

Legimi

Legimi

Prezentacja spółki

październik 2018



Tak działamy

wystarczają trzy kroki

Legimi

Legimi



1

Rejestrujesz się

- po zaledwie kilku kliknięciach na stronie www.Legimi.pl

Prostota jednym przyciskiem wybierz interesujące cię e-książki, w tym nowości i bestsellery!

Mobilność czytaj gdziekolwiek jesteś i na dowolnym urządzeniu!

2

Wybierasz platformę i urządzenie

- aplikacja Legimi jest dostępna na wszystkich urządzeniach przenośnych z dowolnym systemem operacyjnym

Wygoda pobieraj książki bez wychodzenia z domu!

3

Uzyskujesz nieograniczony dostęp do zasobów Legimi

- jedna z największych baz e-książek na polskim rynku w kategorii beletrystyka
- stale rosnąca baza dostępnych książek w modelu abonamentowym (obecnie 25 tysięcy książek w Polsce i 130 tysięcy książek w Niemczech)
- praktycznie wszystkie nowości i bestsellery wydawnicze

2

Legimi w liczbach*

Legimi



9

lat na rynku



40 000

użytkowników płatnej
usługi dostępu do
serwisu



25 000

książek w dostępie
abonamentowym w Polsce



300

współpracujących wydawców



2 000 000

zainstalowanych aplikacji mobilnych



>8 000

czytników sprzedanych w Polsce w
ramach abonamentu

*Dane na koniec czerwca 2018 r.

Najważniejsze cechy dla użytkownika

Wygoda i łatwość obsługi

- Synchronizacja ostatniej przeczytanej strony na wszystkich urządzeniach
- Przełączanie pomiędzy e-książką a audiobookami
- Możliwość wyboru platformy i urządzenia do czytania
- Możliwość czytania online i offline

Przejrzystość

- Dla wydawcy: kompleksowe informacje nt. czytanych książek, dokonywanych wyborów przez czytelników
- Dla użytkownika: statystyki nt. czasu i częstotliwości czytania książek

Bezpieczeństwo

- Ochrona e-książek poprzez znaki wodne
- Automatyczna opłata z karty kredytowej lub konta PayPal, którą w każdym momencie można zatrzymać
- Synchronizacja wieloplatformowa w chmurze zabezpiecza przed utratą całej biblioteki



Najważniejsze cechy dla inwestora

Dynamiczny rynek e-książki

- Polski rynek rośnie r/r o ok. 100%
- Działalność na rynku niemieckim - jednym z największych na świecie

Sprawdzony model biznesowy

- Pierwsza firma w Polsce wykorzystująca model subskrypcyjny na rynku e-booków/audiobooków (usługa tożsama z konceptem Netflix czy Spotify), polegający na korzystaniu z nieograniczonego dostępu do zasobów Legimi w ramach wykupionego abonamentu
- Stabilny cashflow zapewniony, dzięki automatycznie pobieranej opłacie abonamentowej z karty kredytowej klienta

