



MEMORANDUM INFORMACYJNE
LEGIMI SP. Z O.O. Z SIEDZIBĄ W POZNANIU

*sporządzone w związku z Ofertą Publiczną 1.500 sztuk Obligacji na okaziciela
serii C o wartości nominalnej 1.000 złotych każda
i cenie emisyjnej jednej Obligacji równej wartości nominalnej
i wynoszącej 1.000 złotych*

Oferujący



Ventus Asset Management S.A.
ul. Moniuszki 1A
00-014 Warszawa

Doradca



IPO Doradztwo Kapitałowe S.A.
ul. Moniuszki 1A
00-014 Warszawa

WSTĘP

Niniejsze Memorandum Informacyjne zostało przygotowane w związku z Ofertą Publiczną 1.500 (słownie: jeden tysiąc pięćset) sztuk obligacji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda spółki Legimi Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, których łączna wartość nominalna i łączna wartość liczona według ceny emisyjnej wyniesie do 1.500.000,00 zł (słownie: jeden milion pięćset tysięcy złotych).

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

1. EMITENT

Firma pełna:	Legimi spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Firma skrócona:	Legimi sp. z o.o.
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań
Telefon:	(+48 22) 250 11 80
Fax:	(+48 22) 250 11 90
Poczta elektroniczna:	legimi@legimi.com
Strona internetowa:	biz.legimi.com
Numer KRS:	0000321842
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy - KRS
REGON:	301031192
NIP:	7781460897

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

Na podstawie niniejszego Memorandum oferuje się 1.500 obligacji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1.000 zł każda.

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

W ramach emisji Obligacji nie istnieje podmiot udzielający zabezpieczenia (gwarantujący). Obligacje będą zabezpieczone poprzez ustanowienie zastawu.

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

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

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

Obligacje oferowane na podstawie niniejszego Memorandum Informacyjnego są oferowane w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej i w sposób wskazany w art. 7 ust. 9 tej Ustawy. Zgodnie z art. 41 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, w przypadkach, o których mowa w art. 7 ust. 9, Emitent udostępnia do publicznej wiadomości memorandum informacyjne.

Treść niniejszego Memorandum nie wymaga zatwierdzenia przez Komisję Nadzoru Finansowego.

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

Oferujący:

Nazwa (firma):	Ventus Asset Management Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa, Polska
Adres:	ul. Stanisława Moniuszki 1A, 00-014 Warszawa
Telefon:	(+48 22) 668 85 58
Fax:	(+48 22) 659 20 70
Adres poczty elektronicznej:	ventusam@ventusam.pl
Adres strony internetowej:	www.ventusam.pl

Doradca:

Nazwa (firma):	IPO Doradztwo Kapitałowe Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa, Polska
Adres:	ul. Stanisława Moniuszki 1A, 00-014 Warszawa
Telefon:	(+48 22) 250 84 14
Fax:	(+48 22) 250 84 17
Adres poczty elektronicznej:	ipo@ipo.com.pl
Adres strony internetowej:	www.ipo.com.pl

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

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

Niniejsze Memorandum zostało opublikowane w dniu 1 grudnia 2015 r. Termin ważności niniejszego Memorandum rozpoczyna się z chwilą jego publikacji i kończy się: (i) z upływem Dnia Przydziału Obligacji serii C, lub (ii) z podaniem do publicznej wiadomości przez Emitenta informacji o odwołaniu Oferty Publicznej Obligacji serii C przeprowadzanej na podstawie niniejszego Memorandum.

Informacje aktualizujące zostały uwzględnione w jego treści do chwili publikacji niniejszego Memorandum w dniu 1 grudnia 2015 r.

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

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

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

SPIS TREŚCI

Wstęp	2
1. Emitent.....	2
2. Liczba rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji papierów wartościowych oferowanych w trybie Oferty Publicznej	2
3. Podmiot udzielający zabezpieczenia (gwarantujący), ze wskazaniem zabezpieczenia	2
4. Cena emisyjna (sprzedaży) oferowanych papierów wartościowych albo sposób jej ustalenia oraz tryb i termin udostępnienia ceny do publicznej wiadomości.....	2
5. Przepis ustawy, zgodnie z którym oferta publiczna może być prowadzona na podstawie Memorandum .	2
6. Podmioty biorące udział w przygotowaniu i przeprowadzeniu oferty publicznej (podmiot oferujący, subemitenci i pozostałe podmioty)	3
7. Data ważności Memorandum oraz data, do której informacje aktualizujące Memorandum zostały uwzględnione w jego treści.....	3
8. Tryb w jakim informacje o zmianie danych zawartych w memorandum, w okresie jego ważności będą podawane do publicznej wiadomości	3
I. Czynniki ryzyka	7
1. Czynniki ryzyka związane z sytuacją finansową, działalnością Emitenta i Grupy oraz z otoczeniem Emitenta i Grupy	7
2. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym oraz z notowaniem obligacji Emitenta na Rynku ASO Catalyst	8
II. Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Memorandum	13
1. Oświadczenie Emitenta	13
2. Oświadczenie Doradcy	14
3. Oświadczenie Oferującego	15
III. Dane o emisji	16
1. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości emitowanych papierów wartościowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z papierów wartościowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych	16
2. Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych.....	16
2.1. Organ lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji obligacji	17
2.2. Daty i formy podjęcia decyzji o emisji obligacji, z przytoczeniem jej treści	17
3. Wskazanie wszelkich praw i obowiązków z oferowanych papierów wartościowych.....	18
3.1. Warunki wypłaty oprocentowania	19
3.2. Warunki wykupu obligacji	20
3.3. Przekazanie środków z Emisji do Emitenta.....	20
4. Określenie rodzaju, zakresu, formy i przedmiotu zabezpieczeń	21
5. Określenie innych praw wynikających z emitowanych lub sprzedawanych papierów wartościowych ...	22
6. Informacje o banku reprezentancie lub administratorze zastawu, ustanowionych w związku z emisją obligacji	22
7. Szczegółowe informacje o pierwszeństwie w spłacie zobowiązań wynikających z papierów wartościowych przed innymi zobowiązaniami emitenta	22
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	22
8.1. Częściowy Wykup Obligacji (amortyzacja)	23
8.2. Przedterminowy wykup obligacji na żądanie Emitenta	24
9. Wskazanie źródeł pochodzenia środków na spłatę zobowiązań wynikających z emitowanych papierów wartościowych	24
10. Próg dojścia emisji do skutku	24
11. Dodatkowe informacje dotyczące obligacji przychodowych	24
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.....	24

13.	Informacje o kosztach emisji i przeprowadzenia publicznej oferty papierów wartościowych	25
14.	Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi, w tym wskazanie płatnika podatku.....	25
15.	Wskazanie stron umów o subemisję usługową lub inwestycyjną oraz istotnych postanowień tych umów	29
16.	Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych.....	30
16.1.	Wskazanie osób, do których kierowana jest oferta	30
16.2.	Terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji	30
16.3.	Zasady, miejsce i terminy składania zapisów oraz terminy związania zapisem.....	31
16.4.	Zasady, miejsce i terminy dokonywania wpłat oraz skutki prawne niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej	33
16.5.	Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych	34
16.6.	Zasady oraz terminy rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot.....	34
16.7.	Przypadki, w których oferta może nie dojść do skutku lub emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia	35
16.8.	Sposób i forma ogłoszenia o dojściu albo niedojściu oferty do skutku oraz sposobie i terminie zwrotu wpłaconych kwot	36
16.9.	Sposób i forma ogłoszenia o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty lub jej odwołaniu	36
17.	Wskazanie celów emisji papierów wartościowych, które mają być realizowane z uzyskanych wpływów z emisji	36
IV.	Dane o Emitencie	37
1.	Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi (telefon, telefaks), adresem głównej strony internetowej i adresem poczty elektronicznej, identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numerem według właściwej identyfikacji podatkowej	37
2.	Wskazanie czasu trwania emitenta, jeżeli jest oznaczony.....	37
3.	Przepisy prawa, na podstawie których został utworzony Emitent	37
4.	Sąd, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru.....	37
5.	Krótki opis historii Emitenta	37
6.	Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych emitenta oraz zasad ich tworzenia	38
7.	Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego	38
8.	Wskazanie, na jakich rynkach papierów wartościowych są lub były notowane papiery wartościowe emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe	39
9.	Informacje o ratingu przyznanym emitentowi lub emitowanym przez niego papierom wartościowym ..	39
10.	Informacje o wszczętych wobec emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym, ugodowym, arbitrażowym, egzekucyjnym lub likwidacyjnym	39
11.	Informacje o wszystkich innych postępowaniach przed organami administracji publicznej, postępowaniach sądowych lub arbitrażowych, w tym o postępowaniach w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową emitenta	39
12.	Zobowiązania Emitenta, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców papierów wartościowych uprawnień w nich inkorporowanych	39
13.	Informacje o nietypowych zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Memorandum	40
14.	Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych za ostatni rok obrotowy	40
15.	Prognozy wyników finansowych Emitenta	40
16.	Osoby zarządzające i nadzorujące przedsiębiorstwo Emitenta.....	41
17.	Dane o strukturze udziałowej	45
18.	Podstawowe informacje o działalności emitenta ze wskazaniem w szczególności produktów, rynków zbytu, posiadanych istotnych zezwoleń i koncesji.....	46

18.1.	Działalność Emitenta.....	46
19.	Inne informacje dotyczące prowadzonej przez emitenta działalności gospodarczej, istotne dla oceny możliwości realizowania przez emitenta jego zobowiązań z emitowanych papierów wartościowych.....	49
V.	Sprawozdanie finansowe	50
1.	Sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.....	50
2.	Wyniki Finansowe Emitenta po III kwartale 2015 r.	91
VI.	Załączniki.....	95
	Załącznik 1 – Odpis w właściwego dla Emitenta rejestru	96
	Załącznik 2 – Umowa Spółki.....	103
	Załącznik 3 – Warunki emisji.....	118
	Załącznik 4 - Formularz zapisu na Obligacje zwykłe na okaziciela serii C Legimi sp. z o.o.	133
	Załącznik 5 - Raport z wyceny udziałów stanowiących zabezpieczenie Obligacji	135
	Załącznik 6 - Umowa w sprawie ustanowienia administratora zastawu	147
	Załącznik 7 – Objasnienie definicji i skrótów	153

I. CZYNNIKI RYZYKA

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

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

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce

Na realizację założonych przez Legimi Sp. z o.o. projektów oraz na planowane wyniki finansowe wpływają 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. Niekorzystne zmiany wskaźników makroekonomicznych lub regulacji prawnych mogą wpłynąć na zmniejszenie planowanych przychodów Spółki lub na zwiększenie kosztów jego działalności.

Ryzyko zmian przepisów prawnych lub ich interpretacji

Biorąc pod uwagę znaczną i trudną do przewidzenia zmienność otoczenia prawnego w krajach, w których Emitent prowadzi lub zamierza prowadzić działalność, a także często niską jakość prac legislacyjnych, istotnym ryzykiem dla dynamiki i rozwoju działalności Emitenta mogą być zmiany przepisów lub ich interpretacji, w szczególności w zakresie prawa prowadzenia działalności gospodarczej, prawa handlowego, prawa autorskiego i prawa podatkowego. Skutkiem wyżej wymienionych, niekorzystnych zmian może być ograniczenie dynamiki działań oraz pogorszenie się kondycji finansowej Emitenta, a tym samym spadek wartości aktywów Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych przepisów prawnych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Emitenta do występujących zmian.

Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów podatkowych

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

Ryzyko wypowiedzenia/zmiany umowy z wydawnictwami

Emitent współpracuje m.in. z wydawnictwami: Fabryka Słów, Albatros, Muza, Bellona, MAG, G+J, Świat Książki, Wielka Litera, WAB, Marginesy, Sine Qua Non, Akapit Press, Powergraph, Insignis, Drzewo Babel, MG. Współpraca z wieloma wydawnictwami obecnymi na polskim rynku umożliwia zaoferowanie dostępu do ponad 12 tyś. e-booków w szerokim zakresie kategorii. Istnieje

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

Ryzyko jakości świadczenia usług przez partnerów

Na postrzeganie jakości świadczonych usług i oferty produktowej Emitenta ma wpływ jakość usług i 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 niedoszacowania wysokości abonamentu

Emitent przy ustalaniu ceny swojej usługi 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 jest niedoszacowanie liczby przeczytanych książek przez użytkownika co może spowodować obniżeniem założonej rentowności umów. Dane jednak pokazują, że użytkownicy są najbardziej aktywni zaraz po zawarciu umowy, a aktywność ta znacząco spada już po kilkunastu tygodniach i utrzymuje się na stałym poziomie.

Ryzyko wypowiedzenia umów przez partnerów (Play, T-Mobile, Samsung)

W ramach partnerstwa strategicznego Emitent współpracuje m.in. z sieciami Play, T-Mobile oraz producentem urządzeń elektrycznych - Samsung. Usługi Emitenta są łatwo dostępne dla klientów sieci telekomunikacyjnych i reklamowane na urządzeniach firmy Samsung. Porozumienia te są istotne, ponieważ dzięki nim rosną renoma Emitenta oraz zasięg w jakim usługi docierają do klientów. W przypadku wypowiedzenia umowy przez któregoś z partnerów strategicznych mogłoby dojść do znaczącego 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.

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 (Amazon). Ryzyko związane z powstaniem w obszarze działania Emitenta nowego podmiotu jest 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.

2. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM ORAZ Z NOTOWANIEM OBLIGACJI EMITENTA NA RYNKU ASO CATALYST

Ryzyko braku płynności Obligacji

Nabywca Obligacji powinien zdawać sobie sprawę, iż Emitent nie zamierza ubiegać się o wprowadzenie Obligacji do obrotu na rynku regulowanym, ani w Alternatywnym Systemie Obrotu na Rynku Catalyst. W związku z tym, płynność inwestycji w Obligacje będzie znacząco ograniczona. Niemniej, nabywcy Obligacji będą mogli liczyć na odkupienie od nich części

Obligacji w ramach Częściowego Wykupu Obligacji (amortyzacji), o którym mowa w Rozdziale III pkt. 8.1. Memorandum i pkt. 16.3 Warunków Emisji.

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

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

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

W związku z daną Ofertą Publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, Komisja może wielokrotnie zastosować środek przewidziany w pkt 2 i 3.

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

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

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

Ryzyko związane z wydłużeniem czasu przyjmowania zapisów

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

Ryzyko związane z odwołaniem lub odstąpieniem od Oferty Publicznej

Zarząd Emitenta może podjąć uchwałę o zawieszeniu Oferty Publicznej Obligacji serii C w każdym czasie, jeśli w ocenie Zarządu wystąpi taka potrzeba, z zastrzeżeniem, że odstąpienie od

przeprowadzenia Oferty bądź zawieszenie Oferty po rozpoczęciu przyjmowania zapisów może nastąpić tylko z ważnych powodów.

Za ważne powody uznaje się w szczególności:

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

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

W przypadku ewentualnego odstąpienia od Oferty Publicznej Obligacji serii C Emitent poinformuje o tym fakcie poprzez zamieszczenie ogłoszenia o odstąpieniu od Oferty Publicznej w sposób określony w art. 47 ust. 1 Ustawy o ofercie, tj. w sposób w jaki zostało udostępnione do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjne.

W przypadku odstąpienia od Oferty Publicznej Obligacji serii C w trakcie jej trwania, Inwestorom, którzy złożyli i opłacili zapisy, zostanie dokonany zwrot wpłaconych przez nich środków w sposób określony przez Inwestora w Formularzu zapisu, w terminie 7 dni roboczych od dnia decyzji Emitenta o odstąpieniu od Oferty Publicznej Obligacji serii C. Zwrot powyższych kwot zostanie dokonany bez odsetek i odszkodowań.

Jeśli decyzja o zawieszeniu Oferty Publicznej Obligacji serii C zostanie podjęta w trakcie trwania subskrypcji, złożone zapisy oraz dokonane wpłaty uważane są nadal za ważne, jednakże Inwestorzy będą mogli uchylić się od skutków prawnych złożonych zapisów poprzez złożenie stosownego oświadczenia na piśmie w miejscu przyjmowania zapisów przez Oferującego, w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu do Memorandum.

W przypadku zawieszenia Oferty Publicznej Obligacji serii C, Inwestorom, którzy złożyli i opłacili zapisy, a następnie złożyli oświadczenie o odstąpieniu od zapisu, zostanie dokonany zwrot wpłaconych przez nich środków w sposób określony przez Inwestora w Formularzu zapisu, w terminie 7 dni roboczych od dnia decyzji Emitenta o zawieszeniu Oferty Publicznej Obligacji serii C. Zwrot powyższych kwot zostanie dokonany bez odsetek i odszkodowań.

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

W przypadku naruszenia lub uzasadnianego podejrzenia naruszenia przepisów prawa przez podmioty uczestniczące w Ofercie Publicznej, albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić Komisja może zakazać w trybie art. 16 i art. 18 Ustawy o Ofercie Publicznej

rozpoczęcia Oferty Publicznej, bądź wstrzymać jej rozpoczęcie na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych.

Ryzyko niedojścia Publicznej Oferty do skutku

Emisja Obligacji serii C nie dojdzie do skutku w przypadku, gdy nie zostanie subskrybowanych i należycie opłaconych 750 (słownie: siedemset pięćdziesiąt) sztuk Obligacji serii C.

Emitent może dokonać przydziału papierów wartościowych nie wcześniej niż po upływie terminu do uchYLENIA się przez Inwestora od skutków prawnych złożonego zapisu.

W przypadku niedojścia Oferty Publicznej Obligacji serii C do skutku, zwrot wpłat odbędzie się w terminie i na zasadach opisanych w pkt 16.9 Rozdziału III Memorandum. Emitent zwraca uwagę, że wpłaty zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

Ryzyko związane z niewłaściwym wypełnieniem oraz nieopłaceniem zapisu na Obligacje

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

Ryzyko związane ze zmianami w przepisach podatkowych związanych z obrotem obligacjami

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

Ryzyko związane z ewentualnym naruszeniem przepisów związanych z prowadzeniem akcji promocyjnej

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

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

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

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

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

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

W związku z udostępnianiem określonych informacji Komisja może wielokrotnie zastosować środek przewidziany powyżej w pkt 2 i 3.

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

Ryzyko związane ze zobowiązaniami wobec Obligatariuszy

Zgodnie 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.

W przypadku niewystarczającej ilości wygenerowanych środków na wykup Obligacji, Emitent nie wyklucza emisji kolejnej serii obligacji w celu zrolowania Obligacji lub też zaciągnięcia kredytu bankowego.

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 Zastawu podejmie działania egzekucyjne, zmierzające do zaspokojenia wierzytelności Obligatariuszy.

Ryzyko związane z kolejnymi emisjami obligacji i pozyskania środków finansowych

Emitent zakłada, że środki pozyskane z przeprowadzenia oferty Obligacji w ramach emisji Obligacji serii C umożliwią mu sfinansowanie celów emisji. Emitent zakłada, że w celu realizacji strategii dalszego rozwoju skali prowadzonej przez niego działalności Emitent będzie poszukiwać innych źródeł finansowania, w tym także poprzez emitowanie kolejnych serii obligacji. Niepozyskanie nowych źródeł finansowania, w przypadku gdy Emitent wykorzysta dotychczas posiadane środki finansowe, mogłoby spowodować spowolnienie tempa rozwoju Emitenta.

II. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W MEMORANDUM

1. OŚWIADCZENIE EMITENTA

Nazwa (firma):	Legimi Sp. z o.o.
Siedziba:	Poznań, Polska
Adres:	ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań
Telefon:	(+48 22) 250 11 80
Fax:	(+48 22) 250 11 90
Adres poczty elektronicznej:	legimi@legimi.com
Adres strony internetowej:	biz.legimi.com

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

Osoby działające w imieniu Spółki:

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

Sposób reprezentacji Spółki Legimi Sp. z o.o.:

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

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

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

2. OŚWIADCZENIE DORADCY

Nazwa (firma):	IPO Doradztwo Kapitałowe S.A.
Siedziba:	Warszawa, Polska
Adres:	ul. Stanisława Moniuszki 1A, 00-014 Warszawa
Telefon:	(+48 22) 250 84 14
Fax:	(+48 22) 250 84 17
Adres poczty elektronicznej:	ipo@ipo.com.pl
Adres strony internetowej:	www.ipo.com.pl

Spółka IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. na podstawie informacji przekazanych lub potwierdzonych przez Spółkę sporządziła przy dołożeniu należytej staranności i jest odpowiedzialna za następujące części Memorandum:

- (i) Rozdział I - Czynniki ryzyka – pkt 1,
- (ii) Rozdział II - Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Memorandum – pkt 2,
- (iii) Rozdział IV - Dane o Emitencie – z wyłączeniem pkt 16,
- (iv) Rozdział VI - Załączniki – Objasnienia definicji i skrótów.

W imieniu IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. działają:

- | | |
|------------------------|--------------------|
| (i) Jarosław Ostrowski | Prezes Zarządu |
| (ii) Edmund Kozak | Wiceprezes Zarządu |
| (iii) Łukasz Piasecki | Wiceprezes Zarządu |
| (iv) Piotr Białowas | Wiceprezes Zarządu |

Sposób reprezentacji IPO Doradztwo Kapitałowe S.A.:

- (i) dwóch członków Zarządu łącznie;
- (ii) jeden członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.

**Oświadczenie osób działających w imieniu
IPO Doradztwo Kapitałowe Spółka Akcyjna
stosownie do Rozporządzenia w sprawie Memorandum Informacyjnego**

Działając w imieniu IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. z siedzibą w Warszawie, Polska, niniejszym oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w częściach Memorandum, w sporządzeniu których brała udział i za które jest odpowiedzialne IPO Doradztwo Kapitałowe S.A., są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, oraz że w tych częściach Memorandum nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.

3. OŚWIADCZENIE OFERUJĄCEGO

Nazwa (firma):	Ventus Asset Management S.A.
Siedziba:	Warszawa, Polska
Adres:	ul. Stanisława Moniuszki 1A, 00-014 Warszawa
Telefon:	(+48 22) 668 85 58
Fax:	(+48 22) 659 20 70
Adres poczty elektronicznej:	ventusam@ventusam.pl
Adres strony internetowej:	www.ventusam.pl

Ventus Asset Management S.A. na podstawie informacji przekazanych lub potwierdzonych przez Spółkę sporządziła przy dołożeniu należytej staranności i jest odpowiedzialna za następujące części Memorandum:

- (i) Rozdział I - Czynniki ryzyka - pkt. 2,
- (ii) Rozdział II - Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Memorandum - pkt 3,
- (iii) Rozdział III - Dane o emisji,
- (iv) Rozdział VI - Załączniki: Załącznik 3, Załącznik nr 4, Załącznik nr 5 – w zakresie sporządzanych części w Memorandum.

Osobami działającymi w imieniu Ventus Asset Management S.A. są osoby fizyczne:

- | | |
|--------------------------|-----------------|
| (i) Sergiusz Góralczyk | Prezes Zarządu |
| (ii) Robert Tomaszewski | Członek Zarządu |
| (iii) Maciej Kaźmierczak | Prokurent |

Sposób reprezentacji Ventus Asset Management S.A.:

- (i) dwóch członków zarządu działających łącznie lub
- (ii) jeden członek zarządu łącznie z prokurentem.

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

Działając w imieniu Ventus Asset Management S.A. z siedzibą w Warszawie, Polska, oświadczamy, że zgodnie z najlepszą wiedzą Ventus Asset Management S.A. i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w częściach Memorandum, za które Ventus Asset Management S.A. ponosi odpowiedzialność, są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że informacje zawarte w tych częściach nie pomijają niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.

III. DANE O EMISJI

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

Oferującym Obligacje jest dom maklerski Ventus Asset Management S.A. z siedzibą w Warszawie.

Obligacja serii C jest papierem wartościowym emitowanym w serii, zgodnie z art. 5a Ustawy o Obligacjach nie mającym formy dokumentu, na okaziciela, na podstawie którego Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego nieodwołalnie i bezwarunkowo do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie wartości nominalnej Obligacji i Kuponu na zasadach i w terminach określonych w pkt. 3 Rozdziału III niniejszego Memorandum. Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą dokonania po raz pierwszy zapisu Obligacji w Ewidencji, w rozumieniu Ustawy o Obligacjach. Ewidencja dla Obligacji serii C prowadzona będzie przez wybraną firmę inwestycyjną – Ventus Asset Management S.A.

W związku z rozwojem działalności Emitent planuje zostać spółką publiczną notowaną na rynku zorganizowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Intencją Emitenta jest zaoferowanie w pierwszej kolejności akcji nowej emisji Inwestorom, którzy obejmą obligacje serii B i obligacje serii C.

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

Obligacje serii C

Przedmiotem Oferty Publicznej Obligacji serii C jest 1.500 (słownie: jeden tysiąc pięćset) sztuk Obligacji na okaziciela serii C każda, o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: tysiąc złotych) każda.

Wartość nominalna jednej Obligacji:	1.000,00 zł
Łączna wartość nominalna Obligacji:	1.500.000,00 zł
Cena emisyjna jednej Obligacji:	1.000,00 zł
Łączna cena emisyjna Obligacji:	1.500.000,00 zł

Obligacje serii C nie inkorporują żadnych uprzywilejowań.

Z Obligacjami serii C nie są związane żadne dodatkowe świadczenia.

Obligacje serii C są zabezpieczone.

Zbywalność Obligacji serii C nie jest ograniczona.

Emisja Obligacji serii C dojdzie do skutku w przypadku subskrybowania i należytego opłacenia co najmniej 750 (słownie: siedemset pięćdziesiąt) sztuk Obligacji serii C.

Oferta Obligacji serii C nie jest podzielona na transze.

2. OKREŚLENIE PODSTAWY PRAWNEJ EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Podstawą prawną emisji Obligacji serii C jest Ustawa o Obligacjach, uchwała Nr 01/30/11/2015 Rady Nadzorczej Legimi Sp. z o.o. w przedmiocie wyrażenia zgody emisję obligacji serii C do 1.500 (słownie: jeden tysiąc pięćset) sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, o łącznej wartości nominalnej obligacji do 1.500.000 zł (słownie: jeden

milion pięćset tysięcy złotych), uchwała Nr 02/30/11/2015 Rady Nadzorczej Legimi Sp. z o.o. w przedmiocie wyrażenia zgody na ustanowienie zastawu rejestrowego na wierzytelnościach na poczet obligacji serii C oraz Uchwała nr 1/30/11/2015 Zarządu Legimi Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu z dnia 30 listopada 2015 roku w sprawie emisji Obligacji na okaziciela serii C.

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

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

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

Obligacje serii C emitowane są na podstawie Uchwały nr 1/30/11/2015 Zarządu Legimi Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu z dnia 30 listopada 2015 r. w sprawie emisji Obligacji na okaziciela serii C.

Uchwała nr 1/30/11/2015

Zarządu Legimi Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu z dnia 30 listopada 2015 r.

w sprawie emisji obligacji serii C

Działając na podstawie art. 371 § 1 – 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2013 r. poz. 1030 z późn. zm.) w związku z art. 2 pkt 1 lit. a) i art. 33 pkt 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 r. poz. 238), zwanej dalej „Ustawą o obligacjach”, zarząd spółki Legimi spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (dalej: „Spółka”, „Emitent”) postanawia, iż:

§ 1. Emisja obligacji.

1. Spółka wyemituje od 750 (siedemset pięćdziesiąt) do 1.500 (jeden tysiąc pięćset) sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej od 750.000,00 (siedemset pięćdziesiąt tysięcy) złotych do 1.500.000,00 (jeden milion pięćset tysięcy) złotych („Obligacje serii C”).
2. Obligacje serii C nie będą miały formy dokumentu.
3. Cena emisyjna jednej Obligacji serii C będzie równa jej wartości nominalnej.
4. Oprocentowanie Obligacji serii C w stosunku do ich wartości nominalnej będzie stałe i będzie wynosiło 9,5% (dziewięć i pół procent) w skali roku.
5. Oprocentowanie wypłacane będzie co 3 (trzy) miesiące.
6. Spółka wykupi Obligacje serii C w terminie 24 (dwudziestu czterech) miesięcy od dnia ich przydziału po ich wartości nominalnej, z zastrzeżeniem prawa Spółki i Obligatariuszy do wcześniejszego, częściowego wykupu Obligacji, którego zasady zostaną szczegółowo opisane w Warunkach Emisji Obligacji serii C.
7. Obligacje serii C będą zabezpieczone w rozumieniu ustawy o obligacjach. Przedmiotem zabezpieczenia będzie zastaw rejestrowy na zbiorze składników majątkowych o zmiennym składzie, stanowiącym całość gospodarczą, w skład którego wejdą wierzytelności z tytułu abonamentu na korzystanie z usług świadczonych przez Spółkę, środki pieniężne oraz zapasy czytników ebooków. Szczegółowe zasady ustanowienia zabezpieczenia zostaną określone w Warunkach Emisji.
8. Emisja Obligacji serii C nie będzie podzielona na transze.
9. Prawa z Obligacji serii C mogą być przenoszone bez żadnych ograniczeń.

§ 2. Warunki emisji i propozycja nabycia.

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

§ 3. Oferta.

1. Obligacje serii C będą oferowane w trybie art. 9 pkt. 1) Ustawy o obligacjach, tj. w trybie oferty publicznej, o której mowa w art. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2013 r. poz. 1382), zwanej dalej: „Ustawą o Ofercie”, i w sposób wskazany w art. 7 ust. 9 Ustawy o Ofercie.

Dokumentem zawierającym informacje o Obligacjach serii C, ich ofercie i Spółce będzie memorandum informacyjne sporządzone zgodnie z art. 41 ust. 1 Ustawy o Ofercie. Oferowanie Obligacji serii A będzie się odbywać za pośrednictwem Domu Maklerskiego Ventus Asset Management S.A. oraz ewentualnych członków konsorcjum dystrybucyjnego.

2. Oferta Obligacji serii C dojdzie do skutku, jeśli w terminach określonych w memorandum informacyjnym zostanie prawidłowo subskrybowanych i opłaconych co najmniej 750 (siedemset pięćdziesiąt) Obligacji serii C (próg emisji).

§ 4. Postanowienia końcowe

Niniejsza Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

3. WSKAZANIE WSZELKICH PRAW I OBOWIĄZKÓW Z OFEROWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Obligacje serii C uprawniają do następujących świadczeń:

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

Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą pierwszego zapisania Obligacji w Ewidencji, prowadzonej przez wybraną przez Spółkę firmę inwestycyjną. Pierwszy zapis w Ewidencji zostanie dokonany niezwłocznie po ustanowieniu zabezpieczenia wierzytelności wynikających z Obligacji na rzecz podmiotu pełniącego funkcję Administratora Zastawu, zgodnie z pkt. 4 w Rozdziale III niniejszego Memorandum.

Obsługa świadczeń wynikających z Obligacji prowadzona będzie przez wybraną firmę inwestycyjną prowadzącą Ewidencję tj. Ventus Asset Management S.A. i następować będzie na rachunki bankowe Obligatariuszy wskazane w treści Formularza zapisu na Obligacje serii C stanowiącego Załącznik nr 4 niniejszego Memorandum albo wskazane później w inny sposób, zgodnie z zasadami stosowanymi przez podmiot prowadzący Ewidencję. Wypłata świadczeń będzie się odbywać zgodnie z zasadami stosowanymi przez podmiot prowadzący Ewidencję.

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 Prawa do Odsetek, a uprawnionymi do świadczeń z tytułu wykupu Obligacji będą ci Obligatariusze, którzy będą posiadali Obligacje w Dniu Ustalenia Prawa do Odsetek za ostatni Okres Odsetkowy.

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

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

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

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

W przypadkach niezależnych od Emitenta, które uniemożliwią spełnienie świadczeń pieniężnych z Obligacji zgodnie z określonymi zasadami i w terminach, Emitent ustali inne dni ustalenia praw do świadczeń z Obligacji w taki sposób, aby nowe terminy były w jak największym stopniu zbliżone do terminów, które ulegną zmianie.

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

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

Z Obligacjami nie są związane żadne świadczenia niepieniężne.

Zbywalność Obligacji jest nieograniczona. Obligacje można zbywać wyłącznie bezwarunkowo.

Za zobowiązania wynikające z Obligacji Spółka odpowiada całym swoim majątkiem.

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

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

Zgodnie z art. 74 ust. 3 Ustawy o obligacjach, jeżeli Emitent nie ustanowił zabezpieczeń w terminach wskazanych w pkt 22 Warunków Emisji, tj. do 31 marca 2016 roku Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi.

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

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

3.1. WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA

Warunki wypłaty oprocentowania Obligacji serii C

Posiadaczom Obligacji serii C będzie wypłacony stały kwartalny Kupon, według rocznej stopy procentowej w wysokości 9,5% (dziewięć i pół procent) w stosunku rocznym.

Wysokość Kuponu dla jednej Obligacji będzie ustalona zgodnie ze wzorem:

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

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

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

Okresy Odsetkowe wynoszą 3 (trzy) miesiące, przy czym Okresy Odsetkowe mogą mieć różną liczbę dni. Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dniu Emisji (łącznie z tym dniem), tj. 17 grudnia 2015 r. i kończy 17 marca 2016 r. (z wyłączeniem tego dnia). Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w dniu zakończenia poprzedniego Okresu Odsetkowego 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 szósty Dzień Roboczy przed ostatnim dniem każdego Okresu Odsetkowego.

Terminarz płatności kuponowych Obligacji serii C

Nr Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego/ Dzień Emisji	Koniec Okresu Odsetkowego	Dzień Płatności Odsetek/Wykupu	Data Ustalenia Praw Do Odsetek/Wykupu	Liczba dni w okresie odsetkowym
I	17.12.2015	17.03.2016	17.03.2016	09.03.2016	91
II	17.03.2016	17.06.2016	17.06.2016	09.06.2016	92
III	17.06.2016	17.09.2016	19.09.2016	09.09.2016	92
IV	17.09.2016	17.12.2016	19.12.2016	09.12.2016	91
V	17.12.2016	17.03.2017	17.03.2017	09.03.2017	90
VI	17.03.2017	17.06.2017	19.06.2017	08.06.2017	92
VII	17.06.2017	17.09.2017	18.09.2017	08.09.2017	92
VIII	17.09.2017	17.12.2017	18.12.2017	08.12.2017	91

W sytuacji gdy Wysokość Kuponu naliczana ma być za okres krótszy niż pełny Okres Odsetkowy, będzie ona obliczona w oparciu o rzeczywistą liczbę dni w okresie od poprzedniego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) albo Dnia Emisji w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego (włącznie), do dnia, w którym Obligacje zostaną wykupione (z wyłączeniem tego dnia).

3.2. WARUNKI WYKUPU OBLIGACJI

Każda Obligacja serii C zostanie wykupiona przez Emitenta w Dniu Wykupu – 17 grudnia 2017 roku poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji serii C, tj. 1.000,00 zł za każdą Obligację serii C, powiększonej o naliczone odsetki za ostatni Okres Odsetkowy.

Płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz podmiotów, którzy są Obligatariuszami na Dzień Ustalenia Praw do Wykupu.

Wykupione Obligacje podlegają umorzeniu.

Wykup Obligacji nastąpi za pośrednictwem Firmy Inwestycyjnej prowadzącej Ewidencję Obligacji serii C na rachunki bankowe Obligatariuszy wskazane w treści Formularza Zapisu albo wskazane później w inny sposób, zgodnie z zasadami stosowanymi przez podmiot prowadzący Ewidencję.

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.

3.3. PRZEKAZANIE ŚRODKÓW Z EMISJI DO EMITENTA

Środki pieniężne pozyskane z emisji Obligacji serii C zostaną przekazane Emitentowi po dokonaniu przydziału Obligacji serii C i otrzymaniu przez Oferującego podpisanej uchwały o przydziale.

4. OKREŚLENIE RODZAJU, ZAKRESU, FORMY I PRZEDMIOTU ZABEZPIECZEŃ

Obligacje serii C są zabezpieczone w rozumieniu Ustawy o Obligacjach.

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

Zgodnie z „Raportem z oszacowania wartości godziwej zabezpieczenia obligacji na okaziciela serii B i C emitowanych przez Legimi Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu wg stanu na dzień 30.11.2015 r.” („Raport z Wyceny Zabezpieczenia”), sporządzonym przez AVCS Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wartość Przedmiotu Zastawu wynosi od 2.981.746,89 zł do 3.731.746,89 złotych (w zależności od wielkości emisji obligacji serii C). Raport z Wyceny Zabezpieczenia stanowi Załącznik nr 5 do Memorandum.

