1	1.Nazwisko	1	-	GOLA
	2.Imiona	1	-	BARTŁOMIEJ WŁODZIMIERZ
	3.Numer PESEL	1	-	73022801117
2	1.Nazwisko	1	12	KOSICKI
	2.Imiona	1	12	BARTOŚZ
	3.Numer PESEL	1	12	85061302715
3	1.Nazwisko	1	12	GOŁUSZKA
	2.Imiona	1	12	BARTOŚZ WIESŁAW
	3.Numer PESEL	1	12	91050803378
4	1.Nazwisko	4	-	GRUEW
	2.Imiona	4	-	GEORGI GEORGJIEW
	3.Numer PESEL	4	-	86071618799
5	1.Nazwisko	4	12	GAWŁOWSKI
	2.Imiona	4	12	KONRAD MICHAŁ
	3.Numer PESEL	4	12	89120809098
6	1.Nazwisko	12	-	SOCZEK
	2.Imiona	12	-	ANDRZEJ WOJCIECH
	3.Numer PESEL	12	-	62081503799
7	1.Nazwisko	12	-	BELECH
	2.Imiona	12	-	KRZYSZTOF MARIUSZ
	3.Numer PESEL	12	-	70050601773
8	1.Nazwisko	12	-	SZAJEK
	2.Imiona	12	-	KRZYSZTOF ANDRZEJ
	3.Numer PESEL	12	-	84030201756

Rubryka 3 - Prokurenci

Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności				
Numer i nazwa pola	Nr kolejny w polu	Nr wpisu		Zawartość
		wprow.	wykr.	
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	1	-	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	1	-	62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI
	2	1	-	62, 03, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM URZĄDZENIAMI INFORMATYCZNYMI
	3	1	-	62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH
	4	1	-	58, 11, Z, WYDAWANIE KSIĄŻEK
	5	1	-	58, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA
	6	1	-	59, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE NAGRAŃ DŹWIĘKOWYCH I MUZYCZNYCH
	7	1	-	63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
	8	1	-	63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH
	9	1	-	71, 20, B, POZOSTAŁE BADANIA I ANALIZY TECHNICZNE

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach					
Numer i nazwa pola	Nr kolejny w polu	Nr wpisu		Data	Okres
		wprow.	wykr.		
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	6	-	25.06.2018	OD 05.12.2017 DO 31.12.2017
	2	13	-	31.07.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	7	-	*****	OD 05.12.2017 DO 31.12.2017
	2	14	-	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	8	-	*****	OD 05.12.2017 DO 31.12.2017
	2	15	-	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	9	-	*****	OD 05.12.2017 DO 31.12.2017
	2	16	-	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej

Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Strona 10 z 11

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy		
Numer i nazwa pola	Nr wpisu	
	wprow.	wykr.
1. Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	1	-
		31.12.2017

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego
Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej 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

Strona 11 z 11

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych , o postępowaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 17.06.2020
adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl

2. Statut Emitenta

Załącznik do Uchwały nr 01
Rady Nadzorczej Legimi S.A. w Poznaniu
z dnia 20³ marca 2020 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,



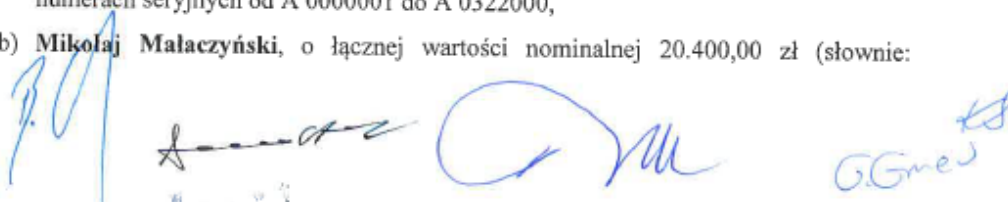
G. Gwied

- 58.21.Z Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych,
 - 58.29.Z Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania,
 - 59.20.Z Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych,
 - 60.10.Z Nadawanie programów radiofonicznych,
 - 60.20.Z Nadawanie programów telewizyjnych ogólnodostępnych i abonamentowych,
 - 62.01.Z Działalność związana z oprogramowaniem,
 - 62.02.Z Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
 - 62.03.Z Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
 - 62.09.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
 - 63.11.Z Przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
 - 63.12.Z Działalność portali internetowych,
 - 63.91.Z Działalność agencji informacyjnych,
 - 63.99.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
 - 71.20.B Pozostałe badania i analizy techniczne,
 - 72.19.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
 - 73.11.Z Działalność agencji reklamowych,
 - 73.12.D Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach,
 - 73.20.Z Badanie rynku i opinii publicznej,
 - 74.90.Z Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - 90.03.Z Artystyczna i literacka działalność twórcza.
 - 96.09.Z Pozostała działalność usługowa gdzie indziej niesklasyfikowana,
6. Jeżeli prowadzenie działalności w którymkolwiek ze wskazanych powyżej przedmiotów działalności wymaga uzyskania koncesji, zezwolenia bądź innej decyzji wydawanej przez właściwy organ administracji publicznej, Spółka podejmie działalność w tym zakresie po ich uzyskaniu.
7. Z zachowaniem właściwych przepisów prawa, uchwały Walnego Zgromadzenia dotyczące zmiany przedmiotu działalności Spółki nie wymagają dla swej ważności wykupu akcji od tych akcjonariuszy, którzy nie wyrażają zgody na zmianę.


G.Gmies

Kapitał zakładowy, akcje, prawa akcjonariuszy**§ 4.**

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 141.599,60 zł (sto czterdzieści jeden tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych 60/100) i dzieli się na 1.415.996 (jeden milion czterysta piętnaście tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt sześć) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, w tym:
 - a) 1.114.000 (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 (dziesięć groszy) każda akcja,
 - b) 60.358 (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 (dziesięć groszy) każda akcja,
 - c) 31.725 (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 (dziesięć groszy) każda akcja,
 - d) 33.748 (trzydzieści trzy tysiące siedemset czterdzieści osiem) akcji zwykłych imiennych serii D o numerach od D 00001 do D 33748 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
 - e) 52.328 (pięćdziesiąt dwa tysiące trzysta dwadzieścia osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii F o numerach od F 00001 do F 52328 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
 - f) 123.837 (słownie: sto dwadzieścia trzy tysiące osiemset trzydzieści siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii G o numerach od G 000001 do G 123837 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.
2. Nadwyżka wartości bilansowej majątku Spółki ustalonej na dzień przekształcenia nad wartością nominalną wyemitowanych akcji odniesiona jest na kapitał zapasowy.
3. Akcje pierwszej emisji, oznaczone jako akcje serii A, objęte zostały przez następujące podmioty:
 - a) „SpeedUp Investments LI Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna” z siedzibą w Poznaniu, o łącznej wartości nominalnej 32.200,00 zł (słownie: trzydzieści dwa tysiące dwieście złotych) o numerach seryjnych od A 0000001 do A 0322000,
 - b) **Mikołaj Małaczyński**, o łącznej wartości nominalnej 20.400,00 zł (słownie:



dwadzieścia tysięcy czterysta złotych) o numerach seryjnych od A 0322001 do A 0526000,

c) **Mateusz Frukacz**, o łącznej wartości nominalnej 20.600,00 zł (słownie: dwadzieścia tysięcy sześćset złotych) o numerach seryjnych od A 0526001 do A 0732000,

d) **Miłosz Kmiecniak**, o łącznej wartości nominalnej 1.600,00 zł (słownie: jeden tysiąc sześćset złotych) o numerach seryjnych od A 0732001 do A 0748000,

e) **Jakub Pawłowski**, o łącznej wartości nominalnej 3.200,00 zł (słownie: trzy tysiące dwieście złotych) o numerach seryjnych od A 0748001 do A 0780000,

f) **Piotr Kryger** o łącznej wartości nominalnej 3.200,00 zł (słownie: trzy tysiące dwieście złotych) o numerach seryjnych od A 0780001 do A 0812000,

g) **Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych Venture Capital SATUS** o łącznej wartości nominalnej 30.200,00 zł (słownie: trzydzieści tysięcy dwieście złotych) o numerach seryjnych od A 0812001 do A 1114000,

i pokryte w całości majątkiem Spółki przekształcanej pod firmą „Legimi” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu w postaci przedsiębiorstwa tej spółki.

4. Spółka może emitować akcje imienne i akcje na okaziciela. Na każdą akcję przysługuje jeden głos na Walnym Zgromadzeniu.
5. Spółka może emitować obligacje uprawniające do objęcia akcji emitowanych przez spółkę w zamian za te obligacje (Obligacje zamienne).
6. Spółka może emitować akcje uprzywilejowane.
7. Akcje mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.
8. Kapitał zakładowy może być pokrywany wkładami pieniężnymi lub niepieniężnymi.
9. Akcje Spółki mogą być umarzane dobrowolnie na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia. Umrzenie 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 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 20.06.2021 r.

§ 5.

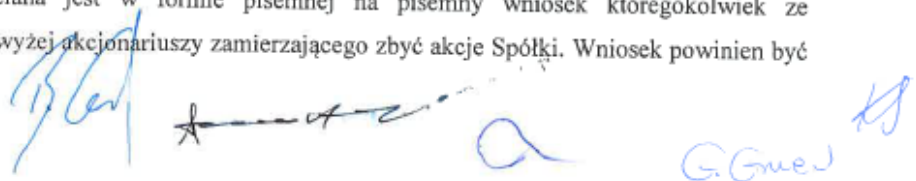
1. Akcjonariusze mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby


G. Gmew

- posiadanych akcji (prawo poboru).
2. Prawo poboru należy wykonać najpóźniej w terminie miesiąca od dnia otrzymania od Spółki wezwania do jego wykonania. Wezwanie do wykonania prawa poboru, Zarząd przesyła wszystkim akcjonariuszom jednocześnie, za pomocą listów poleconych, na adresy wskazane w Księdze Udziałów.
 3. W interesie Spółki Walne Zgromadzenie może pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części. Uchwała Walnego Zgromadzenia wymaga większości co najmniej 8/10 głosów. Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Zarząd przedstawia Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji bądź sposób jej ustalenia.
 4. Wyłączenie prawa poboru w stosunku do danego akcjonariusza nie następuje w sytuacji, gdy:
 - a. akcjonariusz ten głosował przeciw uchwale w sprawie wyłączenia prawa poboru, lub
 - b. akcjonariusz był nieobecny na Walnym Zgromadzeniu, a zwołanie Walnego Zgromadzenia było wadliwe albo uchwała została powzięta w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.
 5. Kapitał zakładowy Spółki może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji.
 6. Podwyższenie kapitału zakładowego wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością 8/10 głosów oddanych, przy czym za jej przyjęciem głos oddać muszą akcjonariusze posiadający zgodnie z art. 354 KSH uprawnienie osobiste: 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 nabywcy (imię i nazwisko, adres zamieszkania, telefon kontaktowy, adres e-mail).
3. Ograniczenia dotyczące zbywania akcji określone w niniejszej Umowie Spółki nie znajdują zastosowania w przypadku gdy wszyscy akcjonariusze Spółki uzgodnią w formie pisemnej pod rygorem nieważności, że poszczególne transakcje lub poszczególne akcje imienne zostaną wyłączone z wyżej wymienionych ograniczeń. Przez zbycie akcji w rozumieniu statutu Spółki uznaje się jakiekolwiek przeniesienie lub obciążenie praw korporacyjnych pod jakimkolwiek tytułem prawnym lub bez tytułu, w tym pod tytułem darmym, na rzecz jakiegokolwiek podmiotu, w tym zarówno osoby fizycznej, jak i osoby prawnej, jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej, jak również każdej konstrukcji powierniczej o charakterze trustu, family office, niezależnie od formy prawnej lub organizacyjnej lub miejsca siedziby lub miejsca prowadzenia działalności.