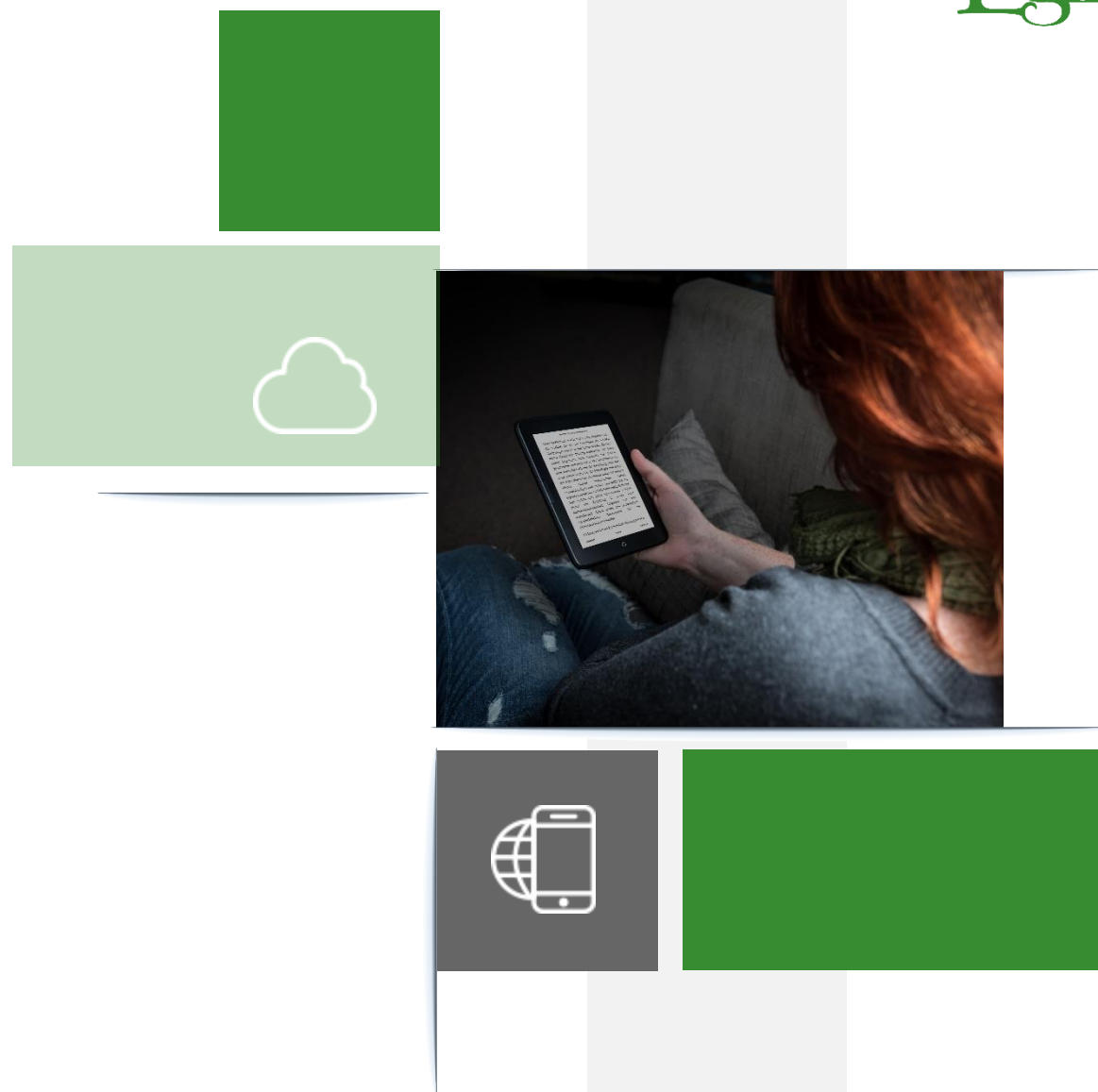
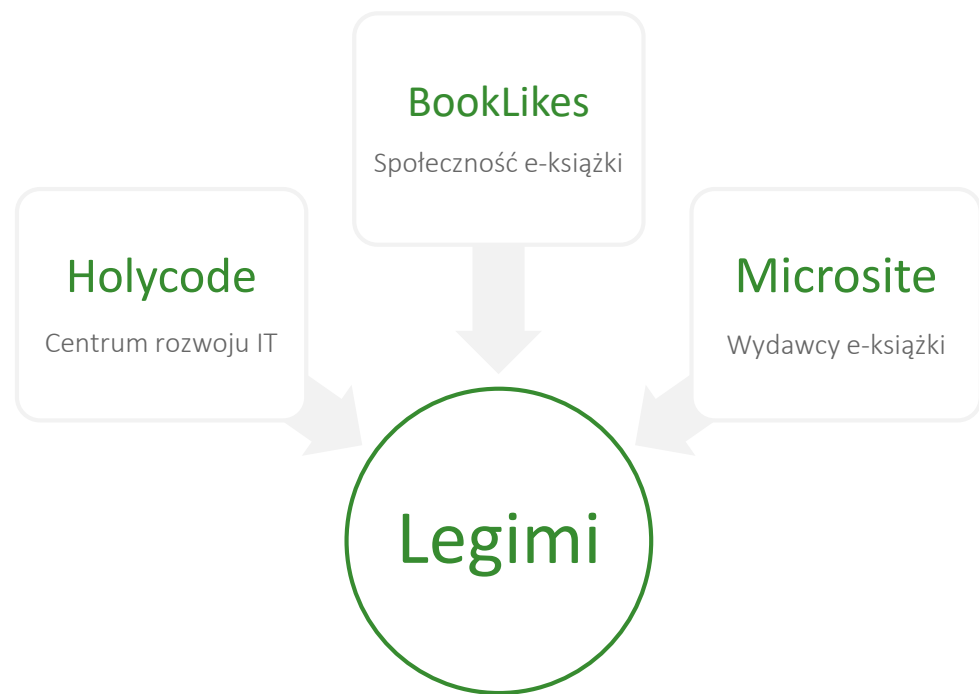
Silna pozycja rynkowa