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

Emitent zobowiązuje się, że wszystkie zabezpieczenia zostaną ustanowione do dnia 31 marca 2016 r., przez co rozumie się wydanie do tego dnia przez właściwy sąd rejonowy postanowienia o wpisie zastawu na Przedmiocie Zastawu do rejestru zastawów.

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

W przypadku niedotrzymania terminu 31 marca 2016 r. w odniesieniu do ustanowienia Zabezpieczenia, Obligacje będą podlegały natychmiastowemu wykupowi na żądanie Obligatariusza.

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 wynikających z Warunków Emisji oraz zawartych umów z Emitentem.

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 w drodze egzekucji sądowej lub w inny sposób określony w Umowie Zastawu.

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

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

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

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

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

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

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

Umowa z podmiotem pełniącym funkcję Administratora Zastawu o administrowanie zastawem została zawarta w dniu 30 listopada 2015 r.

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

Umowa z podmiotem pełniącym funkcję Administratora Zastawu szczegółowo określająca zasady wykonywania tej funkcji stanowi Załącznik nr 6 niniejszego Memorandum.

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

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

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

Przedterminowy wykup obligacji w przypadku likwidacji Emitenta zgodnie z art. 74 ust. 5 Ustawy o Obligacjach

W przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby nie nastąpił jeszcze Dzień Wykupu.

Przedterminowy wykup obligacji na żądanie Obligatariusza

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

Zgodnie z art. 74 ust. 3 Ustawy o obligacjach, jeżeli Emitent nie ustanowił zabezpieczeń w terminach wskazanych w pkt 22 Warunków Emisji, tj. do 31 marca 2016 roku, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi.

Emitent zobowiązany jest do przekazywania każdemu Obligatariuszowi w formie pisemnej informacji o wystąpieniu powyższych zdarzeń lub okoliczności oraz o wynikającym z tego prawie do Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza. Za wypełnienie powyższego obowiązku uważa się także wysłanie przez Emitenta listu poleconego. Niedopełnienie tego obowiązku jest również podstawą żądania przedterminowego wykupu obligacji posiadanych przez danego Obligatariusza.

Żądanie wcześniejszego wykupu Obligatariusza będzie skuteczne jeśli zostanie dostarczone w formie pisemnego żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji do 14 Dnia Roboczego po dniu otrzymania przez Obligatariusza listu poleconego bądź do 14 Dnia Roboczego po powzięciu przez

Obligatariusza informacji o niedopełnieniu obowiązku przekazania takiej informacji listem poleconym.

Pisemne zawiadomienie z żądaniem wcześniejszego wykupu Obligacji powinno zostać przesłane przez Obligatariusza na adres Emitenta oraz podmiotu prowadzącego Ewidencję.

Dzień wypłaty świadczenia wynikającego z realizacji Opcji Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza (Dzień Spłaty) przypadnie nie później niż w 30 Dniu Roboczym od złożenia przez Obligatariusza Emitentowi żądania wcześniejszego wykupu.

Kwota na jedną obligację w jakiej Obligacje podlegają spłacie w wyniku realizacji Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza równa będzie:

- (i) Wartości Nominalnej Obligacji, oraz
- (ii) Odsetek naliczonych za Okres Odsetkowy kończący się w Dniu Spłaty (włącznie z tym dniem).

8.1. CZĘŚCIOWY WYKUP OBLIGACJI (AMORTYZACJA)

W miarę uzyskiwania przez Emitenta środków z tytułu Abonamentu, Emitent będzie przeznaczał te środki na częściowy, obligatoryjny wykup Obligacji (dalej: „Częściowy Wykup Obligacji”) na opisanych niżej warunkach.

Częściowy Wykup Obligacji będzie odbywał się w Dniu Amortyzacji zgodnie z Tabelą 2 poniżej, gdzie: „Dzień Amortyzacji” oznacza dzień, w którym Emitent może dokonać przedterminowego wykupu Obligacji na zasadach określonych w niniejszym pkt. 8.1.

Terminarz częściowych wykupów Obligacji

Nr Okresu Amortyzacji	Początek Okresu Amortyzacji	Koniec Okresu Amortyzacji	Dzień Ustalenia Prawa Do Amortyzacji	Dzień Amortyzacji
I	17.12.2015	04.04.2016	01.04.2016	11.04.2016
II	05.04.2016	04.07.2016	01.07.2016	11.07.2016
III	05.07.2016	04.11.2016	03.10.2016	11.10.2016
IV	05.11.2016	04.01.2017	02.01.2017	11.01.2017
V	05.01.2017	04.04.2017	03.04.2017	11.04.2017
VI	05.04.2017	04.07.2017	03.07.2017	11.07.2017
VII	05.07.2017	04.10.2017	03.10.2017	11.10.2017

Częściowy Wykup Obligacji będzie odbywał się ze Środków z Abonamentu.

Emitent może odstąpić od realizacji Częściowego Wykupu Obligacji w danym Dniu Amortyzacji w przypadku gdy Środki z Abonamentu nie przekraczają kwoty 300.000 (słownie: trzysta tysięcy złotych) netto.

Częściowy Wykup Obligacji będzie odbywał się po wartości nominalnej Obligacji,

Na Częściowy Wykup Obligacji Emitent przeznaczy co najmniej 60.000 zł (słownie: sześćdziesiąt tysięcy złotych).

Realizując Częściowy Wykup Obligacji, Emitent wypłaci narosłe odsetki, zgodnie z tabelą powyżej.

Częściowy Wykup Obligacji będzie zrealizowany poprzez wykupienie obligacji proporcjonalnie do liczby posiadanych Obligacji przez każdego z Obligatariuszy. Części ułamkowe Obligacji nie będą wykupowane. Obligacje nie wykupione w wyniku zaokrągleń w dół zostaną wykupione kolejno od tych Obligatariuszy, którzy posiadają największą liczbę Obligacji. W przypadku równej ilości posiadanych Obligacji, Obligacje zostaną wykupione w kolejności dokonania wpłat na Obligacje. Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji w Ewidencji Obligatariusza z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z Częściowego Wykupu Obligacji, wskazanego w tabeli powyżej („Dzień Ustalenia Prawa do Amortyzacji”).

Emitent najpóźniej w drugim Dniu Roboczym po zakończeniu danego Okresu Amortyzacji opublikuje na swojej stronie (<http://biz.legimi.com>) informację o wysokości Środków z Abonamentu oraz informację o kwocie przeznaczonej na Częściowy Przedterminowy Wykup albo informację o odstąpieniu od Częściowego Przedterminowego Wykupu w danym Dniu Amortyzacji.

8.2. PRZEDTERMINOWY WYKUP OBLIGACJI NA ŻĄDANIE EMITENTA

Emitent ma prawo dokonać przedterminowego wykupu wszystkich lub części Obligacji na żądanie własne (Opcja Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta).

Emitent zobowiązuje się do podawania informacji o zgłoszeniu żądania wcześniejszego wykupu Obligacji wraz ze wskazaniem Dnia Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta w formie pisemnej na adres Obligatariusza wskazany firmie inwestycyjnej prowadzącej Ewidencję, w terminie nie krótszym niż 20 Dni Roboczych przed Dniem Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta. Za wypełnienie powyższego obowiązku uważa się także wysłanie przez Emitenta listu poleconego.

Kwota na jedną Obligację w jakiej Obligacje podlegają spłacie w wyniku realizacji Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta równa będzie:

- (i) Wartości Nominalnej Obligacji,
- (ii) Odsetek naliczonych za Okres Odsetkowy kończący się w Dniu Przedterminowego Wykupu (włącznie z tym dniem), oraz
- (iii) Opcji Wcześniejszego Wykupu, liczonej jako procent Wartości Nominalnej w wysokości 0,5%.

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

Zobowiązania wynikające z emitowanych Obligacji serii C będą spłacane z bieżącej działalności Emitenta.

10. PRÓG DOJŚCIA EMISJI DO SKUTKU

Emisja Obligacji serii C dojdzie do skutku w przypadku subskrybowania i należytego opłacenia co najmniej 750 (słownie: siedemset pięćdziesiąt) sztuk Obligacji serii C.

11. DODATKOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE OBLIGACJI PRZYCHODOWYCH

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

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

Zarząd Emitenta szacuje koszt Publicznej Oferty, w tym koszty sporządzenia Memorandum z uwzględnieniem kosztu doradztwa i oferowania, na około 150.000,00 zł (słownie: sto pięćdziesiąt 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. 41 ust. 10 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych w przypadku wypłaty odsetek (dyskonta) z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych płatnikiem zryczałtowanego podatku dochodowego są podmioty prowadzące rachunki zbiorcze, za pośrednictwem których należności z tych tytułów są wypłacane. Podatek pobiera się w dniu przekazania należności z danego tytułu do dyspozycji posiadacza rachunku zbiorczego. Tym samym to nie podatnik, lecz podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych lub rachunek zbiorczy, za którego pośrednictwem odsetki (dyskonto) są wypłacane, jako płatnik, jest odpowiedzialny za rozliczenie podatku. Zgodnie z art. 42 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, płatnicy przekazują stosowne kwoty podatku na rachunek bankowy właściwego urzędu skarbowego w terminie do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek. Zgodnie z art. 45 ust. 3b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, jeżeli podatek nie zostanie pobrany, osoba fizyczna jest zobowiązana do samodzielnego rozliczenia podatku w zeznaniu rocznym, składanym do końca kwietnia roku następującego po roku podatkowym.

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

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

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

Opodatkowanie przychodów z odsetek (dyskonta) z Obligacji

Osoby fizyczne podlegające ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu w Polsce

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

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

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

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

Opodatkowanie odpłatnego zbycia Obligacji

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zgodnie z art. 26 ust. 2a, w przypadku gdy wypłata odsetek dokonywana jest na rzecz podatników będących osobami uprawnionymi z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona w trybie przewidzianym w ustawie o obrocie instrumentami finansowymi, płatnik pobiera podatek z zastosowaniem stawki 20% 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.

Niektóre podmioty powiązane ze spółką emitującą Obligacje pod pewnymi warunkami określonymi w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych będą opodatkowane z zastosowaniem obniżonej 5% stawki podatku do 30 czerwca 2013 r., a począwszy od 1 lipca 2013 r., będą korzystać ze zwolnienia ze zryczałtowanego podatku dochodowego od osób prawnych.

Opodatkowanie odpłatnego zbycia Obligacji

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

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

Podatek od spadków i darowizn

Zgodnie z art. 1 ust. 1 w zw. z art. 2 Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn nabycie przez osoby fizyczne między innymi w drodze dziedziczenia, zapisu, dalszego zapisu, polecenia testamentowego lub darowizny praw majątkowych, w tym również praw związanych z posiadaniem papierów wartościowych, podlega opodatkowaniu podatkiem od spadków i darowizn, jeżeli w chwili otwarcia spadku lub zawarcia umowy darowizny spadkobierca lub obdarowany był obywatelem polskim lub miał miejsce stałego pobytu na terytorium Polski lub prawa majątkowe były wykonywane na terytorium Polski.

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

Stawki podatku od spadków i darowizn są różne i zależą od rodzaju pokrewieństwa lub powinowactwa albo innego osobistego stosunku pomiędzy spadkobiercą i spadkodawcą albo pomiędzy darczyńcą i obdarowanym.

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

Stosownie do art. 4a ust. 1 Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn zwalnia się od podatku nabycie własności rzeczy lub praw majątkowych (w tym obligacji) przez małżonka, zstępnych, wstępnych, pasierba, rodzeństwo, ojczyma i macochę, jeżeli zgłoszą nabycie własności rzeczy lub praw majątkowych właściwemu naczelnikowi urzędu skarbowego w *terminie* sześciu miesięcy od dnia powstania obowiązku podatkowego, a w przypadku nabycia w drodze dziedziczenia

w terminie sześciu miesięcy od dnia uprawomocnienia się orzeczenia sądu stwierdzającego nabycie spadku. W przypadku niespełnienia powyższego warunku nabycie własności rzeczy lub praw majątkowych podlega opodatkowaniu na zasadach określonych dla nabywców zaliczonych do I grupy podatkowej.

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

Podatek od czynności cywilnoprawnych

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

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

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

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

Odpowiedzialność płatnika

Zgodnie z art. 30 Ordynacji Podatkowej, płatnik podatku, który nie wykonał obowiązków obliczenia, pobrania lub wpłaty podatku organowi podatkowemu, odpowiada całym swoim majątkiem za podatek niepobrany lub podatek pobrany a niewpłacony. Płatnik nie ponosi odpowiedzialności, jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika. W takim przypadku organ podatkowy wydaje decyzję o odpowiedzialności podatnika.

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

Emitent nie przewiduje podpisania umów o subemisję usługową lub inwestycyjną.

16. OKREŚLENIE ZASAD DYSTRYBUCJI OFEROWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

16.1. WSKAZANIE OSÓB, DO KTÓRYCH KIEROWANA JEST OFERTA

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

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

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

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

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

16.2. TERMINY OTWARCIA I ZAMKNIĘCIA SUBSKRYPCJI

Publiczna Oferta Obligacji serii C zostanie przeprowadzona w następujących terminach:

<i>Harmonogram Emisji</i>	<i>Terminy</i>
Publikacja Memorandum Informacyjnego	1 grudnia 2015 r.
Rozpoczęcie Publicznej Oferty oraz przyjmowania zapisów	1 grudnia 2015 r.
Zakończenie przyjmowania zapisów	15 grudnia 2015 r.
Dzień Przydziału/Dzień Emisji	17 grudnia 2015 r.

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

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

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

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

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

prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu przypadłaby później niż termin przydziału obligacji określony w harmonogramie, aneks ten będzie zawierał informacje o stosownej zmianie daty przydziału oraz wskazywał datę, do której subskrybentom przysługuje prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu.

Inwestorom, którzy złożyli zapisy na Obligacje przed udostępnieniem aneksu i uchylili się od skutków prawnych złożonych zapisów, zwrot wpłaconych kwot dokonany zostanie na rachunki bankowe wskazane przez Inwestorów w Formularzu zapisu, w terminie 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: (i) zmiany treści warunków emisji, które nie stanowią istotnej zmiany praw i obowiązków Emitenta i Obligatariuszy, a nadto nie stanowią naruszenia interesów Obligatariuszy lub (ii) zmiany treści warunków emisji, które stanowią zmiany natury formalnej, drugorzędnej lub technicznej lub dokonywane są w celu korekty oczywistego błędu.

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

Zasady składania zapisów

Dom maklerski Ventus Asset Management S.A. występuje jako podmiot Oferujący Obligacje serii C.

Dopuszcza się organizację Konsorcjum Dystrybucyjnego, które będzie przyjmować zapisy na Obligacje.

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

Inwestor może złożyć wielokrotne zapisy na Obligacje serii C, przy czym łączna liczba Obligacji serii C, określona w zapisach złożonych przez jednego Inwestora, nie może być większa niż liczba oferowanych Obligacji serii C.

Zapisy na Obligacje będą przyjmowane w formie i zgodnie z wewnętrznymi regulacjami Domu Maklerskiego, za pośrednictwem którego składany jest zapis.

Dopuszcza się składanie zapisów na Obligacje korespondencyjnie, za pośrednictwem faksu oraz za pomocą elektronicznych nośników informacji, w tym sieci Internet, zgodnie z zasadami stosowanymi przez Dom Maklerski, za pośrednictwem którego składany jest zapis.

Formularz zapisu na Obligacje serii C stanowi Załącznik nr 4 do niniejszego Memorandum.

Inwestor składający zapis na Obligacje oświadcza, że:

- (i) zapoznał się z treścią Memorandum i akceptuje warunki Oferty Publicznej,
- (ii) 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 na Formularzu zapisu zostały podane dobrowolnie,
- (iii) wyraża zgodę na przekazywanie objętych tajemnicą zawodową swoich danych osobowych w zakresie informacji związanych z dokonaniem przez niego zapisem na Obligacje Oferującemu i Emitentowi, w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji Obligacji oraz upoważnia te podmioty do otrzymania tych informacji,

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

Osoba działająca w imieniu osoby prawnej zobowiązana jest złożyć aktualny odpis z odpowiedniego rejestru oraz dokument zaświadcający 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.

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

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

Działanie przez pełnomocnika

Zapis może zostać złożony przez właściwie umocowanego pełnomocnika Inwestora.

Szczegółowy zakres i forma dokumentów wymaganych podczas działania przez pełnomocnika powinny być zgodne z procedurami 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 serii C.

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

Oryginał pełnomocnictwa powinien zostać złożony w siedzibie Oferującego lub Członka Konsorcjum Dystrybucyjnego, u którego złożono zapis, najpóźniej w dniu poprzedzającym przydział Obligacji.

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

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

Termin, w którym możliwe jest wycofanie zapisu

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

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

16.4. **ZASADY, MIEJSCE I TERMINY DOKONYWANIA WPLAT ORAZ SKUTKI PRAWNE NIEDOKONANIA WPLATY W OZNACZONYM TERMINIE LUB WNIESIENIA WPLATY NIEPEŁNEJ**

Obligacje serii C

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

Płatność za Obligacje serii C musi być dokonana zgodnie z regulacjami obowiązującymi w danej firmie inwestycyjnej przyjmującej zapis. Informacja o numerze rachunku bankowego, na jaki powinna zostać dokonana wpłata, będzie dostępna w miejscach przyjmowania zapisów.

W przypadku zapisów składanych u Oferującego płatność za Obligacje serii C musi być dokonana wyłącznie w formie przelewów w złotych na rachunek domu maklerskiego Ventus Asset Management S.A. prowadzony przez Toyota Bank o nr:

78 2160 0003 2000 1627 4723 0001

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

Tytuł wpłaty powinien zawierać:

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

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

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

Dokonanie w terminie wpłaty na mniejszą liczbę Obligacji serii C niż wskazana w zapisie nie oznacza automatycznie nieważności zapisu. Przy przydziale może one być traktowany jak złożony na liczbę Obligacji serii C mającą pokrycie we wpłaconej kwocie, z uwzględnieniem zasady nieprzydzielania ułamkowych części Obligacji serii C, jednak Emitent będzie miał także prawo w ogóle nie uwzględniać takiego zapisu przy przydziale albo uwzględnić tylko część opłaconych Obligacji serii C.

Wpłaty na Obligacje serii C nie podlegają oprocentowaniu.

Obowiązki domu maklerskiego związane z przyjmowaniem wpłat na rachunki papierów wartościowych

Zgodnie z ustawą o przeciwdziałaniu wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł oraz o przeciwdziałaniu finansowaniu terroryzmu (Dz.U. 2003 nr 153, poz. 1505 z późn. zm.), dom maklerski i bank mają obowiązek rejestracji transakcji, której równowartość przekracza 15.000,00 EUR (również, gdy jest ona przeprowadzana w drodze więcej niż jednej operacji, których okoliczności wskazują, że środki mogą pochodzić z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł, bez względu na wartość transakcji i jej charakter). Dom maklerski i bank są zobowiązane zawiadomić Generalnego Inspektora Informacji Finansowej o transakcjach, co do których zachodzi uzasadnione podejrzenie, że ma ona związek z popełnionym przestępstwem, o którym mowa w art. 299 Kodeksu karnego (Dz.U. 1997 nr 88 poz. 553, z późn. zm.).

16.5. TERMINY I SZCZEGÓŁOWE ZASADY PRZYDZIAŁU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Emitent dokona przydziału Obligacji serii C w dniu 17 grudnia 2015 r. pod warunkiem subskrybowania i opłacenia przez Inwestorów minimalnej liczby Obligacji serii C, stanowiącej próg emisji. Datą emisji Obligacji serii C jest Dzień Przydziału. Dzień Przydziału jest jednocześnie Dniem Emisji Obligacji serii C.

Podstawą lecz nie gwarancją dokonania przydziału Obligacji przez Emitenta będzie prawidłowo wypełniony i złożony przez Inwestora w terminie subskrypcji 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 końca następnego dnia roboczego po ostatnim dniu składania zapisów.

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 serii C objętych zapisami, opłaconych i przyjętych do przydziału zgodnie z powyższymi zasadami, wyniesie nie więcej niż liczba Obligacji oferowanych w ramach serii C, każdemu Inwestorowi składającemu zapis na Obligacje serii C zostanie przydzielona taka liczba Obligacji serii C, na jaką złożył zapis.

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

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

Emitent zastrzega sobie możliwość nie przydzielenia Obligacji konkretnemu Inwestorowi (w tym przydzielenia w mniejszej liczbie niż wskazana w Formularzu zapisu) mimo prawidłowo wypełnionego i złożonego Formularza zapisu i dokonania odpowiedniej wpłaty na Obligacje.

16.6. ZASADY ORAZ TERMINY ROZLICZENIA WPŁAT I ZWROTU NADPŁACONYCH KWOT

W przypadku udostępnienia przez Emitenta, po rozpoczęciu Oferty Obligacji, aneksu do Memorandum dotyczącego zdarzenia lub okoliczności zaistniałych przed dokonaniem przydziału Obligacji, o których Emitent powziął wiadomość przed tym przydziałem, Emitent dokona odpowiedniej zmiany terminu przydziału Obligacji tak, aby inwestorzy, którzy złożyli zapisy na Obligacje serii C przed udostępnieniem aneksu, mogli uchylić się od skutków prawnych złożonych zapisów w terminie 2 Dni Roboczych od dnia udostępnienia aneksu. Inwestorom, którzy złożyli zapisy na Obligacje przed udostępnieniem aneksu i uchylili się od skutków prawnych złożonych zapisów, zwrot wpłaconych kwot dokonany zostanie na rachunki bankowe wskazane przez Inwestorów w Formularzu zapisu, w terminie 7 Dni Roboczych od dnia złożenia oświadczenia na piśmie o uchyleniu się od skutków prawnych złożonych zapisów.

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 Formularzu zapisu. Zwrot nadpłaconych kwot nastąpi bez jakichkolwiek odszkodowań lub odsetek.

W przypadku niedojścia Oferty obligacji serii C do skutku, zwrot wpłaconych przez Inwestorów kwot dokonany zostanie na rachunki bankowe wskazane przez Inwestora w Formularzu zapisu, w terminie 7 Dni Roboczych od dnia ogłoszenia przez Spółkę o niedojściu Oferty Obligacji serii C 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.

16.7. PRZYPADKI, W KTÓRYCH OFERTA MOŻE NIE DOJŚĆ DO SKUTKU LUB EMITENT MOŻE ODSZTAĆ OD JEJ PRZEPROWADZENIA

Próg dojścia emisji Obligacji do skutku

Emisja obligacji serii C nie dojdzie do skutku w przypadku nieopłacenia prawidłowego i przydzielenia przez Zarząd Emitenta 750 (słownie: siedemset pięćdziesiąt) Obligacji serii C.

Warunki odstąpienia od przeprowadzenia Oferty lub jej zawieszenia

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

Do ważnych powodów można zaliczyć w szczególności:

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

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

W przypadku ewentualnego odstąpienia od Oferty Publicznej Obligacji serii C Emitent poinformuje o tym fakcie poprzez zamieszczenie ogłoszenia o odstąpieniu od Oferty Publicznej w sposób określony w art. 47 ust. 1 Ustawy o ofercie, tj. w sposób w jaki zostało udostępnione do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjne.

W przypadku odstąpienia od Oferty Publicznej Obligacji serii C w trakcie jej trwania, Inwestorom, którzy złożyli i opłacili zapisy, zostanie dokonany zwrot wpłaconych przez nich środków w sposób określony przez Inwestora w Formularzu zapisu, w terminie 7 Dni Roboczych od dnia decyzji Emitenta o odstąpieniu od Oferty Publicznej Obligacji serii C. Zwrot powyższych kwot zostanie dokonany bez odsetek i odszkodowań.

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

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.

16.8. SPOSÓB I FORMA OGŁOSZENIA O DOJŚCIU ALBO NIEDOJŚCIU OFERTY DO SKUTKU ORAZ SPOSOBIE I TERMINIE ZWROTU WPLĄCONYCH KWOT

W przypadku dojścia Oferty Obligacji serii C do skutku, ogłoszenie w tej sprawie zamieszczone będzie w terminie 7 dni po zamknięciu Oferty Publicznej Obligacji serii C w sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum tj. na stronie internetowej Emitenta (www.biz.legimi.pl) oraz Oferującego (www.ventusam.pl).

W przypadku niedojścia Oferty Obligacji serii C do skutku, ogłoszenie w tej sprawie zamieszczone będzie w terminie 7 dni po zamknięciu Oferty Publicznej Obligacji serii C w sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum tj. na stronie internetowej Emitenta (www.biz.legimi.pl) oraz Oferującego (www.ventusam.pl).

W przypadku niedojścia Oferty Obligacji serii C do skutku, zwrot wpłaconych przez Inwestorów kwot dokonany zostanie w terminie 7 Dni Roboczych od dnia ogłoszenia przez Spółkę o niedojściu Oferty Obligacji serii C do skutku. Zwraca się uwagę Inwestorom, że wpłaty zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

16.9. SPOSÓB I FORMA OGŁOSZENIA O ODSZTĄPIENIU OD PRZEPROWADZENIA OFERTY LUB JEJ ODWOŁANIU

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

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

Celem Emisji Obligacji jest pozyskanie środków na finansowanie działalności Emitenta, w szczególności na zakup czytników ebooków, które następnie zostaną zaoferowane klientom w ramach Abonamentu.

IV. DANE O EMITENCIE

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

Nazwa (firma):	Legimi spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań
Telefon:	(+48 22) 250 11 80
Fax:	(+48 22) 250 11 90
Poczta elektroniczna:	legimi@legimi.com
Strona internetowa:	biz.legimi.com
REGON:	301031192
NIP:	7781460897
Numer KRS:	0000321842

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

Spółka Legimi sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu została utworzona na czas nieoznaczony.

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

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

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

Emitent został wpisany do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000321842. Wpisu dokonano w dniu 27 stycznia 2009 r.

- 5. 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.

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

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

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

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

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.

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

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.

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

Umowa Spółki w § 25 wskazuje, że funduszami własnymi Spółki są: (i) kapitał zakładowy, (ii) kapitał zapasowy oraz (iii) kapitały rezerwowe.

Zgodnie z § 6 Umowy Spółki kapitał zakładowy Spółki wynosi 27.850 zł (słownie: dwadzieścia siedem tysięcy osiemset pięćdziesiąt złotych) i dzieli się na 557 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 zł (słownie: pięćdziesiąt złotych) każdy. Ust. 3 tegoż paragrafu przewiduje, że kapitał zakładowy może być podwyższony do kwoty 2.000.000 zł (słownie: dwa miliony złotych) w terminie do 31 grudnia 2020 r. poprzez utworzenie nowych udziałów lub zwiększenie wartości nominalnej istniejących udziałów, na mocy uchwały Zgromadzenia Wspólników podjętej większością 9/10 głosów oddanych, co nie jest uważane za zmianę Umowy Spółki.

Zgodnie z § 26 Umowy Spółki o utworzeniu kapitałów rezerwowych, jak też o każdorazowym ich użyciu lub likwidacji rozstrzyga Zgromadzenie Wspólników. Zgromadzenie Wspólników decyduje także o użyciu kapitału zakładowego.

Poniższa tabela przedstawia wartość kapitałów (funduszy) własnych Emitenta:

Kapitały własne Emitenta (dane w tys. złotych)

	31.12.2013	31.12.2014
Kapitał własny	205.758,42	1.004.625,87
Kapitał podstawowy	24.950,00	25.050,00
Kapitał zapasowy	952.148,60	1.952.048,60
Zysk/Strata z lat ubiegłych	-108.226,37	-771.340,18
Zysk/Strata netto	-663.113,81	-201.132,55

Źródło: Emitent

7. INFORMACJE O NIEOPŁACONEJ CZĘŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

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

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

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

Emitentowi oraz emitowanym przez niego papierom wartościowym nie przyznano ratingu.

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

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

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

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

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

Emitent w 2015 r. wyemitował obligacje serii A o oprocentowaniu 8,75% w skali roku i o łącznej wartości 173.000 zł (słownie: sto siedemdziesiąt trzy tysiące złotych). Dzień wykupu obligacji serii A przypada na 16 lipca 2017 r.

W dniu 15 września 2015 r. Emitent zawarł umowę pożyczki ze współnikiem Mikołajem Małaczyńskim o wartości 155.000 zł (słownie: sto pięćdziesiąt pięć tysięcy złotych) z terminem zwrotu do dnia 31 grudnia 2015 r.

W październiku 2015 r. Emitent wyemitował obligacje serii B o oprocentowaniu 9,5% w skali roku i o łącznej wartości 973.000 zł (słownie: dziewięćset siedemdziesiąt trzy tysiące złotych). Dzień wykupu obligacji serii B przypada na 11 października 2017 r.

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

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

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

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

Emitent wyemitował w 2015 r. obligacje w ramach dwóch ofert prywatnych o łącznej wartości 1.146.000 zł (słownie: jeden milion sto czterdzieści sześć tysięcy złotych).

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

15. PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH EMITENTA

Prognoza finansowa na lata 2015-2018 (w tys. zł)

	2015	2016	2017	2018
Przychody ze sprzedaży	2.200	5.571	12.778	28.507
Koszty ogółem	1.540	6.663	11.809	24.198
Zysk brutto	-221,2	-1.092	969	4.309
Zysk netto	-221,2	-1.092	785	3.491

Źródło: Emitent

Okres, którego dotyczy prognoza

Prognoza została sporządzona na lata 2015-2018.

Podstawy i istotne założenia tej prognozy

- (i) Spółka znajduje się w fazie dynamicznego wzrostu bazy klientów w związku z oferowaną usługą abonamentowego dostępu do książek elektronicznych. Dzięki skutecznej emisji obligacji spodziewany jest wzrost przychodów z tytułu sprzedaży oferty "e-czytnik za 1 zł ebooki bez limitu".
- (ii) Struktura kosztów bezpośrednich bazuje na dotychczasowych warunkach handlowych z dostawcami, które nie powinny ulec pogorszeniu (na chwilę obecną nie ma takich przesłanek).
- (iii) Spodziewany jest wzrost przychodów z tytułu rozwoju współpracy z operatorami komórkowymi i zwiększeniem ich zaangażowania promocyjnego.
- (iv) Tempo rozwoju rynku wynosi ok. 25-30% RDR, co również zostało uwzględnione w prognozie.

Sposób monitorowania przez emitenta możliwości realizacji prognozowanych wyników

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

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

Emitent będzie na bieżąco monitorował możliwość realizacji prognozowanych wyników finansowych i zamieszczać będzie w okresach kwartalnych ocenę możliwości ich realizacji na stronie internetowej Emitenta: www.legimi.com lub biz.legimi.com.

Korekta prognozy dokonywana będzie na podstawie decyzji Zarządu i będzie publikowana na stronie internetowej Emitenta: www.legimi.com lub biz.legimi.com.

Prognoza finansowa na lata 2015-2018 nie została poddana ocenie biegłego rewidenta.

16. OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE PRZEDSIĘBIORSTWO EMITENTA

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

Zarząd składa się z jednego do czterech członków, powoływanych i odwoływanych uchwałą Rady Nadzorczej (z zastrzeżeniem, że jeżeli w Spółce do Rady Nadzorczej powoływana jest mniejsza liczba członków niż przewiduje to Umowa Spółki, wówczas członków Zarządu powołuje lub odwołuje osoba wskazana jako Przewodniczący Rady Nadzorczej), która jednocześnie określa funkcje poszczególnych członków. Zarząd powoływany jest na czas nieoznaczony.

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

Na dzień publikacji niniejszego Memorandum w skład Zarządu Spółki wchodzi:

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

Rada Nadzorcza składa się z od 3 do 4 członków. Rada Nadzorcza będzie powoływana i odwoływana w następujący sposób: (i) Mikołajowi Małaczyńskiemu oraz Mateuszowi Frukaczowi przysługuje prawo powołania i odwołania 1 Członka Rady Nadzorczej, tak długo jak Mikołaj Małaczyński oraz Mateusz Frukacz pozostają wspólnikami; (ii) Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych Venture Capital SATUS przysługuje prawo powołania i odwołania do 2 Członków Rady Nadzorczej, a w tym Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego; (iii) Spółce „SpeedUp Investments LI Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna oraz jej następcom prawnym przysługuje łącznie prawo powołania i odwołania 1 Członka Rady Nadzorczej; (iv) w przypadku, gdy wskutek zmian w składzie wspólników Spółki dokonanie zmian w składzie Rady Nadzorczej w sposób, o którym mowa w pkt. (i) lub (ii), lub (iii) niniejszego ustępu, będzie niemożliwe w stosunku do niektórych lub wszystkich członków Rady Nadzorczej, w tym zakresie prawo dokonania zmian w składzie Rady Nadzorczej przysługuje wspólnikom w drodze uchwały. W tej sytuacji osoba, która korzysta z prawa dokonania wyboru członków Rady Nadzorczej w trybie pkt. (i) albo (ii), albo (iii) niniejszego ustępu, jest wyłączona z głosowania nad wyborem pozostałych członków Rady Nadzorczej przez Zgromadzenie Wspólników, a przy obliczaniu kworum niezbędnego do podjęcia uchwały jej głosów nie uwzględnia się; (v) Członek Rady Nadzorczej może zostać w każdej chwili odwołany uchwałą Zgromadzenia Wspólników, przy czym odwołanie Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczących wymaga, aby za uchwałą o odwołaniu głosował wspólnik Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych Venture Capital SATUS oraz „SpeedUp Investments LI Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna. Nie upoważnia to wspólników do powołania w miejsce odwołanego Członka Rady Nadzorczej innej osoby z naruszeniem postanowień pkt. (i), (ii) i (iii).

Kadencja Członków Rady Nadzorczej trwa trzy pełne lata obrotowe. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji. Mandat Członka Rady Nadzorczej powołanego przed

upływem danej kadencji wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych Członków Rady Nadzorczej. Mandaty Członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Zgromadzenia Wspólników zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia tej funkcji.

Na dzień publikacji niniejszego Memorandum w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- (i) Bartłomiej Gola,
- (ii) Dominik Patryk Majewski,
- (iii) Bartosz Kosicki.

Mikołaj Małaczyński

Lat 29. Powołany na stanowisko Prezesa Zarządu uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 13 stycznia 2009 r. na nieokreślony okres kadencji. Swoją funkcję pełni w siedzibie Spółki przy ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań.

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

Wykształcenie:

2004 - 2009 Politechnika Poznańska, Wydział Informatyki i Zarządzania

Przebieg kariery zawodowej:

2009 - obecnie Współzałożyciel/Prezes Zarządu w spółce Legimi Sp. z o.o.

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

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

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

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

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

Mateusz Frukacz

Lat 30. Powołany w skład Zarządu uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 13 stycznia 2009 r. na nieokreślony okres kadencji. Swoją funkcję pełni w siedzibie Spółki przy ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań.

Wykształcenie:

2004 - 2009 Politechnika Poznańska, Wydział Informatyki i Zarządzania

Przebieg kariery zawodowej:

2009 - obecnie Legimi sp. z o.o. (Współzałożyciel/Członek Zarządu/Menadżer Produktu)

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

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

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

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

Bartłomiej Gola

Lat 42. Powołany w skład Rady Nadzorczej obecnej kadencji uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 11 kwietnia 2013 r. na 3-letnią kadencję, która kończy się 31 grudnia 2016 r. Swoją funkcję pełni w siedzibie Spółki przy ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań.

Wykształcenie:

1991 - 1995 Akademia Ekonomiczna w Poznaniu

Przebieg kariery zawodowej:

2010 - 2013 SpeedUp IQbator Sp. z o.o. (Kierownik Projektu)

2000 - 2007 TEQUILA Polska Sp. z o.o. (Dyrektor Działu Obsługi Klienta)

1995 - 1997 Just Polska Sp.z o.o. (Asystent Prowadzący Zespół Obsługi Klienta/Doradca Klienta)

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

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

Pan Bartłomiej Gola nie został pozbawiony przez sąd prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek lub pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu nie został również skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w

przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych. Nie dotyczą jego również ww. równoważne zdarzenia, które miałyby miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

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

Bartosz Kosicki

Lat 30. Powołany w skład Rady Nadzorczej obecnej kadencji oświadczeniem Mikołaja Małaczyńskiego oraz Mateusza Frukacz z dnia 24 lipca 2013 r. na 3-letnią kadencję, która kończy się 31 grudnia 2016 r. Swoją funkcję pełni w siedzibie Spółki przy ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań.