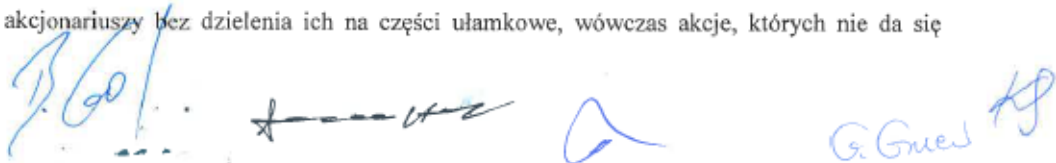
§ 7.

1. W przypadku, gdy którykolwiek z akcjonariuszy zamierza zbyć swoje akcje imienne w spółce („Akcjonariusz Zbywający”) osobie trzeciej, która nie jest akcjonariuszem spółki („Proponowany Nabywca”), każdy inny akcjonariusz („Pozostały Akcjonariusz”), będzie miał prawo pierwszeństwa nabycia tychże akcji, na warunkach określonych w poniższych postanowieniach („**Prawo pierwszeństwa nabycia**”). przez Pozostałego Akcjonariusza strony rozumieją każdego innego niż Akcjonariusz Zbywający akcjonariusza spółki.
2. Akcjonariusz Zbywający powiadomi Pozostałego Akcjonariusza, listem poleconym za potwierdzeniem odbioru (wysłanym na adres znajdujący się w księdze akcyjnej posiadanej przez Zarząd Spółki) o zamiarze zbycia swoich akcji w spółce na rzecz Proponowanego Nabywcy w formie pisemnego oświadczenia („oferta zbycia”), zawierającego:
 - a) liczbę akcji, które zamierza zbyć („Akcje Zbywane”), tytuł pod jakim ma nastąpić

zbycie Akcji Zbywanych, cenę za jaką zamierza zbyć Akcje Zbywane na rzecz Proponowanego Nabywcy – w przypadku zamiaru sprzedaży Akcji Zbywanych lub wartości Akcji Zbywanych – w przypadku transakcji innej niż sprzedaż („Określona Cena”), informacje o osobie Proponowanego Nabywcy (imię i nazwisko, adres zamieszkania, telefon kontaktowy, adres e-mail),

- b) ofertę zbycia wszystkich Akcji Zbywanych za Określoną Cenę na zasadach opisanych w poniższych postanowieniach.
3. Pozostały Akcjonariusz będzie miał prawo do przyjęcia oferty zbycia w ciągu 21 (słownie: dwudziestu jeden) dni kalendarzowych od daty jej otrzymania, poprzez złożenie Akcjonariuszowi Zbywającemu oświadczenia w odpowiedniej formie („oświadczenie o przyjęciu oferty zbycia”), przy czym oferta zbycia może być przyjęta tylko i wyłącznie w całości i bez jakichkolwiek zastrzeżeń. Pozostały Akcjonariusz ma prawo wskazać na piśmie inny podmiot, który nabędzie akcje odpowiednio w jego miejsce bądź do wskazania, że część akcji zostanie nabyta przez inny podmiot, a część zostanie nabyta przez Pozostałego Akcjonariusza.
 4. Pozostały Akcjonariusz, który przyjął ofertę zbycia („Akcjonariusz Akceptujący”), nabywa wszystkie akcje zbywane od Akcjonariusza Zbywającego. W przypadku, kiedy Akcjonariuszy Akceptujących jest więcej niż jeden, akcjonariusze ci nabywają akcje proporcjonalnie do posiadanych przez siebie liczby akcji w kapitale zakładowym spółki.
 5. Przeniesienie Akcji Zbywanych na Akcjonariusza Akceptującego nastąpi w dniu dokonania zapłaty Określonej Ceny, zaś zapłata Określonej Ceny nastąpi w ciągu 7 (słownie: siedmiu) dni kalendarzowych od daty otrzymania przez Akcjonariusza Zbywającego Oświadczenia o Przyjęciu Oferty Zbycia. Akcjonariusz Akceptujący, który nie zapłaci Określonej Ceny w terminie, zobowiązany będzie do uiszczenia Określonej Ceny wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie. Jeżeli opóźnienie w zapłacie Określonej Ceny będzie dłuższe niż 14 (czternaście) dni kalendarzowych od terminu zapłaty, wówczas Akcjonariusz Zbywający będzie mógł odstąpić od umowy zawartej z danym Akcjonariuszem Akceptującym.
 6. Zbycie akcji Proponowanemu Nabywcy jest możliwe w przypadku, gdy pozostali akcjonariusze nie skorzystają z Prawa pierwszeństwa nabycia, zgodnie z procedurą opisaną powyżej lub złożą oświadczenie o niekorzystaniu z Prawa pierwszeństwa nabycia lub Akcjonariusz Zbywający odstąpi od umowy zawartej z danym Akcjonariuszem Akceptującym z powodu braku zapłaty Określonej Ceny.
 7. Jeżeli z proporcji będzie wynikało, że akcje, których nie da się podzielić pomiędzy akcjonariuszy bez dzielenia ich na części ułamkowe, wówczas akcje, których nie da się



podzielić zgodnie z przyjętymi proporcjami, będzie mógł nabyć Akcjonariusz, który wyraził wolę skorzystania z Prawa pierwszeństwa nabycia i posiada najmniej akcji w Spółce.

8. Prawo pierwszeństwa nabycia nie stanowi prawa pierwokupu w rozumieniu art. 596 i następnych kodeksu cywilnego.

Gospodarka finansowa Spółki

§ 8.

1. W Spółce istnieją następujące kapitały i fundusze:
 - a) kapitał zakładowy,
 - b) kapitał zapasowy,
 - c) inne kapitały i fundusze, których utworzenie jest obowiązkowe na mocy obowiązujących przepisów prawa,
2. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.
3. O utworzeniu kapitałów rezerwowych, jak też o każdorazowym ich użyciu lub likwidacji rozstrzyga Walne Zgromadzenie.
4. Walne Zgromadzenie decyduje także o użyciu kapitału zapasowego.
5. Jeżeli zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia akcjonariuszom ma być wypłacona dywidenda, 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


G. Gmies

§ 10.

1. Zarząd Spółki składa się z dwóch członków, w tym z Prezesa Zarządu.
2. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Jeden z Członków Zarządu będzie pełnił funkcję Prezesa Zarządu. W przypadku Zarządu wieloosobowego do reprezentowania Spółki i składania oświadczeń w imieniu Spółki upoważnionych jest dwóch członków Zarządu działających łącznie albo jeden członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.
3. *(uchylony)*
4. W skład Zarządu może być powołana tylko osoba fizyczna, posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych.
5. Członkowie Zarządu są powoływani na wspólną, trwającą pięć lat, kadencję.
6. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy ich urzędowania, przy czym mandat trwa przynajmniej pięć pełnych lat obrotowych. Mandat członka zarządu wygasa wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu zarządu.
7. Jeżeli w trakcie trwania kadencji Zarządu dokonano wyboru uzupełniającego lub rozszerzającego, mandat nowo powołanego członka Zarządu wygasa równocześnie z mandatami pozostałych członków Zarządu.
8. Członek Zarządu może być odwołany wyłącznie w ciągu pięciu miesięcy, od dnia zaistnienia następujących przypadków (przy czym w przypadku każdego zajścia przypadku uzasadniającego odwołanie, termin pięciomiesięczny rozpoczyna bieg od nowa):
 - dopuszcza się działania na szkodę Spółki,
 - gdy dopuści do naruszania lub niewykonywania przyjętych przez Walne Zgromadzenie uchwał, pod warunkiem, że podjęte uchwały nie naruszają powszechnie obowiązujących przepisów prawa;
 - gdy dopuści do naruszania lub niewykonywania umów lub porozumień zawartych przez wszystkich akcjonariuszy, pod warunkiem, że zawarte umowy lub porozumienia nie naruszają obowiązujących przepisów prawa oraz będą znane członkowi zarządu.

§ 11.

1. Zarząd reprezentuje Spółkę, kieruje jej działalnością oraz zajmuje się wszelkimi sprawami, które nie są zastrzeżone do kompetencji pozostałych władz Spółki.
2. W przypadku Zarządu wieloosobowego decyzje w ramach prowadzenia spraw spółki zapadają w drodze uchwały podejmowanej bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.
3. Posiedzenia Zarządu zwołuje Prezes Zarządu z własnej inicjatywy, ilekroć uzna to za wskazane, bądź na wniosek Członka Zarządu.



4. Uchwały Zarządu mogą być podjęte, jeżeli wszyscy członkowie zostali zawiadomieni o posiedzeniu w taki sposób, że mogli zapoznać się z treścią zawiadomienia, w szczególności przesłanego faxem bądź pocztą elektroniczną co najmniej na 3 dni przed terminem planowanego posiedzenia. W zaproszeniu na posiedzenie należy oznaczyć dzień, godzinę, miejsce oraz przedmiot posiedzenia.
5. Przewodniczącym posiedzenia jest Prezes Zarządu, a w razie jego nieobecności inny Członek Zarządu.
6. Szczegółowy tryb działania Zarządu określa Regulamin Zarządu, w razie jego uchwalenia przez Radę Nadzorczą.
7. Zarząd Spółki sporządza i przedstawia Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia budżet operacyjny na następny rok obrotowy nie później niż na 30 dni przed rozpoczęciem tego roku obrotowego.
8. Zarząd sporządza i przedstawia Radzie Nadzorczej celem wyrażenia opinii:
 - a. roczne sprawozdanie finansowe Spółki oraz sprawozdanie zarządu z działalności w danym roku obrotowym wraz z wnioskiem dotyczącym podziału zysku bądź pokrycia straty w terminie 90 dni od dnia zakończenia roku obrotowego;
 - b. sprawozdanie z realizacji kluczowych zadań z budżetu operacyjnego Spółki w terminie 30 dni od dnia zgłoszenia żądania przez Radę Nadzorczą lub Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
9. Zarząd sporządza i przedstawia Radzie Nadzorczej do 25-ego dnia pierwszego miesiąca upływającego po każdym kwartale kalendarzowym raportu za poprzedni kwartał działalności Spółki obejmujący:
 - a. podsumowanie prowadzonej działalności Spółki;
 - b. wskazanie znaczących wydarzeń lub zdarzeń nadzwyczajnych (o nietypowym charakterze), które zaszły w Spółce;
 - c. wskazanie istotnych zdarzeń, które przewiduje się, że mogą wystąpić w najbliższej przyszłości w Spółce;
 - d. kwartalne sprawozdanie finansowe (w układzie zgodnym z budżetem);
 - e. liczbę pracowników;
 - f. liczbę nowo utworzonych miejsc pracy od dnia przekazania poprzedniego raportu w podziale na kobiety i mężczyzn.
10. Zarząd będzie niezwłocznie informował Radę Nadzorczą o nadzwyczajnych zmianach sytuacji finansowej i prawnej Spółki.

§ 12.


G. Guev

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 „Legimi” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę Legimi Spółka Akcyjna pozostają w mocy.

§ 14.