- Współpraca z T-mobile, Play i Plus, którzy udostępniają swoim klientom aplikacje Legimi
- Wyłączność na e-książki u operatora ebooki.wp.pl, który dociera do miliona użytkowników miesięcznie



Nasze zasoby

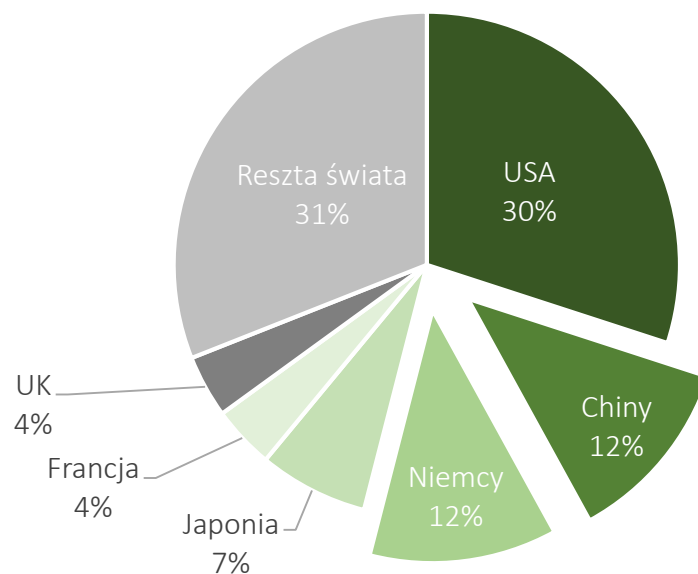
wspólnie tworzymy Legimi



Tu działamy

dynamiczny rynek e-książki

Globalny rynek książek beletrystycznych



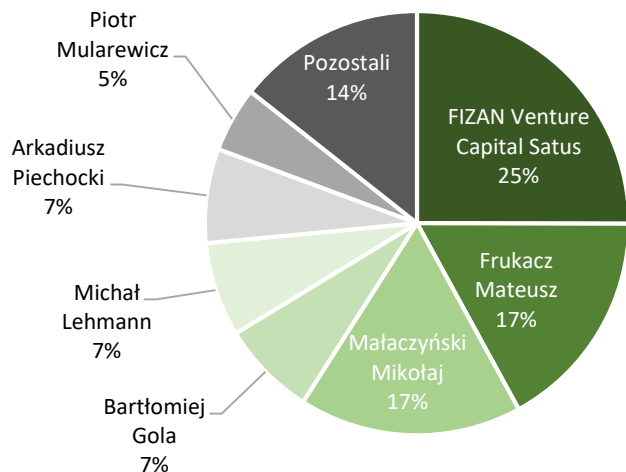
Zagraniczna działalność prowadzona jest na rynku **niemieckim**