Wykształcenie:

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

Przebieg kariery zawodowej:

2015 - obecnie Kancelaria Radcy Prawnego Łukasza Poszwińskiego

2014 - obecnie Microsite Sp. z o.o. (Członek Rady Nadzorczej)

2014 - obecnie iTraff Technology Sp. z o.o. (Członek Rady Nadzorczej)

2013 - obecnie Legimi Sp. z o.o. (Członek Rady Nadzorczej)

2013 - 2015 M2Sphere S.A. (Członek Rady Nadzorczej)

2010 - 2012 Kancelaria Radcy Prawnego Ireneusza Kruszka (Asystent i referat prawny)

2011 L & A Europe Consulting Sp. z o. o. (Prezes Zarządu)

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

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

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

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

Dominik Majewski

Lat 32. Powołany w skład Rady Nadzorczej obecnej kadencji oświadczeniem Satus Venture Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z dnia 16 lipca 2013 r., na 3-letnią kadencję, która kończy się 31 grudnia 2016 r. Swoją funkcję pełni w siedzibie Spółki przy ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań.

Wykształcenie:

2002-2007 Akademia Ekonomiczna w Krakowie, Wydział Zarządzania

Przebieg kariery zawodowej:

2008 - obecnie	SATUS Venture Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. (Menadżer portfela inwestycyjnego)
2007 - 2008	Centrum HTA (Analityk)
2006	Getin Raty Spółka Akcyjna (Regionalny Doradca Biznesowy)

Funkcje pełnione w podmiotach gospodarczych:

2014 - obecnie	Tequila Mobile S.A. (Członek Rady Nadzorczej)
2013 - obecnie	Legimi Sp z o.o. (Członek Rady Nadzorczej)
2013 - obecnie	Duckie Deck Development Sp. z o.o. (Członek Rady Nadzorczej)
2012 - obecnie	Freeky Games Sp. z o.o. (Członek Rady Nadzorczej)
2010 - obecnie	Evatronix S.A. (Członek Rady Nadzorczej)
2010 - obecnie	Han Bright S.A. (Członek Rady Nadzorczej)
2012 - 2015	Tequila Games Sp. z o.o. (Członek Rady Nadzorczej)
2009 - 2013	Bloober Team S.A. (Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej)
2010 - 2011	eneja.com Sp. z o.o. (Członek Rady Nadzorczej)
2009 - 2011	MA Sp. z o.o. (Członek Rady Nadzorczej)
2009 - 2010	Tortura.pl S.A. (Członek Rady Nadzorczej)
2009	Menforum.pl Sp. z o.o. (Członek Rady Nadzorczej)
2009, 2012 - 2013	Binary Helix Sp. z o.o. (Członek Rady Nadzorczej)

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

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

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

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

17. DANE O STRUKTURZE UDZIAŁOWEJ

Na dzień publikacji niniejszego Memorandum kapitał zakładowy Spółki wynosi 27.850,00 zł (słownie: dwadzieścia siedem tysięcy osiemset pięćdziesiąt złotych) i dzieli się na 557 (słownie: pięćset pięćdziesiąt siedem) udziałów o wartości 50 zł (słownie: pięćdziesiąt złotych) każdy.

Na dzień publikacji niniejszego Memorandum udziałowcami Spółki są:

Struktura udziałowców Spółki

<i>Udziałowiec</i>	<i>Liczba udziałów</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym</i>
Frukacz Mateusz	103	18,5%
Małaczyński Mikołaj	102	18,3%
SpeedUp Investments Li Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowo-Akcyjna	161	28,9%
Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych Venture Capital Satus	151	27,1%
Pozostali	40	7,2%
Razem	557	100%

Źródło: Emitent

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

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

18.1. DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA

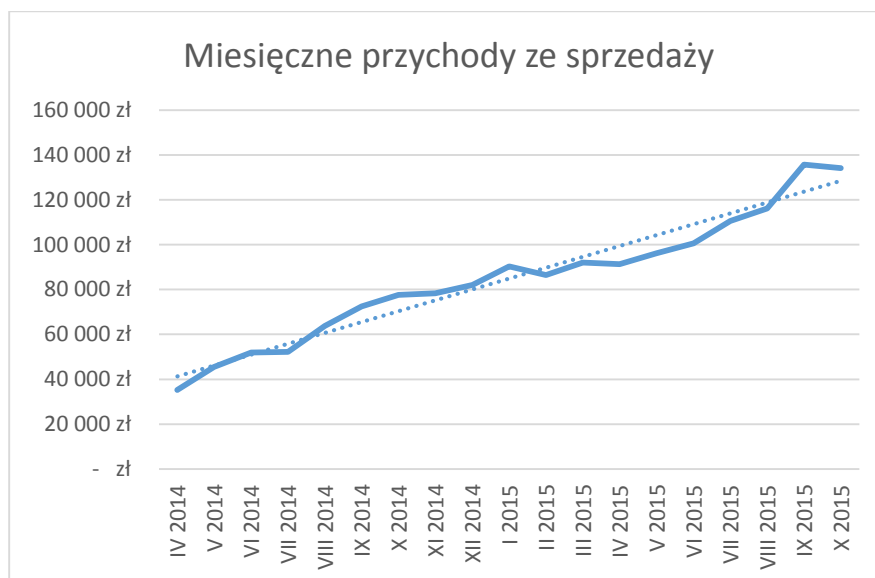
Historia Emitenta sięga 2007 r., kiedy jej założyciele, Mikołaj Małaczyński oraz Mateusz Frukacz, rozpoczęli opracowywanie pierwszej konstrukcji systemu będącego połączeniem innowacyjnych technologii oraz czytelnictwa książek. Celem projektu nad którym pracowali założyciele Emitenta było dostarczenie kompleksowych rozwiązań dla rynku e-booków. 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 e-booków i 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 ponad 12.000 pozycji i współpracuje z ponad 100 wydawcami, w tym największymi na rynku polskim, m.in. z: Fabryka Snów, Albatros, Muza, Bellona, MAG, G+J, Świat Książki, Wielka Litera, WAB, Marginesy, Sine Qua Non, Akapit Press, Powergraph, Insignis, Drzewo Babel, MG.

Emitent jako jeden z pierwszych stworzył serwis oferujący dostęp do e-booków 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 cztery różne pakiety zróżnicowane ze względu na preferencje czytelnicze umożliwiające przeczytanie określonej liczby stron w miesiącu lub dostęp bez limitu. Każdy użytkownik może w dowolnej chwili zmienić typ abonamentu.

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

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. Model aktualnie oferowanego czytnika to InkBOOK Obsidian, który cechuje się parametrami pozwalającymi na płynne, bezproblemowe czytanie. Posiada on dwurdzeniowy procesor Cortex A9 taktowany z częstotliwością 1GHz, 512 MB RAM. Ponadto, czytnik posiada podświetlany, dotykowy ekran z rozdzielczością 1024x758 pikseli. Emitent w ramach prowadzonej usługi i zawartych umów sprzedał już ponad 1.500 czytników.



Wprowadzenie dostępu subskrypcyjnego, a następnie usługi „Czytnik z abonamentem” oraz rosnące zainteresowanie ofertą Emitenta wpłynęło na niemal trzykrotny wzrost przychodów w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku. Wyniki finansowe wskazują na dynamiczny rozwój działalności Spółki poprzez wzrost sprzedaży jej usług.

Rozszerzając kanały dotarcia do klienta Emitent współpracuje z sieciami T-Mobile oraz Play, a ponadto aplikacja Legimi promowana jest na urządzeniach marki Samsung. W ramach współpracy aplikacja Legimi jest promowana i udostępniania użytkownikom za pośrednictwem ich infrastruktury.

W 2016 roku Emitent planuje wprowadzić w największej handlowej sieci spożywczej budżetowy e-czytnik z możliwością zakupu usługi w abonamencie. W ramach pilotażu wprowadzonych zostanie 8.000 urządzeń, a po weryfikacji 22.000.

Emitent posiada spółkę zależną - Legimi International spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Emitent posiada 100 udziałów o wartości 5.000 zł, tj. 100% udziałów w kapitale zakładowej spółki. Spółka Legimi International sp. z o.o. obecnie zajmuje się sprzedażą usług dla biznesu na rynku e-publishingu. Ponadto Emitent posiada 24 udziały o łącznej wartości 1.200 zł stanowiące 24% w kapitale zakładowym spółki Holycode spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (*software house*) oraz posiada 4200 udziałów o łącznej wartości 210.000 zł stanowiących 46% w kapitale zakładowym spółki Microsite spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Opis rynku

Na światowych rynkach książek można obserwować spadek sprzedaży w ostatnich latach tradycyjnych papierowych książek, z czego w niektórych krajach jest on łagodny, w innych bardziej ostry. Na rynkach e-booków natomiast obserwowany jest wzrost, lecz również można zauważyć duże wahania między poszczególnymi regionami. Przykładowo w Niemczech widoczne jest narastające przyzwyczajenie czytelników i wydawców do nowoczesnego sposobu czytania książek, we Francji natomiast użytkownicy są bardziej sceptyczni i z trudem adaptują nową kulturę

czytelnictwa. Udział e-booków w całościowym rynku książek w Europie waha się nieznacznie i nie przekracza on 10% - w Polsce odsetek ten wynosi 2-3%. Natomiast w Stanach Zjednoczonych jest to udział o wiele większy. Warto wspomnieć, że rynek e-booków nie rozwija się równomiernie, tak więc segmenty niektórych gatunków książek cieszą się większą popularnością od innych.

Globalny rynek ebooków zaczął dynamicznie rozwijać się wraz z wprowadzeniem do oferty Amazon czytnika Kindle w 2007 r. Znaczący wpływ na przekonanie czytelników do elektronicznego czytania ma także popularyzacja smartfonów oraz tabletów. Analitycy przewidują, że wartość światowego rynku e-booków będzie rosła w najbliższych latach. Analitycy PwC szacują wartość rynku e-booków na 11 mld USD w 2014 r. i przewidują, że rynek będzie dalej rozwijał się osiągając w 2017 r. 17 mld USD. Zgodnie z przewidywaniami Forrester Research Inc. dochody tylko europejskich wydawców książek wyniosą 19 mld USD w 2017 r. Raport o prognozach na rynku e-booków przygotowany przez Strategy Analytics wskazuje, że w 2020 r. 25% czytelników książek będą stanowili e-czytelnicy, a urządzeniem, z którego będą korzystać, będzie przede wszystkim tablet. Ponadto, niemal jedna piąta sprzedaży będzie miała charakter sprzedaży subskrypcyjnej.

Według badań Biblioteki Narodowej z 2014 r. na przeczytanie co najmniej jednej książki w roku poprzedzającym badanie zdecydowało się 41,7% Polaków i jest to wynik lepszy niż w 2012 r. Czytelnicy sięgający po jedną lub dwie książki rocznie stanowią 16% korespondentów, grupa czytająca regularnie stanowi 12%, natomiast czytelnicy lubiący czytać ponad siedem książek w przeciągu 12 miesięcy stanowią 11% wszystkich czytających. W odniesieniu do przedziału wiekowego, najliczniejszą grupą reprezentowaną wśród czytelników są ludzie młodzi, w wieku 15-19 lat (71%) oraz uczniowie i studenci (73%). Najwięcej czytają mieszkańcy dużych miast i aglomeracji, w których mieszka więcej wykształconych specjalistów. Rzadkością są czytelnicy książek w wieku powyżej 60 lat, mieszkańcy wsi, robotnicy niewykwalifikowani i osoby z wykształceniem podstawowym. Warto wyróżnić fakt, że część czytelników nie czyta książek do końca - 84% czytelników, którzy zadeklarowali lekturę co najmniej jednej książki, wskazywało przynajmniej jedną książkę przeczytaną w całości. Reszta, czyli 16% czytelników, nie przeczytała ani jednej książki od początku do końca.

Ponad 32% biorących udział w badaniu przeprowadzonym przez Bibliotekę Narodową stwierdziło, że czytało dłuższe teksty w formie elektronicznej, natomiast z e-bookiem zetknęło się niemal 12% respondentów. W obu przypadkach można zauważyć wzrost zainteresowania taką formą czytania – zarówno w przypadku dłuższych tekstów elektronicznych, jak i e-booków wyniki te są znacznie wyższe niż w badaniu z 2012 r.

Urządzeniem wykorzystywanym do czytania tekstów i książek jest przede wszystkim laptop wskazywany przez niemal 60% ankietowanych. Dużo niższy odsetek osób wykorzystuje telefon komórkowy (14%), tablet (8%), czy czytnik (2%). Istotnym jest, iż udział osób korzystających z czytników jest znacznie niższy niż w Stanach Zjednoczonych (badania przeprowadzone przez PawResearch Center wskazywały, że już w 2013 r. 26% ankietowanych posiadało czytnik), czy Wielkiej Brytanii (raport The Communication Market 2015 wskazuje, że 28% mieszkańców ma czytnik w swoim domu). Dużo niższy odsetek osób posiadających czytniki może wskazywać na duże możliwości rozwoju polskiego rynku czytników i e-booków w najbliższych latach.

Polski rynek e-booków jest rynkiem relatywnie młodym, ponieważ jego rozwój można obserwować od roku 2010 kiedy to jego wartość wynosiła około 2 mln zł. W przeciągu czterech następnych lat nastąpił bardzo dynamiczny wzrost wartości rynku e-booków w Polsce. Według raportu Virtulao pod patronatem merytorycznym Biblioteki Analiz, w 2014 roku sprzedaż na rynku e-booków w Polsce wyniosła około 40 mln zł, a w roku 2015 szacowana jest na około 60 mln zł. W roku 2010 większość dostępnych e-booków można było kupić w formacie pdf, rzadziej EPUB. Przełomem było zastąpienie zabezpieczenia DRM watermarkiem i wprowadzenie multiformatu dzięki czemu klient może otrzymać produkt w każdym dostępnym formacie. Wyeliminowanie wielu błędów sprawiło, że proces czytania stał się przyjemniejszy i wydajniejszy, co przyciąga

większą liczbę czytelników. Znaczący wpływ na wzrost popularności elektronicznych wydań książek miała także zmiana polityki wydawców, którzy zaczęli traktować e-booki jako nieco inny segment w porównaniu z tradycyjnymi książkami, a nie tylko jako dodatek do nich.

Liczba użytkowników zaczynających swoją przygodę z wirtualnymi książkami znacząco rośnie z każdym rokiem. W maju 2014 roku została zorganizowana akcja pt. „Czytnikoliczenie”, która miała na celu zbadanie preferencji e-czytelników. Liczba ankietowanych (w 2014 roku), która rozpoczęła swoją przygodę z e-czytnikami w 2013 była prawie 4 razy większa niż liczba ankietowanych, którzy po raz pierwszy sięgnęli po e-booki w roku 2011. Zjawisko to ma miejsce dzięki powszechnemu dostępowi do kupna urządzeń w internecie, który jest głównym źródłem zakupów e-czytników. Według ankiety przeprowadzonej w 2014 roku tylko 14% klientów dokonało zakupu urządzenia w tradycyjny sposób – w stacjonarnym sklepie. Głównymi stronami internetowymi, z których czytelnicy zamawiają urządzenia to Amazon.com i Allegro.pl, co sprawia, że najczęściej używanym e-czytnikiem jest Amazon Kindle, którego posiada 70% czytających oraz Onyx Boox (4,6%) i PocketBook (4,2%). Ważnym czynnikiem warunkującym dostępność do e-booków jest możliwość korzystania z nich nie tylko na e-czytnikach, ale również komputerach, telefonach czy tabletach.

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

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

V. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Dane o Emitencie, sprawozdania finansowe, oraz inne dane finansowe dotyczące Emitenta, będą dostępne są na stronie Emitenta: biz.legimi.com.

- 1. SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 31 GRUDNIA 2014 R.**

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

Nazwa i adres firmy

„LEGIMI” SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
OBORNICKA 330
60-689 POZNAŃ

Sprawozdanie z działalności zarządu za okres 01.01.2014 - 31.12.2014 roku

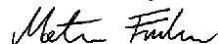
Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania z działalności jednostki w roku obrotowym obejmującego istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, w tym ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń.

Sprawozdanie z działalności jednostki obejmuje następujące części:

1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego
2. Przewidywany rozwój jednostki
3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju
4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa
5. Akcje własne
6. Oddziały (zakłady) jednostki
7. Instrumenty finansowe
8. Zasady ładu korporacyjnego
9. Wskaźniki istotne dla oceny sytuacji jednostki

Członek Zarządu



Mateusz Frukacz

Prezes Zarządu



Mikołaj Małaczyński

Poznań, dnia 25 maja 2015 roku

Spółka „Legimi” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością powstała 13 stycznia 2009 roku (repertorium A 256/2009). W dniu 27 stycznia 2009 roku została zarejestrowana pod numerem KRS 0000321842.

Obecna struktura udziałowa, po zarejestrowaniu zmian w dniu 18 marca 2015 roku przedstawia się następująco:

Mikołaj Małaczyński – 102 udziały

Mateusz Frukacz – 103 udziały

Piotr Kryger – 16 udziałów

Jakub Pawłowski – 16 udziałów

Miłosz Kmiecik – 8 udziałów

„SpeedUp Investments LI Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna” – 161 udziałów
Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych Venture Capital SATUS, zarejestrowany w Rejestrze Funduszy Inwestycyjnych pod numerem RFI 664 – 151 udziałów

Organem uprawnionym do reprezentowania spółki jest Zarząd.
Spółkę reprezentuje obecnie zarząd w osobach Prezesa Zarządu – Mikołaj Małaczyński, Członka Zarządu – Mateusz Frukacz.

Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu spółki uprawniony jest w przypadku zarządu wieloosobowego – dwóch członków zarządu działających łącznie, albo jeden członek zarządu działający łącznie z prokurentem.

Spółka zatrudniała w roku sprawozdawczym 4 osób na podstawie umowy o pracę.

1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

- a. Spółka w roku obrotowym od 01 stycznia 2014 do 31. grudnia 2014 r. prowadziła dwa rodzaje działalności:
 - a. Sprzedaż książek elektronicznych przez serwis www.legimi.com – łączny przychód 880 000 zł
 - b. Sprzedaż usług związanych z oprogramowaniem, głównie dla klientów z branży wydawniczej – łączny przychód 1 652 000 zł
- b. Spółka nawiązała współpracę z serwisem „SubClub.pl”, prowadząc w nim sprzedaż nowego produktu abonamentowego „Book Box”.
- c. Spółka kontynuuje sprzedaż swojego głównego produktu cyfrowego, abonamentowego dostępu do książek, za pośrednictwem partnerów: Play, Samsung, GOCLEVER, ArtaTech, Manta, Lark.
- d. W ramach realizowanej współpracy z inwestorem kapitałowym SATUS, w zakończonym roku obrotowym zrealizowane zostały działania promocyjne o wartości 400 000 zł oraz zainwestowano w rozwój serwisu www.legimi.com kwotę w wysokości 427 000 zł. Wśród głównych usprawnień należy wymienić: migrację serwisu do chmury obliczeniowej Microsoft Azure; rozwój, aktualizację i utrzymanie aplikacji mobilnych oraz realizację zaplecza technicznego dla działań promocyjnych.
- e. Zrealizowano projekt „Automatyzacja wymiany informacji handlowych poprzez wdrożenie innowacyjnego systemu B2B w przedsiębiorstwie Legimi” w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, Działanie 8.2. Wsparcie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B (numer projektu WND-POIG.08.02.00-30-008/13). Głównym celem projektu było wdrożenie Innowacyjnego systemu B2B, powodującego automatyzację wymiany informacji pomiędzy Wnioskodawcą, a podmiotami dotychczas współpracującymi (kontrahentami), jak i nowymi partnerami.
- f. Spółka zmieniła adres siedziby na ul.Obornicką 330, 60-689 Poznań.
- g. Spółka zawiązała wspólnie z Inwestorem Zewnętrznym w dniu 22 grudnia 2014 roku spółkę pod firmą Microsite Spółka z ograniczoną

Strona 3 z 5

odpowiedzialnością, w której Spółka „Legimi” posiada 4200 udziałów o wartości nominalnej 210.000,00 złotych, a kapitał zakładowy Microsite Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością wynosi 456.550,00 złotych.

- h. Spółka zakończyła rok obrotowy 2014 stratą w wysokości ... złotych, co stanowi kwotę mniejszą od zaplanowanej w budżecie na ten rok.
- i. Ważnym wydarzeniem były kolejne podwyższenia kapitału zakładowego i objęcie udziałów przez Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych Venture Capital SATUS, zarejestrowany w Rejestrze Funduszy Inwestycyjnych pod numerem RFI 664, który poprzez objęcie łącznie w dwóch podwyższeniach 2 udziałów i wkład w wysokości łącznej 1.000.000,00 zł zapewnił stabilność finansową Spółki i perspektywy dalszego rozwoju. Ostatnie podwyższenie zarejestrowano w dniu 17.12.2014 roku.
- j. W dniu 30 stycznia 2015 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez ustanowienie 56 udziałów, a kwota kapitału zakładowego została podwyższona do kwoty 27.850,00 złotych.
- k. W wyniku podwyższenia z dnia 30 stycznia 2015 roku zarejestrowanej w dniu 18 marca 2015 roku Spółka nabyła 24 udziały w Spółce Audio Technologies Sp. Z o.o. z siedzibą w Poznaniu, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000460986.

2. Przewidywany rozwój jednostki

Założeniem na 2015 rok jest osiągnięcie obrotu w wysokości 3 200 000 zł i wyniku netto na poziomie 60 000 zł.

3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Nie dotyczy.

4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Spółka zakończyła rok obrotowy 2013 realizując:

Suma bilansowa wyniosła 1 660 868,63 zł, czyli nastąpił wzrost sumy bilansowej w porównaniu do roku poprzedniego o 112,44%.

Przychody ze sprzedaży wyniosły 2 147 769,88 zł. W porównaniu do roku poprzedniego przychody wzrosły o 1 071 967,31 zł.

Wskaźniki finansowe kształtowały się następująco:

5. Akcje własne

Nie posiada.

6. Oddziały (zakłady) jednostki

Nie posiada.

7. Instrumenty finansowe

Nie posiada.

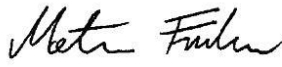
8. Zasady ładu korporacyjnego

(obowiązuje jednostki, których papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na jednym z rynków regulowanych Europejskiego Obszaru Gospodarczego).

9. Wskaźniki finansowe i niefinansowe istotne dla oceny sytuacji jednostki

- Zdolność spłaty zobowiązań – płynność I – informująca o zdolności pokrycia zobowiązań krótkoterminowych aktywami bieżącymi przedstawia się następująco: w sprawozdaniu za rok wynosi on 4,18 i wzrósł z 1,25 w poprzednim roku, co oznacza poprawę poziomu płynności.
- Wskaźnik płynności II – przedstawiający zdolność pokrycia zobowiązań krótkoterminowych aktywami własnymi, z wyłączeniem zapasów wynosi 4,15 i uległ poprawie w porównaniu do roku ubiegłego, w którym wyniósł 1,21.
- Wskaźnik płynności III – obrazujący możliwość pokrycia zobowiązań krótkoterminowych środkami pieniężnymi kształtuje się na poziomie 1,28 czyli poprawił się w porównaniu do roku ubiegłego, w którym wyniósł 0,41.
- Wskaźnik pokrycia majątku kapitałem własnym – udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku wzrósł w porównaniu do roku ubiegłego i wynosi 60,49%.
- Trwałość struktury finansowania – wskaźnik na poziomie 0,65, oznacza, że kapitały stałe (o okresie spłaty powyżej 1 roku od dnia bilansowego) finansują aktywa w 65%.

Podpisy osób zarządzających jednostką



LEGIMI Sp. z o.o.
ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań
NIP: 7781460897 REGON: 301031192

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres od 2014-01-01 do 2014-12-31 roku.

firmy

Legimi Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Obornicka nr 330, 60-689 Poznań

NIP 7781460897



Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Nazwa jednostki: Legimi Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
2. Adres siedziby: Obornicka nr 330, 60-689 Poznań
3. Podstawowy przedmiot działalności jednostki:
 - działalność związana z oprogramowaniem,
 - działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
 - pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
 - działalność związana z zarządzaniem i urządzeniami informatycznymi,
 - wydawanie książek,
 - wydawanie wykazów oraz list,
 - działalność wydawnicza,
4. Sąd lub inny organ prowadzący rejestr:

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

KRS nr 0000321842
5. Czas trwania jednostki jest nieograniczony.
6. Okres objęty sprawozdaniem finansowym od 2014-01-01 do 2014-12-31 roku.
7. W skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe, a co za tym idzie niniejsze sprawozdanie nie zawiera danych łącznych.
8. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.
9. Sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie.
10. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego:
 - 10.1. Do środków trwałych przyjmuje się składniki majątku spełniające definicję ustawową, których wartość dodatkowo jest wyższa niż 3 500,00 zł.
 - 10.2. Środki trwale amortyzowane są metodą liniową w oparciu o przewidywany okres ich użytkowania. Stosowane stawki amortyzacyjne dla środków trwałych są następujące:

- urządzenia techniczne i maszyny 30%
- pozostałe środki trwałe 20%

Pozostałe zasady amortyzacji środków trwałych:

Stawki amortyzacyjne zostały ustalone z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne zużycie środków trwałych.

10.3. Do wartości niematerialnych i prawnych przyjmuje się składniki majątku spełniające definicję ustawową, których wartość dodatkowo jest wyższa niż 3 500,00 zł.

10.4. Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w oparciu o przewidywany okres ich użytkowania.

Stosowane stawki amortyzacyjne dla WNiP są następujące:

- licencje 50%
- oprogramowanie komputerowe 50%
- inne WNiP 50%

10.5. Zapasy towarów wycenia się według ceny:

- nabycia, tj. powiększając cenę zakupu o koszty związane bezpośrednio z nabyciem zapasu, w szczególności o koszty transportu do miejsca ich składowania.

Wartość jednostkowa wycenianego zapasu nie przekracza ceny sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Rozchód towarów wyceniany jest metodą FIFO.

10.6. Udziały w innych jednostkach oraz inwestycje inne niż środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne zaliczone do aktywów trwałych wycenia się:

- według ceny nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

10.7. Należności wykazywane są w bilansie w wartości nominalnej:

- powiększonej o odsetki naliczone na dzień bilansowy,
- pomniejszonej o odpis aktualizujący ich wartość.

10.8. Odpisy aktualizujące tworzy się według następujących zasad:

- jednostka dokonuje indywidualnej oceny ryzyka nieściągalności poszczególnych pozycji należności i na tej podstawie ustala wartość koniecznego odpisu dla należności

10.9. Rezerwy na przewidywane koszty do poniesienia w przyszłości, wynikające ze zdarzeń dotyczących roku obrotowego tworzone są w ciężar odpowiednich kosztów działalności operacyjnej lub finansowej albo w ciężar strat nadzwyczajnych, zgodnie z ich charakterem i w sposób określony w Krajowym Standardzie Rachunkowości nr 6.

10.10. Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Podpisy osób wchodzących w skład kierownictwa jednostki:

Mikołaj Małaczyński



Mateusz Frukacz



Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe:

Adam Dolatowski



Poznań, 24 marca 2015 roku

Bilans - Aktywa

	Treść	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
A.	Aktywa trwałe	534 578,73	502 276,67
I.	Wartości niematerialne i prawne	527 031,77	494 049,67
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
	2. Wartość firmy		
	3. Inne wartości niematerialne i prawne	527 031,77	494 049,67
	4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	377,80	1 057,84
	1. Środki trwałe	377,80	1 057,84
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
	c) urządzenia techniczne i maszyny	377,80	1 057,84
	d) środki transportu		
	e) inne środki trwałe		
	2. Środki trwałe w budowie		
	3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
	1. Od jednostek powiązanych		
	2. Od pozostałych jednostek		
IV.	Inwestycje długoterminowe	6 270,00	6 270,00
	1. Nieruchomości		
	2. Wartości niematerialne i prawne		
	3. Długoterminowe aktywa finansowe	6 270,00	6 270,00
	a) w jednostkach powiązanych	6 270,00	6 270,00
	- udziały lub akcje	6 270,00	6 270,00
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	4. Inne inwestycje długoterminowe		
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	899,16	899,16
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	899,16	899,16

Bilans - Aktywa

	Treść	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
B.	Aktywa obrotowe	1 126 289,90	279 533,61
I.	Zapasy	8 344,53	8 176,29
	1. Materiały		
	2. Półprodukty i produkty w toku		
	3. Produkty gotowe		
	4. Towary	1 094,53	8 176,29
	5. Zaliczki na dostawy	7 250,00	
II.	Należności krótkoterminowe	686 583,77	154 136,23
	1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
	2. Należności od pozostałych jednostek	686 583,77	154 136,23
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	649 050,42	73 576,03
	- do 12 miesięcy	649 050,42	73 576,03
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	35 115,00	78 142,00
	c) inne	2 418,35	2 418,20
	d) dochodzenie na drodze sądowej		
III.	Inwestycje krótkoterminowe	376 315,83	109 633,75
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	376 315,83	109 633,75
	a) w jednostkach powiązanych	33 007,84	16 993,34
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki	33 007,84	16 993,34
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	343 307,99	92 640,41
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	153 429,63	92 640,41
	- inne środki pieniężne	189 878,36	
	- inne aktywa pieniężne		
	2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	55 045,77	7 587,34
	Aktywa razem	1 660 868,63	781 810,28

Bilans – Pasywa

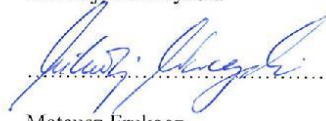
	Treść	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
A.	Kapitał (fundusz) własny	1 004 625,87	205 758,42
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	25 050,00	24 950,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 952 048,60	952 148,60
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-771 340,18	-108 226,37
VIII.	Zysk (strata) netto	-201 132,55	-663 113,81
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	656 242,76	576 051,86
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa		
	- krótkoterminowa		
	3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe		
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
	1. Wobec jednostek powiązanych		
	2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
	a) kredyt i pożyczki		
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe		
	d) inne		

Bilans – Pasywa

	Treść	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	269 154,17	224 062,42
	1. Wobec jednostek powiązanych	64 877,00	65 669,17
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	64 877,00	30 750,00
	- do 12 miesięcy	64 877,00	30 750,00
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		34 919,17
	2. Wobec jednostek pozostałych	204 277,17	158 393,25
	a) kredyty i pożyczki		
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe		
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	117 738,75	81 297,29
	- do 12 miesięcy	117 738,75	81 297,29
	- powyżej 12 miesięcy		
	e) zaliczki otrzymane na dostawy		
	f) zobowiązania wekslowe		
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	77 185,85	25 254,20
	h) z tytułu wynagrodzeń	7 497,77	51 680,16
	i) inne	1 854,80	161,60
	3. Fundusze specjalne		
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	387 088,59	351 989,44
	1. Ujemna wartość firmy		
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	387 088,59	351 989,44
	- długoterminowe	72 068,17	19 639,98
	- krótkoterminowe	315 020,42	332 349,46
	Pasywa razem	1 660 868,63	781 810,28

Podpisy osób wchodzących w skład kierownictwa jednostki:

Mikołaj Małaczyński



Mateusz Frukacz



Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe:

Adam Dołatowski



Poznań, 24 marca 2015 roku

Rachunek zysków i strat

	wyszczególnienie	za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	za okres 01.01.2013 - 31.12.2013
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 147 769,88	1 075 802,57
	- od jednostek powiązanych		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 089 091,27	1 075 802,57
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	58 678,61	
B.	Koszty działalności operacyjnej	2 617 455,06	1 766 718,95
I.	Amortyzacja	381 966,94	54 184,99
II.	Zużycie materiałów i energii	28 452,13	49 082,13
III.	Usługi obce	1 939 432,80	1 370 331,48
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	2 134,39	9 628,32
	- podatek akcyzowy		
V.	Wynagrodzenia	161 529,19	243 252,63
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	17 139,31	27 623,49
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	24 831,06	12 615,91
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	61 969,24	
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-469 685,18	-690 916,38
D.	Pozostałe przychody operacyjne	295 076,77	38 989,23
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Dotacje	294 891,85	28 986,54
III.	Inne przychody operacyjne	184,92	10 002,69
E.	Pozostałe koszty operacyjne	26 414,73	1 394,02
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Inne koszty operacyjne	26 414,73	1 394,02
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-201 023,14	-653 321,17
G.	Przychody finansowe	4 989,60	2 336,92
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:	4 989,60	2 336,92
	- od jednostek powiązanych	2 514,50	793,34
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne		
H.	Koszty finansowe	5 099,01	12 129,56
I.	Odsetki, w tym:	486,28	9 030,09
	- od jednostek powiązanych	427,40	4 919,17
II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV.	Inne	4 612,73	3 099,47
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-201 132,55	-663 113,81
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne		
II.	Straty nadzwyczajne		
K.	Zysk (strata) brutto (I+J)	-201 132,55	-663 113,81
L.	Podatek dochodowy		
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-201 132,55	-663 113,81

Podpisy osób wchodzących w skład kierownictwa jednostki:

Mikołaj Małaczyński



Mateusz Frukacz



Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe:

Adam Dolatowski



Poznań, 24 marca 2015 roku

Strona 10 z 21




Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Środki trwałe

Zmiany w wartości brutto środków trwałych

Tytuł	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
BO	0,00	0,00	62 274,31	0,00	0,00	62 274,31
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż, likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ	0,00	0,00	62 274,31	0,00	0,00	62 274,31



Zmiany w wartości umorzenia i odpisów aktualizujących środki trwałe

Tytuł	Grunt	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
BO	0,00	0,00	61 216,47	0,00	0,00	61 216,47
Zwiększenia:	0,00	0,00	680,04	0,00	0,00	680,04
Amortyzacja	0,00	0,00	680,04	0,00	0,00	680,04
Aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż, likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ	0,00	0,00	61 896,51	0,00	0,00	61 896,51
Wartość netto na BO	0,00	0,00	1 057,84	0,00	0,00	1 057,84
Wartość netto na BZ	0,00	0,00	377,80	0,00	0,00	377,80
Wartość netto po uwzględnieniu odpisów aktualizujących	0,00	0,00	377,80	0,00	0,00	377,80

2. Wartości niematerialne i prawne

Zmiany w wartości brutto wartości niematerialnych i prawnych

Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
BO	0,00	0,00	774 237,62	774 237,62
Zwiększenia:	0,00	0,00	414 269,00	414 269,00
Aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00
Nabycie	0,00	0,00	414 269,00	414 269,00
Przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż, likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisanie	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ	0,00	0,00	1 188 506,62	1 188 506,62

Zmiany w wartości umorzenia i odpisów aktualizujących wartości niematerialnych i prawnych

Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
BO	0,00	0,00	280 187,95	280 187,95
Zwiększenia:	0,00	0,00	381 286,90	381 286,90
Amortyzacja	0,00	0,00	381 286,90	381 286,90
Aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00
Przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż, likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisanie	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ	0,00	0,00	661 474,85	661 474,85
Wartość netto BO	0,00	0,00	494 049,67	494 049,67
Wartość netto BZ	0,00	0,00	527 031,77	527 031,77
Wartość netto po uwzględnieniu odpisów aktualizujących	0,00	0,00	527 031,77	527 031,77

3. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli:

nie wystąpiły.

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

- Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych SATUS - ilość udziałów - 151
- Mikołaj Małaczyński - ilość udziałów - 77
- Mateusz Frukacz - ilość udziałów - 77
- SpeedUp Investments LI Group Sp.z o.o.SKA - ilość udziałów - 161
- Piotr Kryger - ilość udziałów - 14
- Jakub Pawłowski - ilość udziałów - 14
- Miłosz Kmieciak - ilość udziałów - 7

Liczba głosów przypadających na jeden udział: 1

Wysokość kapitału zakładowego: 25 050,00

Wartość jednego udziału: 50,00

5. Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym.

Stan kapitału zapasowego:

- na początek okresu 952 148,60 zł
- na koniec okresu I 952 048,60 zł

zmiany w ciągu roku:

zwiększenia:

- * podwyższ kap zapasowego zgodnie z REP.A 297/2014 499 950,00 zł
- * podwyższ kap zapasowego zgodnie z REP.A 2208/2014 499 950,00 zł

zmniejszenia: nie wystąpiły


6. Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy:

Wynik finansowy netto: -201 132,55 zł

Stratę netto planuje się pokryć w następujący sposób:

- pokryć dochodami lat przyszłych w kwocie: 201 132,55 zł

Strona 15 z 21



7. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych:

7.1. Czynne długoterminowe z tytułu:

- amortyzacja aktywów trwałych f z dotacji - kwota: 899,16 zł

7.2. Czynne krótkoterminowe z tytułu:

- podatek VAT do rozliczenia w 2015 r. - kwota: 11 695,21 zł

- pozostałych: 43 350,56 zł

7.3. Rozliczenia bierne długoterminowe:

- rozlicz. projektu unijnego-dotacja - kwota: 71 169,01 zł

- amortyzacja aktywów trwałych f z dotacji - kwota: 899,16 zł

7.4. Rozliczenia bierne krótkoterminowe:

- rozlicz. projektu unijnego-dotacja 8.2 - kwota: 315 020,42 zł

8. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju)

Na majątku jednostki nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń.

9. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także weksłowe; w tym informacje dotyczące gwarancji i poręczeń wobec jednostek powiązanych

Jednostka nie posiada zobowiązań warunkowych, nie dokonała żadnych gwarancji ani poręczeń wobec jednostek powiązanych.

Zobowiązania warunkowe wobec jednostek pozostałych

1. -weksel in blanco - projekt "Automatyzacja wymiany informacji handlowych poprzez wdrożenie innowacyjnego systemu B2B w przedsiębiorstwie Legimi"

Nr umowy o dofinansowanie UDA POIG.08.02.00-30-008/13-00

10. Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

1. Przychodów ze sprzedaży towarów:

- w kwocie: 58 678,61 zł, w tym:

- w kraju: 58 678,61 zł

2. Przychodów ze sprzedaży usług:

informatyczne i konsultingowe - w kwocie: 2 089 091,27 zł, w tym:

- w kraju: 2 089 091,27 zł

11. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Jednostka nie tworzyła odpisów aktualizujących środki trwałe.

12. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów:

Jednostka nie tworzyła odpisów aktualizujących zapasy.

13. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym:

W jednostce nie zaniechano prowadzenia żadnego rodzaju działalności, ani też nie planuje się jej zaprzestania w przyszłym roku obrotowym.

14. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto:

Koszty nie stanowiące kosztu podatkowego:

- koszty sfinansowane z dotacji unijnej 8.2 - kwota: 367 585,28 zł,
- nieuregulowane zobowiązania na 31.12.2014r. - kwota: 5 269,84 zł,
- niewypłacone umowy cywilnoprawne - kwota: 4 319,94 zł,
- nieodliczony podatek VAT - kwota: 2 281,17 zł,
- niezapłacone składki ZUS - kwota: 2 125,42 zł,
- niewypłacone delegacje - kwota: 1 098,97 zł,
- reprezentacja i reklama - kwota: 1 743,00 zł,
- odpis aktualizujący należności - kwota: 14 454,42 zł,
- pozostałe - kwota: 7 781,70 zł.

Suma: 406 659,74 zł

Koszty statystyczne (wyłącznie podatkowe):

- wypłacone umowy cywilno-prawne z 2013r. - kwota: 44 850,06 zł,
- zapłacone składki ZUS z 2013r. - kwota: 7 914,74 zł,
- zapłacone odsetki od pożyczek - kwota: 4 919,17 zł,
- wypłacone wynagrodzenia z 2013r. - kwota: 272,17 zł,
- wypłacone diety - kwota: 15,00 zł.

Suma: 57 971,14 zł

Przychody niepodatkowe:

- przychody związane z dotacją - kwota: 294 891,85 zł,
- naliczone odsetki od pożyczek na 31.12.2013r. - kwota: 2 514,50 zł,



- niezrealizowane różnice kursowe - kwota: 2,58 zł.

Suma: 297 408,93 zł

Przychody statystyczne (wyłącznie podatkowe):

- otrzymana dotacja w ramach projektu 8.2 - kwota: 329 994,46 zł.

Suma: 329 994,46 zł

Przychody zwolnione:

- otrzymana dotacja w ramach projektu 8.2 - kwota: 329 994,46 zł.

Suma: 329 994,46 zł

15. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska

1. W ciągu roku jednostka poniosła nakłady na inne wartości niematerialne i prawne w kwocie 414 269,00 zł.

16. Kursy przyjęte do wyceny pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych:

252/A/NBP/2014 31-12-2014

17. Inne informacje

1. Opis charakteru i celu gospodarczego zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Jednostka nie zawarła 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 i inne określone w zał. do ustawy o rachunkowości wraz z informacjami określającymi charakter tych transakcji.

Jednostka nie zawarła takich transakcji.

3. Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym, z podziałem na grupy zawodowe:

pracownicy umysłowi - średnie zatrudnienie 3,66 etatów

Razem: 3,66 etatów

4. Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy

- Wynagrodzenia za rok obrotowy należne członkom organów zarządzających: 21 000,00 zł



5. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy z tytułu:

Jednostka nie wypłacała takich wynagrodzeń.

18. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty

Nie dotyczy

19. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły

20. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym

Nie wystąpiły

21. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

Nie dotyczy

22. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

- a) nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia,
- b) procentowym udziale,
- c) części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,
- d) zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych,
- e) części zobowiązań wspólnie zaciągniętych,
- f) przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych,
- g) zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia,

Nie dotyczy

23. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

1) Legimi International Sp. z o.o.

- zobowiązania: 64 877,00 zł

Strona 19 z 21



- zakupy: 570 596,63 zł
- udzielone pożyczki: 33 007,84 zł

24. Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; w tym informacje o procencie udziałów i stopniu udziału w zarządzaniu oraz o zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy

Legimi International Sp. z o.o. – 100 szt udziałów o wartości 5.000,00 zł tj. 100% udziałów

25. Dane dotyczące zwolnień i wyłączeń w zakresie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym informacje o:

- a) podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji
- b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji
- c) podstawowych wskaźnikach ekonomiczno-finansowych, charakteryzujących działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takich jak:
 - wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychodów finansowych
 - wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy
 - wartość aktywów trwałych
 - przeciętne roczne zatrudnienie

Nie dotyczy

26. Informacje o:

- a) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna
- b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej, o której mowa w lit. a)

Nie dotyczy



27. Inne informacje niż wymienione powyżej mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki

Nie dotyczy

Podpisy osób wchodzących w skład kierownictwa jednostki:

Mikołaj Małaczyński



Mateusz Frukacz



Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe:

Adam Dolatowski



Poznań, 24 marca 2015 roku

„Legimi” Sp. z o.o.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania
finansowego za 2014 rok

Spis treści

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU.....	3
1. Dane identyfikujące Jednostkę.....	3
2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego oraz deklaracja niezależności.....	5
3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy.....	5
4. Zakres prac i odpowiedzialności.....	6
II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI.....	7
1. Ogólna analiza sprawozdania finansowego.....	7
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU.....	11
1. System rachunkowości.....	11
2. Informacja dodatkowa.....	11
3. Sprawozdanie z działalności Spółki.....	12
4. Oświadczenie Zarządu.....	12
5. Przestrzeganie przepisów prawa.....	12

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Jednostkę

1.1 Nazwa, forma prawna, podstawa działalności i siedziba Spółki

„Legimi” Sp. z o.o. (Spółka) działa na podstawie umowy Spółki sporządzonej w formie aktu notarialnego dnia 13 stycznia 2009 roku (Rep. A Nr 256/2009), tekst jednolity z dnia 30 stycznia 2015 roku. Spółka została powołana na czas nieokreślony. Siedziba Spółki znajduje się w Poznaniu, przy ul. Obornickiej 330. W 2014 roku Spółka zmieniła siedzibę z ul. Sadowej 32, 61-657 Poznań.

1.2 Główny przedmiot działalności

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki była działalność związana z oprogramowaniem. Przedmiot działalności nie uległ zmianie w porównaniu z okresami wcześniejszymi.

1.3 Rejestracja w Sądzie Gospodarczym, Urzędzie Skarbowym i Urzędzie Statystycznym

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy Poznań- Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data wpisu: 27 stycznia 2009 roku
Numer rejestru: 0000321842
NIP: 778-14-60-897
REGON: 301031192

1.4 Kapitał własny

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 25.050,00 złotych i dzielił się na 501 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy.

Na dzień 01.01.2014 roku struktura kapitału udziałowego przedstawiała się następująco:

Wyszczególnienie	Ilość udziałów	Wartość nominalna 1 udziału	Wartość udziałów	Udział procentowy
Mikołaj Małaczyński	77	50	3 850,00	15,43%
Mateusz Frukacz	77	50	3 850,00	15,43%
Mikołaj Kmieciak	7	50	350,00	1,40%
Jakub Pawłowski	14	50	700,00	2,81%
Piotr Kryger	14	50	700,00	2,81%
SpeedUp Investments LI Group Sp. z o.o. SKA	161	50	8 050,00	32,26%
Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych Venture Capital SATUS	149	50	7 450,00	29,86%
Razem	499		24 950,00	100,00%

W trakcie 2014 roku miały miejsce następujące zmiany w wysokości i strukturze kapitału zakładowego:

- Uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 17 stycznia 2014 roku postanowiono podwyższyć kapitał zakładowy Spółki z kwoty 24.950,00 złotych do kwoty 25.000,00 złotych, tj. o kwotę 50,00 złotych przy nie zmienionej wartości nominalnej każdego udziału w Spółce, wynoszącej 50,00 złotych. Podwyższenie nastąpiło poprzez ustanowienie dodatkowego 1 udziału w Spółce o wartości nominalnej 50,00 złotych. Nowy udział objęty został przez Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych Venture Capital SATUS. Udział został pokryty w całości wkładem pieniężnym w łącznej kwocie 500.000,00 złotych, przy czym kwota 499.950,00 złotych powiększyła kapitał zapasowy Spółki,
- Uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 2 lipca 2014 roku postanowiono podwyższyć kapitał zakładowy Spółki z kwoty 25.000,00 złotych do kwoty 25.500,00 złotych, tj. o kwotę 50,00 złotych przy nie zmienionej wartości nominalnej każdego udziału w Spółce, wynoszącej 50,00 złotych. Podwyższenie nastąpiło poprzez ustanowienie dodatkowego 1 udziału w Spółce o wartości nominalnej 50,00 złotych. Nowy udział objęty został przez Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych Venture Capital SATUS. Udział został pokryty w całości wkładem pieniężnym w łącznej kwocie 500.000,00 złotych, przy czym kwota 499.950,00 złotych powiększyła kapitał zapasowy Spółki,

Na dzień 31 grudnia 2014 roku struktura kapitału udziałowego przedstawiała się następująco:

Wyszczególnienie	Ilość udziałów	Wartość nominalna 1 udziału	Wartość udziałów	Udział procentowy
Mikołaj Małaczyński	77	50	3 850,00	15,43%
Mateusz Frukacz	77	50	3 850,00	15,43%
Miłosz Kmieciak	7	50	350,00	1,40%
Jakub Pawłowski	14	50	700,00	2,81%
Piotr Kryger	14	50	700,00	2,81%
SpeedUp Investments LI Group Sp. z o.o. SKA	161	50	8 050,00	32,26%
Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych Venture Capital SATUS	151	50	7 550,00	29,86%
Razem	501		25.050,00	100,00%

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii i raportu z badania sprawozdania finansowego nastąpiła następująca zmiana kapitału zakładowego:

- Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 30 stycznia 2015 roku postanowiono podwyższyć kapitał zakładowy Spółki z kwoty 25.050,00 złotych do kwoty 27.850,00 złotych, tj. o kwotę 2.800,00 złotych poprzez ustanowienie 56 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 złotych każdy. Udziały objęte zostały w następujący sposób:
 - Pan Mateusz Frukacz objął 51 udziałów o łącznej wartości nominalnej 2.550,00 złotych,
 - Pan Jakub Pawłowski objął 2 udziały o łącznej wartości nominalnej 1.000,00 złotych,
 - Pan Piotr Kryger objął 2 udziały o łącznej wartości nominalnej 1.000,00 złotych,
 - Pan Miłosz Kmieciak objął 1 udział o łącznej wartości nominalnej 500,00 złotych.

Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniósł 1.004.625,87 złotych.

1.5 Zarząd Jednostki

Skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku był następujący:

Prezes Zarządu	Mikołaj Małaczyński
Członek Zarządu	Mateusz Frukacz

W trakcie 2014 roku i do dnia wydania opinii i raportu z badania sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

1.6 Jednostki powiązane

Jednostkami powiązanymi ze Spółką w myśl Ustawy o rachunkowości są wspólnicy Spółki: SpeedUp Investments LI GROUP Sp. z o.o. SKA oraz Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych Venture Capital SATUS, a także jednostka, w której Spółka posiada udziały: Legimi International Sp. z o.o.

2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego oraz deklaracja niezależności

KAMAAR-AUDYT Marta Rybak z siedzibą w Poznaniu, os. Bolesława Śmiałego 1/136, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 3868 na liście Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu KAMAAR-AUDYT Marta Rybak badaniem sprawozdania finansowego Spółki kierowała biegły rewident Marta Rybak, nr ewidencyjny 12260.

KAMAAR-AUDYT Marta Rybak została wybrana w dniu 18 maja 2015 roku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku przez Radę Nadzorczą Spółki uchwałą nr 01/18/05/2015. Badanie tego sprawozdania finansowego przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 15 maja 2015 roku z Zarządem Spółki.

KAMAAR-AUDYT Marta Rybak, biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649 z późniejszymi zmianami).

3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku (poprzedni rok obrotowy) nie było badane przez biegłego rewidenta. Zgodnie z art. 64 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 roku, poz. 330 z późniejszymi zmianami) Jednostka nie miała obowiązku poddać badaniu tego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku (poprzedni rok obrotowy) zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników w dniu 28 kwietnia 2014 roku. Wspólnicy Spółki podjęli uchwałę, że strata netto za 2013 rok w kwocie (-) 663.113,81 złotych pokryta zostanie zyskami lat przyszłych.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z uchwałami Zgromadzenia Wspólników o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i o pokryciu straty oraz sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 23 maja 2014 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

4. Zakres prac i odpowiedzialności

Celem badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku we wszystkich istotnych aspektach jest prawidłowe, to znaczy zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużono się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowano o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowano również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku przeprowadzono od 18 do 25 maja 2015 roku w siedzibie jednostki prowadzącej księgi Spółki.

Spółka w czasie badania udostępniła biegłemu rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania oraz poinformowała o braku istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.

Biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

1. Ogólna analiza sprawozdania finansowego

Niżej przedstawiono wybrane dane i wskaźniki finansowe za lata 2014, 2013 i 2012, charakteryzujące sytuację finansową Spółki w tym okresie. Wszystkie wskaźniki wyliczone zostały na podstawie danych zawartych w sprawozdaniach finansowych Spółki za lata zakończone dnia 31 grudnia 2014 roku, 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku. Sprawozdania finansowe za lata 2012- 2013 nie były badane przez biegłego rewidenta.

1.1 Bilans

AKTYWA	Rok zakończony 31.12.2014		Rok zakończony 31.12.2013		Rok zakończony 31.12.2012	
	w tys. zł	%	w tys. zł	%	w tys. zł	%
A. AKTYWA TRWAŁE	534,6	32,19%	502,3	64,25%	62,3	11,21%
1. Wartości niematerialne i prawne	527,0	31,73%	494,0	63,19%	51,0	9,18%
2. Rzeczowe aktywa trwałe	0,4	0,02%	1,1	0,14%	4,1	0,74%
3. Należności długoterminowe	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0,0	0,00%
4. Inwestycje długoterminowe	6,3	0,38%	6,3	0,80%	6,3	1,13%
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,9	0,05%	0,9	0,12%	0,9	0,16%
B. AKTYWA OBROTOWE	1 126,3	67,81%	279,5	35,75%	493,1	88,79%
1. Zapasy	8,3	0,50%	8,2	1,05%	8,2	1,47%
2. Należności krótkoterminowe	686,6	41,34%	154,1	19,72%	452,5	81,49%
3. Inwestycje krótkoterminowe	376,3	22,66%	109,6	14,02%	2,2	0,39%
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	55,0	3,31%	7,6	0,97%	30,2	5,43%
AKTYWA OGÓŁEM:	1 660,9	100,00%	781,8	100,00%	555,4	100,00%

PASywa	Rok zakończony 31.12.2014		Rok zakończony 31.12.2013		Rok zakończony 31.12.2012	
	w tys. zł	%	w tys. zł	%	w tys. zł	%
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 004,6	60,49%	205,8	26,32%	368,9	66,42%
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY	656,2	39,51%	576,1	73,68%	186,5	33,58%
1. Rezerwy na zobowiązania	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0,0	0,00%
2. Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0,0	0,00%
3. Zobowiązania krótkoterminowe	269,2	16,21%	224,1	28,66%	121,5	21,87%
4. Rozliczenia międzyokresowe	387,1	23,31%	352,0	45,02%	65,0	11,71%
PASywa OGÓŁEM:	1 660,9	100,00%	781,8	100,00%	555,4	100,00%

1.2 Rachunek zysków i strat

PRZYCHODY I KOSZTY	01.01- 31.12.2014	01.01- 31.12.2013	01.01- 31.12.2012
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
Przychody netto ze sprzedaży	2 147,8	1 075,8	1 183,3
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2 617,5	1 766,7	1 131,1
Zysk/strata na sprzedaży	-469,7	-690,9	52,2
Pozostałe przychody operacyjne	295,1	39,0	147,1
Pozostałe koszty operacyjne	26,4	1,4	64,3
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-201,0	-653,3	135,0
Przychody finansowe	5,0	2,3	0,2
Koszty finansowe	5,1	12,1	6,6
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-201,1	-663,1	128,6
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0	0,0	0,0
Zysk (strata) brutto	-201,1	-663,1	128,6
Podatek dochodowy	0,0	0,0	4,9
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,0	0,0	0,0
Zysk (strata) netto	-201,1	-663,1	123,7

1.3 Analiza wskaźnikowa

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Rentowność kapitału własnego	Zysk(strata) netto/(Kapitał własny na początek okresu)	-20,02%	-322,28%	33,53%
Rentowność majątku	Zysk(strata) netto/Suma aktywów	-12,11%	-84,82%	22,27%
Zyskowność sprzedaży netto	Zysk(strata) netto/ Przychody netto ze sprzedaży	-9,36%	-61,64%	10,45%
Wskaźnik płynności I	(Aktywa obrotowe - należności handlowe pow. 12 miesięcy)/(Zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania handlowe pow. 12 miesięcy)	4,18	1,25	4,06
Wskaźnik płynności III	Środki pieniężne/(Zobowiązania krótkoterminowe- zobowiązania handlowe pow. 12 miesięcy)	1,28	0,41	0,02
Szybkość obrotu należności (w dniach)	(Należności handlowe brutto × 365 dni)/Przychody netto ze sprzedaży	113	25	31

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Okres spłaty zobowiązań (w dniach)	$(\text{Zobowiązania handlowe} \times 365 \text{ dni}) / \text{Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów}$	25	23	22
Szybkość obrotu zapasów (w dniach)	$(\text{Zapasy} \times 365 \text{ dni}) / \text{Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów}$	1	2	3
Współczynnik zadłużenia	Kapitał obcy/Suma bilansowa	0,40	0,74	0,34
Trwałość struktury finansowania	Kapitał długoterminowy/Suma bilansowa	0,65	0,29	0,70

Celem badania nie było przedstawienie Jednostki w kontekście wyników działalności i osiągniętych wskaźników. Szczegółowa interpretacja wskaźników wymaga pogłębionej analizy działalności Jednostki i jej uwarunkowań.

1.4 Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Spółki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego

Struktura wyniku finansowego netto	01.01- 31.12.2014	01.01- 31.12.2013	01.01- 31.12.2012
Wynik na działalności podstawowej	-469,7	-690,9	52,2
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	268,7	37,6	82,8
Wynik na działalności finansowej	-0,1	-9,8	-6,4
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0	0,0	0,0
Podatek dochodowy	0,0	0,0	4,9
Wynik netto	-201,1	-663,1	123,7

W roku obrotowym Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w łącznej kwocie 2.147,8 tys. złotych, w tym przychody ze sprzedaży usług w kwocie 2.089,1 tys. złotych i przychody ze sprzedaży towarów i materiałów w kwocie 58,7 tys. złotych oraz poniosła koszty działalności operacyjnej w wysokości 2.617,5 tys. złotych. Podstawowym źródłem przychodów Spółki była sprzedaż usług w zakresie oprogramowania oraz udostępniania ebooków w modelu abonamentowym. Przychody ze sprzedaży osiągnięte w 2014 roku były wyższe o 1.072,00 tys. złotych, czyli o prawie 100% od przychodów wypracowanych w roku poprzednim. Wynik finansowy osiągnięty w badanym roku ukształtowany został głównie przez stratę na działalności podstawowej oraz zysk na pozostałej działalności operacyjnej, który powstał głównie w związku z otrzymanymi dotacjami.

Na koniec roku obrotowego suma bilansowa wyniosła 1.660,9 tys. złotych. W ciągu roku suma aktywów i pasywów zwiększyła się o 879,1 tys. złotych, czyli o 112,44%. Wzrost sumy bilansowej wynika głównie, po stronie aktywów- ze zwiększenia poziomu należności krótkoterminowych i środków pieniężnych w kasie i na rachunkach bankowych, natomiast po stronie pasywów ze zwiększenia kapitału własnego oraz rozliczeń międzyokresowych.

W strukturze aktywów Spółki na dzień bilansowy znacząco przeważały aktywa obrotowe, stanowiące 67,81% sumy bilansowej. Wśród aktywów Spółki największą wartość stanowiły należności krótkoterminowe i wartości niematerialne i prawne z udziałem w sumie bilansowej odpowiednio: 41,34% oraz 31,73%. Największą pozycję po stronie pasywów stanowiły kapitały własne. Zobowiązania krótkoterminowe oraz rozliczenia międzyokresowe stanowiły na dzień 31 grudnia 2014 roku odpowiednio: 16,21% i 23,31% sumy pasywów ogółem.

Kapitał własny na koniec bieżącego roku przyjął wartość 1.004,6 tys. złotych i stanowił 60,49% sumy bilansowej ogółem. Kapitał własny zwiększył się w badanym roku o 798,9 tys. złotych. Na zmianę wartości kapitału własnego wpłynęło:

- poniesienie straty netto w badanym roku w wysokości (-) 201,1 tys. złotych,
- podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 0,1 tys. złotych,
- podwyższenie kapitału zapasowego w związku z objęciem udziałów ponad wartość nominalną o łączną kwotę 999,9 tys. złotych.

Wskaźniki rentowności ze względu na poniesioną stratę przyjęły w badanym roku wartości ujemne.

Wskaźniki płynności, określające zdolność Spółki do regulowania zobowiązań przyjęły wartości wyższe niż w roku poprzednim. Płynność I stopnia wyniosła odpowiednio: 4,18 na 31 grudnia 2014 roku i 1,25 na koniec 2013 roku, a płynność III stopnia wyniosła odpowiednio: 1,28 na 31 grudnia 2014 roku i 0,41 na koniec 2013 roku.

Termin regulowania zobowiązań nieznacznie uległ wydłużeniu w porównaniu do 2013 roku. W badanym okresie wynosił 23 dni, czyli był o 2 dni dłuższy niż w 2013 roku. Okres spłaty należności wynosił 113 dni i był o 88 dni dłuższy niż w 2013 roku. Procentowy wzrost należności handlowych na dzień 31 grudnia 2014 roku w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku był znacznie wyższy niż wzrost przychodów ze sprzedaży.

1.5 Kontynuowanie działalności gospodarczej

W punkcie 8 we wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku Zarząd poinformował, że wspomniane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2014 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W czasie badania nie odnotowano istnienia istotnych okoliczności, które mogłyby powodować przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 grudnia 2014 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. System rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości przyjęte przez Zarząd Spółki w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

Zatwierdzone salda końcowe na dzień 31 grudnia 2013 roku zostały prawidłowo wprowadzone do ksiąg rachunkowych jako salda początkowe na dzień 1 stycznia 2014 roku.

Księgi rachunkowe są prowadzone przez firmę zewnętrzną L&A Europe Consulting Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. Ewidencja księgowa jest prowadzona komputerowo przy użyciu systemu finansowo-księgowego Sage Symfonia Finanse i Księgowość.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonano wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

Moje badanie nie ujawniło istotnych słabości, które mogłyby wpłynąć na dane finansowe i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym, a dotyczących:

- dokumentacji operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych,
- powiązania zapisów księgowych z dowodami księgowymi oraz zbadanym sprawozdaniem finansowym,
- metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu.

2. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa, składająca się z wprowadzenia oraz dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku została sporządzona we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości.

3. Sprawozdanie z działalności Spółki

Zapoznałam się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku są z nim zgodne. Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.

11/12



4. Oświadczenie Zarządu

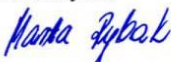
Zarząd Spółki przekazał mi datowane na 25 maja 2015 roku pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego sprawozdania finansowego oraz, iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Spółki i wymagałyby ujęcia w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za podpisane sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił biegłemu rewidentowi w czasie badania wszystkie księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

5. Przestrzeganie przepisów prawa

W otrzymanym przeze mnie pisemnym oświadczeniu Zarząd potwierdził, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą Spółka przestrzegała wszelkich przepisów prawa, których naruszenie mogłoby w sposób istotny wpłynąć na zbadane przeze mnie sprawozdanie finansowe.

Niniejszy raport zawiera 12 stron.

Marta Rybak



Biegły Rewident nr 12260

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

KAMAAR-AUDYT Marta Rybak,

podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer ewidencyjny 3868

Poznań, dnia 25 maja 2015 roku

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Dla Wspólników „Legimi” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Przeprowadziłam badanie załączonego sprawozdania finansowego „Legimi” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (Spółka) z siedzibą w Poznaniu, ul. Obornicka 330, obejmującego:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **1.660.868,63** złote,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, wykazujący stratę netto w kwocie (-) **201.132,55** złotych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 roku, poz. 330, z późniejszymi zmianami) (Ustawa o rachunkowości).

Moim zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii, na podstawie badania, czy jest ono zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziłam stosownie do postanowień:

- a rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
- b krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Badanie to zaplanowałam i przeprowadziłam w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że zbadane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Badanie polegało na sprawdzeniu – w dużym stopniu w sposób wrywkowy - dokumentów i zapisów księgowych potwierdzających kwoty i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało też ocenę zastosowanych przez Zarząd Spółki zasad (polityki) rachunkowości, znaczących szacunków przeprowadzonych przez Zarząd Spółki, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego. Uważam, że przeprowadzone przeze mnie badanie dostarczyło wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym.

Moim zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- a przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku,
- b sporządzone zostało zgodnie z określonymi w Ustawie o rachunkowości zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki.

Zapoznałam się ze sporządzonym przez Zarząd sprawozdaniem z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku. Moim zdaniem, sprawozdanie to uwzględnia postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości. Zawarte w tym sprawozdaniu z działalności kwoty i informacje pochodzące ze zbadanego przeze mnie sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Marta Rybak



Biegły Rewident nr 12260

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

KAMAAR-AUDYT Marta Rybak,

podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer ewidencyjny 3868

Poznań, dnia 25 maja 2015 roku

2. WYNIKI FINANSOWE EMITENTA PO III KWARTALE 2015 R.

LEGIMI Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
60-689 Poznań ul. Obornicka 330
NIP: 7781460897

ROK: 2015

Bilans z uwzględnieniem bufora

AKTYWA				
+/ -	Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec 2015-09	Na koniec ub. roku 2014-12-31
-	A	Aktywa trwałe	634.134,08	534.578,73
-	I	Wartości niematerialne i prawne	624.414,92	527.031,77
	1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
	2	Wartość firmy	0,00	0,00
	3	Inne wartości niematerialne i prawne	624.414,92	527.031,77
	4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
-	II	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	377,80
-	1	Środki trwałe	0,00	377,80
	a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
	b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
	c)	urządzenia techniczne i maszyny	0,00	377,80
	d)	środki transportu	0,00	0,00
	e)	inne środki trwałe	0,00	0,00
	2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
	3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
-	III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
	1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	2	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
-	IV	Inwestycje długoterminowe	8.820,00	6.270,00
	1	Nieruchomości	0,00	0,00
	2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
-	3	Długoterminowe aktywa finansowe	8.820,00	6.270,00
	a)	w jednostkach powiązanych	8.820,00	6.270,00
	- (1)	udziały lub akcje	8.820,00	6.270,00
	- (2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- (3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- (4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- (1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
	- (2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- (3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- (4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
-	V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	899,16	899,16
	1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	899,16	899,16
-	B	Aktywa obrotowe	1.171.463,04	1.126.289,90
-	I	Zapasy	401.690,00	8.344,53
	1	Materiały	395.345,47	0,00
	2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
	3	Produkty gotowe	0,00	0,00
	4	Towary	1.094,53	1.094,53
	5	Zaliczki na dostawy	5.250,00	7.250,00
-	II	Należności krótkoterminowe	562.995,26	698.278,98
-	1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- (1)	do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- (2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b)	inne	0,00	0,00
-	2	Należności od pozostałych jednostek	562.995,26	698.278,98
	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	527.705,26	649.050,42
	- (1)	do 12 miesięcy	527.705,26	649.050,42
	- (2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	25.361,50	46.810,21
	c)	inne	9.928,50	2.418,35
	d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
-	III	Inwestycje krótkoterminowe	163.287,25	376.315,83
-	1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	163.287,25	376.315,83
	a)	w jednostkach powiązanych	161.957,61	33.007,84
	- (1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
	- (2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- (3)	udzielone pożyczki	161.957,61	33.007,84
	- (4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- (1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
	- (2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- (3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- (4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1.329,64	343.307,99
	- (1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1.329,64	153.429,63
	- (2)	inne środki pieniężne	0,00	189.878,36

Bilans z uwzględnieniem bufora

AKTYWA

+/-	Poz	Nazwa pozycji	Na koniec 2015-09	Na koniec ub. roku 2014-12-31
		-(3) inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
	2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
	IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	43.490,53	43.350,56
Suma			1.805.597,12	1.660.868,63

Bilans z uwzględnieniem bufora

PASywa				
+/ -	Poz	Nazwa pozycji	Na koniec 2015-09	Na koniec ub. roku 2014-12-31
-	A	Kapitał (fundusz) własny	994.160,86	1.004.625,87
	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	27.850,00	25.050,00
	II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
	III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
	IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	1.952.048,60	1.952.048,60
	V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
	VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-972.472,73	-771.340,18
	VIII	Zysk (strata) netto	-13.265,01	-201.132,55
	IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
-	B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	811.436,26	656.242,76
-	I	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
	1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
	2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
		(1) długoterminowa	0,00	0,00
		(2) krótkoterminowa	0,00	0,00
	3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
		(1) długoterminowe	0,00	0,00
		(2) krótkoterminowe	0,00	0,00
-	II	Zobowiązania długoterminowe	163.775,00	0,00
	1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	2	Wobec pozostałych jednostek	163.775,00	0,00
		a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
		b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	163.775,00	0,00
		c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
		d) inne	0,00	0,00
-	III	Zobowiązania krótkoterminowe	496.838,51	269.154,17
	1	Wobec jednostek powiązanych	140.402,73	0,00
		a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
		(1) do 12 miesięcy	0,00	0,00
		(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
		b) inne	140.402,73	0,00
	2	Wobec pozostałych jednostek	356.435,78	269.154,17
		a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
		b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
		c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
		d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	336.339,01	182.615,75
		(1) do 12 miesięcy	336.339,01	182.615,75
		(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
		e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
		f) zobowiązania weksłowe	0,00	0,00
		g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	8.980,75	77.185,85
		h) z tytułu wynagrodzeń	6.474,35	7.497,77
		i) inne	4.641,67	1.854,80
	3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
-	IV	Rozliczenia międzyokresowe	150.822,75	387.088,59
	1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	150.822,75	387.088,59
		(1) długoterminowe	72.068,17	72.068,17
		(2) krótkoterminowe	78.754,58	315.020,42
Suma			1.805.597,12	1.660.868,63

Jednostronny rachunek zysków i strat z uwzględnieniem bufora

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

+/ -	Poz	Nazwa pozycji	Na koniec 2015-09	Rok ubiegły
-	A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1.589.372,76	2.147.769,88
*	-	od jednostek powiązanych	221 480,49	0,00
	I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1.556.077,39	2.089.091,27
	II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie)	0,00	0,00
	III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
	IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	33.295,37	58.678,61
-	B	Koszty działalności operacyjnej	1.838.917,13	2.617.455,06
	I	Amortyzacja	348.630,64	381.966,94
	II	Zużycie materiałów i energii	32.955,34	28.452,13
	III	Usługi obce	1.248.248,31	1.939.432,80
-	IV	Podatki i opłaty, w tym:	4.102,65	2.134,39
*	- (I)	podatek akcyzowy	0,00	0,00
	V	Wynagrodzenia	155.537,66	161.529,19
	VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	16.740,22	17.139,31
	VII	Pozostałe koszty rodzajowe	9.650,22	24.831,06
	VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	23.052,09	61.969,24
	C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-249.544,37	-469.685,18
-	D	Pozostałe przychody operacyjne	236.270,74	295.076,77
	I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	II	Dotacje	236.265,84	294.891,85
	III	Inne przychody operacyjne	4,90	184,92
-	E	Pozostałe koszty operacyjne	3.587,57	26.414,73
	I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
	III	Inne koszty operacyjne	3.587,57	26.414,73
	F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-16.861,20	-201.023,14
-	G	Przychody finansowe	8.757,70	4.989,60
-	I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
*	- (I)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
-	II	Odsetki, w tym:	8.757,70	4.989,60
*	- (I)	od jednostek powiązanych	7 802,63	2 514,50
	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	5.161,51	5.099,01
-	I	Odsetki, w tym:	560,50	486,28
*	- (I)	dla jednostek powiązanych	443,73	427,40
	II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
	III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
	IV	Inne	4.601,01	4.612,73
	I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-13.265,01	-201.132,55
-	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)	-13.265,01	-201.132,55
	L	Podatek dochodowy	0,00	0,00
	M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
	N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-13.265,01	-201.132,55

VI. ZAŁĄCZNIKI

ZALĄCZNIK 1 – ODPIS W WŁAŚCIWEGO DLA EMITENTA REJESTRU

Identyfikator wydruku: RP/321842/13/20151130152747

Strona 1 z 7

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 30.11.2015 godz. 15:27:47

Numer KRS: 0000321842

**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW
pobrana na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze
Sądowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz.1186, z późn. zm.)**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	27.01.2009		
Ostatni wpis	Numer wpisu	13	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	PO.VIII NS-REJ.KRS/24894/15/615	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY POZNAŃ - NOWE MIASTO I WILDA W POZNANIU, VIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

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

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. WIELKOPOLSKIE, powiat M. POZNAŃ, gmina M. POZNAŃ, miejsc. POZNAŃ
2.Adres	ul. OBORNICKA, nr 330, lok. ---, miejsc. POZNAŃ, kod 60-689, poczta POZNAŃ, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o umowie	
---------------------------------	--

1. Informacja o zawarciu lub zmianach umowy spółki	1	13.01.2009 R., NOTARIUSZ IZABELA PODSIADŁOWSKA - SKĄPSKA, KANCELARIA NOTARIALNA PAULINA JABŁOŃSKA, IZABELA PODSIADŁOWSKA - SKĄPSKA, SPÓŁKA CYWILNA, UL. FREDRY 1/14, 61-701 POZNAŃ, REPERTORIUM A NR 256/2009
	2	16.09.2010 R., REP. A NR 2270/2010, NOTARIUSZ JACEK TOMCZAK, KANCELARIA NOTARIALNA M. MAKOWSKA I J. TOMCZAK S.C. PL. BERNARDYŃSKI 1A/2, POZNAŃ - ZMIENIONO: § 8 UST. 3 I 4, § 19 UST. 1.
	3	02.12.2011 R., REP. A NR 12.496/2011, NOTARIUSZ IZABELA PODSIADŁOWSKA-SKĄPSKA, KANCELARIA NOTARIALNA PAULINA JABŁOŃSKA, IZABELA PODSIADŁOWSKA-SKĄPSKA S.C. W POZNANIU PRZY UL. FREDRY 1/14 ZMIENIONO: § 6, § 18 UST.12, § 19 UST.1, § 22 UST.1, PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY UMOWY SPÓŁKI
	4	15.07.2013 R., REP. A NR 6571/2013, NOTARIUSZ IZABELA PODSIADŁOWSKA-SKĄPSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU - ZASTĄPIENIE DOTYCHCZASOWEGO TEKSTU UMOWY SPÓŁKI NOWYM TEKSTEM UMOWY SPÓŁKI STANOWIĄCYM JEDNOCZEŚNIE TEKST JEDNOLITY
	5	17.01.2014 R., REP. A NR 490/2014, NOTARIUSZ IZABELA PODSIADŁOWSKA-SKĄPSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU, ZMIENIONO § 6 UMOWY SPÓŁKI ORAZ PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY UMOWY SPÓŁKI.
	6	02.07.2014 R., REPERTORIUM A NR 2208/2014, KANCELARIA NOTARIALNA ANNA DANIUK NOTARIUSZ AGNIESZKA MATUSIAK-SYLLA NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA, UL. KOCHANOWSKIEGO 84/7,60-845 POZNAŃ ZMIENIONO § 6 UMOWY SPÓŁKI ORAZ PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY UMOWY SPÓŁKI.
	7	30.01.2015 R., NOTARIUSZ AGNIESZKA MROZEWICZ-KUCHLEWSKA Z KANCELARII NOTARIALNEJ AGNIESZKA MROZEWICZ-KUCHLEWSKA NOTARIUSZ, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU, REP. A NR 92/2015, ZMIANA § 6. PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY UMOWY SPÓŁKI.