W umowach między Spółką a członkami Zarządu oraz w sporach z nim Spółka jest reprezentowana przez Radę Nadzorczą, w ten sposób, że Rada Nadzorcza uchwałą wyraża zgodę na treść umowy z członkami Zarządu, a do czynności podpisania umowy deleguje ze swego składu jednego lub kilku członków. Spółka może być również reprezentowana przez pełnomocnika powołanego uchwałą Walnego Zgromadzenia większością dwóch trzecich głosów.

Rada Nadzorcza

§ 15

1. Rada Nadzorcza Spółki składa się z od trzech do sześciu członków, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Liczbę członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie. Do pierwszej Rady Nadzorczej powołane zostaną 3 (trzy) osoby.
2. Rada Nadzorcza będzie powoływana i odwoływana w następujący sposób:
 - a) Mikołajowi Małaczyńskiemu oraz Mateuszowi Frukaczowi przysługuje uprawnienie osobiste zgonie 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 wyboru członków Rady Nadzorczej w trybie pkt. a) albo b), albo c) niniejszego ustępu, jest wyłączona z głosowania nad wyborem pozostałych członków Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenia, a przy obliczaniu kworum niezbędnego do podjęcia uchwały jej głosów nie uwzględnia się;
- e) Członek Rady Nadzorczej może zostać w każdej chwili odwołany uchwałą Walnego Zgromadzenia, przy czym odwołanie Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczących wymaga, aby za uchwałą o odwołaniu 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

G. Gmeu

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.

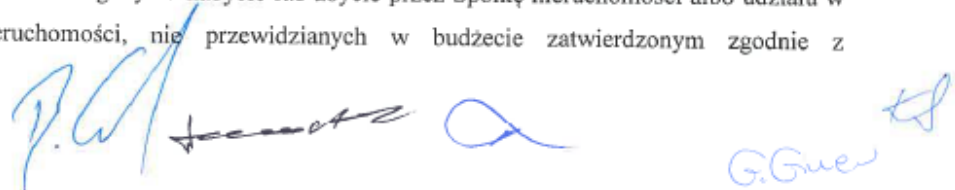


§ 18.

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;
 - 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;


G. Gmew

- i) wyrażanie zgody na wystawienie lub awalowanie przez Spółkę weksli, nie przewidzianych w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki;
- j) wyrażanie zgody na ustanowienie zastawu, hipoteki, przewłaszczenia na zabezpieczenie i innych obciążeń majątku Spółki, nie przewidzianych w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki;
- k) wyrażanie zgody na emisję instrumentów dłużnych przez Spółkę, nie przewidzianych w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki;
- l) wyrażanie zgody na nabycie, objęcie lub zbycie przez Spółkę udziałów lub akcji w innych spółkach oraz na przystąpienie Spółki do innych przedsiębiorców;
- m) wyrażanie zgody na zbycie składników majątku Spółki, których wartość przekracza 10% wartości księgowej netto środków trwałych, odpowiednio Spółki, z wyłączeniem zapasów zbywalnych w ramach normalnej działalności. Wartość księgową netto środków trwałych określa się na podstawie ostatniego zatwierdzonego bilansu Spółki na koniec roku obrotowego;
- n) wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie przez Spółkę majątkowych praw autorskich lub innych praw własności intelektualnej lub przemysłowej, w szczególności praw do kodów źródłowych oprogramowania i znaków towarowych, nie przewidzianych w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki, o łącznej wartości przekraczającej w jednym roku obrotowym kwotę 50.000 złotych;
- o) wyrażanie zgody na zawieranie umów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu, akcjonariuszami Spółki lub podmiotami powiązanymi z którymkolwiek z członków Zarządu Spółki;
- p) wyrażanie zgody na zawieranie umów pomiędzy Spółką a członkami Rady Nadzorczej Spółki; w głosowaniu nad uchwałą Rady Nadzorczej w tym przedmiocie nie uczestniczy członek Rady Nadzorczej Spółki, którego dana umowa dotyczy;
- q) wyrażanie zgody na zawarcie jakiegokolwiek 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



Handwritten signatures in blue ink, including a large signature on the left, a signature in the middle, and a signature on the right that appears to read 'G. Gueu'.

postanowieniami Statutu Spółki;

- t) wyrażanie zgody na utworzenie i likwidację oddziałów Spółki;
 - u) zatwierdzanie przedstawianych przez Zarząd systemów motywacyjnych obowiązujących względem pracowników Spółki;
 - v) do zbycia, nabycia lub obciążenia nieruchomości nie jest wymagana zgoda Walnego Zgromadzenia, natomiast jest potrzebna zgoda Rady Nadzorczej.
3. Biegły rewident jest powoływany przez Radę Nadzorczą, w celu zbadania sprawozdania finansowego oraz innych dokumentów, które mogą być wymagane do prawidłowego odbycia Walnego Zgromadzenia.
 4. Członkowie Rady Nadzorczej będą pełnili swoje funkcje nieodpłatnie, chyba że Walne Zgromadzenia na podstawie uprawnienia zawartego w § 16 ust. 3 przyzna im wynagrodzenie z tytułu pełnionej funkcji.
 5. W zakresie nieuregulowanym przez niniejszy Statut, tryb działania Rady Nadzorczej i sposób wykonywania przez nią czynności określa regulamin Rady Nadzorczej, który może być uchwalony przez Radę Nadzorczą.

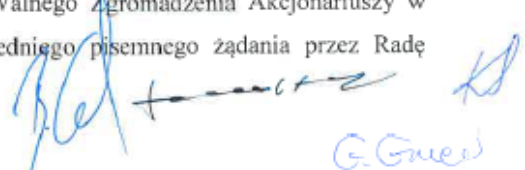
Walne Zgromadzenie

§ 19.

1. Walne Zgromadzenia mogą być zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy odbywają się w siedzibie Spółki lub w Poznaniu. Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy mogą odbyć się również w Krakowie lub w Warszawie, po uprzedniej akceptacji miejscowości przez Radę Nadzorczą, a w przypadku, gdy akcje Spółki podlegać będą obrotowi na giełdzie, również w miejscowości będącej siedzibą giełdy prowadzącej rynek regulowany, na którym 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



Nadzorcą.

4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje się w przypadkach określonych w Kodeksie spółek handlowych, a także uchwały można powziąć pomimo braku formalnego zwołania Walnego Zgromadzenia, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia zgromadzenia albo wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.

§ 21.

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są większością 8/10 głosów oddanych, przy obecności na Walnym Zgromadzeniu osób reprezentujących co najmniej 3/4 kapitału zakładowego Spółki („Kworum”), chyba że bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa wymagają dla powzięcia danej uchwały wyższej większości bądź Kworum lub przepisy niniejszej umowy nie wskazują dodatkowych warunków do podjęcia uchwały.
2. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy podejmowanie uchwał w następujących sprawach:
 - a. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki,
 - b. podział zysku i pokrycie strat po rozpatrzeniu wniosków Zarządu,
 - c. udzielenie Członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywania obowiązków,
 - d. zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nim ograniczonego prawa rzeczowego,
 - e. połączenie, przekształcenie, podział, rozwiązanie lub likwidacja Spółki,
 - f. uchwała o podwyższeniu lub obniżeniu kapitału zakładowego spółki;
 - g. zmiana Statutu Spółki,
 - h. umorzenie akcji;
 - i. tworzenie i znoszenie funduszy celowych,
 - j. likwidacja oraz powołania likwidatorów,
 - k. w innych sprawach przekazanych do kompetencji Walnego Zgromadzenia przepisami prawa lub postanowieniami Umowy Spółki;

przy czym, przy podejmowaniu uchwał w sprawie podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego Spółki, w sprawie likwidacji Spółki, konieczne jest oddanie głosu „za” przez 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 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.

Wojciech Pietuch

A. G. G. G.

G. G. G. G.
K. H. G. G.

Wojciech Pietuch

3) Warunki Emisji

Załącznik nr 1 do uchwały Zarządu Legimi S.A. nr 1 z dnia 30 czerwca 2020 r.

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII Z EMITOWANYCH PRZEZ LEGIMI SPÓŁKĘ AKCYJNĄ Z SIEDZIBĄ W POZNANIU

Niniejszy dokument, sporządzony w Poznaniu, dnia 30 czerwca 2020 r. i określa warunki emisji obligacji serii Z, emitowanych przez **LEGIMI spółka akcyjna** z siedzibą w Poznaniu.

§ 1

PODSTAWOWE DANE O EMISJI

1. Obligacje, do których mają zastosowanie niniejsze warunki emisji obligacji serii Z, są emitowane na podstawie:
 - a) art. 2 pkt 1 Ustawy o Obligacjach,
 - b) decyzji Emitenta o emisji Obligacji: uchwały Zarządu Legimi S.A. z dnia 30 czerwca 2020 r. w przedmiocie emisji obligacji serii Z.
2. Obligacje serii Z będą oferowane w trybie art. 33 pkt 1) Ustawy o Obligacjach, tj. w trybie oferty publicznej papierów wartościowych, o której mowa w art. 2 lit. d rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (Dz.Urz. UE L 168 z 30.06.2017, str. 12), na podstawie memorandum informacyjnego na podstawie art. 37b Ustawy o Ofercie.
3. Treść memorandum informacyjnego nie wymaga zatwierdzenia przez KNF na podstawie art. 37b Ustawy o Ofercie.
4. Podstawowe dane dotyczące emisji:

Emitent:	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 141.599,60 złotych całkowicie opłaconym oraz numerem NIP 7781460897 i REGON 301031192
Strona internetowa Emitenta	biz.legimi.com
Oznaczenie serii Obligacji	Z
Liczba emitowanych Obligacji	od 500 (pięćset) do 2.500 (dwa tysiące pięćset)
Wartość nominalna 1 Obligacji	1.000 PLN (jeden tysiąc złotych)



Załącznik nr 1 do uchwały Zarządu Legimi S.A. nr 1 z dnia 30 czerwca 2020 r.

Łączna wartość nominalna Obligacji proponowanych do nabycia	od 500.000 zł (pięćset tysięcy złotych) do 2.500.000 zł (dwa miliony pięćset tysięcy złotych)
Cena Emisyjna Obligacji	1.000 zł (jeden tysiąc złotych)
Oprocentowanie	stałe – w wysokości 6,75 % w skali roku
Dzień płatności odsetek	Co trzy miesiące, począwszy od Dnia Przydziału
Dzień Emisji	17 lipca 2020 r.
Dzień Wykupu	17 lipca 2022 r.

§ 2

DEFINICJE

W niniejszych Warunkach Emisji terminy pisane wielką literą mają następujące znaczenie:

Abonament	Umowa zawarta przez Emitenta z użytkownikiem serwisu Legimi, na podstawie której użytkownik uzyskuje dostęp do treści elektronicznych (ebooków i audiobooków) udostępnionych przez Emitenta w zamian za comiesięczną opłatę.
Agent emisji	Dom Maklerski Navigator S.A. z siedzibą w Warszawie ul. Twarda 18, 00-105 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 nr KRS 0000274307, NIP 1070006735; REGON: 140871261, z kapitałem zakładowym w wysokości 1.400.000,00 zł, opłaconym w całości
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 zabezpieczeń.
Cena emisyjna	Cena, po jakiej oferowane 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 emisji obligacji, który jest tożsamy z Dniem Przydziału.
Dzień Płatności Odsetek	Przypada na ostatni dzień okresu odsetkowego lub dzień wykupu. 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 § 11 i 12 niniejszych Warunków Emisji.
Dzień Przydziału	Dzień przydziału Obligacji na rzecz inwestorów, który zostanie dokonywany przez Zarząd Emitenta w dniu 17 lipca 2020 r.