Możliwość **wielojęzycznej** sprzedaży krzyżowej

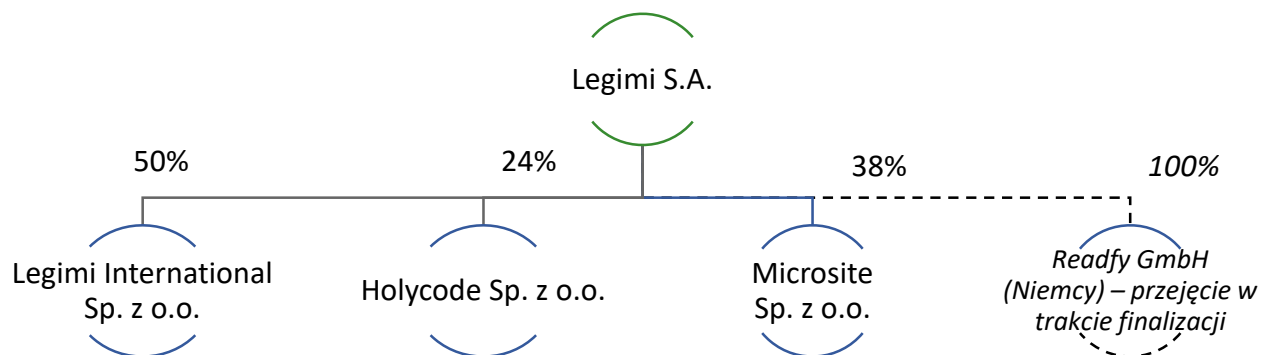
Gotowość oprogramowania Legimi na dołączenie **kolejnych krajów**

Legimi S.A. - podstawowe informacje

Struktura akcjonariatu na dzień 30 czerwca 2018 r.



Grupa kapitałowa



Kluczowi ludzie



Mikołaj Małaczyński – CEO

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



Mateusz Frukacz – CTO

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

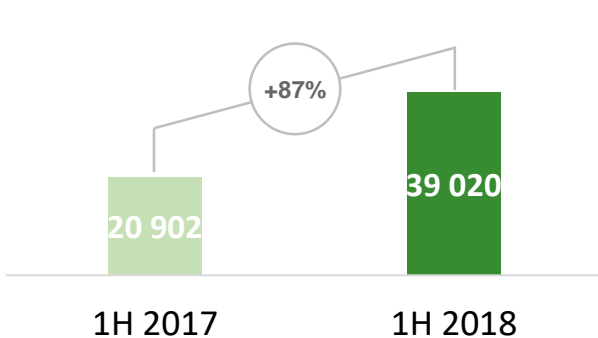


Andrzej Tabaka – CFO

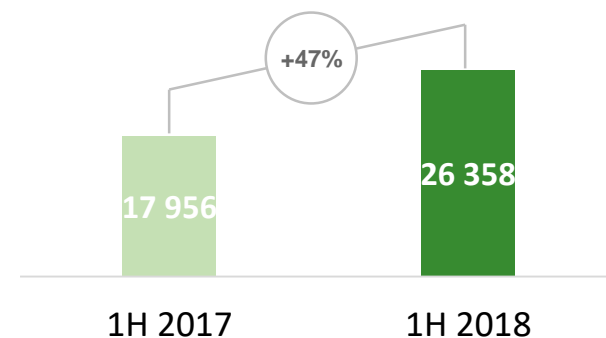
- Odpowiedzialny za finanse, kontrolę budżetu oraz zapewnienie finansowania
- Wcześniej związany z branżą doradczą, w której doradzał przy opracowywaniu strategii biznesowych

Kluczowe metryki biznesu

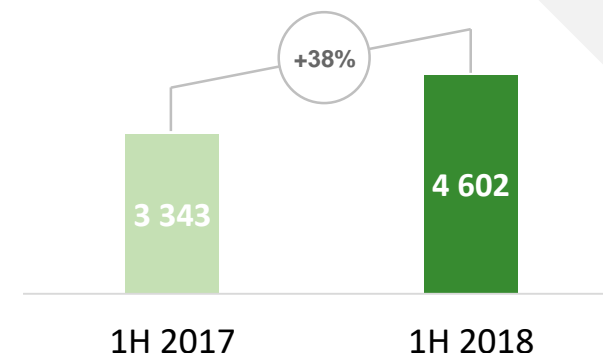
Liczba klientów*
(abonenci + klienci korporacyjni i biblioteczni)