Rubryka 5	
1. Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2. Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
3. Wspólnik może mieć:	WIĘKSZĄ LICZBĘ UDZIAŁÓW
4. Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	*****
5. Czy obligatoriusze mają prawo do udziałów w zysku?	*****

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane wspólników		
1	1. Nazwisko / Nazwa lub firma	MAŁACZYŃSKI
	2. Imiona	MIKOŁAJ ŁUKASZ
	3. Numer PESEL/REGON	86011510910

	4.Numer KRS	*****
	5.Posiadane przez wspólnika udziały	102 UDZIAŁY O ŁĄCZNEJ WYSOKOŚCI 5.100,00 ZŁ
	6.Czy wspólnik posiada całość udziałów spółki?	NIE
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	FRUKACZ
	2.Imiona	MATEUSZ JÓZEF
	3.Numer PESEL/REGON	85110212796
	4.Numer KRS	*****
	5.Posiadane przez wspólnika udziały	103 UDZIAŁY O ŁĄCZNEJ WYSOKOŚCI 5.150,00 ZŁ
	6.Czy wspólnik posiada całość udziałów spółki?	NIE
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	SPEEDUP INVESTMENTS LI GROUP SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ SPÓŁKA KOMANDYTOWO-AKCYJNA
	2.Imiona	*****
	3.Numer PESEL/REGON	301245740
	4.Numer KRS	0000340378
	5.Posiadane przez wspólnika udziały	161 UDZIAŁÓW O ŁĄCZNEJ WYSOKOŚCI 8.050,00 ZŁ
	6.Czy wspólnik posiada całość udziałów spółki?	NIE
4	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH VENTURE CAPITAL SATUS
	2.Imiona	*****
	3.Numer PESEL/REGON	---
	4.Numer KRS	-----
	5.Posiadane przez wspólnika udziały	151 UDZIAŁÓW O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI NOMINALNEJ 7.550,00 ZŁ
	6.Czy wspólnik posiada całość udziałów spółki?	NIE

Rubryka 8 - Kapitał spółki		
1.Wysokość kapitału zakładowego		27 850,00 ZŁ
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu		
1.Określenie wartości udziałów objętych za aport	1	1 000,00 ZŁ
	2	2 800,00 ZŁ

Rubryka 9 - Nie dotyczy	
Brak wpisów	

Rubryka 10 - Nie dotyczy	
Brak wpisów	

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD	
2.Sposób reprezentacji podmiotu	W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI WYMAGANE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ALBO JEDNEGO CZŁONKA ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM	
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	MAŁACZYŃSKI
	2.Imiona	MIKOŁAJ ŁUKASZ
	3.Numer PESEL/REGON	86011510910
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	FRUKACZ
	2.Imiona	MATEUSZ JÓZEF
	3.Numer PESEL/REGON	85110212796
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	GOLA
		2.Imiona	BARTŁOMIEJ WŁODZIMIERZ
		3.Numer PESEL	73022801117
	2	1.Nazwisko	KOSICKI
		2.Imiona	BARTOSZ
		3.Numer PESEL	85061302715
	3	1.Nazwisko	MAJEWSKI
		2.Imiona	DOMINIK
		3.Numer PESEL	83073107391

Rubryka 3 - Prokurenci
Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI
	2	62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH
	3	62, 03, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM URZĄDZENIAMI INFORMATYCZNYMI
	4	58, 11, Z, WYDAWANIE KSIĄŻEK
	5	58, 29, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE POZOSTAŁEGO OPROGRAMOWANIA
	6	59, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE NAGRAŃ DŹWIĘKOWYCH I MUZYCZNYCH
	7	59, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE NAGRAŃ DŹWIĘKOWYCH I MUZYCZNYCH
	8	63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
	9	63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH
	10	71, 20, B, POZOSTAŁE BADANIA I ANALIZY TECHNICZNE

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	06.03.2012	13.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	2	06.03.2012	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	3	09.08.2012	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	4	21.05.2013	01.01.2012 R. 31.12.2012 R.
	5	23.05.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	6	29.07.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	13.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	2	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	3	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	4	*****	01.01.2012 R. 31.12.2012 R.
	5	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	6	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	13.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	2	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	3	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	4	*****	01.01.2012 R. 31.12.2012 R.
	5	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	6	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy
Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania
Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych
Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki
Brak wpisów

Rubryka 3 - Nie dotyczy
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 - Informacja o postępowaniu naprawczym
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 30.11.2015
adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: <https://ems.ms.gov.pl>

ZAŁĄCZNIK 2 – UMOWA SPÓŁKI

"Umowa spółki z ograniczoną odpowiedzialnością

I. Postanowienia ogólne.

§ 1

1. Firma Spółki brzmi: „Legimi” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.
2. Spółka może się posługiwać następującymi skrótami firmy:
 - a) „Legimi” Spółka z o.o.,
 - b) „Legimi” Sp. z o.o.

§ 2

Siedzibą Spółki jest Poznań.

§ 3

1. Spółka działa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami.
2. Spółka może tworzyć oddziały, filie i inne jednostki organizacyjne, tak w kraju jak i za granicą, a także przystępować oraz uczestniczyć w innych spółkach i brać udział w innych przedsięwzięciach gospodarczych bez względu na ich formę.

§ 4

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

II. Przedmiot działalności.

§ 5

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- 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,
- 58.12.Z Wydawanie wykazów oraz list (np. adresowych, telefonicznych),
- 58.13.Z Wydawanie gazet,
- 58.14.Z Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków,
- 58.19.Z Pozostała działalność wydawnicza,
- 58.21.Z Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych,
- 58.29.Z Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania,
- 59.20.Z Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych,
- 60.10.Z Nadawanie programów radiofonicznych,
- 60.20.Z Nadawanie programów telewizyjnych ogólnodostępnych i abonamentowych,
- 63.11.Z Przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,

- 63.12.Z Działalność portali internetowych,
- 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- 71.20.B Pozostałe badania i analizy techniczne,
- 96.09.Z Pozostała działalność usługowa gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 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,
- 63.91.Z Działalność agencji informacyjnych,
- 63.99.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 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.

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.

III. Kapitał zakładowy

§ 6

1. Kapitał zakładowy Spółki **27.850,- zł** (dwadzieścia siedem tysięcy osiemset pięćdziesiąt złotych) i dzieli się na **557** (pięćset pięćdziesiąt siedem) równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej **50,- zł** (pięćdziesiąt złotych) każdy.
2. Każdy wspólnik może posiadać więcej niż jeden udział w kapitale zakładowym Spółki.
3. Bez zmiany Umowy Spółki kapitał zakładowy może być podwyższony do kwoty 2.000.000,- zł (dwóch milionów złotych) w terminie do dnia 31 grudnia 2020 roku (trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące dwudziestego roku) poprzez utworzenie nowych udziałów lub zwiększenie wartości nominalnej istniejących udziałów, na mocy uchwały Zgromadzenia Wspólników podjętej większością 9/10 głosów oddanych. Takie podwyższenie kapitału zakładowego nie jest uważane za zmianę Umowy Spółki.
4. Udziały w kapitale zakładowym posiadają wspólnicy w następujący sposób:
 - a) „**SpeedUp Investments LI Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna**” posiada **161** (sto sześćdziesiąt jeden) **udziałów** o wartości nominalnej 50,- zł (pięćdziesiąt złotych) każdy, o łącznej wartości **8.050,-zł** (osiem tysięcy pięćdziesiąt złotych), z których 141 (sto czterdzieści jeden) udziałów zostało pokrytych gotówką w wysokości 7.050,- zł (siedem tysięcy pięćdziesiąt złotych), a 20 udziałów pokrytych zostało aportem określonym w punkcie j) niniejszego ustępu,
 - b) **Mikołaj Małaczyński** posiada **77** (siedemdziesiąt siedem) **udziałów** o wartości nominalnej 50,- zł (pięćdziesiąt złotych) każdy, o łącznej wartości **3.850,- zł** (trzy tysiące osiemset pięćdziesiąt złotych), z których 2 (dwa) udziały pokryte zostały gotówką w

- wysokości 100,- zł (sto złotych), a 75 (siedemdziesiąt pięć) udziałów pokrytych zostało aportem określonym w punkcie h) niniejszego ustępu,
- c) **Mateusz Frukacz** posiada **128** (sto dwadzieścia osiem) **udziałów** o wartości nominalnej 50,- zł (pięćdziesiąt złotych) każdy, o łącznej wartości **6.400,- zł** (sześć tysięcy czterysta złotych), z których 5 (pięć) udziałów zostało pokrytych gotówką w wysokości 250,- zł (dwieście pięćdziesiąt złotych), a 123 (sto dwadzieścia trzy) udziałów pokryte zostały aportem określonym w punkcie i) niniejszego ustępu,
 - d) **Miłosz Kmiecik** posiada **8** (osiem) **udziałów** o wartości nominalnej 50,- zł (pięćdziesiąt złotych) każdy, o łącznej wartości nominalnej **400,- zł** (czterysta złotych), pokryte w całości gotówką,
 - e) **Jakub Pawłowski** posiada **16** (szesnaście) **udziałów** o wartości nominalnej 50,- zł (pięćdziesiąt złotych) każdy, o łącznej wartości **800,- zł** (osiemset złotych), z których 13 (trzynaście) udziałów pokrytych zostało gotówką w wysokości 650,- zł (sześćset pięćdziesiąt złotych), a 3 (trzy) udziały pokryte zostały aportem określonym w punkcie h) niniejszego ustępu,
 - f) **Piotr Kryger** posiada **16** (szesnaście) **udziałów** o wartości nominalnej 50,- zł (pięćdziesiąt złotych) każdy, o łącznej wartości **800,- zł** (osiemset złotych), których 10 (dziesięć) udziałów pokrytych zostało gotówką w wysokości 500,- zł (pięćset złotych), a 6 (sześć) udziałów pokryte zostało aportem określonym w punkcie i) niniejszego ustępu,
 - g) **Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych Venture Capital SATUS** posiada **151** (sto pięćdziesiąt jeden) **udziałów** o wartości nominalnej 50,- zł (pięćdziesiąt złotych) każdy, o łącznej wartości **7.550,- zł** (siedem tysięcy pięćset pięćdziesiąt złotych), które w całości zostały pokryte gotówką w wysokości 7.550,- zł (siedem tysięcy pięćset pięćdziesiąt złotych),
 - h) Udziały wspólnika **Mikołaj Małaczyński** w części i wspólnika **Jakub Pawłowski** w części pokryte zostały aportem wniesionym przez wspólnika Mikołaj Małaczyński:, gdzie łącznie 26 (dwadzieścia sześć) udziałów pokryte zostało aportem w postaci e-czytnika iRex Iliad, który wnosi do Spółki, którego wartość strony określają na kwotę 1300,- zł (jeden tysiąc trzysta złotych) a 52 (pięćdziesiąt dwa) udziały aportem w postaci domen internetowych WWW.legimi.pl i WWW.legimi.com, których wartość strony określili na kwotę 2600,- zł (dwa tysiące sześćset złotych),
 - i) Udziały wspólników **Mateusz Frukacz** w części i wspólnika **Piotr Kryger** w części zostały pokryte aportem, gdzie łącznie 26 (dwadzieścia sześć) udziałów aportem w postaci e-czytnika iRex DR1000, który wnosi do Spółki, którego wartość strony określają na kwotę 1300,- zł (jeden tysiąc trzysta złotych) a 52 (pięćdziesiąt dwa) udziały aportem w postaci znaku towarowego „Legimi”, którego wartość strony określają na kwotę 2600,- zł (dwa tysiące sześćset złotych), zaś 51 udziałów zostało wniesione przez wspólnika Mateusza Frukacza aportem w postaci 24 udziałów w kapitale zakładowym spółki Audio Technologies sp. z o.o. ul. Oś. Przyjaźni 18/289, 61 – 689, Poznań wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000460986, REGON, 302480265, NIP 9721244961, o wartości nominalnej 50,- zł (pięćdziesiąt złotych) każdy, o łącznej wartości nominalnej 1.200,- zł (jeden tysiąc dwieście złotych).
 - j) Udziały wspólnika „SpeedUp Investments LI Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna” w części pokryte zostały wkładem

niepieniężnym w postaci wierzytelności przysługujących „SpeedUp Investments LI Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna” z siedzibą w Poznaniu względem „Legimi” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu z tytułu pożyczek udzielonych przez „SpeedUp Investments LI Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna” z siedzibą w Poznaniu o wartości 346.153,00 zł (trzysta czterdzieści sześć tysięcy sto pięćdziesiąt trzy 00/100 złotych). Na wkład niepieniężny o wartości 346.153,00 zł (trzysta czterdzieści sześć tysięcy sto pięćdziesiąt trzy 00/100 złotych) składają się wierzytelności o zwrot następujących kwot pożyczek udzielonych przez „SpeedUp Investments LI Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna” na rzecz „Legimi” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z tytułu: umowy pożyczki z dnia 21 września 2010 roku na kwotę 147.500,00 zł (sto czterdzieści siedem tysięcy pięćset 00/100 złotych), umowy pożyczki z dnia 16 czerwca 2010 roku na kwotę 160.000,00 zł (sto sześćdziesiąt tysięcy 00/100 złotych) oraz umowy pożyczki z dnia 22 grudnia 2009 roku na kwotę 38.653,00 zł (trzydzieści osiem tysięcy sześćset pięćdziesiąt trzy 00/100 złotych).

§ 7

1. Wspólnikom przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia nowych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym w stosunku proporcjonalnym do ilości dotychczas posiadanych udziałów.
2. Prawo pierwszeństwa należy wykonać najpóźniej w terminie miesiąca od dnia otrzymania od Spółki wezwania do jego wykonania. Wezwanie do wykonania prawa pierwszeństwa Zarząd przesyła wszystkim wspólnikom jednocześnie, za pomocą listów poleconych, na adresy wskazane w Księdze Udziałów.
3. Wspólnicy w drodze uchwały mogą wyłączyć prawo pierwszeństwa. Wyłączenie prawa pierwszeństwa w stosunku do danego wspólnika nie następuje w sytuacji, gdy:
 - a. wspólnik ten głosował przeciw uchwale w sprawie wyłączenia prawa pierwszeństwa, lub
 - b. wspólnik był nieobecny na Zgromadzeniu Wspólników, a zwołanie Zgromadzenia było wadliwe albo uchwała została powzięta w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.
4. Podwyższenie kapitału zakładowego oraz wyłączenie prawa pierwszeństwa (niezależnie, czy następuje w trybie zmiany Umowy Spółki, czy na podstawie jej postanowień) wymaga uchwały Zgromadzenia Wspólników podjętej większością 9/10 głosów oddanych oraz jeżeli za jej przyjęciem głosował wspólnik Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych Venture Capital SATUS.
5. 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. Udziały w Spółce podlegają dziedziczeniu, a współuprawnieni z udziału wykonują swoje prawa w Spółce przez wspólnego przedstawiciela.

IV. Prawa i obowiązki wspólników.

§ 8

1. Udziały mogą być zbyte (odpłatnie lub nieodpłatnie) pod warunkiem uzyskania pisemnej zgody na ich zbycie wydanej przez wspólnika Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych Venture Capital SATUS oraz z zastrzeżeniem warunków określonych w § 8 do 10. W stosunku do wspólnika „SpeedUp Investments LI Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna” bez zgody Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych Venture Capital SATUS mogą być zbyte udziały **ponad liczbę 23 udziałów, które muszą pozostać w posiadaniu „SpeedUp**

Investments LI Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna”.

2. Rozporządzenie udziałem z naruszeniem postanowień § 8 ust. 1, 9 do 10 jest bezskuteczne w stosunku do Spółki, z zastrzeżeniem postanowień ust. 3 i 4 niniejszego paragrafu.
3. Zbycie udziałów przez „SpeedUp Investments LI Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna” oraz jej następców prawnych oraz Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych Venture Capital SATUS może nastąpić bez ograniczeń określonych w § 9 i 10 Umowy Spółki.
4. Zbycie udziałów na rzecz dotychczasowych wspólników (wspólnika) nie podlega ograniczeniom określonym w § 9 Umowy Spółki.
5. Zbycie lub obciążenie udziałów z naruszenie §8, 9 i 10 jest wobec Spółki nieskuteczne.
6. Prawa imienne posiadane przez danego Wspólnika wygasają z chwilą zbycia (utraty własności) przez tego wspólnika wszystkich udziałów w Spółce.

§ 9

1. - W przypadku zamiaru zbycia przez Wspólnika (zwanego **“Zbywcą”**) podmiotowi nie będącemu wspólnikiem (zwanemu **“Zainteresowanym”**), pozostałym Wspólnikom przysługuje pierwszeństwo (zwane **„Prawem Pierwszeństwa”**) w nabyciu zbywanych udziałów w proporcji wynikającej z ilości posiadanych przez każdego z nich udziałów do ilości wszystkich udziałów w Spółce pomniejszonych o udziały objęte Prawem Pierwszeństwa, z zastrzeżeniem, że w przypadku jeżeli część z pozostałych Wspólników nie wyrazi woli nabycia udziałów w wykonaniu Prawa Pierwszeństwa należna im część może być nabyta przez pozostałych wspólników w równych częściach, pod warunkiem, że Wspólnik wyrazi taką wolę nabycia udziałów ponad jego proporcje składając oświadczenie o skorzystaniu z Prawa Pierwszeństwa. Zbywca poinformuje (dalej Informacja) listem poleconym za potwierdzeniem odbioru (wysłanych na adresy znajdujące się w księdze udziałów posiadanej przez zarząd Spółki) pozostałych Wspólników o ilości zbywanych udziałów i cenie za jaką Zainteresowany ma je nabyć. W terminie 21 dni od daty wysłania listu każdy zainteresowany Wspólnik może poinformować Zbywcę lub Spółkę o terminie (nie dłuższym niż 14 i nie krótszy niż 7 dni od daty odbioru Informacji) i adresie notariusza (urzędującego nie dalej niż w promieniu 10 km od siedziby Spółki), gdzie zostanie zawarta umowa sprzedaży udziałów pomiędzy Zbywcą a Wspólnikiem w wykonaniu Prawa Pierwszeństwa. W przypadku skorzystania z Prawa Pierwszeństwa Wspólnik nabywa od Zbywcy udziały na takich samych warunkach cenowych jak Zainteresowany, pozostałe warunki umowy sprzedaży udziałów: własność udziałów przechodzi po zapłaceniu ceny, zapłata ceny do 7 dni od dnia zawarcia umowy, w przypadku braku zapłaty ceny Zbywca może w terminie 21 dni od zawarcia umowy od niej odstąpić.
2. - Zbycie udziałów Zainteresowanemu jest możliwe w przypadku, gdy Wspólnicy nie skorzystają z przysługującego im pierwszeństwa w nabyciu udziałów zgodnie z procedurą opisaną powyżej lub złożą oświadczenie o nieskorzystaniu z Prawa Pierwszeństwa lub Zbywca odstąpi od umowy sprzedaży z powodu braku zapłaty ceny.
3. - Jeżeli z proporcji będzie wynikało, że będą udziały, których nie da się podzielić pomiędzy Wspólników bez dzielenia ich na części ułamkowe, wówczas udziały których nie da się podzielić zgodnie z przyjętymi proporcjami, będzie mógł nabyć Wspólnik, który wyraził wolę skorzystania z Prawa Pierwszeństwa i posiada najmniej udziałów w Spółce.
4. - Prawo pierwszeństwa nie stanowi prawa pierwokupu w rozumieniu art. 596 i

następnych kodeksu cywilnego.

§ 10

Wspólnik może obciążyć swoje udziały prawem zastawu, użytkowania oraz dzierżawy tylko za zgodą wyrażoną w postaci uchwały Zgromadzenia Wspólników powziętej większością 9/10 głosów oraz jeżeli za jej przyjęciem głosował wspólnik Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych Venture Capital SATUS. Zastawnik może wykonywać prawo głosu z udziałów wyłącznie jeżeli dopuszcza to uchwała, o której mowa w zdaniu poprzednim.

§ 11

1. Każdy wspólnik ma prawo do udziału w zysku wynikającego z rocznego sprawozdania finansowego, w stosunku proporcjonalnym do posiadanych udziałów w kapitale zakładowym Spółki, przeznaczonego do podziału uchwałą Zgromadzenia Wspólników.
2. Zarząd jest upoważniony do wypłaty wspólnikom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy, 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 wspólników oraz w tym samym terminie. Dokonanie wypłaty zaliczki na poczet dywidendy wymaga uprzedniej zgody Rady Nadzorczej Spółki.

§ 12

Udziały mogą być umarzane za zgodą wspólnika, na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników w drodze nabycia udziałów przez Spółkę w celu ich umorzenia.

§ 13

Wspólnicy mogą zostać zobowiązani do dokonania dopłat na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników powziętej większością 9/10 głosów oraz jeżeli za jej przyjęciem głosował wspólnik Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych Venture Capital SATUS, do wysokości kwoty stanowiącej stukrotność sumy wartości nominalnej wszystkich posiadanych udziałów każdego ze wspólników w kapitale zakładowym Spółki.

§ 14

1. Wspólnicy 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 wspólnika w Księdze Udziałów.
2. Wspólnicy 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 przez wspólnika udziałów lub ich umorzeniu.

3. Wspólnik 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 Wspólnika.

V. Organy Spółki.

§ 15

Organami Spółki są:

1. Zarząd,
2. Rada Nadzorcza,
3. Zgromadzenie Wspólników.

A. Zarząd

§ 16

1. Zarząd składa się z jednego do czterech Członków, powoływanych i odwoływanych uchwałą Rady Nadzorczej (z zastrzeżeniem, że jeżeli w Spółce do Rada Nadzorcza powołana jest mniejsza liczba członków niż przewiduje to Umowa Spółki, wówczas członków Zarządu powołuje lub odwołuje osoba wskazana jako Przewodnicząc Rady Nadzorczej), która jednocześnie określa funkcje poszczególnych członków Zarządu, z tym że pierwszy Zarząd powoła Zgromadzenie Wspólników.
2. Członek Zarządu może być odwołany wyłącznie w ciągu pięć 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 nie wykonywania przyjętych przez Wspólników uchwał, pod warunkiem, że podjęte uchwały nie naruszają powszechnie obowiązujących przepis prawa;
 - gdy dopuści do naruszania lub nie wykonywania zawartych przez Wspólników umów lub porozumień, pod warunkiem, że zawarte umowy lub porozumienia nie naruszają obowiązujących przepisów prawa oraz będą znane członkowi zarządu;
 - gdy Spółka nie zrealizuje przynajmniej w 35% wartości wskaźników dotyczących zakładanej na dany miesiąc liczby użytkowników portalu legimi.com opłacających abonament lub zakładanej na dane półrocze wysokości EBITDA, przewidzianych wcześniej w zatwierdzonym i przyjętym biznes planie przez Zgromadzenie Wspólników, kwota abonamentu zaproponowaną przez Zarząd i zaakceptowaną przez Radę Nadzorczą lub Zgromadzenie Wspólników;
3. Do pierwszego Zarządu Spółki może być powołany dodatkowy Członek jedynie w przypadku nie zrealizowania przynajmniej w 50% wartości wskaźników dotyczących zakładanej na dany miesiąc liczby użytkowników portalu legimi.com opłacających abonament zakładanej na dane półrocze wysokości EBITDA, przewidzianych wcześniej w zatwierdzonym i przyjętym biznes planie przez Zgromadzenie Wspólników (kwota abonamentu zaproponowaną przez Zarząd i zaakceptowaną przez Radę Nadzorczą lub Zgromadzenie Wspólników), chyba że za powołaniem członka zarządu głosowali wszyscy

członkowie Rady Nadzorczej lub wygasną mandaty Mikołaja Małaczyńskiego oraz Mateusza Frukacza jako członków zarządu.

4. Liczbę Członków Zarządu określa w drodze uchwały Rada Nadzorcza, z tym że liczbę członków pierwszego Zarządu określi Zgromadzenie Wspólników.
5. W skład Zarządu może być powołana tylko osoba fizyczna, posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych.
6. Zarząd powoływany jest na czas nieoznaczony. Mandat Członka Zarządu wygasa wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania ze składu Zarządu. Mandat Członka Zarządu nie wygasa z dniem odbycia Zgromadzenia Wspólników zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za pierwszy pełny, ani każdy następny rok obrotowy pełnienia funkcji przez członka Zarządu.
7. Zarząd prowadzi sprawy Spółki oraz ją reprezentuje. Do Zarządu należą wszelkie sprawy, których ustawa lub Umowa Spółki nie zastrzega dla właściwości innych organów Spółki.

§ 17

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

§ 18

1. Jeżeli przepisy prawa lub Umowa Spółki przewidują konieczność podjęcia uchwały przez Zarząd stosuje się postanowienia niniejszego paragrafu.
2. Dla podjęcia przez Zarząd uchwały wymagana jest bezwzględna większość głosów obecnych na posiedzeniu Członków Zarządu. W razie równej liczby głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu.
3. Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy, do wzajemnych stosunków Zarządu stosuje się postanowienia art. 208 kodeksu spółek handlowych.
4. Posiedzenia Zarządu zwołuje Prezes Zarządu z własnej inicjatywy, ilekroć uzna to za wskazane, bądź na wniosek Członka Zarządu.
5. 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.
6. Przewodniczącym posiedzenia jest Prezes Zarządu, a w razie jego nieobecności inny Członek Zarządu.
 7. Posiedzenie Zarządu może się odbyć także w formie telekonferencji lub w innej formie bezpośredniego komunikowania się.
 8. Uchwały Zarządu mogą zostać podjęte także bez odbycia posiedzenia w trybie pisemnym, jeżeli każdy z Członków Zarządu został poinformowany o treści projektu uchwały.
 9. Szczegółowy tryb działania Zarządu może określać Regulamin Zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd i podlega on zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą.
 10. W umowach między Spółką a Członkiem Zarządu oraz w sporach z nim, Spółkę reprezentuje, na podstawie stosownej uchwały Rady Nadzorczej jej Przewodniczący albo inny członek Rady Nadzorczej w tym celu umocowany przez Radę.
 11. 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.
 12. 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 Przewodniczącą Rady Nadzorczej.
 13. 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.
 14. Zarząd będzie niezwłocznie informował Radę Nadzorczą o nadzwyczajnych zmianach sytuacji finansowej i prawnej Spółki.

B. Rada Nadzorcza

§ 19

1. Rada Nadzorcza składa się od 3 do 4 członków.
2. Rada Nadzorcza będzie powoływana i odwoływana w następujący sposób:
 - a) Mikołajowi Małaczyńskiemu oraz Mateuszowi Frukaczowi przysługuje prawo powołania i odwołania 1 Członka Rady Nadzorczej, tak długo jak Mikołaj Małaczyński oraz Mateusz Frukacz pozostają współnikami,
 - b) Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych Venture Capital SATUS przysługuje prawo powołania i odwołania do 2 Członków Rady Nadzorczej, a w tym Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego,
 - c) Spółce „SpeedUp Investments LI Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna oraz jej następcom prawnym przysługuje łącznie prawo powołania i odwołania 1 Członka Rady Nadzorczej;

- d) d)W przypadku, gdy wskutek zmian w składzie wspólników 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 wspólnikom 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 Zgromadzenie Wspólników, a przy obliczaniu kworum niezbędnego do podjęcia uchwały jej głosów nie uwzględnia się.
- e) Członek Rady Nadzorczej może zostać w każdej chwili odwołany uchwałą Zgromadzenia Wspólników, przy czym odwołanie Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczących wymaga, aby za uchwałą o odwołaniu głosował wspólnik Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych Venture Capital SATUS oraz „SpeedUp Investments LI Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna. Nie upoważnia to wspólników do powołania w miejsce odwołanego Członka Rady Nadzorczej innej osoby z naruszeniem postanowień pkt. a), b) i c) niniejszego ustępu.
3. Kadencja Członków Rady Nadzorczej trwa 3 (trzy) pełne lata obrotowe. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji. Mandat Członka Rady Nadzorczej powołanego przed upływem danej kadencji wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych Członków Rady Nadzorczej.
4. Mandaty Członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Zgromadzenia Wspólników zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia tej funkcji.

§ 20

1. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Sekretarza Rady Nadzorczej, przy czym Pierwszego Sekretarza Rady Nadzorczej wybiera Zgromadzenie Wspólników.
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 Zgromadzenia Wspólników podjętej większością 9/10 głosów.

§ 21

1. Posiedzenie Rady Nadzorczej może być zwyczajne bądź nadzwyczajne. Zwyczajne posiedzenia Rady Nadzorczej powinno się odbyć co najmniej dwa razy w roku. Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje jej Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący z własnej inicjatywy, bądź na pisemny umotywowany wniosek Zarządu Spółki, Członka Zarządu lub Członka Rady Nadzorczej, zawierający projekt porządku obrad. Posiedzenie powinno zostać zwołane w terminie dwóch tygodni od dnia złożenia wniosku.
2. Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje się za uprzednim zawiadomieniem, listem poleconym albo przesyłką kurierską na 7 (siedem) dni przed terminem posiedzenia. Termin powyższy może zostać skrócony, o ile wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej wyrażą w formie pisemnej, bądź faxem albo pocztą elektroniczną zgodę na wcześniejszy termin

posiedzenia Rady Nadzorczej. W zawiadomieniu należy określić porządek obrad oraz wskazać czas i miejsce odbycia posiedzenia.

3. Posiedzenie Rady Nadzorczej może odbyć się bez formalnego zwołania, jeżeli wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej są na nim obecni, a żaden z Członków nie zgłosił sprzeciwu co do odbycia posiedzenia albo rozpatrzenia poszczególnych spraw na posiedzeniu.
4. Posiedzeniu Rady Nadzorczej przewodniczy Przewodniczący, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący bądź inny Członek Rady Nadzorczej.
5. Członek Rady Nadzorczej może brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego Członka Rady. Nie dotyczy to spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
6. Dopuszcza się podejmowanie uchwał w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej zostali zawiadomieni o treści projektu uchwały.
7. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ust. 6 i 7 niniejszego paragrafu nie dotyczy wyborów wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz powołania, odwołania i zawieszenia w czynnościach Członka Zarządu.
8. Przy podejmowaniu uchwał Przewodniczący Rady Nadzorczej posiada 3 głosy, każdy Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej po dwa głosy a pozostali członkowie Rady Nadzorczej po jednym głose.
9. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały jeżeli na posiedzeniu jest obecna przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej a w tym Przewodniczący. Uchwały podejmowane są zwykłą większością głosów oddanych z zastrzeżeniem, że jeżeli liczba głosów za i przeciw jest równa, wówczas uchwała przechodzi, jeżeli większość członków Rady Nadzorczej głosowała za jej przyjęciem. W sprawach określonych w §22 ust. 4 pkt. a), e) uchwały są podjęte tylko wtedy, jeżeli za ich przyjęciem głosował Przewodniczący Rady Nadzorczej.
10. W przypadku o którym mowa w art. 233 ksh lub doprowadzenia do braku możliwości realizowania przez Spółkę zobowiązań finansowych w sposób trwały do powzięcia uchwały o powołaniu, odwołaniu i zawieszeniu Członka Zarządu wystarczy bezwzględna większość głosów.

§ 22

1. W celu wykonania swoich obowiązków Rada Nadzorcza może badać wszystkie dokumenty Spółki, żądać od zarządu, pracowników i współpracowników sprawozdań i wyjaśnień, dokonywać rewizji stanu majątku spółki, wskazywać formę, zakres i termin sprawozdań przekazywanych przez Zarząd Radzie Nadzorczej oraz sposoby obiegu dokumentów w Spółce. Rada Nadzorcza może delegować spośród siebie lub wskazać inne osoby, w tym powoływać ekspertów i biegłych w celu weryfikacji stanu Spółki.
2. Zarząd umożliwi członkom Rady Nadzorczej wgląd do wszystkich rachunków bankowych za pomocą bankowości internetowej.
3. Dokumenty otrzymane przez Radę Nadzorczą mogą być przekazywane przez członków Rady Nadzorczej Wspólnikom, którzy na ich podstawie będą wypełniać nałożone na podstawie przepisów prawa lub umów obowiązki sprawozdawcze oraz mogą w tym zakresie udostępniać uprawnionym podmiotom z zachowaniem zasad poufności.
4. Oprócz spraw przekazanych do kompetencji Rady Nadzorczej przepisami kodeksu spółek handlowych, w szczególności w zakresie art. 219 kodeksu spółek handlowych oraz niniejszą Umową, do kompetencji Rady Nadzorczej należy:
 - a. zatwierdzanie rocznych planów finansowych Spółki (budżet), budżet powinien obejmować co najmniej plan operacyjny Spółki, plan przychodów i kosztów na dany rok obrotowy (w ujęciu za cały rok i za poszczególne miesiące kalendarzowe), prognozę bilansu na koniec roku obrotowego, plan przepływów pieniężnych na rok

- obrotowy (w ujęciu za cały rok i za poszczególne miesiące kalendarzowe) oraz plan wydatków Spółki innych niż zwykłe koszty prowadzenia działalności.
- b. zatwierdzanie i nadzór nad wykonywaniem programów opcji menedżerskich dla kluczowych członków kierownictwa Spółki.
 - c. wyrażanie zgody na udzielanie przez Spółkę poręczeń oraz na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań pozabilansowych, nieprzewidzianych w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Umowy Spółki.
 - d. wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę pożyczek i kredytów, jeżeli w wyniku zaciągnięcia takiej pożyczki lub kredytu łączna wartość kredytów i pożyczek przekroczy wartość kapitałów własnych Spółki.
 - e. wyrażanie zgody na nabycie lub objęcie przez Spółkę udziałów lub akcji w innych spółkach handlowych oraz na przystąpienie Spółki do innych podmiotów gospodarczych.
 - f. wyrażanie zgody na dokonanie przez Zarząd czynności powodującej zaciągnięcie zobowiązania lub rozporządzenie prawem o wartości przekraczającej równowartość 500.000,- złotych, w szczególności zawarcie i rozwiązywanie umów z klientami Spółki w zakresie bieżącej działalności operacyjnej o wartości przekraczającej 500.000,- złotych, przy czym ograniczenie to nie dotyczy składnia ofert. W tym zakresie wyłącza się zastosowanie art. 230 ksh, a zatem do rozporządzenia prawem lub zaciągnięcia zobowiązania o wartości przekraczającej dwukrotnie wysokość kapitału zakładowego nie jest wymagana uchwała Zgromadzenia Wspólników.
 - g. wyrażanie zgody na zbycie środków trwałych lub praw majątkowych Spółki niezbędnych do działalności Spółki lub o wartości księgowej wyższej niż 100.000,- złotych, nabywanie środków trwałych i praw majątkowych za kwotę wyższą niż 100.000,- złotych.
 - h. badanie i ocena bilansu oraz rachunku zysków i strat, badanie sprawozdania Zarządu Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków i pokrycia strat oraz sporządzanie sprawozdania z wyników tej oceny,
 - i. przygotowywanie i zatwierdzanie Regulaminu Zarządu.
 - j. ustalanie zasad i wysokości wynagradzania członków Zarządu Spółki.
 - k. wyrażanie zgody na udzielenie prokury przez Zarząd.
 - l. wybór biegłego rewidenta do zbadania sprawozdań finansowych Spółki o zatwierdzanie jego wynagrodzenia.
 - m. powoływanie i odwoływanie Członków Zarządu Spółki oraz zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów Członka Zarządu Spółki lub całego Zarządu Spółki.
 - n. wyrażanie zgody na ustanawianie zastawu, hipoteki, przewłaszczenia na zabezpieczenie i innych obciążeń majątku Spółki, nie przewidzianych w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Umowy Spółki.
 - o. żądanie od Zarządu Spółki sporządzania i przekazywania raportów z działalności Spółki i finansowych miesięcznych, kwartalnych lub za inny okres, za który dane sprawozdanie/raport powinno być sporządzone, oraz niezbędnych wyjaśnień.
 - p. powoływanie niezależnych ekspertów i doradców w celu zbadania określonego zagadnienia związanego z prowadzeniem spraw Spółki i ustalanie wynagrodzenia oraz nadzór nad ich pracą.
- 5. Każdy członek Rady Nadzorczej może samodzielnie wykonywać prawo nadzoru.
 - 6. Wspólnikom nie przysługuje prawo indywidualnej kontroli w zakresie przewidzianym w art. 212 ksh.
 - 7. Rada Nadzorcza jest upoważniona do uchwalenia swojego regulaminu regulującego sprawy nieunormowane w umowie spółki.