Załącznik nr 1 do uchwały Zarządu Legimi S.A. nr 1 z dnia 30 czerwca 2020 r.

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 17 lipca 2022 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 141.599,60 złotych całkowicie opłaconym oraz numerem NIP 7781460897 i REGON 301031192
Ewidencja	Ewidencja osób uprawnionych z Obligacji, o której mowa w art. 7a ust. 7a Ustawy o obrocie
Formularz Zapisu	Formularz składany przez Inwestora w ramach publicznej subskrypcji obligacji wskazujący m.in. liczbę obligacji objętych zapisem
Inwestor	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, składająca Formularz Zapisu.
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 (tj. Dz.U. z 2019 r. poz. 1145)
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego z siedzibą w Warszawie, przy ul. Pięknej 20, 00-549 Warszawa.
KPC	Ustawa z dnia 17 listopada 1964 r. - Kodeks postępowania cywilnego (tj. Dz.U. z 2019 r. poz. 1460)
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (tj. Dz.U. z 2019 r. poz. 505)
Memorandum Informacyjne, Memorandum	Dokument sporządzony w związku z Ofertą Publiczną Obligacji na podstawie 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. 2013 poz. 988)

Załącznik nr 1 do uchwały Zarządu Legimi S.A. nr 1 z dnia 30 czerwca 2020 r.

Obligacje	Zabezpieczone obligacje zwykłe na okaziciela serii Z wyemitowane przez Emitenta na podstawie uchwały Zarządu Emitenta oraz Warunków Emisji.
Obligatariusz	Oznacza podmiot wskazany w Ewidencji jako uprawniony z Obligacji, a po rejestracji Obligacji w KDPW - posiadacza Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje lub osobę wskazaną podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako osobę uprawnioną z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym lub podmiot, na którego rzecz Obligacje zapisane są w Rejestrze Sponsora Emisji.
Odsetki	Świadczenie pieniężne, o którym mowa w § 7 i 8 niniejszych Warunków Emisji.
Oferta Publiczna, Publiczna Oferta, Oferta	Oferta publiczna Obligacji przeprowadzana na podstawie Memorandum Informacyjnego.
Oferujący	Dom Maklerski INC S.A. z siedzibą w Poznaniu, ul. Krasińskiego 16, 60-830 Poznań, KRS: 0000371004
Okres Odsetkowy	Okres od Dnia Przydziału (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 do żądania przedterminowego wykupu Obligacji zgodnie z § 11 Warunków Emisji
Przypadek Naruszenia	Przypadek naruszenia warunków emisji Obligacji, określonych w Memorandum Informacyjnym i Warunkach Emisji Obligacji serii Z
Rachunek Obligacji	Oznacza Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy lub Rejestr Sponsora Emisji lub Ewidencję
Rachunku Papierów Wartościowych	Rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 Ustawy o obrocie, na którym zapisane zostaną Obligacje w rozumieniu art. 5a Ustawy o obrocie, należący do Obligatariusza
Rachunek Zbiorczy	Oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o obrocie, na którym zostały zapisane prawa z Obligacji
Rejestr Sponsora Emisji	Rejestr prowadzony przez Sponsora Emisji zgodnie z Regulacjami KDPW
Sponsor Emisji	Oznacza sponsora emisji w rozumieniu Regulacji KDPW, którą to funkcję dla Obligacji pełnić będzie Agent Emisji
Umowa Zastawu	Umowa zastawu rejestrowego na Przedmiocie Zastawu
Ustawa o Obligacjach	Ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (tj. Dz.U. z 2018 r. poz. 483)
Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tj. Dz.U. z 2019 r. poz. 623)
Ustawa o Ofercie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego



Załącznik nr 1 do uchwały Zarządu Legimi S.A. nr 1 z dnia 30 czerwca 2020 r.

	systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. z 2019 r. poz. 623)
Ustawa o zastawie rejestrowym	Ustawa z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (tj. Dz.U. z 2018 r. poz. 2017)
Warunki Emisji	Niniejsze warunki emisji obligacji
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, 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	<p>Zbiór istniejących i przyszłych praw oraz ruchomości Spółki, o zmiennym składzie, stanowiących całość gospodarczą, składający się z następujących elementów:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Prawa do przepływów pieniężnych z zawartych umów terminowych • Prawa do przepływów pieniężnych z kontynuowanych umów terminowych • Prawa do przepływów pieniężnych z umów na czas nieokreślony z jednomiesięcznym terminem wypowiedzenia, • Prawa do przepływów pieniężnych z umów na czas nieokreślony z jednomiesięcznym terminem wypowiedzenia <p>do wysokości 150% wartości nominalnej Obligacji, przy czym pierwszeństwo zaspokojenia z przedmiotu zabezpieczenie przysługiwać będzie obligatariuszom uprawnionym z obligacji serii T (wartość nominalna 0,271 mln zł)¹, obligacji serii U (wartość nominalna 2,585 mln zł), obligacji serii W (wartość nominalna 2,179 mln zł) oraz obligacji serii Y (wartość nominalna 1,5 mln zł).</p>
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 § 17 Warunków Emisji.

Interpretacja:

- 1) Wszelkie odniesienia w Warunkach Emisji do przepisu prawa należy interpretować jako odniesienia do treści tego przepisu z każdorazowymi zmianami lub, w razie jego uchylenia

¹ Obligacje serii T zostały wykupione przez Emitenta w dniu 26 czerwca 2020 roku, jednak na dzień sporządzenia niniejszych Warunków Emisji nie zostało zdjęte ustanowione na nich zabezpieczenie

Załącznik nr 1 do uchwały Zarządu Legimi S.A. nr 1 z dnia 30 czerwca 2020 r.

lub utraty mocy obowiązującej, do przepisu który go uchylił albo który reguluje zasadniczo taką samą materię jak przepis uchylony.

- 2) Terminy zdefiniowane w liczbie pojedynczej zachowują (odpowiednio do formy gramatycznej) znaczenie w razie ich użycia w liczbie mnogiej.
- 3) Wszelkie odniesienia w Warunkach Emisji odnoszące się do czasu należy interpretować jako odniesienia do czasu urzędowego obowiązującego w Polsce.

§ 3

POSTANOWIENIA OGÓLNE

1. Na podstawie każdej Obligacji Emitent jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego nieodwołalnie i bezwarunkowo do spełnienia świadczeń pieniężnych określonych w niniejszych Warunkach Emisji.
2. Obligacje nie będą miały formy dokumentu i będą zarejestrowane w KDPW.
3. Prawa z Obligacji powstaną z chwilą ich zapisania po raz pierwszy w Ewidencji prowadzonej przez Agenta Emisji lub na Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczym, w zależności od tego które z tych zdarzeń wystąpi wcześniej. Posiadaczem Obligacji jest osoba wskazana jako posiadacz Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje albo osoba uprawniona z Obligacji zapisanych w Ewidencji lub na Rachunku Zbiorczym, zgodnie z Ustawą o Obrocie. Rejestracja Obligacji w Depozycie zostanie dokonana przez Agenta Emisji w terminie 2 dni roboczych od dnia otwarcia Ewidencji.
4. Obligacje serii Z są obligacjami na okaziciela niemającymi formy dokumentu i będą podlegały rejestracji w KDPW.
5. W razie subskrybowania przez Inwestorów mniej niż 500 (pięćset) Obligacji - emisja nie dochodzi do skutku (próg emisji).
6. Maksymalna liczba Obligacji możliwych do nabycia w ramach oferty publicznej wynosi 2.500 (słownie: dwa tysiące pięćset) Obligacji o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 2.500.000 zł (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy złotych).
7. Minimalna liczba Obligacji objęta Formularzem Zapisu wynosi 1 (słownie: jedna) Obligacja.

§ 4

CEL EMISJI

Celem emisji jest zabezpieczenie środków finansowych pod wykup zapadających we wrześniu obligacji serii W, rozwój działalności na rynku niemieckim oraz zapewnienie środków na bieżącą płynność finansową zaburzoną przez zwiększone koszty treści wynikające ze zwiększonego popytu w okresie pandemii.

Szacunkowo, przy założeniu pozyskania pełnej zakładanej kwoty z emisji (2.500.000 złotych), Emitent zamierza realizować z uzyskanych wpływów z emisji następujące cele (jednocześnie Emitent zastrzega, że cele emisji mogą ulec zmianie):

Cel	Kwota [PLN]
Refinansowanie zadłużenia	Okolo 1.500.000
Rozwój działalności na rynku niemieckim	Okolo 500.000
Zabezpieczenie bieżącej płynności finansowej	Okolo 500.000

§ 5

Załącznik nr 1 do uchwały Zarządu Legimi S.A. nr 1 z dnia 30 czerwca 2020 r.

ZBYWANIE I ROZPORZĄDZANIE OBLIGACJAMI

1. Obligacje są zbywalne i będą zdematerializowane.
2. Umowa zobowiązująca do przeniesienia zdematerializowanych papierów wartościowych przenosi te papiery z chwilą dokonania odpowiedniego zapisu na rachunku papierów wartościowych. W przypadku gdy ustalenie prawa do pożytków ze zdematerializowanych papierów wartościowych nastąpiło w dniu, w którym w depozycie papierów wartościowych powinno zostać przeprowadzone rozliczenie transakcji, lub później, a papiery te są nadal zapisane na rachunku zbywcy, pożytki przypadają nabywcy w chwili dokonania zapisu na jego rachunku papierów wartościowych.

§ 6

ZAPISY ORAZ PRZYDZIAŁ OBLIGACJI I ROZLICZENIE WPLĄT

1. Szczegółowy opis procedury składania zapisów oraz dokonywania przydziału Obligacji zamieszczony zostanie w Memorandum Informacyjnym.
2. Zapisy w ofercie publicznej będą przyjmowane od dnia 1 lipca 2020 r. do dnia 15 lipca 2020 r.
3. Formularze Zapisu będą przyjmowane od 1 lipca 2020 r. do dnia 15 lipca 2020 r. za pośrednictwem Domu Maklerskiego INC S.A., który pełni funkcję oferującego. Warunkiem przydzielenia inwestorowi obligacji jest prawidłowego wypełnienie formularza zapisu oraz opłacenie zapisu na Obligacje.
4. Wpłata na Obligacje musi nastąpić na rachunek bankowy wskazany w formularzu zapisu nie później niż do dnia 15 lipca 2020 r. (data uznania na rachunku).
5. Dniem Emisji jest 17 lipca 2020 r. W tym dniu zostanie dokonany przydział Obligacji i rozpocznie się pierwszy Okres Odsetkowy.
6. Przydział Obligacji zostanie dokonany pod warunkiem subskrybowania i opłacenia przez Inwestorów w sposób wskazany w niniejszym § 6 Warunków Emisji co najmniej 500 (słownie: pięciuset) Obligacji.
7. 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 15 lipca 2020 r. (data uznania rachunku).
8. 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.
9. 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.
10. 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



Załącznik nr 1 do uchwały Zarządu Legimi S.A. nr 1 z dnia 30 czerwca 2020 r.

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.

11. Środki wpłacone przez inwestorów z tytułu wpłat na Obligacje nie będą oprocentowane do dnia przydziału Obligacji.
12. 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 (biz.legimi.com) oraz Oferującego (www.dminc.pl).
13. 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.
14. 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.
15. Możliwe jest zaliczenie wierzytelności z tytułu wykupu obligacji innych serii Emitenta na poczet ceny nabycia obligacji serii Z.
16. 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 (biz.legimi.com) oraz Oferującego (www.dminc.pl).