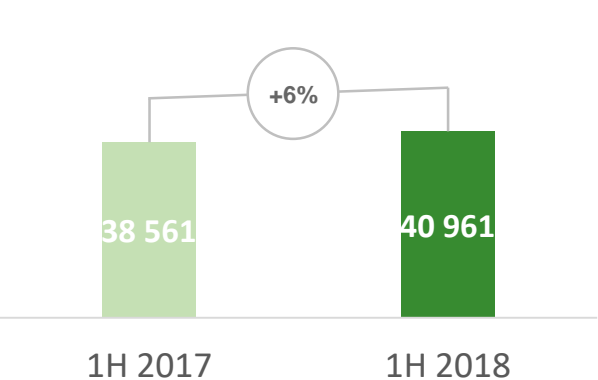
Stali klienci usługi abonamentowej
(abonenci) **



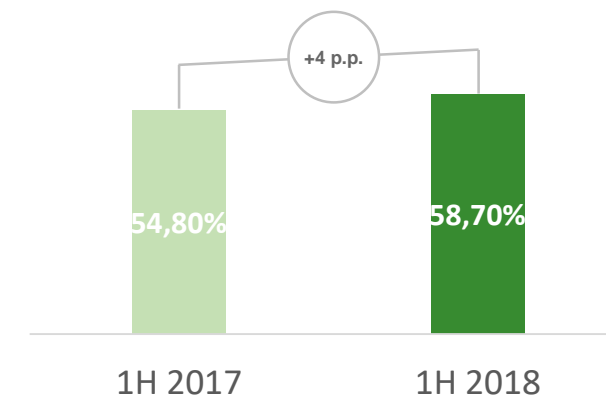
Przychody w tys. PLN



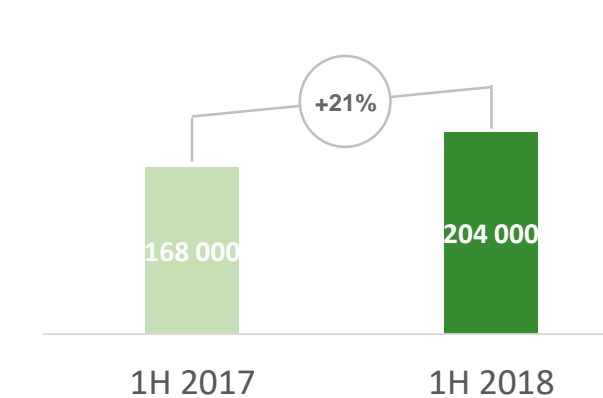
Liczba tytułów łącznie



Odsetek ebooków dostępnych w abonamencie



Liczba użytkowników aplikacji mobilnej



*klienci to wszyscy użytkownicy płatnej usługi dostępu do serwisu Legimi, łącznie z klientami korporacyjnymi i bibliotecznymi

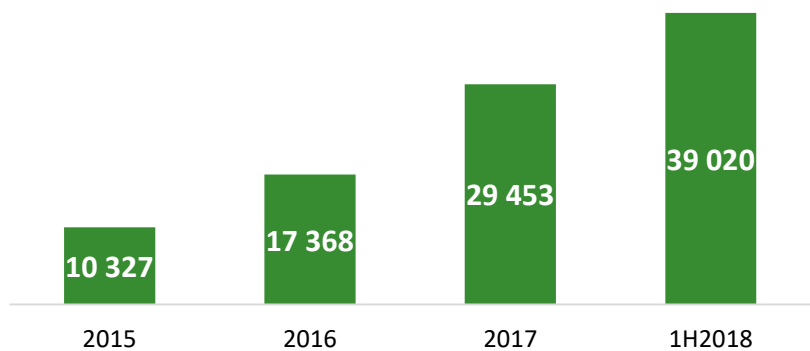
**abonenci to osoby płacące miesięczną opłatę abonamentową