C. Zgromadzenie Wspólników

§ 23

1. Uchwały Zgromadzenia Wspólników podejmowane są na Zgromadzeniu Wspólników. Bez odbycia Zgromadzenia Wspólników uchwały mogą być powzięte, jeżeli wszyscy wspólnicy wyrażą zgodę na piśmie na postanowienia, które ma być powzięte albo na pisemne głosowanie. Pisemne głosowanie jest wykluczone w sprawach objętych z mocy ustawy porządkiem obrad Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników oraz w sprawach, dla których z mocy art. 247 § 2 kodeksu spółek handlowych przewidziane jest głosowanie tajne.
2. Zgromadzenie Wspólników zwołuje się przez wysłanie listów poleconych bądź przesyłek kurierskich przynajmniej na czternaście dni przed planowanym terminem Zgromadzenia Wspólników, na adresy Wspólników ujawnione w Księdze Udziałów, w sposób przewidziany w kodeksie spółek handlowych.
3. Prawo zwołania Zgromadzenia Wspólników w zakresie przewidzianym w art. 235 § 2 kodeksu spółek handlowych przysługuje, oprócz Rady Nadzorczej, Wspólnikowi albo Wspólnikom których łączny udział w kapitale zakładowym Spółki wynosi, co najmniej 10%.
4. Uchwały można powziąć pomimo braku formalnego zwołania Zgromadzenia Wspólników, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia zgromadzenia albo wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.
5. Zgromadzenia Wspólników odbywają się w siedzibie Spółki lub w Warszawie, lub w Krakowie lub w innym miejscu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli wszyscy wspólnicy wyrażą na to zgodę na piśmie.
6. Wszystkie podejmowane uchwały Zgromadzenia Wspólników zapadają większością 9/10. głosów oddanych, o ile na Zgromadzeniu reprezentowane jest co najmniej 2/3 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.
7. Wspólnicy mogą uczestniczyć w Zgromadzeniu Wspólników oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnikiem nie może być Członek Zarządu ani pracownik Spółki. Jeden pełnomocnik może reprezentować wielu wspólników.

§ 24

1. Do kompetencji Zgromadzenia Wspólników 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) podwyższanie i obniżanie kapitału zakładowego,
- g) zmiany Umowy Spółki,
- h) tworzenie i znoszenie funduszy celowych,
- i) likwidacji oraz powołania likwidatorów;
- j) w innych sprawach przekazanych do kompetencji Zgromadzenia Wspólników przepisami prawa lub postanowieniami Umowy Spółki.

2. Do podjęcia uchwał określonych w ust. 1 pkt b), d), e) f), g), i) konieczne jest oddanie głosu „za” przez Wspólnika Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych Venture Capital SATUS.

VI. Rachunkowość Spółki.

§ 25

Funduszami własnymi Spółki są:

- 1) kapitał zakładowy,
- 2) kapitał zapasowy,
- 3) kapitały rezerwowe.

§ 26

1. O utworzeniu kapitałów rezerwowych, jak też o każdorazowym ich użyciu lub likwidacji rozstrzyga Zgromadzenie Wspólników.
2. Zgromadzenie Wspólników decyduje także o użyciu kapitału zapasowego.
3. Jeżeli zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Wspólników wspólnikom ma być wypłacona dywidenda, uchwała winna wskazywać termin, w którym ma nastąpić jej wypłata. Zgromadzenie Wspólników może określić również w tej uchwale dzień według którego ustala się listę wspólników 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.

VII. Rozwiązanie i likwidacja Spółki.

§ 27

1. W razie likwidacji Spółki likwidatorem jest dotychczasowy Prezes Zarządu.
2. Na wniosek dotychczasowego Prezesa Zarządu Zgromadzenie Wspólników wybierze dodatkowych likwidatorów w liczbie określonej przez wnioskującego, spośród kandydatów przez niego wskazanych.
3. Likwidatorzy, nie wyłączając byłego Prezesa Zarządu mogą być w każdej chwili odwołani przez Zgromadzenie Wspólników.
4. Pozostałe organy Spółki zachowują w trakcie likwidacji swe dotychczasowe obowiązki i uprawnienia.
5. Majątek pozostały po zaspokojeniu wierzycieli dzieli się w ten sposób, że wspólnik Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych Venture Capital SATUS posiada pierwszeństwo w odzyskaniu wkładu wniesionego do Spółki na kapitał oraz agio a pozostałą część między pozostałych wspólników w stosunku do przysługujących im udziałów do wysokości wniesionych przez nich wkładów gotówkowych na kapitał i agio a pozostałą część między wszystkich wspólników w stosunku do przysługujących im udziałów.

§ 28

W sprawach nie uregulowanych niniejszą umową zastosowanie mają przepisy kodeksu spółek handlowych oraz innych aktów normatywnych."

ZALĄCZNIK 3 – WARUNKI EMISJI

WARUNKI EMISJI 24-MIESIĘCZNYCH ODSETKOWYCH OBLIGACJI NA OKAZICIELA SERII C

Legimi Sp. z o.o.
z siedzibą w Poznaniu

w liczbie nie mniejszej niż 750 (słownie: siedemset pięćdziesiąt) sztuk i nie większej niż 1.500 (słownie: jeden tysiąc pięćset) sztuk na łączną kwotę nie mniejszą niż 750.000 zł (słownie: siedemset pięćdziesiąt tysięcy złotych) i nie większą niż 1.500.000 zł (słownie: jeden milion pięćset tysięcy złotych)

NINIEJSZE WARUNKI EMISJI OBLIGACJI OKREŚLAJĄ PRAWA I OBOWIĄZKI EMITENTA I OBLIGATARIUSZY

1. 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 ebooków udostępnionych przez Emitenta w zamian za comiesięczną opłatę.
Administrator Zastawu	Andrzej Kuchlewski, adwokat, prowadzący działalność gospodarczą pod firmą Kancelaria Adwokacka Andrzej Kuchlewski Adwokat, ul. Piaskowa 3/3, 61-753 Poznań, NIP: 7792220984, REGON: 302476387, działający na podstawie Umowy ustanowienia administratora zastawu rejestrowego.
Cena emisyjna	Cena, po jakiej sprzedawane są Obligacje, wynosząca 1.000 (słownie: jeden tysiąc) złotych za każdą Obligację.
Dzień (Data) Emisji	Dzień przydziału Obligacji, będący zarazem pierwszym dniem Okresu Odsetkowego.
Dzień Płatności Odsetek	Ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego. Jeżeli data wypłaty odsetek wypada w dniu wolnym od pracy, wypłata świadczenia następuje w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.
Dzień Przedterminowego Wykupu	Dzień, w którym może być dokonany przedterminowy wykup na zasadach określonych w pkt 17.2 i 17.5 niniejszych Warunków Emisji.
Dzień Przydziału	Dzień przydziału Obligacji na rzecz inwestorów dokonywany przez Zarząd Emitenta.
Dzień Roboczy	Każdy dzień (poza sobotą, niedzielą i dniami ustawowo wolnymi od pracy w Polsce), w którym banki są otwarte w celu prowadzenia zwykłej operacyjnej działalności bankowej w Warszawie.
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 Wcześniejszego Wykupu	Oznacza dzień wykupu Obligacji przypadający przed Dniem Wykupu, ustalony przez Emitenta w przypadku skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu.
Dzień Wykupu	Dzień, w którym Obligacje podlegać będą wykupowi, określony na dzień 17 grudnia 2017 r.
Emitent, Spółka, LEGIMI	Legimi Sp. z o.o. 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

	0000321842, z kapitałem zakładowym 27.850 złotych oraz numerem NIP 7781460897, REGON: 301031192.
Ewidencja	Ewidencja Obligatariuszy prowadzona przez Firmę Inwestycyjną zgodnie z Ustawą o Obligacjach.
Firma Inwestycyjna	Ventus Asset Management
Formularz Zapisu	Formularz zapisu na Obligacje stanowiący załącznik do Memorandum Informacyjnego
Inwestor	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej, która złożyła Formularz Zapisu.
Katalog	Oznacza katalog sposobu opisu przedmiotów zastawu, stanowiący załącznik do Rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 15 października 1997 roku w sprawie szczegółowej organizacji i sposobu prowadzenia rejestrów zastawów (Dz.U. z 1997 roku, nr 134, poz. 892, wraz z późn. zm.).
Kodeks Cywilny, KC	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (t.j. Dz. U. z 2014 r. poz. 121, z późn. zm.).
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy.
KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2013 r. poz. 1030, z późn. zm.).
Kupon, Kupon odsetkowy	Stała stawka 9,5% w skali roku.
Memorandum Informacyjne	Dokument sporządzony w związku z Ofertą Publiczną Obligacji na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 8 sierpnia 2013 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinno odpowiadać memorandum informacyjne sporządzone w związku z ofertą publiczną lub ubieganiem się o dopuszczenie instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym (Dz.U. z 2013 r. poz. 988).
Obligacje, Obligacje serii C	Zabezpieczone obligacje zwykłe na okaziciela serii C o łącznej wartości nominalnej nieprzekraczającej 1.500.000,00 zł (słownie: jeden milion pięćset tysięcy złotych) wyemitowane przez Emitenta na podstawie uchwały Zarządu Emitenta oraz Warunków Emisji.
Obligatariusze	Wszelcy posiadacze Obligacji serii C w danym czasie.
Odsetki	Świadczenie pieniężne, o którym mowa w pkt 15 i 16 niniejszych Warunków Emisji.
Okres Amortyzacji	Okres liczony od danego Dnia Amortyzacji (włącznie z tym dniem) do kolejnego Dnia Amortyzacji zgodnie z Tabelą 1, pkt. 17.3 Warunków Emisji Obligacji, za pierwszy Okres Amortyzacji przyjmuje się okres od Dnia Przydziału do pierwszego Dnia Amortyzacji.
Okres Odsetkowy	Okres od Dnia Emisji (włącznie) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (włącznie) oraz każdy następny okres trwający od poprzedniego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia) do następnego Dnia Płatności Odsetek (włącznie)
PLN, zł, złoty	Oznacza złoty polski.
Prawo Upadłościowe	Oznacza ustawę z 28 lutego 2003 roku – Prawo upadłościowe i naprawcze (Dz.U. z 2009 roku, nr 175, poz. 1361, tekst jednolity, wraz z późn. zm.).
Przedmiot Zastawu, Zabezpieczenie	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 Cel Emisji o którym mowa w pkt 5. w tym zakup czytników ebooków lub inne działania związane z ofertą „Czytnik e-booków z abonamentem”, do wysokości 150% wartości nominalnej Obligacji.
Przedterminowy Wykup Obligacji	Prawo Obligatariusza albo Emitenta do żądania przedterminowego wykupu Obligacji zgodnie z pkt 17 niniejszych Warunków Emisji.
Rozporządzenie Przetargowe	Oznacza Rozporządzenie Ministra Sprawiedliwości z dnia 10 marca 2009 roku w sprawie przeprowadzenia sprzedaży przedmiotu zastawu rejestrowego w drodze przetargu publicznego (Dz.U. z 2009 roku, nr 45, poz. 371).

Rozporządzenie Upadłościowe	Oznacza Rozporządzenie Rady (WE) Nr 1346/2000 z dnia 29 maja 2000 roku w sprawie postępowania upadłościowego (Dz.U. UE L nr 160 z 30 czerwca 2000 roku).
Umowa Zastawu	Umowa Zastawu Rejestrowego na Przedmiocie Zastawu.
Ustawa o Obligacjach	Ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 r. poz. 238).
Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz.U. z 2014 r. poz. 94).
Ustawa o ofercie publicznej, Ustawa o ofercie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2013 r. poz. 1382).
Ustawa o zastawie rejestrowym	Ustawa z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (Dz. U. 2009 nr 67, poz. 569 z późn. zm.).
Ventus Asset Management	Ventus Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (00-014), ul. Stanisława Moniuszki 1A, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy – KRS pod numerem 0000209936, NIP: 5262773160, REGON: 015748669.
Warunki Emisji	Warunki emisji obligacji z dnia 30 listopada 2015 r., na podstawie których Emitent emituje Obligacje, sporządzone w Poznaniu, w dniu 30 listopada 2015 r.
Wierzytelności	Wszelkie wierzytelności Obligatariuszy wobec Emitenta na podstawie lub w związku z emisją Obligacji (w szczególności wierzytelności o zapłatę wartości nominalnej oraz należnych odsetek z tytułu Obligacji oraz wierzytelności o zapłatę prowizji, wszelkich innych roszczeń ubocznych oraz kosztów na podstawie lub w związku z emisją Obligacji, w szczególności koszty związane z dochodzeniem zaspokojenia), w maksymalnym zakresie dozwolonym przepisami prawa.
Zarząd	Zarząd Emitenta.
Zastaw Rejestrowy	Zastaw rejestrowy ustanowiony zgodnie z Umową Zastawu i Ustawą o zastawie rejestrowym.
Zgromadzenie, Zgromadzenie Obligatariuszy	Reprezentacja ogółu Obligatariuszy zwoływana i zorganizowana na podstawie Rozdziału 5 Ustawy o obligacjach i zgodnie z pkt 22 Warunków Emisji.

2. Postanowienia ogólne:

Emitentem Obligacji serii C jest Legimi spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 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 0000321842, z kapitałem zakładowym 27.850 złotych oraz numerem NIP: 7781460897, REGON: 301031192.

Strona internetowa Emitenta: <http://biz.legimi.com>.

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

Każda Obligacja serii C 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 odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji i kwoty Odsetek na zasadach i w terminach określonych w niniejszych Warunkach Emisji. Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą dokonania po raz pierwszy zapisu Obligacji w Ewidencji, w rozumieniu art. 8 Ustawy o Obligacjach.

Niniejsze Warunki Emisji zostały sporządzone w Poznaniu w dniu 30 listopada 2015 r.

3. Podstawa prawna emisji Obligacji

Obligacje na Okaziciela serii C zostały wyemitowane na podstawie Uchwały nr 1/30/11/2015 Zarządu Legimi Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu z dnia 30 listopada 2015 roku w sprawie emisji obligacji na okaziciela serii C.

4. Oznaczenie Obligacji

Obligacje na okaziciela serii C.

5. Cel emisji

Celem Emisji Obligacji jest pozyskanie środków na finansowanie działalności Emitenta, w szczególności na zakup czytników ebooków, które następnie zostaną zaoferowane klientom w ramach Abonamentu.

6. Wartość nominalna jednej Obligacji:

1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).

7. Cena emisyjna jednej Obligacji:

1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).

8. Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia w ramach subskrypcji:

1.500 (słownie: jeden tysiąc pięćset) Obligacji o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 1.500.000 zł (słownie: jeden milion pięćset tysięcy złotych).

9. Minimalna liczba Obligacji objętych Formularzem Zapisu:

1 (słownie: jedna) Obligacja.

10. Liczba Obligacji niezbędna do dojścia emisji Obligacji do skutku (próg emisji):

750 (słownie: siedemset pięćdziesiąt) Obligacji.

11. Zapisy oraz przydział Obligacji:

Szczegółowy opis procedury składania zapisów oraz dokonywania przydziału Obligacji zamieszczony zostanie w Memorandum Informacyjnym.

12. Data (Dzień) Emisji/Dzień Przydziału Obligacji

Dniem Emisji/Przydziału Obligacji jest 17 grudnia 2015 r.

13. Dzień rozpoczęcia naliczania odsetek od Obligacji

Pierwszym dniem Okresu Odsetkowego jest Dzień Emisji 17 grudnia 2015 r.

14. Warunki wypłaty oprocentowania:

Posiadaczom Obligacji będzie wypłacony stały kwartalny Kupon według rocznej stopy procentowej w wysokości 9,5 % (dziewięć i pół procent) w stosunku rocznym.

Wysokość Kuponu dla jednej Obligacji w danym Okresie Odsetkowym będzie ustalona zgodnie ze wzorem:

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

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

Wysokość Kuponu będzie obliczona odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego 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).

Okresy Odsetkowe wynoszą 3 (trzy) miesiące, przy czym Okresy Odsetkowe mogą mieć różną liczbę dni. Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dniu Emisji (łącznie z tym dniem), tj. 17 grudnia 2015 r. i kończy 17 marca 2016 r. (z wyłączeniem tego dnia). Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w dniu zakończenia poprzedniego Okresu Odsetkowego 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 szósty Dzień Roboczy przed ostatnim dniem każdego Okresu Odsetkowego.

Sposób wypłaty Obligatariuszom kwot odsetek opisany jest w pkt 16 Warunków Emisji.

Tabela 1. Terminarz płatności kuponowych

Nr Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego/ Dzień Emisji	Koniec Okresu Odsetkowego	Dzień Płatności Odsetek/Wykupu	Data Ustalenia Praw Do Odsetek/Wykupu	Liczba dni w okresie odsetkowym
I	17.12.2015	17.03.2016	17.03.2016	09.03.2016	91
II	17.03.2016	17.06.2016	17.06.2016	09.06.2016	92
III	17.06.2016	17.09.2016	19.09.2016	09.09.2016	92
IV	17.09.2016	17.12.2016	19.12.2016	09.12.2016	91
V	17.12.2016	17.03.2017	17.03.2017	09.03.2017	90
VI	17.03.2017	17.06.2017	19.06.2017	08.06.2017	92
VII	17.06.2017	17.09.2017	18.09.2017	08.09.2017	92
VIII	17.09.2017	17.12.2017	18.12.2017	08.12.2017	91

W sytuacji gdy Wysokość Kuponu naliczana ma być za okres krótszy niż pełny Okres Odsetkowy, będzie ona obliczona w oparciu o rzeczywistą liczbę dni w okresie od poprzedniego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) albo Dnia Emisji w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego (łącznie), do dnia, w którym Obligacje zostaną wykupione (z wyłączeniem tego dnia).

15. Realizacja świadczeń z tytułu posiadania Obligacji:

Obligacje serii C uprawniają do (i) świadczenia pieniężnego polegające na zapłacie kwoty Odsetek na warunkach podanych w pkt 15 niniejszych Warunków Emisji, oraz (ii) wykupu Obligacji – świadczenia polegającego na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji na warunkach i w terminie określonych w pkt. 17 niniejszych Warunków Emisji.

Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą pierwszego zapisania Obligacji w Ewidencji, prowadzonej przez Ventus Asset Management S.A. na podstawie zawartej z Emitentem umowy. Pierwszy zapis w Ewidencji zostanie dokonany niezwłocznie po dokonaniu przydziału Obligacji. Emitent może dokonać zmiany podmiotu prowadzącego Ewidencję bez uzyskiwania zgody Obligatariuszy.

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

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

Dzień ustalenia prawa do otrzymania przez inwestora świadczeń z tytułu wypłaty Odsetek i wykupu przypadać będzie na 6 (słownie: sześć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem danego Okresu Odsetkowego i

Dniem Wykupu. Po ustaleniu inwestorów uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu Obligacji, prawa z tych Obligacji nie mogą być przenoszone.

Wypłata świadczeń będzie odbywała się za pośrednictwem Firmy Inwestycyjnej prowadzącej Ewidencję Obligacji serii C. Wypłata świadczeń będzie dokonywana na rachunki bankowe Obligatariuszy wskazane w treści Formularza Zapisu, a w przypadku ich późniejszej zmiany – na rachunki bankowe wskazane przez Obligatariusza w sposób odpowiadający zasadom stosowanym przez podmiot prowadzący Ewidencję. Obligatariusz zobowiązany jest do zgłaszania podmiotowi prowadzącemu Ewidencję wszelkich zmian danych. Podmiot prowadzący Ewidencję nie ponosi odpowiedzialności za posługiwanie nieaktualnymi danymi, o zmianie których nie został właściwie poinformowany przez Obligatariusza. Miejscem spełnienia świadczenia wynikającego z Obligacji oraz miejscem wypłaty oprocentowania, w rozumieniu Ustawy o Obligacjach, będzie Warszawa.

Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszom i przenoszenie własności Obligacji będzie się odbywać zgodnie z zasadami stosowanymi przez podmiot prowadzący Ewidencję.

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:

- (i) Odsetki z tytułu zwłoki Emitenta w spełnieniu świadczeń z Obligacji;
- (ii) Odsetki;
- (iii) Wartość nominalna.

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

16. Wykup Obligacji

16.1. Wykup Obligacji w Dniu Wykupu

Każda Obligacja serii C zostanie wykupiona przez Emitenta w Dniu Wykupu – 17 grudnia 2017 roku poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji, tj. 1.000 zł za każdą Obligację powiększonej o naliczone Odsetki za ostatni Okres Odsetkowy.

Płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz podmiotów, którzy są Obligatariuszami na Dzień Ustalenia Praw do Wykupu.

Wykupione Obligacje podlegają umorzeniu.

Wykup Obligacji nastąpi za pośrednictwem Firmy Inwestycyjnej prowadzącej Ewidencję Obligacji serii C na rachunki bankowe Obligatariuszy wskazane w treści Formularza Zapisu albo wskazane później w inny sposób, zgodnie z zasadami stosowanymi przez podmiot prowadzący Ewidencję.

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.

16.2. Opcja Przedterminowego Wykupu na żądanie Obligatariusza

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

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

16.2.3. Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi, jeśli Emitent nie opublikuje sprawozdania kwartalnego, o którym mowa w pkt. 23 w terminie 45 dni od zakończenia danego kwartału roku kalendarzowego.

16.2.4. Emitent zobowiązany jest do przekazywania każdemu Obligatariuszowi w formie listu poleconego informacji o wystąpieniu powyższych zdarzeń lub okoliczności oraz o wynikającym z tego prawie do opcji Przedterminowego Wykupu na żądanie Obligatariusza. Niedopełnienie tego obowiązku jest również podstawą żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji posiadanych przez danego Obligatariusza.

Żądanie Przedterminowego Wykupu jest składane przez Obligatariusza na adres Emitenta w terminie do 14 Dni Roboczych po dniu otrzymania przez Obligatariusza listu poleconego i dla swojej skuteczności wymaga również zachowania formy pisemnej.

Zaleca się Obligatariuszom uprzedni kontakt z podmiotem prowadzącym Ewidencję w celu ustalenia właściwej procedury i szczegółów postępowania w zakresie składania żądania Przedterminowego Wykupu, zwłaszcza w kwestii zablokowania możliwości przenoszenia własności Obligacji z rachunku papierów wartościowych (albo w ramach Ewidencji) i wydania przez odpowiedni podmiot stosownego zaświadczenia potwierdzającego własność Obligacji.

W przypadku wystąpienia okoliczności, o których mowa w pkt 16.2.1., 16.2.2. i 16.2.3. Warunków Emisji, Dzień wypłaty świadczenia wynikającego z realizacji opcji Przedterminowego Wykupu na żądanie Obligatariusza przypadnie niezwłocznie po złożeniu przez Obligatariusza żądania Przedterminowego Wykupu.

Kwota na jedną Obligację w jakiej Obligacje podlegają spłacie w wyniku realizacji opcji Przedterminowego Wykupu na żądanie Obligatariusza równa będzie:

- (1) wartości nominalnej Obligacji oraz
- (2) wartości Odsetek naliczonych za Okres Odsetkowy kończący się w Dniu Przedterminowego Wykupu (włącznie z tym dniem).

16.3. Częściowy Wykup Obligacji (amortyzacja)

W miarę uzyskiwania przez Emitenta środków z tytułu Abonamentu, Emitent będzie przeznaczał te środki na częściowy, obligatoryjny wykup Obligacji (dalej: „**Częściowy Wykup Obligacji**”) na następujących warunkach:

16.3.1. Częściowy Wykup Obligacji będzie odbywał się w Dniu Amortyzacji zgodnie z Tabelą 2 poniżej, gdzie:

„**Dzień Amortyzacji**” oznacza dzień, w którym Emitent może dokonać przedterminowego wykupu Obligacji na zasadach określonych w pkt. 16.3.

Tabela 2. Terminarz częściowych wykupów Obligacji

Nr Okresu Amortyzacji	Początek Okresu Amortyzacji	Koniec Okresu Amortyzacji	Dzień Ustalenia Prawa Do Amortyzacji	Dzień Amortyzacji
I	17.12.2015	04.04.2016	01.04.2016	11.04.2016
II	05.04.2016	04.07.2016	01.07.2016	11.07.2016
III	05.07.2016	04.11.2016	03.10.2016	11.10.2016
IV	05.11.2016	04.01.2017	02.01.2017	11.01.2017
V	05.01.2017	04.04.2017	03.04.2017	11.04.2017
VI	05.04.2017	04.07.2017	03.07.2017	11.07.2017

16.3.2. Częściowy Wykup Obligacji będzie odbywał się ze Środków z Abonamentu;

gdzie:

„Środki z Abonamentu” oznaczają sumę środków wpłaconych przez klientów Emitenta z tytułu Abonamentu w danym i poprzednich Okresach Amortyzacji, z wyłączeniem środków uzyskanych z Abonamentu w pełnych Okresach Amortyzacji występujących przed ostatnim Dniem Amortyzacji, w którym zrealizowany był Częściowy Wykup Obligacji,

16.3.3. Emitent może odstąpić od realizacji Częściowego Wykupu Obligacji w danym Dniu Amortyzacji w przypadku gdy Środki z Abonamentu nie przekraczają kwoty 300.000 (słownie: trzysta tysięcy złotych) netto;

16.3.4. Częściowy Wykup Obligacji będzie odbywał się po wartości nominalnej Obligacji,

16.3.5. Na Częściowy Wykup Obligacji Emitent przeznaczy co najmniej 60.000 zł (słownie: sześćdziesiąt tysięcy złotych), z zastrzeżeniem pkt 16.3.3.,

16.3.6. Realizując Częściowy Wykup Obligacji, Emitent wypłaci narosłe odsetki, zgodnie z Tabelą nr 2.

16.3.7. Częściowy Wykup Obligacji będzie zrealizowany poprzez wykupienie obligacji proporcjonalnie do liczby posiadanych Obligacji przez każdego z Obligatariuszy. Części ułamkowe Obligacji nie będą wykupowane. Obligacje nie wykupione w wyniku zaokrągleń w dół zostaną wykupione kolejno od tych Obligatariuszy, którzy posiadają największą liczbę Obligacji. W przypadku równej ilości posiadanych Obligacji, Obligacje zostaną wykupione w kolejności dokonania wpłat na Obligacje. Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji w Ewidencji Obligatariusza z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z Częściowego Wykupu Obligacji, wskazanego w Tabeli 2 („Dzień Ustalenia Prawa do Amortyzacji”).

16.3.8. Emitent najpóźniej w drugim Dniu Roboczym po zakończeniu danego Okresu Amortyzacji opublikuje na swojej stronie (<http://biz.legimi.com>) informację o wysokości Środków z Abonamentu oraz informację o kwocie przeznaczonej na Częściowy Przedterminowy Wykup albo informację o odstąpieniu od Częściowego Przedterminowego Wykupu w danym Dniu Amortyzacji na podstawie pkt 16.3.3.

16.4. Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta

16.4.1. Emitent ma prawo do przedterminowego wykupu Obligacji przed Datą Wykupu, w wyznaczonej przez siebie Dacie Przedterminowego Wykupu. Emitent może wyznaczyć Dzień Przedterminowego Wykupu w przypadku skorzystania z Opcji Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta na Dzień Płatności Odsetek.

16.4.2. Przedterminowy wykup Obligacji określony w pkt 16.4.1 nastąpi poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji, tj. 1.000 zł za każdą Obligację powiększonej o naliczone Odsetki za ostatni Okres Odsetkowy oraz powiększonej o premię w wysokości 0,5% wartości nominalnej Obligacji.

16.5. Przedterminowy wykup w przypadku likwidacji Emitenta

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

17. Zabezpieczenie:

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

Zgodnie z „Raportem z oszacowania wartości godziwej zabezpieczenia obligacji na okaziciela serii B i C emitowanych przez Legimi Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu wg stanu na dzień 30.11.2015 r.” („Raport z Wyceny Zabezpieczenia”), sporządzonym przez AVCS Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wartość Przedmiotu Zastawu wynosi od 2.981.746,89 zł do 3.731.746,89 złotych (w zależności od wielkości emisji obligacji serii C).

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

Emitent zobowiązuje się, że wszystkie zabezpieczenia zostaną ustanowione do dnia 31 marca 2016 r., przez co rozumie się wydanie do tego dnia przez właściwy sąd rejonowy postanowienia o wpisie zastawu na Przedmiocie Zastawu do rejestru zastawów.

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

W przypadku niedotrzymania terminu 31 marca 2016 r. w odniesieniu do ustanowienia Zabezpieczenia, Obligacje będą podlegały natychmiastowemu wykupowi na żądanie Obligatariusza.

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

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 wynikających z Warunków Emisji oraz zawartych umów z Emitentem.

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 w drodze egzekucji sądowej lub w inny sposób określony w Umowie Zastawu.

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

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

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

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

18. Podmiot upoważniony do prowadzenia Ewidencji

Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą pierwszego zapisania Obligacji w Ewidencji, prowadzonej przez wybrany przez Emitenta podmiot prowadzący ewidencję – Ventus Asset Management S.A. na podstawie zawartej z Emitentem umowy. Pierwszy zapis w Ewidencji zostanie dokonany niezwłocznie po

dokonaniu przydziału Obligacji. Emitent może dokonać zmiany podmiotu prowadzącego Ewidencję bez uzyskiwania zgody Obligatariuszy.

Wypłata wszystkich świadczeń należnych Obligatariuszowi z posiadanych Obligacji prowadzona będzie przez wybrany przez Emitenta podmiot – Ventus Asset Management S.A.

Obligatariusz zobowiązany jest do zgłaszania podmiotowi prowadzącemu Ewidencję wszelkich zmian danych. W przypadku niezachowania wyżej wymienionych wymogów spełnienie świadczeń pieniężnych przez podmiot prowadzący Ewidencję w imieniu Emitenta nastąpi na rzecz osoby figurującej jako posiadacz Obligacji w Ewidencji.

Przenoszenie własności Obligacji będzie się odbywać zgodnie z regulacjami podmiotu prowadzącego Ewidencję.

19. Czynniki ryzyka:

Ryzyko zmian przepisów prawnych lub ich interpretacji

Biorąc pod uwagę znaczną i trudną do przewidzenia zmienność otoczenia prawnego w krajach, w których Emitent prowadzi lub zamierza prowadzić działalność, a także często niską jakość prac legislacyjnych, istotnym ryzykiem dla dynamiki i rozwoju działalności Emitenta mogą być zmiany przepisów lub ich interpretacji, w szczególności w zakresie prawa prowadzenia działalności gospodarczej, prawa handlowego 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 związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce

Na realizację założonych przez Legimi Sp. z o.o. projektów oraz na planowane wyniki finansowe wpływają 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. Niekorzystne zmiany wskaźników makroekonomicznych lub regulacji prawnych mogą wpłynąć na zmniejszenie planowanych przychodów Spółki lub na zwiększenie kosztów jego działalności.

Ryzyko wypowiedzenia/zmiany umowy z wydawnictwami

Emitent współpracuje m.in. z wydawnictwami: Fabryka Słów, Albatros, Muza, Bellona, MAG, G+J, Świat Książki, Wielka Litera, WAB, Marginesy, Sine Qua Non, Akapit Press, Powergraph, Insignis, Drzewo Babel, MG. Współpraca z wieloma wydawnictwami obecnymi na polskim rynku umożliwia zaoferowanie dostępu do ponad 12 tys. e-booków w szerokim zakresie kategorii. Istnieje ryzyko, że pojedyncze wydawnictwo, lub część z nich wypowie umowę Emitentowi, lub jej warunki zostaną zmienione na mniej korzystne dla Emitenta, co może oznaczać ograniczenie dostępu do niektórych pozycji, a przez to zmniejszenie atrakcyjności oferty oraz spadek marży.

Ryzyko jakości świadczenia usług przez partnerów

Na postrzeganie jakości świadczonych usług i oferty produktowej Emitenta ma wpływ jakość usług i 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 niedoszacowania wysokości abonamentu

Emitent przy ustalaniu ceny swojej usługi 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 jest niedoszacowanie liczby przeczytanych książek przez użytkownika co może spowodować obniżeniem założonej rentowności umów. Dane jednak pokazują, że użytkownicy są najbardziej aktywni zaraz po zawarciu umowy, a aktywność ta znacząco spada już po kilkunastu tygodniach i utrzymuje się na stałym poziomie.

Ryzyko wypowiedzenia umów przez partnerów (Play, T-Mobile, Samsung)

W ramach partnerstwa strategicznego Emitent współpracuje m.in. z sieciami Play, T-Mobile oraz producentem urządzeń elektrycznych - Samsung. Usługi Emitenta są łatwo dostępne dla klientów sieci telekomunikacyjnych i reklamowane na urządzeniach firmy Samsung. Porozumienia te są istotne, ponieważ dzięki nim rosną renoma Emitenta oraz zasięg w jakim usługi docierają do klientów. W przypadku wypowiedzenia umowy przez któregoś z partnerów strategicznych mogłoby dojść do znaczącego 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.

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 (Amazon). Ryzyko związane z powstaniem w obszarze działania Emitenta nowego podmiotu jest 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.

Ryzyko związane ze zmianami w przepisach podatkowych związanych z obrotem obligacjami

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

Ryzyko braku ustanowienia zabezpieczenia Obligacji

Kwestie związane z ustanowieniem zabezpieczenia wierzytelności wynikających z Obligacji, w tym konsekwencje niedotrzymania określonych terminów zostały szczegółowo opisane w pkt 18 niniejszych Warunków Emisji.

Ryzyko związane ze zobowiązaniami wobec obligatariuszy

Zgodnie z przyjętymi 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 niewywiązania 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 zastawu podejmie działania egzekucyjne, zmierzające do zaspokojenia wierzytelności Obligatariuszy. Zdaniem Emitenta, jego obecna i przewidywana w okresie wykupu Obligacji płynność finansowa gwarantuje właściwą wypłatę kwot zobowiązań wobec Obligatariuszy.

Ryzyko związane z kolejnymi emisjami obligacji

Emitent zakłada, że w przyszłości także będzie korzystał z finansowania swojej działalności środkami pozyskanymi z emisji obligacji. Nie można wykluczyć, że zaistniałe w przyszłości okoliczności spowodują potrzebę i zasadność emisji obligacji o krótszym terminie wykupu, który przypadać będzie przed Dniem Wykupu.

20. Przedawnienie

Zgodnie z Art. 14 Ustawy o obligacjach roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem dziesięciu lat.

21. Zmiana Warunków Emisji

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 Obligacji i nie wpływa ono na zgodność z prawem, ważność, wykonalność i skuteczność pozostałych postanowień Warunków Emisji.

Zmiana Warunków Emisji wymaga uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy oraz zgody Emitenta, z wyjątkiem przypadków opisanych poniżej. Warunki Emisji mogą zostać zmienione również w następstwie jednobrzmiących porozumień zawartych przez Emitenta z każdym z Obligatariuszy.

Emitent może dokonać zmiany podmiotu prowadzącego Ewidencję i pełniącego funkcję Administratora Zastawu bez uzyskiwania zgody Obligatariuszy.

22. Zgromadzenie Obligatariuszy

Emitent ustanawia Zgromadzenie Obligatariuszy zgodnie z art. 6 ust. 3 Ustawy o Obligacjach.

Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy może dotyczyć:

- (i) wysokości lub sposobu ustalania wysokości świadczeń wynikających z Obligacji, w tym warunków wypłaty oprocentowania,
- (ii) terminu, miejsca lub sposobu spełniania świadczeń wynikających z Obligacji, w tym dni, według których ustala się uprawnionych do tych świadczeń,
- (iii) wysokości, formy lub warunków zabezpieczenia wierzytelności wynikających z Obligacji,
- (iv) zasad zwoływania, funkcjonowania lub podejmowania uchwał przez Zgromadzenie Obligatariuszy.

– zwanych dalej „postanowieniami kwalifikowanymi Warunków Emisji”.

22.1. Zgromadzenie Obligatariuszy zwołuje Emitent:

1) na żądanie Obligatariusza lub Obligatariuszy reprezentujących przynajmniej 1/10 łącznej wartości nominalnej Obligacji, z wyłączeniem Obligacji posiadanych przez podmioty wchodzące w skład grupy kapitałowej Emitenta w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 44 ustawy o rachunkowości (tj. Dz.U. z 2013 r. poz. 330) oraz Obligacji umorzonych, zwanej dalej „skorygowaną łączną wartością nominalną obligacji.