§ 7

Warunki wypłaty oprocentowania

1. Posiadaczom Obligacji będą wypłacane co kwartał Odsetki w stałej wysokości 6,75% (sześć i 75/100 procent) w stosunku rocznym.
2. Wysokość Odsetek dla jednej Obligacji będzie ustalona zgodnie ze wzorem:

$$\text{Odsetki} = 6,75\% \times (\text{liczba dni w danym Okresie Odsetkowym} / 365) \times 1000 \text{ zł}$$

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

3. Wysokość Odsetek będzie obliczona na podstawie rzeczywistej liczby dni w Okresie Odsetkowym i przy założeniu 365 dni w roku.
4. Obligacje będą oprocentowane począwszy od Dnia Emisji (włącznie) do ostatniego dnia ostatniego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia).
5. 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



Załącznik nr 1 do uchwały Zarządu Legimi S.A. nr 1 z dnia 30 czerwca 2020 r.

dniem), tj. 17 lipca 2020 r. i kończy 17 października 2020 r. (z wyłączeniem tego dnia). Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w dniu zakończenia poprzedniego Okresu Odsetkowego (włącznie z tym dniem) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia).

6. 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:

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	17.07.2020	17.10.2020	19.10.2020	09.10.2020	92	17,01 zł
2	17.10.2020	17.01.2021	18.01.2021	08.01.2021	92	17,01 zł
3	17.01.2021	17.04.2021	19.04.2021	09.04.2021	90	16,64 zł
4	17.04.2021	17.07.2021	19.07.2021	09.07.2021	91	16,83 zł
5	17.07.2021	17.10.2021	18.10.2021	08.10.2021	92	17,01 zł
6	17.10.2021	17.01.2022	17.01.2022	07.01.2022	92	17,01 zł
7	17.01.2022	17.04.2022	19.04.2022	08.04.2022	90	16,64 zł
8	17.04.2022	17.07.2022	18.07.2022	08.07.2022	91	16,83 zł

7. Sposób wypłaty Obligatariuszom kwot Odsetek opisany jest w § 8 Warunków Emisji.

§ 8

REALIZACJA ŚWIADCZEŃ Z TYTUŁU POSIADANIA OBLIGACJI

1. Obligacje uprawniają do następujących świadczeń:
 - a) świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty Odsetek na warunkach podanych w § 7 niniejszych Warunków Emisji,
 - b) 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 10, 11 i 12 § Warunków Emisji
2. Obligacje serii Z są obligacjami na okaziciela niemającymi formy dokumentu i będą podlegały rejestracji w KDPW.
3. 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.
4. Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszowi podlegać będzie wszelkim obowiązującym przepisom podatkowym i innym właściwym przepisom prawa polskiego.
5. 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

Załącznik nr 1 do uchwały Zarządu Legimi S.A. nr 1 z dnia 30 czerwca 2020 r.

- ustaleniu Obligatariuszy uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu Obligacji, prawa z tych Obligacji nie mogą być przenoszone.
6. Wpłata 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.
 7. 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. Wpłata 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 oraz regulaminami podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych Obligatariuszy.
 8. 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 w przypadku, w którym ustanowione zostaną dodatkowe dni wolne od pracy, wpływające na działalność KDPW, 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.
 9. Miejszem spełnienia świadczenia pieniężnego z Obligacji będzie siedziba podmiotu prowadzącego rachunek, na który zostaną przekazane środki pieniężne stanowiące przedmiot świadczenia.
 10. W przypadku zwłoki Emitenta w płatności z tytułu świadczeń z Obligacji, Obligatariusze będą uprawnieni do otrzymania od Emitenta odsetek ustawowych za każdy dzień zwłoki.
 11. 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 od Obligacji,
 - c) Wartość nominalna Obligacji.
 13. Wszelkie świadczenia wynikające z Obligacji są nominowane i będą wypłacane przez Emitenta w złotych polskich.

§ 9 WYKUP OBLIGACJI

Emitent umożliwia Obligatariuszom udział w wykupie Obligacji w następujące sposoby:

- 1) poprzez wykup Obligacji w Dniu Wykupu opisany w § 10 Warunków Emisji,
- 2) poprzez Przedterminowy Wykup na żądanie Obligatariusza w przypadkach opisanych w § 11 Warunków Emisji,
- 3) poprzez Przedterminowy Wykup z mocy ustawy w przypadkach opisanych w § 12 Warunków Emisji.

§ 10 WYKUP OBLIGACJI W DNIU WYKUPU

1. Obligacje zostaną wykupione przez Emitenta najpóźniej w Dniu Wykupu, tj. 17 lipca 2022 r.



Załącznik nr 1 do uchwały Zarządu Legimi S.A. nr 1 z dnia 30 czerwca 2020 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.
2. 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.
 3. Wykupione Obligacje podlegają umorzeniu z chwilą wykupu.
 4. 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.
 5. 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.

§ 11

PRZEDTERMINOWY WYKUP NA ŻĄDANIE OBLIGATARIUSZA

1. Zgodnie z art. 74 ust. 2 Ustawy o Obligacjach, jeżeli Emitent jest w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi. Obligatariusz może żądać wykupu Obligacji również w przypadku 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.
2. 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.
3. 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 biz.legimi.com. Niedopełnienie tego obowiązku stanowi również podstawę żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji przez każdego Obligatariusza.
4. Żądanie Przedterminowego Wykupu jest składane przez Obligatariusza w formie pisemnej na adres Emitenta w dowolnym terminie po wystąpieniu okoliczności, o których mowa w pkt. 1 i 2 powyżej.
5. W przypadku wystąpienia okoliczności, o których mowa w pkt 1 i 2 powyżej, dzień wypłaty świadczenia wynikającego ze złożenia przez Obligatariusza żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji przypadnie niezwłocznie po doręczeniu Emitentowi żądania Przedterminowego Wykupu złożonego przez Obligatariusza, nie później jednak niż w terminie 10 (dziesięciu) Dni Roboczych od doręczenia Emitentowi powyższego żądania Obligatariusza.



Załącznik nr 1 do uchwały Zarządu Legimi S.A. nr 1 z dnia 30 czerwca 2020 r.

6. 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.
7. 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 punkcie 1 i 2 powyżej.

§ 12

PRZEDTERMINOWY WYKUP Z MOCY USTAWY

1. 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.
2. 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.
3. 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.

§ 13

ZASADY PRZEPROWADZENIA PRZEDTERMINOWEGO WYKUPU

1. 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 odpowiednio § 11 i 12 powyżej.
2. Z chwilą Przedterminowego Wykupu, Obligacje objęte Przedterminowym Wykupem ulegają umorzeniu.

§ 14

ZABEZPIECZENIE

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

Załącznik nr 1 do uchwały Zarządu Legimi S.A. nr 1 z dnia 30 czerwca 2020 r.

zobowiązań pieniężnych wynikających z emisji Obligacji na rzecz Obligatariuszy, w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC.

3. Zastaw Rejestrowy zostanie ustanowiony, a oświadczenie zostanie złożone najpóźniej do dnia 31 sierpnia 2020 r.
4. Przedmiot zastawu został wyceniony przez AVCS Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która spełnia wymogi określone w art. 30 Ustawy o Obligacjach, w szczególności posiada doświadczenie i kwalifikacje zapewniające rzetelność wyceny oraz zachowuje bezstronność i niezależność.
5. Wycena zabezpieczenia stanowi załącznik do niniejszych Warunków Emisji.
6. Obligacje mogą zostać wydane przed ustanowieniem zabezpieczeń wskazanych w pkt 14 Warunków Emisji. Przez „wydanie” Obligacji rozumie się chwilę zapisania Obligacji na Rachunkach Obligacji
7. Funkcję Administratora Zastawu będzie pełnił pan Andrzej Kuchlewski, adwokat prowadzący działalność gospodarczą pod firmą: Kancelaria Adwokacka Andrzej Kuchlewski Adwokat, ul. Piaskowa 3/3, 61-753 Poznań, NIP 7792220984, REGON 302476387. Emitent może dokonać zmiany podmiotu pełniącego funkcję Administratora Zastawu bez uzyskiwania zgody Obligatariuszy.
8. 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.
8. 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.
9. 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.
10. 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,



Załącznik nr 1 do uchwały Zarządu Legimi S.A. nr 1 z dnia 30 czerwca 2020 r.

- f) wystąpienia z powództwem przeciwko Emitentowi,
 - g) złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości Emitenta.
11. Administrator Zastawu jest w szczególności uprawniony do samodzielnego uznania, że nastąpił Przypadek Naruszenia i złożenia Emitentowi oświadczenia o postawieniu Obligacji w stan natychmiastowej wymagalności.
 12. 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.
 13. Wszelkie kwoty uzyskane przez Administratora Zastawu będą podzielone przez Administratora Zastawu na zasadach określonych niniejszą umową, w sposób umożliwiający najpełniejsze zaspokojenie roszczeń Obligatariuszy.
 14. 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.
 15. 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.
 16. 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.
 17. 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 prześle te informacje Obligatariuszom i Emitentowi w terminie 30 dni od dnia zakończenia zaspokajania należności Obligatariuszy.

§ 15 PRZEDAWNIE



Załącznik nr 1 do uchwały Zarządu Legimi S.A. nr 1 z dnia 30 czerwca 2020 r.

Zgodnie z art. 14 Ustawy o Obligacjach roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem 10 (dziesięciu) lat.

§ 16

ZMIANA WARUNKÓW EMISJI

1. Wszystkie postanowienia Warunków Emisji są ważne i wiążące. Jeżeli jednak jakiekolwiek 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.
2. Zmiana Warunków Emisji wymaga uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy podjętej zgodnie z postanowieniami § 17 Warunków Emisji oraz zgody Emitenta, z wyjątkiem przypadków opisanych poniżej. Warunki Emisji mogą zostać zmienione również w następstwie jednobrzmiących porozumień zawartych przez Emitenta z każdym z Obligatariuszy.
3. Emitent może dokonać jednostronnej zmiany Warunków Emisji w zakresie podmiotu pełniącego funkcję Administratora Zastawu 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.

§ 17

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.

§ 18

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 Zapisu, każdorazowo w ciągu 14 dni od dnia zatwierdzenia.

§ 19

ZAWIADOMIENIA

1. 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.
2. 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



Załącznik nr 1 do uchwały Zarządu Legimi S.A. nr 1 z dnia 30 czerwca 2020 r.

- 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.
3. Jeżeli Obligatariusz zmienia adres poczty elektronicznej, nie powiadamiając o tym Emitenta, doręczenie zostanie skutecznie dokonane w razie wystania go na dotychczasowy adres e-mail z chwilą wprowadzenia do środka komunikacji elektronicznej.
 4. Zawiadomienia do Sponsora Emisji będą uważane za ważne, jeżeli doręczone zostaną osobiście lub listem poleconym na adres siedziby ujawniony w KRS.

§ 20

DANE PUBLIKOWANE W SIECI INTERNET

1. 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 Mrozewicz-Kuchlewskiej, mieszczącej się w Poznaniu, przy ul. Piaskowej 3/3.
2. Dokumenty te będą przechowywane do czasu upływu roszczeń wynikających z Obligacji.

§ 21

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:

1. raport z wyceny Przedmiotu Zastawu,
2. sprawozdanie finansowe Legimi S.A. za rok 2019 wraz z opinią biegłego rewidenta.