Klucz do sukcesu Legimi S.A.

e-czytnik za 1 PLN

Legimi

Liczba klientów Legimi



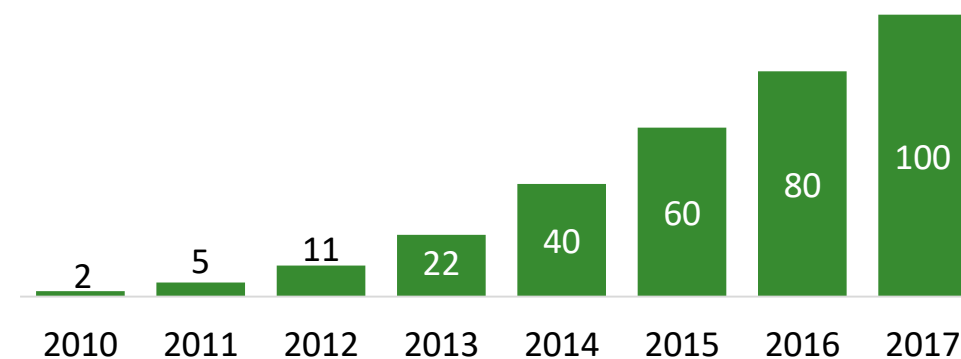
Innowacyjny pomysł e-czytnik za 1 zł dostępny w abonamencie na 24 miesiące

Dynamiczny wzrost liczby klientów w 2016 r.

Ambitny zamiar replikowania w przyszłości strategii na rynkach zagranicznych

Wygoda czytaj na dowolnym urządzeniu!

Polski rynek e-książki (mln PLN)



Prostota kliknij jeden przycisk, aby zakupić e-książki!

Mobilność zapisz kilkaset e-książek na jednym urządzeniu!

Dane finansowe Legimi S.A.

<i>dane w tys. PLN</i>	2015	2016	30.06.2017	2017	30.06.2018
SUMA BILANSOWA	3 236,33	5 385,33	7 969,28	9 786,95	11 693,70
Aktywa trwałe	740,20	1 609,63	2 236,49	3 785,15	5 168,51
Wartości niematerialne i prawne	680,48	959,76	1 855,80	910,06	2 038,48
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00	1 865,94	2 290,33
Inwestycje długoterminowe	8,82	8,82	8,82	8,82	8,82
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	50,90	641,05	371,87	1 000,33	830,88
Aktywa obrotowe	2 496,13	3 775,70	5 732,79	6 001,80	6 525,19
Zapasy	251,42	113,07	130,13	126,85	121,18
Należności krótkoterminowe	487,70	1 006,37	1 878,94	1 562,66	2 189,74
Inwestycje krótkoterminowe	883,55	767,42	1 513,55	2 398,98	2 439,21
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	873,46	1 888,83	2 210,17	1 913,31	1 775,07
Kapitał własny	496,51	412,17	572,46	530,52	1 882,85
Kapitał podstawowy	27,85	27,85	27,85	111,40	120,61
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 739,81	4 973,21	7 396,82	9 256,43	9 810,85
Zobowiązania długoterminowe	2 349,02	3 327,26	3 228,42	3 242,67	3 242,67
zobowiązania finansowe – obligacje	2 349,02	3 327,26	3 228,42	3 242,67	3 242,67
Zobowiązania krótkoterminowe	318,73	1 626,27	4 148,76	5 991,99	6 545,19
zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,05	3 491,91	3 692,95
zobowiązania handlowe	235,83	1 196,29	1 647,81	1 693,85	1 916,85
Rozliczenia międzyokresowe	72,07	19,64	19,64	21,77	22,99
Dług netto	1 720,09	3 305,91	2 835,86	6 664,82	6 853,63
Przychody netto ze sprzedaży	2 218,61	4 240,53	3 342,98	7 097,46	4 602,47
EBITDA	9,78	611,72	601,00	1 120,39	471,00
EBIT	-505,98	143,38	331,19	552,53	301,82
Zysk (strata) netto	-510,92	-84,35	160,30	199,21	5,75
P.p. netto z działalności operacyjnej	-	-130,13	-145,85	604,14	434,95
P.p. netto z działalności inwestycyjnej	-	-1 210,69	-1 594,42	-3 518,43	-1 848,66
P.p. netto z działalności finansowej	-	733,24	2 111,53	2 962,70	1 425,94