2) z własnej inicjatywy.

Obligacje zapisane w Ewidencji dają prawo uczestniczenia w Zgromadzeniu Obligatariuszy, jeżeli zostanie złożone u Emitenta zaświadczenie potwierdzające, że Obligacje nie będą przedmiotem obrotu do chwili

utruty ważności przez to zaświadczenie albo jego zwrotu przed upływem terminu ważności, wystawione przez podmiot prowadzący Ewidencję. Do zaświadczeń stosuje się odpowiednio przepisy art. 9, art. 10, art. 11 i art. 12 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Zgromadzenie Obligatariuszy zwołuje się przez ogłoszenie dokonane co najmniej na 21 dni przed terminem Zgromadzenia. W ogłoszeniu zamieszcza się datę, godzinę, miejsce oraz porządek obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, a także informację o miejscu złożenia zaświadczenia albo świadectwa depozytowego. Ogłoszenie może zawierać także inne informacje niezbędne do podjęcia przez Obligatariusza decyzji o uczestniczeniu w Zgromadzeniu Obligatariuszy. W przypadku wskazanym w art. 50 ust. 4 Ustawy o obligacjach, gdzie na skutek zwłoki Emitenta w zwołaniu Zgromadzenia sąd wyznaczy spośród Obligatariuszy osobę uprawnioną do otwarcia Zgromadzenia, w ogłoszeniu należy wskazać postanowienie sądu upoważniające do zwołania Zgromadzenia.

Ogłoszenie Emitent publikuje na swojej stronie internetowej. W przypadku zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy na podstawie upoważnienia sądu ogłoszenie może zostać opublikowane w dzienniku ogólnopolskim.

Zgromadzenie Obligatariuszy może podjąć uchwałę pomimo braku formalnego zwołania, jeżeli skorygowana łączna wartość nominalna Obligacji jest reprezentowana na tym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.

Zgromadzenie Obligatariuszy odbywa się w siedzibie Emitenta. Koszty zwołania i przeprowadzenia Zgromadzenia ponosi Emitent.

22.2. Listę obligatariuszy uprawnionych do uczestniczenia w Zgromadzeniu Obligatariuszy Emitent udostępnia w swojej siedzibie przez co najmniej 3 dni robocze przed rozpoczęciem tego Zgromadzenia. Lista zawiera:

- (i). imię i nazwisko oraz miejsce zamieszkania albo nazwę (firmę) oraz siedzibę Obligatariusza;
- (ii). liczbę Obligacji posiadanych przez Obligatariusza oraz liczbę przysługujących mu głosów.

Obligatariusz ma prawo przeglądać listę oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia lub przesłania listy nieodpłatnie pocztą elektroniczną na wskazany przez niego adres.

Obligatariusz ma prawo żądać odpisu dokumentów dotyczących spraw objętych porządkiem obrad. Odpisy odpowiednich dokumentów powinny zostać wydane najpóźniej na 7 dni przed terminem Zgromadzenia Obligatariuszy.

Obligatariusz może uczestniczyć w Zgromadzeniu Obligatariuszy oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Udzielenie i odwołanie pełnomocnictwa wymagają formy pisemnej pod rygorem nieważności. Pełnomocnikiem obligatariusza nie może być członek organów Emitenta, pracownik Emitenta, członek organów podmiotu sprawującego kontrolę nad Emitentem ani pracownik takiego podmiotu. Przepisy o wykonywaniu prawa głosu przez pełnomocnika stosuje się odpowiednio do wykonywania prawa głosu przez innego przedstawiciela.

W Zgromadzeniu Obligatariuszy powinien uczestniczyć członek organu zarządzającego Emitenta. Zgromadzenie Obligatariuszy otwiera członek organu zarządzającego Emitenta lub wyznaczony przez niego przedstawiciel. W przypadku, o którym mowa w art. 50 ust. 4, Zgromadzenie Obligatariuszy otwiera Obligatariusz wyznaczony przez sąd. Po otwarciu Zgromadzenia spośród jego uczestników wybiera się przewodniczącego Zgromadzenia. Przewodniczący prowadzi obrady, bez zgody Zgromadzenia nie ma prawa zmieniać kolejności spraw objętych porządkiem obrad.

Niezwłocznie po wyborze przewodniczącego sporządza się listę obecności zawierającą informacje analogiczne jak wymagane dla listy Obligatariuszy uprawnionych do uczestniczenia w Zgromadzeniu, a w przypadku działania przez pełnomocnika, dodatkowo imię i nazwisko oraz miejsce zamieszkania albo nazwę (firmę) oraz siedzibę Obligatariusza i pełnomocnika. Listę podpisuje przewodniczący Zgromadzenia. Lista obecności zostaje wyłożona do wglądu podczas obrad Zgromadzenia. Na wniosek Obligatariusza lub Obligatariuszy posiadających przynajmniej 1/10 nominalnej wartości Obligacji reprezentowanych na Zgromadzeniu lista obecności powinna zostać sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co

najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru co najmniej jednego członka komisji. W wyniku sprawdzenia przeprowadzonego przez komisję lista obecności może zostać uzupełniona lub sprostowana w trakcie obrad Zgromadzenia.

Zgromadzenie Obligatariuszy może obradować z przerwami. Zarządzenie przerwy wymaga zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu. łączna długość przerw nie może przekroczyć 30 dni.

22.3. Zgromadzenie Obligatariuszy jest ważne, jeżeli jest reprezentowana na nim co najmniej połowa skorygowanej łącznej wartości nominalnej obligacji. Organ zarządzający Emitenta jest obowiązany złożyć na Zgromadzeniu oświadczenie o skorygowanej łącznej wartości nominalnej obligacji.

Zgromadzenie Obligatariuszy podejmuje uchwały tylko w sprawach objętych porządkiem obrad.

Każda obligacja daje prawo do jednego głosu na zgromadzeniu obligatariuszy.

Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w sprawie zmiany postanowień kwalifikowanych Warunków Emisji zapadają większością 3/4 głosów.

Uchwała Zgromadzenia w sprawie obniżenia wartości nominalnej Obligacji wymaga zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu.

Uchwały Zgromadzenia w innych sprawach zapadają bezwzględną większością głosów.

Zmiana Warunków Emisji w sposób określony w uchwale Zgromadzenia dochodzi do skutku, jeżeli zgodę na zmianę wyrazi Emitent. Oświadczenie o zgodzie lub braku zgody na zmianę Warunków Emisji Emitent jest obowiązany umieścić na swojej stronie internetowej w terminie 7 dni od dnia zakończenia Zgromadzenia. Brak publikacji oświadczenia oznacza brak zgody Emitenta na zmianę Warunków Emisji.

22.4. Z przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy sporządza się protokół, który zawiera w szczególności:

- (i). stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia;
- (ii). stwierdzenie zdolności Zgromadzenia do podejmowania uchwał;
- (iii). wskazanie rozpatrywanych przez Zgromadzenie uchwał wraz z przytoczeniem ich treści, przy czym przy każdej z uchwał należy podać:
 - a) łączną liczbę głosów ważnych,
 - b) procentowy udział wartości Obligacji, z których oddano ważne głosy, w skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji,
 - c) liczbę głosów „za”, „przeciw” i „wstrzymujących się” oraz sformułowanie decyzji Zgromadzenia;
- (iv). zgłoszone sprzeciwy.

Protokół podpisują przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy i osoba sporządzająca protokół. Do protokołu dołącza się listę obecności z podpisami uczestników Zgromadzenia. Protokół, w którym będą zamieszczone uchwały Zgromadzenia w sprawie zmiany postanowień kwalifikowanych Warunków Emisji, sporządza notariusz. W terminie 7 dni od dnia zakończenia Zgromadzenia Emitent publikuje na swojej stronie internetowej protokół z przebiegu obrad Zgromadzenia i udostępnia go co najmniej do dnia upływu terminu na zaskarżenie uchwał.

Oryginały protokołów lub ich wypisy są gromadzone w księdze protokołów prowadzonej przez Emitenta. Do księgi protokołów dołącza się dowody prawidłowego zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy oraz pełnomocnictwa udzielone przez Obligatariuszy. Księga protokołów jest jawna dla Obligatariuszy oraz może zostać udostępniona sądowi. Obligatariusz ma prawo żądać wydania odpisów uchwał poświadczonych przez organ zarządzający Emitenta za zwrotem kosztów ich sporządzenia.

22.5. Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy, która rażąco narusza interesy Obligatariuszy lub jest sprzeczna z dobrymi obyczajami, może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko Emitentowi powództwa o uchylenie uchwały. Prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały Zgromadzenia przysługuje Obligatariuszom, którzy:

- (i). głosowali przeciwko uchwale i po jej podjęciu żądali zaprotokołowania sprzeciwu;
- (ii). bezzasadnie nie zostali dopuszczeni do uczestniczenia w Zgromadzeniu;
- (iii). nie byli obecni na Zgromadzeniu, w przypadku wadliwego zwołania Zgromadzenia lub podjęcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

Powództwo o uchylenie uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie 6 miesięcy od dnia podjęcia uchwały. Wytoczenie powództwa o uchylenie uchwały nie wstrzymuje jej wykonania.

Obligatariuszom, którym przysługuje prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały Zgromadzenia, przysługuje również prawo do wytoczenia przeciwko Emitentowi powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy sprzecznej z ustawą. Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały Zgromadzenia należy wnieść w terminie 3 miesięcy od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie 12 miesięcy od dnia podjęcia uchwały. Upływ powyższych terminów nie wyłącza możliwości podniesienia zarzutu nieważności uchwały. Wytoczenie powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Zgromadzenia nie wstrzymuje jej wykonania.

Informację o uchyleniu uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy lub stwierdzeniu jej nieważności Emitent niezwłocznie publikuje na swojej stronie internetowej.

Zastawnik i użytkownik mogą wykonywać uprawnienia Obligatariusza określone w niniejszym pkt 22, w szczególności prawo głosu z Obligacji, na której ustanowiono zastaw lub użytkowanie, jeżeli przewiduje to czynność prawna ustanawiająca ograniczone prawo rzeczowe.

23. Sprawozdania finansowe

W okresie od dokonania przydziału Obligacji do czasu ich całkowitego wykupu Emitent będzie udostępniał sprawozdania finansowe, wraz ze stosownymi opiniami i raportami sporządzanymi przez biegłego rewidenta, w formie raportów rocznych. Emitent będzie zamieszczał powyższe informacje na stronie internetowej <http://biz.legimi.com> w terminie 6 miesięcy od zakończenia roku obrotowego.

Ponadto, w okresie od dokonania przydziału Obligacji do czasu ich całkowitego wykupu Emitent będzie udostępniał raporty kwartalne, zawierające co najmniej rachunek i wyników, bilans i krótki komentarz Zarządu Emitenta. Emitent będzie zamieszczał powyższe informacje na stronie internetowej <http://biz.legimi.com> w terminie 45 dni od zakończenia danego kwartału kalendarzowego.

24. Zawiadomienia

Wszelkie zawiadomienia do Inwestorów będą wysyłane listem poleconym lub kurierem na ich adresy podane w Formularzu Zapisu lub będą doręczane im osobiście. Jeśli Obligacja zostanie zbyta, zawiadomienia będą wysyłane na adres nowego Obligatariusza otrzymany od podmiotu prowadzącego Ewidencję.

Jeżeli Inwestor zmieni adres, nie powiadamiając o tym drugiej, zawiadomienie dokonane listem poleconym będzie uznane za doręczone z dniem faktycznego doręczenia pod ostatni znany Emitentowi adres, lub w przypadku braku doręczenia – z upływem terminów przewidzianych w ustawie z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks Postępowania Cywilnego (tj. Dz.U. z 2014 r. poz. 101) na odbiór przesyłki pozostawionej w urzędzie pocztowym.

Zgodnie z art. 16 Ustawy o obligacjach dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na stronie internetowej Emitenta w wykonaniu przepisów Ustawy o obligacjach Emitent będzie przekazywać w postaci drukowanej do Ventus Asset Management S.A., jako podmiotu prowadzącego Ewidencję,

Właściwy podmiot wskazany w zdaniu poprzedzającym będzie przechowywać przekazane dokumenty do czasu upływu przedawnienia roszczeń wynikających z Obligacji.

25. Prawo właściwe:

Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i wszelkie stosunki prawne z nich wynikające podlegają prawu polskiemu. Wszelkie spory związane z Obligacjami będą rozstrzygane przed sądem powszechnym właściwym dla siedziby Emitenta.

ZALĄCZNIK 4 - FORMULARZ ZAPISU NA OBLIGACJE ZWYKŁE NA OKAZICIELA SERII C LEGIMI SP. Z O.O.

Niniejszy dokument stanowi zapis na Obligacje zwykłe na okaziciela serii C spółki Legimi Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (dalej „Spółka”), o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, oferowane w ramach Oferty Publicznej. Obligacje serii C emitowane są na mocy Uchwały nr 1/30/11/2015 z dnia 30 listopada 2015 r. Zarządu Spółki w sprawie emisji Obligacji na okaziciela serii C. Obligacje serii C przeznaczone są do objęcia na warunkach określonych w opublikowanym Memorandum Informacyjnym Obligacji serii C oraz niniejszym formularzu zapisu, w związku z ofertą prowadzoną przez Oferującego – Ventus Asset Management S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Moniuszki 1A, 00-014 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000209936.

- a. Imię i Nazwisko/Firma:
- b. Adres zameldowania/siedziby:
(miasto, kod pocztowy, ulica nr budynku, nr mieszkania)
- c. Adres do korespondencji:
- d. PESEL/REGON lub inny numer identyfikacyjny:
- e. Nr dowodu osobistego wydanego w Rzeczypospolitej Polskiej/ paszportu:
- f. Adres e-mail: / Nr telefonu:
- g. Status dewizowy (właściwe zaznaczyć „x”): ☐ Rezydent ☐ Nierezydent
- h. Właściwy dla Inwestora Urząd Skarbowy:
- i. Ilość Obligacji Serii C objętych zapisem:
słownie:
- j. Kwota wpłaty na Obligacje (cena emisyjna jednej Obligacji: 1.000,00 zł):
słownie:
- k. Forma wpłaty: przelew na rachunek domu maklerskiego:
.....
- l. Numer rachunku bankowego do wypłaty odsetek, kwoty wykupu lub/i zwrotu nadpłaconych środków
.....

Oświadczenie osoby składającej zapis

Oświadczam, iż zapoznałem się z treścią Memorandum Informacyjnego Obligacji serii C i akceptuję warunki Oferty Publicznej.

Wyrażam zgodę na przydzielenie mi mniejszej liczby Obligacji serii C w Publicznej Ofercie niż objęta zapisem lub nieprzydzielenie ich wcale, zgodnie z zasadami opisanymi w Memorandum oraz wyrażam zgodę na przetwarzanie danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Publicznej Oferty, i przyjmuję do wiadomości, że przysługuje mi prawo wglądu do swoich danych osobowych oraz ich poprawiania oraz, że dane na formularzu zapisu zostały podane dobrowolnie.

Wyrażam zgodę na przekazywanie objętych tajemnicą zawodową moich danych osobowych w zakresie informacji związanych z dokonaniem przeze mnie zapisem na Obligacje serii C przez dom maklerski przyjmujący zapis Oferującemu i Emitentowi, w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji Obligacji serii C oraz upoważniam te podmioty do otrzymania tych informacji.

Oświadczam, iż wszelkie środki, które zamierzam zainwestować w opłacenie zapisu na Obligacje serii C spółki Legimi Sp. z o.o. pochodzą z legalnych źródeł.

Proszę wskazać dane beneficjenta rzeczywistego, o ile występuje*:

dane osobowe (imię, nazwisko, nr PESEL, nr dokumentu tożsamości, adres, obywatelstwo).....

* Przepisy ustawy z dnia 16 listopada 2000 roku o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 r., Nr 46, poz. 276, z późn. zm. („Ustawa”) wymagają od firm inwestycyjnych podjęcia działań w celu identyfikacji beneficjenta rzeczywistego. Zgodnie z Ustawą przez beneficjenta rzeczywistego rozumie się:

- 1) osobę fizyczną lub osoby fizyczne, które są właścicielami osoby prawnej lub sprawują kontrolę nad klientem albo mają wpływ na osobę fizyczną, w imieniu której przeprowadzana jest transakcja lub prowadzona jest działalność;
- 2) osobę fizyczną lub osoby fizyczne, które są udziałowcami lub akcjonariuszami lub posiadają prawo głosu na zgromadzeniu wspólników w wysokości powyżej 25 % w tej osobie prawnej, w tym za pomocą pakietów akcji na okaziciela, z wyjątkiem spółek, których papiery wartościowe są w obrocie zorganizowanym, podlegających lub stosujących przepisy prawa Unii Europejskiej w zakresie ujawniania informacji, a także podmiotów świadczących usługi finansowe na terytorium państwa członkowskiego Unii Europejskiej albo państwa równoważnego - w przypadku osób prawnych;
- 3) osobę fizyczną lub osoby fizyczne, które sprawują kontrolę, nad co najmniej 25 % majątku - w przypadku podmiotów, którym powierzono administrowanie wartościami majątkowymi oraz rozdzielanie takich wartości, z wyjątkiem podmiotów wykonujących czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

Oświadczenie Inwestora będącego osobą fizyczną lub osoby fizycznej reprezentującej Inwestora:

Ja niżej podpisany oświadczam, że zostałem poinformowany o tym, że administratorem danych w rozumieniu ustawy z dnia 29 sierpnia 1997r. o ochronie danych osobowych (tekst jednolity: Dz.U. z 2002 r. Nr 101, poz. 926, z późn. zm.) jest Emitent i Ventus Asset Management S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Moniuszki 1A, 00-014 Warszawa, wpisany do Rejestru Przedsiębiorców, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000209936, z kapitałem zakładowym 600.000 złotych wpłaconym w całości oraz NIP 526-27-73-160.

Oświadczam, że moje dane osobowe przekazuję Emitentowi i Ventus Asset Management S.A. dobrowolnie oraz przyjmuję do wiadomości, że mam prawo wglądu do moich danych i prawo ich poprawiania zgodnie z ustawą z dnia 29 sierpnia 1997r. o ochronie danych osobowych (tekst jednolity: Dz.U. z 2002r. Nr 101, poz. 926, z późn. zm.).

☐ Wyrażam zgodę na przetwarzanie moich danych osobowych zawartych w niniejszym formularzu przez Ventus Asset Management S.A. zgodnie z Ustawą z dnia 29 sierpnia 1997 r. o ochronie danych osobowych. (tekst jednolity: Dz. U. 2002 r. Nr 101 poz. 926, ze zm.) oraz na umieszczenie moich danych osobowych w bazie danych Ventus Asset Management S.A. oraz na ich przetwarzanie przez Ventus Asset Management S.A., także w przyszłości, w celach marketingowych. Zgadzam się na otrzymywanie informacji handlowych pochodzących od Ventus Asset Management S.A. za pomocą środków komunikacji elektronicznej i m. in. w tym celu udostępniam swój adres poczty elektronicznej. Przyjmuję do wiadomości, że podanie danych osobowych jest dobrowolne, przysługuje mi prawo dostępu do treści moich danych oraz ich poprawiania.

☐ Proszę o wydanie elektronicznej kopii złożonego przeze mnie Formularza Zapisu.

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



Advanced Valuation Consulting Services

RAPORT
Oszacowanie wartości godziwej
zabezpieczenia obligacji na okaziciela serii B i C
emitowanych przez
Legimi Sp. z o.o.
z siedzibą w Poznaniu
wg stanu na dzień
30.11.2015 r.

AVCS Sp. z o.o.
ul. Grzybowska 4 lok. 9B
00-131 Warszawa
Tel: (+48 22) 419-20-71/72, Fax: (+48 22) 419-20-79
REGON: 141528453, NIP: 525-24-36-685

Andrzej Saracyn
Wiceprezes Zarządu
AVCS Sp. z o.o.

Warszawa, listopad 2015



Oszacowanie wartości godziwej
zabezpieczenia obligacji na okaziciela serii B
emitowanych przez Legimi Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu
wg stanu na dzień 30.11.2015 r.

Spis treści

1	Wstęp	2
1.1	Wprowadzenie.....	2
1.2	Prezentacja wyników wyceny	3
2	Wiadomości ogólne o Emitencie.....	4
3	Opis przedmiotu wyceny	5
3.1	Obligacje przedmiotu zabezpieczenia.....	5
3.2	Sposób zabezpieczenia obligacji.....	5
4	Wycena wartości godziwej praw do środków pieniężnych z umów z tytułu usługi „Czytnik e-booków z abonamentem”	7
4.1	Metodologia wyceny.....	7
4.2	Założenia szczegółowe wyceny wartości godziwej pakietu umów wg stanu na 30.11.2015	8
4.3	Wyliczenie wartości godziwej praw do środków pieniężnych z umów wg stanu na dzień 30.11.2015	10
5	Spis tabel	11

1 WSTĘP

1.1 WPROWADZENIE

Niniejszy raport dotyczy oszacowania wartości godziwej zabezpieczeń obligacji obligacje na okaziciela serii B i C, emitowanych przez Legimi Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu wg stanu na dzień 30.11.2015 r.

Raport został sporządzony przez firmę AVCS Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na zlecenie Legimi Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (dalej określanej również jako „Zlecniodawca”).

W trakcie prac nad oszacowaniem wartości godziwej zabezpieczenia wykorzystano dostępne dane makroekonomiczne oraz informacje uzyskane od Spółki. Założono, że wszystkie te informacje są prawdziwe i rzetelne oraz odzwierciedlają stan faktyczny oraz najlepszą wiedzę Zarządu co do kształtowania się przyszłych relacji ekonomiczno-finansowych.

Zwracamy uwagę, że zakres zleconych nam prac nie obejmował żadnych prac o naturze audytu lub analiz due diligence, w odniesieniu do wszelkich informacji, które były dla nas dostępne i uwzględnione w procesie analizy i wyceny (w tym w odniesieniu do prognoz finansowych sporządzonych przez 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 nie przekazanych 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 błęd 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
zabezpieczenia obligacji na okaziciela serii B
emitowanych przez Legimi Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu
wg stanu na dzień 30.11.2015 r.**

1.2 PREZENTACJA WYNIKÓW WYCENY

Zgodnie z przeprowadzonymi oszacowaniami wartość godziwa zabezpieczeń obligacji serii B i C emitowanych przez Legimi Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu wg stanu na dzień 30.11.2015 r. wynosi:

- od 2 981 746,89 zł (słownie złotych: dwa miliony dziewięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy siedemset czterdzieści sześć 89/100) dla minimalnej wartości emisji obligacji serii C określonej na 750 000,00 zł (słownie złotych: siedemset pięćdziesiąt tysięcy 00/100),
- do 3 731 746,89 zł (słownie złotych: trzy miliony siedemset trzydzieści jeden tysięcy siedemset czterdzieści sześć 89/100)) dla maksymalnej wartości emisji określonej na 1 500 000,00 zł (słownie złotych: milion pięćset tysięcy 00/100),

co od stanowi zabezpieczenie na poziomie 179,7% dla minimalnej wartości emisji obligacji serii C oraz 154,9% dla kwoty maksymalnej emisji obligacji serii C.

Na wartości przedstawione powyżej składają się:

- zastaw na prawach do środków pieniężnych z zawartych w okresie sierpień - listopad 2015 umów z tytułu realizowanej przez Spółkę usługi „Czytnik e-booków z abonamentem”, którego wartość godziwa wynosi 1 322 332,44 zł (słownie złotych: jeden milion trzysta dwadzieścia dwa tysiące trzysta trzydzieści dwa 44/100),
- zastaw na prawach do środków pieniężnych uzyskanych w wyniku emisji obligacji serii B oraz przysługujących Emitentowi praw z tytułu zawartych umów z użytkownikami usług oferowanych przez Emitenta w ramach oferty „Czytnik e-booków z abonamentem” nabytych ze środków pochodzących z emisji obligacji serii B do kwoty 909 414,45 zł (słownie złotych: dziewięćset dziewięć tysięcy czterysta czternaście złotych 45/100),
- zastaw na prawach do środków pieniężnych uzyskanych w wyniku emisji obligacji serii C, którego wartość wynosi 750 000 zł (słownie złotych: siedemset pięćdziesiąt tysięcy 00/100), dla minimalnej wartości emisji oraz 1 500 000,00 zł (słownie złotych: milion pięćset tysięcy 00/100) dla maksymalnej wartości emisji.

AVCS Sp. z o.o.

ul. Grzybowska 4 lok. 9B
00-131 Warszawa

Tel: (+48 22) 419-20-71/72, Fax: (+48 22) 419-20-79
REGON:141528453, NIP: 525-24-36-685

Andrzej Karacyn

Wiceprezes Zarządu
AVCS Sp. z o.o.

AVCS Sp. z o.o., 00-131 Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok.9B, tel.+48 22 419-20-71/72, fax+48 22 419-20-79, NIP: 525-24-36-685
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS 0000298552; Kapitał zakładowy: 320.000 zł.
Alior Bank S.A. w Warszawie O/Warszawa ul. Jana Pawła II 35, Nr konta: 80 2490 0005 0000 4510 8806 1518

3/12



Oszacowanie wartości godziwej
zabezpieczenia obligacji na okaziciela serii B
emitowanych przez Legimi Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu
wg stanu na dzień 30.11.2015 r.

2 WIADOMOŚCI OGÓLNE O EMITENCIE

FIRMA SPÓŁKI:

Spółka działa pod nazwą LEGIMI Sp. z o.o.

ADRES SIEDZIBY SPÓŁKI:

Ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań

NUMER IDENTYFIKATORA GUS:

Nr REGON 301031192

NUMER IDENTYFIKACYJNY PODATNIKA PODATKU OD TOWARÓW I USŁUG:

Nr NIP 778-146-08-97

REJESTRACJA SPÓŁKI:

Spółka została zarejestrowana w dniu 27.01.2009 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto I Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000321842.

KAPITAŁ PODSTAWOWY SPÓŁKI:

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 27 850,00 zł.

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI:

- 62 01 Z - działalność związana z oprogramowaniem
- 62 02 Z - działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki
- 62 09 Z - pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych
- 62 03 Z - działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi
- 58 11 Z - wydawanie książek
- 58 29 Z - działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania
- 59 20 Z - działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych
- 59 20 Z - działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych
- 63 11 Z - przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność
- 63 12 Z - działalność portali internetowych
- 71 20 B - pozostałe badania i analizy techniczne

AVCS Sp. z o.o., 00-131 Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok.9B, tel.+48 22 419-20-71/72, fax.+48 22 419-20-79, NIP: 525-24-36-685
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS 0000298552; Kapitał zakładowy: 320.000 zł,
Alior Bank S.A. w Warszawie O/Warszawa ul. Jana Pawła II 35, Nr konta: 80 2490 0005 0000 4510 8806 1518

4/12

3 OPIS PRZEDMIOTU WYCENY

3.1 OBLIGACJE PRZEDMIOTU ZABEZPIECZENIA

Szczegółowe informacje dotyczące emisji obligacji serii B znajdują się w poniższym zestawieniu:

Wartość Emisji	909 414,45
Okres zapadalności Obligacji	24 miesiące
Oprocentowanie Obligacji	9,5% p.a.
Częstotliwość wypłaty kuponu	kwartalnie
Rodzaj Obligacji	na okaziciela
Rodzaj Oferty	prywatna
Zabezpieczenie Obligacje	zabezpieczone
Wartość nominalna Obligacji	1 000 zł
Minimalna wartość zapisu	10 000 zł

Szczegółowe informacje dotyczące planowanej emisji obligacji serii C znajdują się w poniższym zestawieniu:

Minimalna wartość Emisji	750 000
Maksymalna wartość Emisji	1 200 000
Okres zapadalności Obligacji	24 miesiące
Oprocentowanie Obligacji	9,5% p.a.
Częstotliwość wypłaty kuponu	kwartalnie
Rodzaj Obligacji	na okaziciela
Rodzaj Oferty	prywatna
Zabezpieczenie Obligacje	zabezpieczone
Wartość nominalna Obligacji	1 000 zł
Minimalna wartość zapisu	10 000 zł

3.2 SPOSÓB ZABEZPIECZENIA OBLIGACJI

Obligacje, o których mowa w pkt. 3.1 zostaną zabezpieczone poprzez ustanowienie zastawu na zbiorze istniejących i przyszłych praw oraz ruchomości Emitenta, składającym się z następujących elementów:

- o istniejących i przyszłych praw oraz ruchomości Zastawcy, o zmiennym składzie, stanowiących całość gospodarczą, składających się z przysługujących Zastawcy praw z tytułu zawartych umów z użytkownikami usług oferowanych przez Zastawcę w ramach oferty „Czytnik e-booków z abonamentem” zgodnie z regulaminem znajdującym się na stronie internetowej <https://www.legimi.com/Content/files/czytnik-ebookow-z-abonamentem.pdf>, w tym wszelkich wynikających z umów wierzytelności, jak i czytników e-booków nabywanych w celu ich dalszej odsprzedaży użytkownikom w celu realizacji umów z

użytkownikami w ramach oferty „Czytnik e-booków z abonamentem” oraz środków pieniężnych znajdujących się na rachunku bankowym Zastawcy niewydatkowanych na zakup czytników e-booków lub inne działania związane z ofertą „Czytnik e-booków z abonamentem” – uzyskanych z Emisji, do wysokości 150% wartości nominalnej Obligacji,

- o istniejących i przyszłych praw oraz ruchomości Zastawcy, o zmiennym składzie, stanowiących całość gospodarczą, składających się z przysługujących Zastawcy praw z tytułu zawartych umów z użytkownikami usług oferowanych przez Zastawcę w ramach oferty „Czytnik e-booków z abonamentem” zgodnie z regulaminem znajdującym się na stronie internetowej <https://www.legimi.com/Content/files/czytnik-ebookow-z-abonamentem.pdf>, w tym wszelkich wynikających z umów wierzytelności, jak i czytników e-booków nabywanych w celu ich dalszej odsprzedaży użytkownikom w celu realizacji umów z użytkownikami w ramach oferty „Czytnik e-booków z abonamentem” oraz środków pieniężnych znajdujących się na rachunku bankowym Zastawcy niewydatkowanych na zakup czytników e-booków lub inne działania związane z ofertą „Czytnik e-booków z abonamentem” – uzyskanych z emisji obligacji serii B, do wysokości 150% wartości nominalnej Obligacji, przy czym elementy określone niniejszym punktem będą stanowić również przedmiot innego zastawu rejestrowego, związanego z zabezpieczeniem obligatariuszy będących uprawnionymi z obligacji serii B.

Na moment emisji obligacji serii C zabezpieczenie stanowić będą:

- o zastaw na prawach do środków pieniężnych z zawartych w okresie sierpień - listopad 2015 umów z tytułu realizowanej przez Spółkę usługi „Czytnik e-booków z abonamentem”, którego wartość godziwa wynosi 1 322 332,44 zł (słownie złotych: jeden milion trzysta dwadzieścia dwa tysiące trzysta trzydzieści dwa 44/100),
- o zastaw na prawach do środków pieniężnych uzyskanych w wyniku emisji obligacji serii B oraz przysługujących Emitentowi praw z tytułu zawartych umów z użytkownikami usług oferowanych przez Emitenta w ramach oferty „Czytnik e-booków z abonamentem” nabytych ze środków pochodzących z emisji obligacji serii B do kwoty 909 414,45 zł (słownie złotych: dziewięćset dziewięć tysięcy czterysta czternaście złotych 45/100),
- o zastaw na prawach do środków pieniężnych uzyskanych w wyniku emisji obligacji serii C, którego wartość wynosi 750 000 zł (słownie złotych: siedemset pięćdziesiąt tysięcy 00/100), dla minimalnej wartości emisji oraz 1 500 000,00 zł (słownie złotych: milion pięćset tysięcy 00/100) dla maksymalnej wartości emisji,

przy czym pierwszeństwo zaspokajania przysługuje obligatariuszom serii B.

4 WYCENA WARTOŚCI GODZIWEJ PRAW DO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z UMÓW Z TYTUŁU USŁUGI „CZYTNIK E-BOOKÓW Z ABONAMENTEM”

4.1 METODOLOGIA WYCENY

Pakiet praw do środków pieniężnych wynikających z umów dotyczących usługi „Czytnik e-booków z abonamentem”, realizowanej przez Legimi Sp. z o.o. na potrzeby niniejszego raportu wyceniony został w wartości godziwej, wg następujących zasad:

1. Wycena wartości godziwej została przeprowadzona zbiorczo dla całego pakietu, a nie dla poszczególnych umów,
2. Wartość godziwa pakietu praw do środków pieniężnych wynikających z umów została określona na bazie „Oczekiwanego strumienia pieniężnych” (par. A7-A14 załącznika A do MSR 36),
3. Ustalenie „Oczekiwanego przepływu pieniężnych” odbyło się w sposób następujący:
 - a. Na podstawie dostępnych informacji określony został okres spływu należności tytułu umów.
 - b. Dla wycenianego pakietu umów dokonana została szczegółowa analiza przyszłych strumieni pieniężnych z uwzględnieniem dostępnych danych rynkowych dotyczących faktycznego współczynnika ściągłości dla wierzytelności z tytułu podobnych umów,
4. Wartość godziwa praw do środków pieniężnych z umów została określona, jako suma zdyskontowanych „Oczekiwanego przepływu pieniężnych”.
5. Stopa dyskonta wykorzystana przy ustaleniu wartości godziwej odzwierciedla jedynie wartość pieniądza w czasie, co wynika z faktu, że wszelkie ryzyka kredytowe i rynkowe są uwzględniane w strumieniach pieniężnych.
6. Zarówno przepływy pieniężne jak i stopy dyskonta stosowane do ustalania wartości godziwej zostały określone w formule „przed opodatkowaniem”.
7. Procedura ustalenia stóp dyskontowych wykorzystywanych do ustalenia wartości godziwej przedstawia się w sposób następujący:
 - a. Podstawę do oszacowania stóp dyskonta stanowią stopy dyskontowe po opodatkowaniu ustalone na bazie średniej rentowności bonów i obligacji Skarbu Państwa, w tym:
 - i. Jako stopy dyskontowe 1Y przyjęto średnie rentowności jednorocznych



**Oszacowanie wartości godziwej
zabezpieczenia obligacji na okaziciela serii B
emitowanych przez Legimi Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu
wg stanu na dzień 30.11.2015 r.**

- obligacji Skarbu Państwa na bazie ostatniego kwartału poprzedzającego datę wyceny,
- ii. Jako stopy dyskontowe 2Y przyjęto średnie rentowności obligacji 2-letnich Skarbu Państwa na bazie ostatniego kwartału poprzedzającego datę wyceny,
- b. W celu ustalenia wartości stóp dyskontowych przed opodatkowaniem, wartość stóp po opodatkowaniu dzieli się przez współczynnik 0,81.