Prezes Zarządu

Mikołaj Małaczyński

Mateusz Frukacz

Członek Zarządu
Mateusz Frukacz

Legimi

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

NIP: 7781460897
REGON: 301031192
KRS: 0000707323



RAPORT

**Oszacowanie wartości godziwej
zbioru istniejących i przyszłych praw do
przepływów pieniężnych z tytułu zawartych
umów należących do
Legimi S.A.
z siedzibą w Poznaniu
wg stanu na dzień
30.06.2020 r.**

Warszawa, 30 czerwca 2020



Oszacowanie wartości godziwej zbioru istniejących i przyszłych praw do przepływów pieniężnych z tytułu zawartych umów należących do Legimi S.A. z siedzibą w Poznaniu wg stanu na dzień 30.06.2020 r.

Spis treści

1	Wstęp.....	3
1.1	Wprowadzenie.....	3
1.2	Prezentacja wyników wyceny.....	4
2	Wiadomości ogólne o Spółce	5
3	Opis przedmiotu wyceny	6
4	Wycena wartości godziwej praw do przepływów pieniężnych z zawartych umów	7
4.1	Metodologia wyceny	7
4.2	Założenia szczegółowe wyceny wartości godziwej pakietu umów wg stanu na 30.06.2020	8
4.3	Wyliczenie wartości godziwej praw do przyszłych przepływów pieniężnych z umów wg stanu na dzień 30.06.2020.....	9
5	Spis tabel	10



Oszacowanie wartości godziwej zbioru istniejących i przyszłych praw do przepływów pieniężnych z tytułu zawartych umów należących do Legimi S.A. z siedzibą w Poznaniu wg stanu na dzień 30.06.2020 r.

I WSTĘP

1.1 WPROWADZENIE

Celem niniejszego raportu jest oszacowanie wartości godziwej zbioru istniejących i przyszłych praw do przepływów pieniężnych z tytułu zawartych umów należących do Legimi S.A., z siedzibą w Poznaniu, wg stanu na dzień 30.06.2020 r., w celu ustanowienia zabezpieczenia obligacji serii Z.

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 „Zlecniodawca”).

W trakcie prac nad oszacowaniem wartości godziwej zbioru istniejących i przyszłych praw do przepływów pieniężnych 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 Zlecniodawcę). W związku z tym, na potrzeby sporządzenia niniejszego raportu założyliśmy, iż otrzymane dane są wystarczająco dokładne i kompletne, by możliwe było sporządzenie wiarygodnej wyceny.

Wycenę sporządzono z należytą rzetelnością, jednak należy zwrócić uwagę na fakt, że wszelkie opracowania dotyczące wyceny aktywów niosą za sobą ryzyko popełnienia błędu wynikającego z subiektywizmu ocen wyprowadzonych przez Wyceniającego bądź też ocen zawartych w cytowanych materiałach źródłowych, czy też braku wiedzy o zjawiskach i zdarzeniach dotyczących wycenianych aktywów, a nieprzekazanych Wyceniającemu w trakcie zbierania materiałów informacyjnych.

Przedmiotową wycenę Wykonawca sporządził z należytą starannością. Jednakże Wykonawca, ani żaden z członków zespołu dokonującego wyceny nie ponosi odpowiedzialności za jakiegokolwiek błędy i pominięcia w związku z realizacją przedmiotowej wyceny (wyłączając odpowiedzialność za szkodę wyrządzoną umyślnie, jak również na skutek rażącego niedbalstwa).

Wyliczenia przeprowadzono z pełną dokładnością arkusza kalkulacyjnego, dlatego mogą wystąpić pewne rozbieżności w tabelach prezentujących rezultaty kalkulacji wynikające z zaokrągleń, które nie mają wpływu na poprawność oszacowanej wartości.



Oszacowanie wartości godziwej zbioru istniejących i przyszłych praw do przepływów pieniężnych z tytułu zawartych umów należących do Legimi S.A. z siedzibą w Poznaniu wg stanu na dzień 30.06.2020 r.

1.2 PREZENTACJA WYNIKÓW WYCENY

Zgodnie z przeprowadzonymi oszacowaniami **wartość godziwa zbioru istniejących i przyszłych praw do przepływów pieniężnych z tytułu zawartych umów należących do Legimi S.A. z siedzibą w Poznaniu wg stanu na dzień 30.06.2020 r. wynosi 8 317 630 zł (słownie złotych: osiem milionów trzysta siedemnaście tysięcy sześćset trzydzieści).**

Na wartość przedstawioną powyżej składa się zbiór istniejących i przyszłych praw do przepływów pieniężnych z tytułu zawartych umów terminowych, umów kontynuowanych umów terminowych, umów na czas nieokreślony z jednomiesięcznym terminem wypowiedzenia oraz usługi PLAY360.

Pierwszeństwo zaspokojenia z przedmiotu zabezpieczenia przysługiwać będzie obligatariuszom będącym uprawnionymi z obligacji serii U (wartość nominalna 2,585 mln zł), serii W (wartość nominalna 2,179 mln zł oraz serii Y (wartość nominalna 1,500 mln zł).


Maciej Czerwinka
Prezes Zarządu
AVCS Sp. z o.o.

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

4/10



Oszacowanie wartości godziwej zbioru istniejących i przyszłych praw do przepływów pieniężnych z tytułu zawartych umów należących do Legimi S.A. z siedzibą w Poznaniu wg stanu na dzień 30.06.2020 r.

2 WIADOMOŚCI OGÓLNE O SPÓŁCE

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 141 599,60 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

5/10



Oszacowanie wartości godziwej zbioru istniejących i przyszłych praw do przepływów pieniężnych z tytułu zawartych umów należących do Legimi S.A. z siedzibą w Poznaniu wg stanu na dzień 30.06.2020 r.

3 OPIS PRZEDMIOTU WYCENY

Na wyceniany zbiór istniejących i przyszłych praw do przepływów pieniężnych składają się w szczególności:

- prawa do przepływów pieniężnych z zawartych umów terminowych;
- prawa do przepływów pieniężnych z kontynuowanych umów terminowych;
- prawa do przepływów pieniężnych z umów na czas nieokreślony z jednomiesięcznym terminem wypowiedzenia;
- prawa do przepływów pieniężnych z usługi PLAY360.

6/10



Oszacowanie wartości godziwej zbioru istniejących i przyszłych praw do przepływów pieniężnych z tytułu zawartych umów należących do Legimi S.A. z siedzibą w Poznaniu wg stanu na dzień 30.06.2020 r.

4 WYCENA WARTOŚCI GODZIWEJ PRAW DO PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH Z ZAWARTYCH UMÓW

4.1 METODOLOGIA WYCENY

Pakiet praw do przyszłych przepływów pieniężnych wynikających z terminowych, kontynuowanych umów terminowych, umów na czas nieokreślony z jednomiesięcznym terminem wypowiedzenia, oraz usługi Play 360 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 przepływów pieniężnych wynikających z umów została określona na bazie „Oczekiwanego strumienia pieniężnego” (par. A7-A14 załącznika A do MSR 36),
3. Ustalenie „Oczekiwanego przepływu pieniężnego” odbyło się w sposób następujący:
 - Na podstawie dostępnych informacji określony został okres spływu należności z tytułu zawartych umów.
 - 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, kosztów bezpośrednich realizacji umów oraz statystycznego zmniejszenia ilości abonentów miesięcznych z tytułu rozwiązania umowy.
 - W ramach kalkulacji uwzględniono koszty opłat autorskich.
4. Wartość godziwa praw do przyszłych przepływów pieniężnych z umów została określona, jako suma zdyskontowanych „Oczekiwanego przepływu pieniężnego”.
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. Podstawę do oszacowania stóp dyskonta stanowią stopy dyskontowe ustalone na bazie średniej rentowności obligacji skarbowych o zapadalności od roku do dwóch lat notowanych na rynku Catalyst.

7/10



Oszacowanie wartości godziwej zbioru istniejących i przyszłych praw do przepływów pieniężnych z tytułu zawartych umów należących do Legimi S.A. z siedzibą w Poznaniu wg stanu na dzień 30.06.2020 r.

4.2 ZAŁOŻENIA SZCZEGÓŁOWE WYCENY WARTOŚCI GODZIWEJ PAKIETU UMÓW WG STANU NA 30.06.2020

Wyceny wartości godziwej pakieta praw do przyszłych przepływów pieniężnych z umów dokonano w sposób następujący:

- Ustalono wartość nominalną przyszłych należności z umów w kwocie wymagającej zapłaty wg stanu na dzień 30.06.2020. Wyliczenie wartości nominalnej pakieta przyszłych należności w kwocie wymagającej zapłaty przedstawia poniższe zestawienie:

Tabela 1. Ustalenie wartości nominalnej wycenianego pakieta umów (wartości pieniężne w złotych)

Okres	Okres	Wpływy nominalne z zawartych umów terminowych	Wpływy nominalne z kontynuowanych umów terminowych	Wpływy nominalne z umów jednomiesięcznych	Koszty opłat autorskich	Średnie wpływy z Play360	Razem wpływy z umów
1	lipiec 20	255 408	34 769	1 248 000	-615 271	45 500	968 406
2	sierpień 20	243 910	36 952	1 144 000	-569 945	45 500	900 417
3	wrzesień 20	231 581	39 328	1 040 000	-524 364	45 500	832 045
4	październik 20	216 220	41 781	936 000	-477 600	45 500	761 900
5	listopad 20	202 609	46 342	832 000	-432 381	45 500	694 071
6	grudzień 20	185 535	50 415	728 000	-385 580	45 500	623 870
7	styczeń 21	170 562	55 522	624 000	-340 034	45 500	555 550
8	luty 21	150 341	60 008	520 000	-292 140	45 500	483 709
9	marzec 21	134 269	66 091	416 000	-246 544	45 500	415 316
10	kwiecień 21	117 209	70 895	312 000	-200 041	45 500	345 562
11	maj 21	102 039	76 018	208 000	-154 423	45 500	277 134
12	czerwiec 21	92 587	80 581	104 000	-110 867	45 500	211 801
13	lipiec 21	83 909	83 417	0	-66 930	45 500	145 895
14	sierpień 21	69 691	86 032	0	-62 289	45 500	138 934
15	wrzesień 21	62 527	90 298	0	-61 130	45 500	137 195
16	październik 21	55 364	92 429	0	-59 117	45 500	134 176
17	listopad 21	49 681	94 560	0	-57 696	45 500	132 044
18	grudzień 21	43 978	96 271	0	-56 099	45 500	129 649
19	styczeń 22	37 440	97 982	0	-54 169	45 500	126 753
20	luty 22	31 621	99 932	0	-52 621	45 500	124 431
21	marzec 22	25 514	101 671	0	-50 874	45 500	121 811
22	kwiecień 22	18 171	103 515	0	-48 674	45 500	118 512
23	maj 22	10 978	105 735	0	-46 685	45 500	115 528
24	czerwiec 22	5 219	107 916	0	-45 254	45 500	113 381
Razem		2 596 363	1 818 459	8 112 000	-5 010 729	1 092 000	8 608 093

Źródło: Opracowanie własne Wykonawcy

- Stopa dyskonta wynosząca 1,046% została ustalona na bazie przeciętnej rentowności obligacji skarbowych o zapadalności do dwóch lat za okres ostatniego półrocza,
- Przy wyliczeniu wartości godziwej przyszłych przepływów pieniężnych uwzględniono ryzyko braku wpłaty z tytułu podpisanych umów, które zgodnie z danymi historycznymi Spółki wynosi 3%.

8/10



Oszacowanie wartości godziwej zbioru istniejących i przyszłych praw do przepływów pieniężnych z tytułu zawartych umów należących do Legimi S.A. z siedzibą w Poznaniu wg stanu na dzień 30.06.2020 r.

4.3 WYLICZENIE WARTOŚCI GODZIWEJ PRAW DO PRZYSZŁYCH PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH Z UMÓW WG STANU NA DZIEŃ 30.06.2020

Wyliczenie wartości godziwej praw do przyszłych przepływów pieniężnych wg stanu na dzień 30.06.2020 na bazie modelu zdyskontowanych oczekiwanych przepływów pieniężnych przedstawia poniższa tabela:

Tabela 2. Oszacowanie wartości godziwej pakietu praw do przyszłych przepływów pieniężnych z umów wg stanu na dzień 30.06.2020 (wartości pieniężne w złotych)

Okres	Okres	Razem wpływy z umów	Stopa dyskonta	Współczynnik dyskonta	Wartość zdyskontowana	Ryzyko rozwiązania umowy i/lub braku wpłaty	Wartość godziwa przepływów pieniężnych
1	lipiec 20	968 406	1,05%	0,999	967 567	3%	938 540
2	sierpień 20	900 417	1,05%	0,998	898 857	3%	871 891
3	wrzesień 20	832 045	1,05%	0,998	830 604	3%	805 685
4	październik 20	761 900	1,05%	0,997	759 921	3%	737 123
5	listopad 20	694 071	1,05%	0,997	692 268	3%	671 500
6	grudzień 20	623 870	1,05%	0,997	621 710	3%	603 059
7	styczeń 21	555 550	1,05%	0,997	553 627	3%	537 018
8	luty 21	483 709	1,05%	0,996	481 617	3%	467 168
9	marzec 21	415 316	1,05%	0,996	413 519	3%	401 114
10	kwiecień 21	345 562	1,05%	0,995	343 769	3%	333 456
11	maj 21	277 134	1,05%	0,995	275 696	3%	267 425
12	czerwiec 21	211 801	1,05%	0,994	210 519	3%	204 204
13	lipiec 21	145 895	1,05%	0,994	145 012	3%	140 662
14	sierpień 21	138 934	1,05%	0,993	137 974	3%	133 834
15	wrzesień 21	137 195	1,05%	0,993	136 246	3%	132 159
16	październik 21	134 176	1,05%	0,992	133 133	3%	129 139
17	listopad 21	132 044	1,05%	0,992	131 018	3%	127 087
18	grudzień 21	129 649	1,05%	0,991	128 530	3%	124 674
19	styczeń 22	126 753	1,05%	0,991	125 658	3%	121 889
20	luty 22	124 431	1,05%	0,991	123 250	3%	119 553
21	marzec 22	121 811	1,05%	0,991	120 655	3%	117 035
22	kwiecień 22	118 512	1,05%	0,990	117 285	3%	113 766
23	maj 22	115 528	1,05%	0,990	114 332	3%	110 902
24	czerwiec 22	113 381	1,05%	0,989	112 110	3%	108 747
Razem		8 608 093			8 574 876		8 317 630

Źródło: Opracowanie własne Wykonawcy

Zgodnie z przedstawionym powyżej wyliczeniem wartość godziwa wycenianego pakietu praw do przyszłych przepływów pieniężnych z umów wg stanu na dzień 30.06.2020 oszacowana na bazie modelu zdyskontowanych oczekiwanych przepływów pieniężnych 8 317 630 zł (słownie złotych: osiem milionów trzysta siedemnaście tysięcy sześćset trzydzieści).

9/10



Oszacowanie wartości godziwej zbioru istniejących i przyszłych praw do przepływów pieniężnych z tytułu zawartych umów należących do Legimi S.A. z siedzibą w Poznaniu wg stanu na dzień 30.06.2020 r.

5 SPIS TABEL

Tabela 1. Ustalenie wartości nominalnej wycenianego pakietu umów (wartości pieniężne w złotych).....	8
Tabela 2. Oszacowanie wartości godziwej pakietu praw do przyszłych przepływów pieniężnych z umów wg stanu na dzień 30.06.2020 (wartości pieniężne w złotych).....	9

10/10

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 Z EMITOWANE PRZEZ LEGIMI S.A. Z SIEDZIBĄ W POZNANIU

Niniejszy dokument stanowi zapis na obligacje zwykłe na okaziciela serii Z 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 30 czerwca 2020 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”).

Niniejszy formularz został wystawiony dnia 1 lipca 2020 r., a zlecenie zapisu objęte niniejszym formularzem obowiązuje do dnia 15 lipca 2020 r.

Wpłata na Obligacje musi nastąpić nie później niż do dnia 15 lipca 2020 r.

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 pełnomocnika (jeżeli występuje)	
L. Imię:	
M. Nazwisko:	
N. Numer PESEL:	
Dane dotyczące zakupu	
O. Cena zakupu jednej Obligacji:	
P. Liczba Obligacji objętych zapisem:	
Q. Całkowita wartość zapisu:	
R. Forma wpłaty na Obligacje:	Przelew / kompensata wierzytelności (skreślić nieprawidłowe)
S. Numer rachunku bankowego DM INC	88 2190 1012 0245 2000 0000 0003
T. Podmiot prowadzący rachunek bankowy DM INC	DNB Bank Polska S.A.
U. Numer rachunku papierów wartościowych:	
V. Nazwa podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych:	
W. Numer rachunku bankowego:	

Uwaga:

Konsekwencją niepełnego bądź nieprawidłowego określenia danych ewidencyjnych inwestora lub sposobu zwrotu wpłaconej kwoty bądź jej części może być nieterminowy zwrot wpłaconych środków. Zwrot wpłaty następuje bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań. Wszelkie konsekwencje wynikające z nieprawidłowego wypełnienia formularza zapisu ponosi Inwestor.

Oświadczenia osoby składającej zapis:

- Oświadczam, że zapoznałem się i akceptuję treść opublikowanego Memorandum Informacyjnego i jego załączników, w szczególności Warunków Emisji Obligacji serii Z spółki Legimi S.A. oraz Statutu spółki Legimi S.A.;
- 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 lub zawarcie umowy w zakresie potrącenia wzajemnych roszczeń;
- W przypadku braku zawarcia umowy w zakresie potrącenia wzajemnych roszczeń 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;
- 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 oraz Sponsora Emisji o wszelkich zmianach dotyczących wskazanego numeru rachunku papierów wartościowych lub podmiotu prowadzącego w/w rachunek oraz wskazanego rachunku bankowego;
- 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 oceniłem 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 przyjmuję 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 Z 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. Poinformowano mnie, że administratorem danych osobowych jest Emitent, który powierzył przetwarzanie danych osobowych Oferującemu i Sponsorowi emisji, oraz że przysługuje mi prawo do wglądu w przetwarzane dane osobowe, ich modyfikacji oraz żądania zaprzestania przetwarzania danych osobowych, na warunkach wskazanych w Ustawie o ochronie danych osobowych
- 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. Wyrażam zgodę na przekazanie moich danych osobowych w zakresie informacji z dokonaniem przeze mnie zapisem na Obligacje pośrednikowi rejestracyjnemu i sponsorowi emisji;
- p. Wyrażam zgodę na zdeponowanie Obligacji na wskazanym przeze mnie w Formularzu Zapisu w Tabeli danych w wierszu U numerze rachunku papierów wartościowych;
- q. Wyrażam zgodę na przekazywanie Emitentowi przez Sponsora Emisji informacji o ilości Obligacji posiadanych przeze mnie w Rejestrze Sponsora Emisji;
- r. Jestem świadomy, że w przypadku braku wskazania Rachunku Papierów Wartościowych nabywane Obligacje zostaną zapisane w Rejestrze Sponsora Emisji, a wypłata świadczeń z Obligacji będzie realizowana na Rachunek bankowy.
- s. Wskazuję rachunek bankowy z Tabeli danych w wierszu W do wypłaty świadczeń z Obligacji przez Sponsora Emisji w przypadku zapisania obejmowanych Obligacji w rejestrze Sponsora Emisji;
- t. Oświadczam, że jestem osobą, która zgodnie z przepisami prawa obowiązującego w kraju, którego jestem rezydentem, może wziąć udział w Ofercie Publicznej Obligacji;
- u. 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;
- v. Oświadczam, iż wszelkie środki, które zamierzam zainwestować w opłacenie zapisu na Obligacje pochodzą z legalnych źródeł;
- w. Oświadczam, że jestem świadomy odpowiedzialności karnej za podanie fałszywych informacji w niniejszym formularzu;
- x. Oświadczam, iż jestem/ nie jestem osobą zajmującą eksponowane stanowisko polityczne*
- y. Wyrażam zgodę na przetwarzanie moich danych osobowych przez Spółkę Legimi S.A. jako administratora danych osobowych, w celu realizacji procesu zapisu na obligacje na podstawie klauzuli informacyjnej.

* * 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 trybunałów 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.

KLAUZULA INFORMACYJNA:

Administratorem Twoich danych osobowych jest Legimi S.A. (dalej: administrator, Spółka).

Z administratorem można się skontaktować poprzez formularz kontaktowy na stronie biz.legimi.com/pl/kontakt lub pisemnie pod adresem ul. Obornicka 330, 60-889 Poznań, we wszystkich sprawach dotyczących przetwarzania danych osobowych oraz korzystania z praw związanych z przetwarzaniem danych.

Dane przetwarzane są w celu:

- wykonania umowy, której jesteś stroną lub podjęcia działań na Twoje żądanie przed zawarciem umowy (art. 6 ust. 1 lit. b RODO),
- wypełnienia obowiązku prawnego ciążącego na administratorze (art. 6 ust. 1 lit. c RODO),
- wypełnienia prawnie uzasadnionych interesów administratora (art. 6 ust. 1 lit. f RODO),
- na który wyrazisz zgodę (art. 6 ust. 1 lit. a RODO),

związanych z obsługą procesu zapisu na obligację w ramach oferty publicznej obligacji.

Administrator będzie przetwarzał Twoje dane osobowe przez okres niezbędny do realizacji celu, w jakim zostały zebrane, a po tym czasie przez okres wymagany przez przepisy prawa lub dla realizacji ewentualnych roszczeń, jakie może podnosić administrator i jakie mogą być podnoszone wobec administratora.

Twoje dane osobowe będą przetwarzane w celu:

- przeprowadzenia oferty publicznej obligacji i rejestracji obligacji w KDPW,
- dostarczania informacji o Spółce za pośrednictwem strony internetowej, komunikacji drogą elektroniczną i pocztową,
- marketingiem i re-marketingiem polegającym na prowadzeniu akcji informacyjnej i akcji promocyjnej przez Spółkę,
- wypełnienia obowiązków prawnych ciążących na Spółce.

W celu należytej obsługi procesu zapisu na obligację administrator posiada prawo do przekazywania Twoich danych:

- osobom upoważnionym przez administratora, czyli pracownikom i współpracownikom administratora, którym dostęp do ww. danych jest niezbędny do wykonania obowiązków związanych z realizacją wyżej wskazanych celów;
- podmiotom, z którymi administrator zawarł lub zawrze umowy niezbędne do realizacji oferty publicznej obligacji lub rejestracji obligacji w KDPW,
- osobom lub podmiotom upoważnionym na podstawie przepisów prawa, tj. organom publicznym i innym uprawnionym do żądania otrzymania dostępu do takich informacji, np. GIIF, KNF itp.
- pozostałym odbiorcom danych np. bankom, kurierom, kancelariom prawnym, itp., którym administrator powierzył przetwarzanie Twoich danych osobowych.