4.2 ZAŁOŻENIA SZCZEGÓŁOWE WYCENY WARTOŚCI GODZIWEJ PAKIETU UMÓW WG STANU NA 30.11.2015

Wyceny wartości godziwej pakietu praw do środków pieniężnych z umów dokonano w sposób następujący:

- Ustalono wartość nominalną przyszłych należności z umów w kwocie wymagającej zapłaty wg stanu na dzień 30.11.2015. Wyliczenie wartości nominalnej pakietu przyszłych należności w kwocie wymagającej zapłaty wg stanu na dzień 30.11.2015 przedstawia poniższe zestawienie:

Tabela 1 Ustalenie wartości nominalnej wycenianego pakietu umów

Wyszczególnienie	Abonament 6miesięcy	Abonament 12 miesięcy	Abonament 24 miesiące	Razem wpływy
Jednostkowy przychód miesięczny				
I miesiąc umowy	44,99	44,99	44,99	
Pozostałe miesiące trwania umowy	49,99	49,99	49,99	
Ilość umów	10,00	44,00	1 368,00	
Łącznie przychody miesięczne				
sie-15	44,99	944,79	38 016,55	39 006,33
wrz-15	139,97	1 274,74	48 900,07	50 314,78
paź-15	194,96	1 389,72	51 169,73	52 754,41
lis-15	469,90	2 119,56	66 681,32	69 270,78
gru-15	499,90	2 199,56	68 386,32	71 085,78
sty-16	499,90	2 199,56	68 386,32	71 085,78
lut-16	449,91	2 199,56	68 386,32	71 035,79
mar-16	349,93	2 199,56	68 386,32	70 935,81
kwi-16	299,94	2 199,56	68 386,32	70 885,82
maj-16	0,00	2 199,56	68 386,32	70 585,88
cze-16	0,00	2 199,56	68 386,32	70 585,88
lip-16	0,00	2 199,56	68 386,32	70 585,88
sie-16	0,00	1 149,77	68 386,32	69 536,09
wrz-16	0,00	899,82	68 386,32	69 286,14
paź-16	0,00	799,84	68 386,32	69 186,16
lis-16	0,00	0,00	68 386,32	68 386,32
gru-16	0,00	0,00	68 386,32	68 386,32
sty-17	0,00	0,00	68 386,32	68 386,32
lut-17	0,00	0,00	68 386,32	68 386,32
mar-17	0,00	0,00	68 386,32	68 386,32
kwi-17	0,00	0,00	68 386,32	68 386,32
maj-17	0,00	0,00	68 386,32	68 386,32
cze-17	0,00	0,00	68 386,32	68 386,32
lip-17	0,00	0,00	68 386,32	68 386,32
sie-17	0,00	0,00	26 144,77	26 144,77
wrz-17	0,00	0,00	18 746,25	18 746,25
paź-17	0,00	0,00	17 046,59	17 046,59
Razem	2 949,40	26 174,72	1 634 431,68	1 663 555,80
W tym za okres od 01.12.2015	2 099,58	20 445,91	1 429 664,01	1 452 209,50

Źródło: Opracowanie własne Wykonawcy

- Na podstawie danych historycznych w zakresie odzyskiwalności wierzytelności z umów o charakterze podobnym do wycenianych:
 - Okres pełnego spływu należności został przyjęty na 24 miesiące, tj. na czas obowiązywania najdłuższych z umów,
 - Planowany odzysk wierzytelności z tytułu umów w założonym 24-miesięcznym okresie został przyjęty na 92,53%,
- Stopy dyskonta zostały ustalone na bazie średniej rentowności bonów i obligacji Skarbu Państwa przed opodatkowaniem i wynoszą:
 - 1,79 % dla pierwszych 12 miesięcy prognozy (wartość ustalona na bazie średniej rentowności jednorocznych obligacji Skarbu Państwa),
 - 2,16 % dla miesięcy od 13 do 24 (wartość ustalona na bazie średniej rentowności 2-letnich obligacji Skarbu Państwa),

Zbiornicze zestawienie przedstawionych założeń przyjętych do oszacowania wartości godziwej praw do środków pieniężnych z i z umów zawartych w ramach realizacji usługi „Czytnik e-booków z abonamentem” wg stanu na dzień 30.11.2015 przedstawia poniższa tabela:

Tabela 2 Zestawienie zbiorcze podstawowych założeń przyjętych do oszacowania wartości pakietu umów wg stanu na 30.11.2015

ZAŁOŻENIA	
Wartość Portfela	1 663 555,80
Zakładany procent rezygnacji i nieściągalności	7,47%
Planowany odzysk	92,53%
Planowany odzysk	1 539 321,30
Stopa dyskonta dla okresu:	
Y1	1,790%
Y2	2,160%
Koszty odzysku	
Udział kosztów	0,00%
Wartość rezydualna	0,00%

Źródło: Opracowanie własne Wykonawcy

4.3 WYLICZENIE WARTOŚCI GODZIWEJ PRAW DO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z UMÓW WG STANU NA DZIEŃ 30.11.2015

Wyliczenie wartości godziwej praw do środków pieniężnych z umów zawartych w ramach realizacji usługi „Czytnik e-booków z abonamentem” wg stanu na dzień 30.11.2015 na bazie modelu zdyskontowanych oczekiwanych przepływów pieniężnych przedstawia poniższa tabela:

Tabela 3 Oszacowanie wartości godziwej pakietu praw do środków pieniężnych z umów wg stanu na dzień 30.11.2015

Lp.	Miesiąc	Planowane wpływy	Współczynnik dyskonta	Wpływy zdyskontowane
1	sie-15	36 093,33	1,000	36 093,33
2	wrz-15	46 557,27	1,000	46 557,27
3	paź-15	48 814,71	1,000	48 814,71
4	lis-15	64 097,63	1,000	64 097,63
5	gru-15	65 777,09	0,999	65 679,91
6	sty-16	65 777,09	0,997	65 582,88
7	lut-16	65 730,83	0,996	65 439,93
8	mar-16	65 638,32	0,994	65 251,28
9	kwi-16	65 592,06	0,993	65 108,97
10	maj-16	65 314,52	0,991	64 737,69
11	cze-16	65 314,52	0,990	64 642,05
12	lip-16	65 314,52	0,988	64 546,54
13	sie-16	64 343,13	0,987	63 492,63
14	wrz-16	64 111,84	0,985	63 170,94
15	paź-16	64 019,33	0,984	62 986,59
16	lis-16	63 279,22	0,982	62 166,44
17	gru-16	63 279,22	0,981	62 074,60
18	sty-17	63 279,22	0,980	61 982,89
19	lut-17	63 279,22	0,978	61 891,32
20	mar-17	63 279,22	0,977	61 799,88
21	kwi-17	63 279,22	0,975	61 708,58
22	maj-17	63 279,22	0,974	61 617,41
23	cze-17	63 279,22	0,972	61 526,38
24	lip-17	63 279,22	0,971	61 435,48
25	sie-17	24 192,28	0,969	23 452,70
26	wrz-17	17 346,28	0,968	16 791,14
27	paź-17	15 773,55	0,967	15 246,19
		1 539 321,30		1 517 895,38
Razem zdyskontowane przepływy netto				1 517 895,38
Wpływy za okres sierpień-listopad 2015				195 562,94
Wartość portfela na dzień wyceny (zdyskontowane wpływy za okres grudzień 2015- październik 2017)				1 322 332,44

Źródło: Opracowanie własne Wykonawcy

Zgodnie z przedstawionym powyżej wyliczeniem **wartość godziwa wycenianego pakietu praw do środków pieniężnych z umów wg stanu na dzień 30.11.2015** oszacowana na bazie modelu zdyskontowanych oczekiwanych przepływów pieniężnych **wynosi 1 322 332,44 zł** (słownie złotych: **jeden milion trzysta dwadzieścia dwa tysiące trzysta trzydzieści dwa 44/100**).



Oszacowanie wartości godziwej
zabezpieczenia obligacji na okaziciela serii B
emitowanych przez Legimi Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu
wg stanu na dzień 30.11.2015 r.

5 SPIS TABEL

Tabela 1 Ustalenie wartości nominalnej wycenianego pakietu umów	8
Tabela 2 Zestawienie zbiorcze podstawowych założeń przyjętych do oszacowania wartości pakietu umów wg stanu na 30.11.2015	9
Tabela 3 Oszacowanie wartości godziwej pakietu praw do środków pieniężnych z umów wg stanu na dzień 30.11.2015.....	10

ZALĄCZNIK 6 - UMOWA W SPRAWIE USTANOWIENIA ADMINISTRATORA ZASTAWU

Umowa o ustanowienie administratora zastawu rejestrowego

zawarta w dniu 30 listopada 2015 roku, w Poznaniu **pomiędzy:**

Andrzejem Kuchlewskim, adwokatem, prowadzącym działalność gospodarczą pod firmą Kancelaria Adwokacka Andrzej Kuchlewski Adwokat, ul. Piaskowa 3/3, 61-753 Poznań, NIP: 7792220984, REGON: 302476387,

zwanym dalej **Administratorem Zastawu**,

a

„LEGIMI” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań, KRS 0000321842, NIP: 7781460897, REGON: 301031192,

reprezentowaną przez:

Mikołaja Małaczyńskiego - Prezesa Zarządu,

Mateusza Frukacza - Członka Zarządu,

zwaną dalej **Emitentem**,

zwanymi dalej łącznie **Stronami**,

o następującej treści:

§ 1

Definicje

W niniejszej umowie Strony nadają następujące znaczenie wyrażeniom pisanym wielką literą:

1. **Emisja** - emisja publiczna polegająca na skierowaniu propozycji nabycia obligacji serii C do adresatów,
2. **Obligacje** – obligacje na okaziciela serii C, nie mające formy dokumentu, o wartości nominalnej 1000 złotych każda oraz cenie emisyjnej 1000 złotych każda, w liczbie nie mniejszej niż 750 i nie większej niż 1.500, oprocentowane według stałej stopy procentowej zgodnie z odpowiednimi Warunkami Emisji, wyemitowane przez Emitenta na podstawie Uchwały Zarządu z dnia 30 listopada 2015 roku w sprawie emisji obligacji zabezpieczonych na okaziciela serii C,
3. **Obligatariusz** – osoba uprawniona do obligacji,
4. **Umowa** – niniejsza umowa o ustanowienie administratora zastawu rejestrowego,
5. **Umowa Zastawu** – umowa zastawu rejestrowego na Zbiorze zawarta przez Emitenta z Administratorem Zastawu,
6. **Okres Zabezpieczenia** – okres rozpoczynający się momentem zawarcia Umowy Zastawu i kończący się w dniu, w którym należności Obligatariuszy z Obligacji zostały całkowicie zaspokojone,
7. **Zbiór** – zbiór składający się z następujących elementów:
 - a. istniejących i przyszłych praw oraz ruchomości Zastawcy, o zmiennym składzie, stanowiących całość gospodarczą, składających się z przysługujących Zastawcy praw z tytułu zawartych umów z użytkownikami usług oferowanych przez Zastawcę w ramach oferty „Czytnik e-booków z abonamentem” zgodnie z regulaminem znajdującym się na stronie internetowej <https://www.legimi.com/Content/files/czytnik-ebookow-z-abonamentem.pdf>, w tym wszelkich wynikających z umów wierzytelności, jak i czytników e-booków nabywanych w celu ich dalszej odsprzedaży użytkownikom w celu realizacji umów z użytkownikami w ramach oferty „Czytnik e-booków z abonamentem”
 - b. istniejących i przyszłych praw oraz ruchomości Zastawcy, o zmiennym składzie, stanowiących całość gospodarczą, składających się z przysługujących Zastawcy praw z tytułu zawartych umów z użytkownikami usług oferowanych przez Zastawcę w ramach oferty „Czytnik e-booków z abonamentem” zgodnie z regulaminem znajdującym się na stronie internetowej <https://www.legimi.com/Content/files/czytnik-ebookow-z-abonamentem.pdf>, w tym wszelkich wynikających z umów wierzytelności, jak i czytników e-booków nabywanych w celu ich dalszej odsprzedaży użytkownikom w celu realizacji umów z użytkownikami w ramach oferty „Czytnik e-booków z abonamentem”

Strona 1 z 6

oraz środków pieniężnych znajdujących się z na rachunku bankowym Zastawcy niewydatkowanych na zakup czytników e-booków lub inne działania związane z ofertą „Czytnik e-booków z abonamentem” – uzyskanych z emisji obligacji serii B, do wysokości 150% wartości nominalnej Obligacji, przy czym elementy określone niniejszym punktem będą stanowiły również przedmiot innego zastawu rejestrowego, związanego z zabezpieczeniem obligatariuszy będących uprawnionymi z obligacji serii B,

8. **Zastawca** – Emitent,
9. **Przedmiot Zastawu** – Zbiór,
10. **Zastaw Rejestrowy** – zastaw rejestrowy ustanowiony na mocy Umowy Zastawu,
11. **Przypadek Naruszenia** – przypadek naruszenia warunków emisji Obligacji, określony w propozycji nabycia i warunkach emisji Obligacji,
12. **Ustawa o obligacjach** - ustawa o obligacjach z dnia 15 stycznia 2015 r. (Dz.U. z 2015, Nr 238),
13. **Ustawa o zastawie rejestrowym** – ustawa o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów z dnia 8 grudnia 1996 roku (Dz.U. z 1996 r., nr 149, poz. 703 z późn zm.).

§ 2

Oświadczenia Emitenta

Emitent oświadcza, że:

1. Zarząd Emitenta podjął w dniu 30 listopada 2015 roku uchwałę w sprawie emisji Obligacji;
2. Obligacje będą obligacjami zabezpieczonymi zastawem rejestrowym na Zbiorze.

§ 3

Powołanie Administratora Zastawu

1. Emitent niniejszym ustanawia Administratora Zastawu administratorem Zastawu Rejestrowego i upoważnia go do wykonywania w imieniu własnym, lecz na rachunek wszystkich Obligatariuszy wszelkich praw i obowiązków wynikających z Umowy Zastawu i przepisów prawa.
2. Administrator Zastawu będzie pełnił funkcje administratora Zastawu Rejestrowego, a tym samym wykonywał prawa i obowiązki Obligatariuszy uprawnionych do Obligacji.
3. Administrator Zastawu nie musi uzyskiwać zgody ani opinii Obligatariuszy, co do wybranego sposobu działania, a w szczególności zabezpieczenia lub dochodzenia zaspokojenia z Przedmiotu Zastawu. Administrator Zastawu nie

jest również związany jakimikolwiek opiniami lub wnioskami Obligatariuszy związanymi z zastawem rejestrowym, a w szczególności sposobem dochodzenia zaspokojenia z Przedmiotu Zastawu.

4. Administrator Zastawu może działać przez swoich pracowników, przedstawicieli i pełnomocników.
5. Emitent potwierdza uprawnienia Administratora Zastawu, jako wierzyciela rzeczowego do wykonywania wszelkich uprawnień wynikających z Zastawu Rejestrowego.
6. Działania podjęte przez Administratora Zastawu mają skutek wobec wszystkich Obligatariuszy i wszystkich Obligacji, chyba, że co innego wynika wprost z treści danej czynności lub oświadczenia.

§ 4

Obowiązki informacyjne

1. Administrator Zastawu jest zobowiązany do sprawowania swojej funkcji zgodnie z zapisami niniejszej Umowy, Umowy Zastawu oraz przepisów prawa
2. Administrator Zastawu zobowiązany jest do:
 - a. analizy sytuacji finansowej Emitenta, w szczególności jego zdolności do wykonywania zobowiązań wynikających z Obligacji;
 - b. zawiadamiania Obligatariuszy o sytuacji finansowej Emitenta, jeśli w ocenie Administratora Zastawu zachodzi uzasadniona obawa, że Emitent może nie wykonać zobowiązań wynikających z Obligacji lub może dojść do Przypadku Naruszenia;
 - c. niezwłocznego zawiadamiania Obligatariuszy o nie wykonaniu przez Emitenta zobowiązań wynikających z obligacji lub zaistnienia Przypadku Naruszenia;
 - d. zawiadomienia Obligatariuszy o zastosowanych środkach ochrony praw Obligatariuszy oraz o wszelkich istotnych zdarzeniach związanych z Obligacjami.
3. Administrator Zastawu wszelkie skierowane do Obligatariuszy zawiadomienia i informacje będzie przekazywał Emitentowi, który zobowiązuje się je publikować w formie raportu bieżącego. Administrator Zastawu może – wedle własnego uznania – przekazywać Obligatariuszom wszelkie zawiadomienia i informacje w każdej innej formie, a w

szczegółności w formie pisemnej lub za pośrednictwem poczty elektronicznej.

§ 5

Ochrona wierzytelności z Obligacji

1. W wypadku uznania przez Administratora Zastawu, że wykonanie przez Emitenta zobowiązań z Obligacji jest zagrożone, Administrator Zastawu, działając w imieniu własnym, ale na rachunek wszystkich Obligatariuszy jest upoważniony do zastosowania wybranych przez siebie środków mających na celu ochronę praw Obligatariuszy, a w szczególności do:
 - a. podjęcia działań mających na celu ustanowienie dodatkowych zabezpieczeń,
 - b. złożenie Emitentowi oświadczenia o zaistnieniu Przypadku Naruszenia i postawieniu Obligacji w stan natychmiastowej wymagalności,
 - c. złożenia wniosku o zabezpieczenie roszczeń przeciwko Emitentowi,
 - d. wystąpienia z powództwem przeciwko Emitentowi,
 - e. złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości Emitenta,
 - f. wszczęcie egzekucji wobec Emitenta.
2. Administrator Zastawu jest w szczególności uprawniony do samodzielnego uznania, że nastąpił Przypadek Naruszenia i złożenia Emitentowi oświadczenia o postawieniu Obligacji w stan natychmiastowej wymagalności.

§ 6

Dochodzenie zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy

1. Administrator Zastawu jest uprawniony do dochodzenia zaspokojenia z Przedmiotu Zastawu i w imieniu własnym, lecz na rachunek wszystkich Obligatariuszy, w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania przez Emitenta zobowiązań wynikających z Obligacji.
2. Administrator Zastawu może według własnego uznania i z zastrzeżeniem właściwych przepisów, dochodzić zaspokojenia z Przedmiotu Zastawu w drodze egzekucji sądowej lub w inny sposób określony w Umowie Zastawu.

§ 7

Rozliczenie należności Obligatariuszy

1. Wszelkie kwoty uzyskane przez Administratora Zastawu w wyniku dochodzenia zaspokojenia z

Przedmiotu Zastawu, w wyniku jego zbycia lub w jakikolwiek inny sposób, będą podzielone przez Administratora Zastawu na zasadach określonych niniejszą umową.

2. 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, nie zaspokojone w kategorii pierwszej,
 - d. [kategoria czwarta] – odsetki od Obligacji.
3. Administrator Zastawu zaspokaja należności pierwszej kategorii na bieżąco, w miarę dysponowania odpowiednimi środkami. Administrator Zastawu nie jest zobowiązany do podejmowania jakichkolwiek czynności wynikających z niniejszej Umowy lub Umowy Zastawu, jeśli nie dysponuje środkami na pokrycie kosztów wykonania tych czynności. Administrator Zastawu nie jest zobowiązany do finansowania lub organizowania finansowania, dokonywania tych czynności w jakikolwiek inny sposób niż wynikający z niniejszej Umowy lub Umowy Zastawu.
4. Jeśli suma przeznaczona do podziału nie wystarcza na zaspokojenie należności należących do wszystkich kategorii, to należności dalszych kategorii zaspokajają się dopiero po całkowitym zaspokojeniu należności poprzedzającej kategorii. Gdy zaś suma przeznaczona do podziału nie wystarcza na zaspokojenie w całości wszystkich należności tej samej kategorii, to należności danej kategorii zaspokajają się stosunkowo do wysokości każdej z nich.
5. Administrator Zastawu dokona wpłaty kwot uzyskanych z dochodzenia zaspokojenia Przedmiotu Zastawu na rzecz Obligatariuszy.
6. W przypadku, gdy po zaspokojeniu wszystkich należności objętych kategoriami zaspokojenia wskazanymi w § 7 ust. 2 Umowy pozostaną wolne środki, to Administrator Zastawu zwróci je

Zastawcy Zbioru w terminie 14 dni od dnia zakończenia zaspokajania należności objętych kategoriami zaspokojenia.

7. Administrator Zastawu poinformuje Obligatariuszy o dokonaniu 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.

§ 8

Zasady odpowiedzialności

1. Administrator Zastawu nie jest zobowiązany do badania lub sprawdzania, czy doszło do niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązania Emitenta, wynikającego z Obligacji. Nie można domniemywać świadomości Administratora Zastawu niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązania Emitenta wynikającego z Obligacji.
2. Administrator Zastawu odpowiada względem Emitenta oraz względem Obligatariuszy wyłącznie za szkodę spowodowaną umyślnym działaniem lub zaniechaniem Administratora Zastawu.
3. W przypadkach, w których niniejsza Umowa, Umowa Zastawu lub jakikolwiek inny dokument związany z Obligacjami przewiduje, że Administrator Zastawu udzieli lub może udzielić zgody w danym zakresie lub zatwierdzi lub może zatwierdzić jakąś czynność, bądź że dokona lub może dokonać jakiegokolwiek innej czynności faktycznej lub prawnej, wówczas to Administrator Zastawu będzie uprawniony do udzielenia takiej zgody, zatwierdzenia danej czynności lub dokonania jakiegokolwiek innej czynności prawnej i faktycznej bez zwracania się do Obligatariuszy lub któregośkolwiek z nich o zgodę lub opinię.
4. Administrator Zastawu może:
 - a. polegać na zawiadomieniu lub dokumencie, który nie budzi w jego opinii zastrzeżeń, co do swej autentyczności i prawidłowości, jak również co do faktu, że został podpisany przez upoważnione osoby,
 - b. polegać na oświadczeniu złożonym przez członka zarządu lub pracownika danej osoby w określonym przedmiocie, w zakresie w jakim można zasadnie uznać,

że oświadczenie to zostało złożone w przedmiocie spraw, które są takiej osobie wiadome lub które może ona zweryfikować,

- c. zatrudnić, wynagradzać i polegać na poradach doradców prawnych lub innych zawodowych doradców wybranych przez siebie z należytą starannością.
5. Administrator Zastawu nie ponosi odpowiedzialności wobec żadnego Obligatariusza za:
 - a. skuteczność egzekucji prowadzonej wobec Emitenta;
 - b. prawdziwość oświadczeń złożonych przez Emitenta w niniejszej Umowie lub Umowie Zastawu;
 - c. istnienie i inne wady prawne wierzytelności wchodzących w skład Zbioru,
 - d. wady prawne Obligacji,
 - e. jakiegokolwiek działania lub zaniechania Emitenta.
6. Emitent odpowiada na zasadach ogólnych wobec Administratora Zastawu oraz wobec Obligatariuszy za właściwe wykonanie niniejszej Umowy. Emitent w szczególności odpowiada za prawdziwość i kompletność wszelkich informacji, danych i dokumentów przedstawionych Administratorowi Zastawu w wykonaniu obowiązków z niniejszej Umowy i Umowy Zastawu.
7. Emitent odpowiada za doręczenie Administratorowi Zastawu oraz prawdziwość i kompletność wszelkich informacji i dokumentów przesłanych Administratorowi Zastawu i ponosi negatywne konsekwencje ich braku doręczenia lub nieprawidłowości i niekompletności także w zakresie rozliczenia między Stronami, jeśli nieprawidłowości w rozliczeniach między Stronami wynikły z braku doręczenia lub nieprawidłowości lub niekompletności informacji i dokumentów.

§ 9

Przestrzeganie przepisów prawa

1. Administrator Zastawu może powstrzymać się od podejmowania działań, które mogłyby spowodować naruszenie przepisów prawa lub spowodować powstanie roszczeń osoby trzeciej wobec Administratora Zastawu oraz może podjąć wszelkie działania, które jego zdaniem są konieczne i pożądane, aby przestrzegać przepisów prawa.

2. Administrator Zastawu nie jest zobowiązany do ujawniania żadnych informacji w tym dotyczących Emitenta lub Obligatariuszy, jeśli ujawnienie takich informacji mogłoby, w opinii Administratora Zastawu, stanowić naruszenie przepisów prawa lub obowiązku zachowania tajemnicy lub poufności, lub spowodować powstanie roszczeń wobec Administratora Zastawu, Emitenta lub Obligatariuszy.

§ 10

Zmiana Administratora Zastawu

1. Emitent zobowiązuje się, że nieprzerwanie przez cały Okres Zabezpieczenia Administrator Zastawu będzie występował jako podmiot pełniący funkcję administratora zastawu.
2. W przypadku naruszenia zobowiązania wskazanego w ust. 1 Emitent zapłaci Administratorowi Zastawu karę umowną w wysokości odpowiadającej należnemu Administratorowi Zastawu wynagrodzeniu wskazanemu w § 11 ust. 1 i 2 za cały Okres Zabezpieczenia.
3. Zapłata kary umownej wskazanej w ust. 2 nie zwalnia Emitenta z obowiązku naprawienia szkody przenoszącej wysokość zastrzeżonej kary, w tym także szkody poniesionej przez dotychczasowego Administratora Zastawu, w szczególności w związku z kierowaniem przez Obligatariuszy roszczeń względem dotychczasowego Administratora Zastawu w związku z brakiem nowego administratora zastawu.
4. Żadna ze Stron nie może wypowiedzieć niniejszej Umowy, chyba że zaistnieją ważne powody. Emitent nie może wypowiedzieć niniejszej Umowy po wystąpieniu Przypadku naruszenia, choćby nawet z tego powodu Obligacje nie zostały postawione w stan natychmiastowej wymagalności. Administrator Zastawu może wypowiedzieć niniejszą Umowę w szczególności w przypadku zalegania przez Emitenta z uiszczeniem wynagrodzenia określonego w § 12 ust. 1 niniejszej Umowy, za okres co najmniej jednego miesiąca.
5. W każdym przypadku wypowiedzenia lub rozwiązania Umowy w inny sposób, Administrator Zastawu będzie uprawniony do otrzymania od Emitenta wszelkich należnych wynagrodzeń oraz zwrotu kosztów i wydatków za okres przed rozwiązaniem niniejszej Umowy, zgodnie z postanowieniami §11 niniejszej Umowy. Wszelkie wynagrodzenia oraz zwrot

kosztów i wydatków zapłacone Administratorowi Zastawu do tego czasu nie będą podlegały zwrotowi.

6. Na Emitencie spoczywa obowiązek zawiadomienia Obligatariuszy o wypowiedzeniu niniejszej Umowy przez którąkolwiek ze Stron oraz o osobie nowego administratora zastawu. Administrator Zastawu nie jest obowiązany do dokonywania zawiadomień opisanych powyżej.
7. W przypadku zmiany administratora zastawu, Strony niniejszej Umowy zobowiązują się wykonać wszelkie czynności faktyczne i prawne konieczne do umożliwienia wykonywania przez nowego administratora zastawu we własnym imieniu, lecz na rachunek Obligatariuszy praw i obowiązków zastawnika wynikających z Umowy Zastawu i przepisów prawa. Administrator Zastawu zobowiązuje się wydać nowemu administratorowi zastawu wszelkie środki i dokumenty związane z ustanowionymi zabezpieczeniami, udzielić mu niezbędnych informacji oraz współpracować z nim i Emitentem w celu dokonania zmiany administratora zastawu w sposób jak najmniej uciążliwy dla Obligatariuszy.

§ 11

Wynagrodzenie Administratora Zastawu

1. Emitent zapłaci Administratorowi Zastawu, w terminie 7 dni od zawarcia Umowy, na podstawie wystawionej przez Administratora Zastawu faktury VAT, jednorazowe wynagrodzenie w kwocie 2000 zł netto plus należny podatek VAT w wysokości 23% tj. 2460 zł brutto.
2. Emitent zapłaci Administratorowi Zastawu, niezależnie od wynagrodzenia wskazanego w ust. 1, stałe miesięczne wynagrodzenie w wysokości 400 zł netto plus należny podatek VAT w wysokości 23%, tj. 492 zł brutto, za każdy rozpoczęty miesiąc obowiązywania niniejszej Umowy, na podstawie wystawionej przez Administratora Zastawu faktury VAT. Wynagrodzenie płatne będzie z góry do 10 dnia każdego miesiąca na rachunek bankowy Administratora Zastawu wskazany po zawarciu Umowy.
3. Niezależnie od wynagrodzenia wskazanego w ust. 1 i 2 Emitent zapłaci Administratorowi wynagrodzenie w kwocie 15000 zł netto plus należny podatek VAT w wysokości 23%, tj. 18450 zł brutto, w razie konieczności wszczęcia i prowadzenia postępowania przed sądem lub

- komornikiem, w razie złożenia żądania przedterminowego wykupu w związku z naruszeniem obowiązków przez Emitenta wynikających z warunków emisji lub braku wykupu Obligacji pomimo upływu terminu.
4. Administratorowi Zastawu przysługuje od Emitenta zwrot wszelkich celowych kosztów i wydatków poniesionych przez Administratora Zastawu w celu windykacji Przedmiotu Zastawu, a w szczególności:
- opłat sądowych, skarbowych i komorniczych we wszelkich postępowaniach sądowych (w tym w szczególności w procesach o zapłatę i postępowaniach w przedmiocie ogłoszenia upadłości i postępowaniu upadłościowym), egzekucyjnych i zabezpieczających związanych z dochodzeniem roszczeń z Obligacji od Emitenta;
 - wynagrodzenie profesjonalnego pełnomocnika w wysokości wynikającej z odpowiednich przepisów w zakresie jednokrotnej stawki minimalnej przysługującej za każdą instancję, a także w postępowaniu zabezpieczającym i egzekucyjnym,
 - wydatków na biegłych w postępowaniach sądowych,
 - kosztów zbycia lub realizacji wierzytelności.

§ 12

Zmiana Umowy

- Wszelkie zmiany niniejszej Umowy wymagają formy pisemnej pod rygorem nieważności.
- Administrator Zastawu nie jest zobowiązany do zawiadamiania Obligatariuszy o zmianie niniejszej Umowy.

§ 13

Zawiadomienia

- Wszelkie wezwania, zawiadomienia oraz oświadczenia składane zgodnie z niniejszą Umową lub w związku z nią powinny mieć formę pisemną i mogą być wysłane za pośrednictwem operatora pocztowego przesyłką poleconą za potwierdzeniem odbioru lub przesyłką kurierską. Ponadto wezwania, zawiadomienia oraz oświadczenia powinny być przysyłane pocztą elektroniczną na adres email wskazany w ust. 2. To samo dotyczy wezwań, zawiadomień oraz oświadczeń składanych w związku z Umową

Zastawu lub innym dokumentem związanym z Zastawem Rejestrowym lub Obligacjami.

- Strony podają poniższe adres do korespondencji:
 - Administrator Zastawu:
adw. Andrzej Kuchlewski,
ul. Piaskowa 3/3, 61-753 Poznań,
mail: kuchlewski@klarp.pl,
tel.: 612246895 lub 612246896,
 - Emitent:
Legimi sp. z o. o.
ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań
mail: support@legimi.com,
tel.: 222501180.
- W przypadku zmiany adresu lub danych do korespondencji, Strona zobowiązuje się zawiadomić o tym bezzwłocznie drugą Stronę.
- Do czasu zawiadomienia o zmianie adresu lub danych korespondencji, zawiadomienia oraz oświadczenia wysłane na dotychczasowe adresy będą skuteczne i uznane za doręczone.

§ 14

Postanowienia końcowe

- Żadne z postanowień zawartych w niniejszej Umowie, ani w żadnym innym dokumencie związanym z Obligacjami lub z Zastawem Rejestrowym nie może być uznane lub interpretowane jako zobowiązanie Administratora Zastawu do zaspokojenia jakichkolwiek wierzytelności wynikających z Obligacji ze środków innych, niż podchodzące od Emitenta lub z zaspokojenia z Przedmiotu Zastawu.
- Niniejsza Umowa obowiązuje przez Okres Zabezpieczenia.
- Gdyby którekolwiek z postanowień niniejszej umowy okazało się nieważne, Strony zobowiązują się zastąpić je nowym postanowieniem, jak najbardziej zgodnym z celem i treścią dotychczasowego postanowienia i całej umowy.
- Wszelkie spory powstałe na gruncie niniejszej Umowy lub w związku z nią rozstrzygane będą przez Sąd właściwy dla siedziby Administratora Zastawu.
- Umowa została sporządzona w czterech jednobrzmiących egzemplarzach, w tym jeden dla Emitenta, dwa dla Administratora Zastawu i jeden dla sądu rejestrowego.

/-/ Administrator Zastawu

/-/ Emitent

ZAŁĄCZNIK 7 – OBJAŚNIENIE DEFINICJI I 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.
Cena emisyjna Obligacji serii C	Cena, po jakiej sprzedawane są Obligacje serii C, wynosząca 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) za każdą Obligację
Dzień (Data) Emisji	Dzień Przydziału Obligacji i pierwszy dzień pierwszego Okresu Odsetkowego.
Dzień Platności Odsetek	Ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego. Jeżeli data wypłaty odsetek wypada w dniu wolnym od pracy, wypłata świadczenia następuje w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu
Dzień Przedterminowego Wykupu	Dzień, w którym dokonany będzie przedterminowy wykup na zasadach określonych w pkt. 8 Rozdziału III Memorandum
Dzień Przydziału	Dzień przydziału Obligacji na rzecz inwestorów dokonany przez Zarząd Emitenta
Dzień Roboczy	Dzień roboczy, z wyłączeniem sobót i dni ustawowo wolnych od pracy, w którym podmiot prowadzący Ewidencję albo KDPW prowadzi działalność operacyjną w sposób umożliwiający wykonanie czynności związanych ze świadczeniami z Obligacji
Dzień Ustalenia Praw	Dla danego Okresu Odsetkowego dzień, w którym ustalane jest prawo do otrzymania przez Inwestora świadczeń z tytułu wypłaty odsetek, który przypadać będzie na 6 [sześć] dni roboczych przed ostatnim dniem danego Okresu Odsetkowego, przy czym w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego będzie to dzień nie wcześniejszy, niż dzień utworzenia Ewidencji. Dla ostatniego Okresu Odsetkowego dzień ten jest zarazem dniem ustalenia prawa do wykupu Obligacji.
Dzień Wykupu	Dzień, w którym Obligacje podlegać będą wykupowi, określony na dzień 17 grudnia 2017 r.
Emitent, Spółka,	Legimi Sp. z o.o. 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 0000321842, z kapitałem zakładowym 27.850 złotych oraz numerem NIP 7781460897, REGON: 301031192.
Ewidencja	Ewidencja Obligatariuszy prowadzona przez firmę inwestycyjną (od chwili rejestracji w Krajowym Depozycie Obligacje będą zapisane na rachunkach papierów wartościowych Obligatariuszy)
Formularz zapisu	Formularz zapisu Obligacji serii C stanowiący załącznik nr 4 do Memorandum Informacyjnego
KNF, Komisja	Komisja Nadzoru Finansowego
Kodeks Cywilny, KC	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (Dz. U. z 2014 r. poz. 121, 827)
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2013 r. poz. 1030, z 2014 r. poz. 265)
Memorandum Informacyjne, Memorandum	Niniejszy dokument sporządzony na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 8 sierpnia 2013 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinno odpowiadać memorandum informacyjne sporządzone w związku z ofertą publiczną

	lub ubieganiem się o dopuszczenie instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym (Dz.U. z 2013 r. poz.988)
Obligacje, Obligacje serii C	Zabezpieczone obligacje zwykłe na okaziciela serii C o łącznej wartości nominalnej nieprzekraczającej 1.500.000,00 zł (słownie: jeden milion pięćset tysięcy złotych) wyemitowane przez Emitenta na podstawie uchwały Zarządu Emitenta oraz Warunków Emisji.
Obligatariusz	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, uprawniona z Obligacji
Oferujący	Dom Maklerski Ventus Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Oferta Publiczna, Publiczna Oferta	Oferta publiczna Obligacji przeprowadzana na podstawie niniejszego Memorandum
Okres Odsetkowy	Liczony w dniach kalendarzowych okres, za jaki naliczane są Odsetki. Okresy odsetkowe dla Obligacji wskazane są w pkt. 3.1 Rozdziału III niniejszego Memorandum
Opcja Przedterminowego Wykupu Obligacji na Żądanie Obligatariusza	Prawo Obligatariusza do żądania przedterminowego wykupu Obligacji zgodnie z pkt. 8 Rozdziału III niniejszego Memorandum
Rozporządzenie w sprawie Memorandum Informacyjnego	Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 8 sierpnia 2013 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinno odpowiadać memorandum informacyjne sporządzone w związku z ofertą publiczną lub ubieganiem się o dopuszczenie instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym (Dz.U. z 2013 r. Poz. 988)
Środki z Abonamentu	Suma środków wpłaconych przez klientów Emitenta z tytułu Abonamentu w danym i poprzednich Okresach Amortyzacji, z wyłączeniem środków uzyskanych z Abonamentu w pełnych Okresach Amortyzacji występujących przed ostatnim Dniem Amortyzacji, w którym zrealizowany był Częściowy Wykup Obligacji,
Ustawa o Obligacjach	Ustawa z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2014 r., poz. 730,i 913)
Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi, Ustawa o Obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2014 r. oz.94)
Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz.U. 2007 Nr 50, poz. 331, z późn. zm.)
Ustawa o Ofercie Publicznej, Ustawa o Ofercie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2013 r., poz. 1382)
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz.U. z 2012 nr 0 poz. 361 z późn. zm.)
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych oraz o zmianie niektórych ustaw regulujących zasady opodatkowania (Dz.U. z 2014 r. nr 0 poz. 851)

<i>Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych</i>	Ustawa z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz. U. z 2010 r., Nr 101, poz. 649, z późn. zm.)
<i>Ustawa o Rachunkowości</i>	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 nr 0 poz. 330, z późn. zm.)
<i>Warunki Emisji Obligacji serii C</i>	Warunki Emisji Obligacji serii C uchwalone Uchwałą nr 1/30/11/2015 Zarządu Spółki z dnia 30 listopada 2015 r.
<i>Zarząd</i>	Zarząd Emitenta
<i>Złoty, zł, PLN</i>	Prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej będący w obiegu publicznym od dnia 1 stycznia 1995 r. zgodnie z ustawą z dnia 7 lipca 1994 r. o denominacji złotego (Dz. U. Nr 84, poz. 383, z późn. zm.)