Przysługuje Ci prawo dostępu do danych, prawo do sprostowania i usunięcia danych, prawo do ograniczenia przetwarzania, prawo do przenoszenia danych, prawo do złożenia sprzeciwu na przetwarzanie danych, prawo do cofnięcia w dowolnym momencie udzielonej wcześniej zgody na przetwarzanie danych w zakresie, jakiego dotyczy ta zgoda, bez wpływu na zgodność z prawem przetwarzania, którego dokonano na podstawie zgody przed jej cofnięciem lub w okolicznościach, gdy administrator przetwarza dane w oparciu o inną podstawę niż Twoja zgoda. Przysługuje Ci również prawo wniesienia skargi do organu nadzorczego zajmującego się ochroną danych osobowych. W celu skorzystania z powyższych praw należy skontaktować się z administratorem. Dane kontaktowe wskazane są wyżej.

Twoje dane mogą być przetwarzane w sposób zautomatyzowany, jednak nie będzie to prowadziło do zautomatyzowanego podejmowania decyzji, w tym w oparciu o profilowanie. Administrator nie zamierza przekazywać Twoich danych do państwa trzeciego ani do organizacji międzynarodowych.

Podanie danych jest dobrowolne, ale niezbędne do ukończenia procesu zapisu na obligację oraz czynności związanych z nabyciem i posiadaniem obligacji Spółki.

Miejscowość, data i podpis Inwestora

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 Z EMITOWANE PRZEZ LEGIMI S.A. Z SIEDZIBĄ W POZNANIU

Niniejszy dokument stanowi zapis na obligacje zwykłe na okaziciela serii Z 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 30 czerwca 2020 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”).

Niniejszy formularz został wystawiony dnia 1 lipca 2020 r., a zlecenie zapisu objęte niniejszym formularzem obowiązuje do dnia 15 lipca 2020 r.

Wpłata na Obligacje musi nastąpić nie później niż do dnia 15 lipca 2020 r.

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:

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 Z 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 lub zawarcie umowy w zakresie potrącenia wzajemnych roszczeń;
- c. W przypadku braku zawarcia umowy w zakresie potrącenia wzajemnych roszczeń 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 oraz Sponsora Emisji o wszelkich zmianach dotyczących wskazanego numeru rachunku papierów wartościowych lub podmiotu prowadzącego w/w rachunek oraz wskazanego rachunku bankowego;
- 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 ocenilem 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 przyjmuję 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 Z 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. Poinformowano mnie, że administratorem danych osobowych jest Emitent, który powierzył przetwarzanie danych osobowych Oferującemu i Sponsorowi emisji, oraz że przysługuje mi prawo do wglądu w przetwarzane dane osobowe, ich modyfikacji oraz żądania zaprzestania przetwarzania danych osobowych, na warunkach wskazanych w Ustawie o ochronie danych osobowych
- 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. Wyrażam zgodę na przekazanie moich danych osobowych w zakresie informacji z dokonaniem przeze mnie zapisem na Obligacje Agentowi Emisji;
- p. Wyrażam zgodę na zdeponowanie Obligacji na wskazanym przeze mnie w Formularzu Zapisu w Tabeli danych w wierszu Q numerze rachunku papierów wartościowych;
- q. Wyrażam zgodę na przekazywanie Emitentowi przez Sponsora Emisji informacji o ilości Obligacji posiadanych przeze mnie w Rejestrze Sponsora Emisji;
- r. Jestem świadomy, że w przypadku braku wskazania Rachunku Papierów Wartościowych nabywane Obligacje zostaną zapisane w Rejestrze Sponsora Emisji, a wypłata świadczeń z Obligacji będzie realizowana na Rachunek bankowy.
- s. Wskazuję rachunek bankowy z Tabeli danych w wierszu S do wypłaty świadczeń z Obligacji przez Sponsora Emisji w przypadku zapisania obejmowanych Obligacji w rejestrze Sponsora Emisji;
- t. Oświadczam, że jestem osobą, która zgodnie z przepisami prawa obowiązującego w kraju, którego jestem rezydentem, może wziąć udział w Ofercie Publicznej Obligacji;
- u. 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;
- v. Oświadczam, iż wszelkie środki, które zamierzam zainwestować w opłacenie zapisu na Obligacje pochodzą z legalnych źródeł;
- w. Oświadczam, że jestem świadomy odpowiedzialności karnej za podanie fałszywych informacji w niniejszym formularzu;
- x. Oświadczam, iż jestem/ nie jestem osobą zajmującą eksponowane stanowisko polityczne*;
- y. Wyrażam zgodę na przetwarzanie moich danych osobowych przez Spółkę Legimi S.A. jako administratora danych osobowych, w celu realizacji procesu zapisu na obligacje na podstawie klauzuli informacyjnej;
- z. Wskazuję następujące dane beneficjenta rzeczywistego, o ile występuje (imię, nazwisko, nr PESEL, adres, obywatelstwo);
.....
- aa. 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.

* * 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 trybunałów 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.

KLAUZULA INFORMACYJNA:

Administratorem Twoich danych osobowych jest Legimi S.A. (dalej: administrator, Spółka).

Z administratorem można się skontaktować poprzez formularz kontaktowy na stronie biz.legimi.com/pl/kontakt lub pisemnie pod adresem ul. Obornicka 330, 60-889 Poznań, we wszystkich sprawach dotyczących przetwarzania danych osobowych oraz korzystania z praw związanych z przetwarzaniem danych.

Dane przetwarzane są w celu:

- wykonania umowy, której jesteś stroną lub podjęcia działań na Twoje żądanie przed zawarciem umowy (art. 6 ust. 1 lit. b RODO),
- wypełnienia obowiązku prawnego ciążącego na administratorze (art. 6 ust. 1 lit. c RODO),
- wypełnienia prawnie uzasadnionych interesów administratora (art. 6 ust. 1 lit. f RODO),
- na który wyrazisz zgodę (art. 6 ust. 1 lit. a RODO),

związanych z obsługą procesu zapisu na obligacje w ramach oferty publicznej obligacji.

Administrator będzie przetwarzał Twoje dane osobowe przez okres niezbędny do realizacji celu, w jakim zostały zebrane, a po tym czasie przez okres wymagany przez przepisy prawa lub dla realizacji ewentualnych roszczeń, jakie może podnosić administrator i jakie mogą być podnoszone wobec administratora.

Twoje dane osobowe będą przetwarzane w celu:

- przeprowadzenia oferty publicznej obligacji i rejestracji obligacji w KDPW,
- dostarczania informacji o Spółce za pośrednictwem strony internetowej, komunikacji drogą elektroniczną i pocztową,
- marketingiem i re-marketingiem polegającym na prowadzeniu akcji informacyjnej i akcji promocyjnej przez Spółkę,
- wypełnienia obowiązków prawnych ciążących na Spółce.

W celu należytej obsługi procesu zapisu na obligacje administrator posiada prawo do przekazywania Twoich danych:

- osobom upoważnionym przez administratora, czyli pracownikom i współpracownikom administratora, którym dostęp do ww. danych jest niezbędny do wykonania obowiązków związanych z realizacją wyżej wskazanych celów;
- podmiotom, z którymi administrator zawarł lub zawrze umowy niezbędne do realizacji oferty publicznej obligacji lub rejestracji obligacji w KDPW,
- osobom lub podmiotom upoważnionym na podstawie przepisów prawa, tj. organom publicznym i innym uprawnionym do żądania otrzymania dostępu do takich informacji, np. GIIF, KNF itp.
- pozostałym odbiorcom danych np. bankom, kurierom, kancelariom prawnym, itp., którym administrator powierzył przetwarzanie Twoich danych osobowych.

Przysługuje Ci prawo dostępu do danych, prawo do sprostowania i usunięcia danych, prawo do ograniczenia przetwarzania, prawo do przenoszenia danych, prawo do złożenia sprzeciwu na przetwarzanie danych, prawo do cofnięcia w dowolnym momencie udzielonej wcześniej zgody na przetwarzanie danych w zakresie, jakiego dotyczy ta zgoda, bez wpływu na zgodność z prawem przetwarzania, którego dokonano na podstawie zgody przed jej cofnięciem lub w okolicznościach, gdy administrator przetwarza dane w oparciu o inną podstawę niż Twoja zgoda. Przysługuje Ci również prawo wniesienia skargi do organu nadzorczego zajmującego się ochroną danych osobowych. W celu skorzystania z powyższych praw należy skontaktować się z administratorem. Dane kontaktowe wskazane są wyżej.

Twoje dane mogą być przetwarzane w sposób zautomatyzowany, jednak nie będzie to prowadziło do zautomatyzowanego podejmowania decyzji, w tym w oparciu o profilowanie. Administrator nie zamierza przekazywać Twoich danych do państwa trzeciego ani do organizacji międzynarodowych.

Podanie danych jest dobrowolne, ale niezbędne do ukończenia procesu zapisu na obligacje oraz czynności związanych z nabyciem i posiadaniem obligacji Spółki.

Miejscowość, data i podpis Inwestora

6) Lista punktów przyjmujących zapisy na Obligacje serii Z 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	Dom Maklerski Navigator S.A. z siedzibą w Warszawie ul. Twarda 18, 00-105 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 nr KRS 0000274307, NIP 1070006735; REGON: 140871261, z kapitałem zakładowym w wysokości 1.400.000,00 zł, opłaconym w całości
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
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 lub dzień wykupu. 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 par. 11 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 ustalone jest prawo do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu wypłaty odsetek lub wykupu Obligacji, który przypadać będzie na 6 (słownie: sześć) Dni roboczych przed ostatnim dniem Okresu Odsetkowego lub przed Dniem Wykupu.
Dzień Wykupu	Dzień, w którym Obligacje podlegają będą wykupowi, określony na dzień 17 lipca 2022 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 Poznaniu, 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 0000707323
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. z 2019 r. poz. 1950)
Kodeks postępowania cywilnego	oznacza Ustawę z dnia 17 listopada 1964 r. – Kodeks postępowania cywilnego (tekst jednolity: Dz.U. z 2019 r. poz. 1460)
Kodeks spółek handlowych	oznacza Ustawę z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity: Dz.U. z 2019 r. poz. 505)
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 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, poz. 988)
Obligacje, Obligacje serii Z	Nie mniej niż 500 (pięćset) i nie więcej niż 2.500 (dwa tysiące pięćset) sztuk obligacji na okaziciela serii Z o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) każda.
Obligatariusz	Wszelcy posiadacze Obligacji serii Z 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. z 2019 r. poz. 498)
Przedterminowy Wykup	oznacza wykup Obligacji przed Dniem Wykupu na warunkach określonych w par. 13 Warunków Emisji
Przypadek naruszenia	Przypadek naruszenia warunków emisji Obligacji, określonych w Memorandum Informacyjnym i Warunkach Emisji Obligacji serii Z
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
Rejestr Sponsora Emisji	Rejestr prowadzony przez Sponsora Emisji zgodnie z regulacjami 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. 2013 poz. 988)
Sponsor emisji	Oznacza sponsora emisji w rozumieniu regulacji KDPW, którą to funkcję dla Obligacji pełnić będzie Agent Emisji
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.com 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).
Umowa zastawu	Umowa zastawu rejestrowego na przedmiocie zabezpieczenia Obligacji
Ustawa o KRS	oznacza Ustawę z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (tekst jednolity: Dz.U. z 2019 r. poz. 1500)
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 PODOFiZ	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)