Najistotniejszą pozycję aktywów stanowią wartości niematerialne i prawne związane z tworzeniem platformy Legimi SA oraz zaliczki na wartości niematerialne i prawne finansowane częściowo dotacją, jak również pożyczki udzielone spółce zależnej – Legimi International

W pierwszej poł. 2018 r. w ramach 2 ofert publicznych akcji (serie B i C) Emitent pozyskał 1.346,6 tys. zł

Dotychczas Legimi pozyskała z 16 emisji obligacji 13.716 tys. zł. Według stanu na dzień 30.09.2018 r. Spółce pozostają do wykupu obligacje o wartości 7.585 tys. zł.

Spółka znajduje się w fazie dynamicznego wzrostu bazy klientów w związku z oferowaną usługą abonamentowego dostępu do książek elektronicznych, czego efektem jest ponad 3-krotny wzrost przychodów w ostatnich 3 latach oraz stopniowa poprawa marż

Dynamiczny wzrost zysku EBITDA Spółki r/r (o 83% w 2017 r. w porównaniu z 2016 r.) niewątpliwie przekłada się na poprawę wskaźników obsługi zadłużenia Legimi SA

W 1H2018 r. miał miejsce istotny wzrost wydatków na działania marketingowe oraz na działania związane z pozyskiwaniem kapitału, w związku z powyższym zysk netto w I półroczu 2018 r. zanotował istotny spadek w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego

Strategia i prognoza finansowa na lata 2018-2020

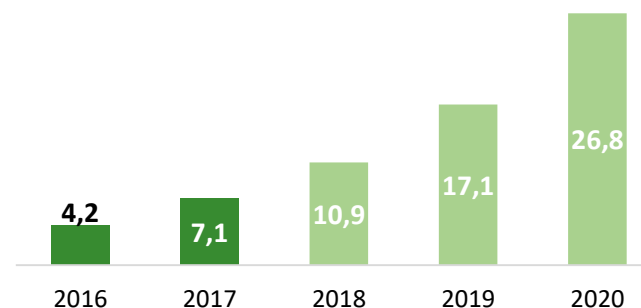
Strategia Legimi na lata 2018-2020

- utrzymanie dynamicznego trendu przyrostu abonentów na rynku polskim i tym samym proporcjonalne zwiększanie przychodów Spółki;
- dalszy przyrost klientów biznesowych oraz bibliotecznych;
- koncentracja na rynku polskim oraz realizacja planów ekspansji zagranicznej;
- wprowadzenie akcji serii B i C na rynek NewConnect, budowa stabilnych relacji inwestorskich, odblokowanie możliwości pozyskania finansowania na szybszy rozwój w kolejnych latach;
- poprawa sytuacji bilansowej Spółki.

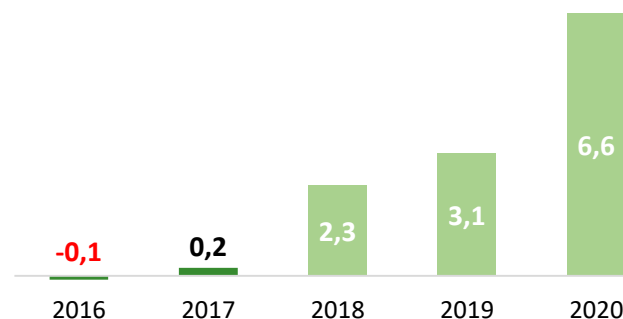
Założenia do prognozy

- dynamiczny wzrost bazy klientów w związku z oferowaną usługą abonamentowego dostępu do książek elektronicznych;
- wzrost przychodów z tytułu sprzedaży oferty „e-czytnik za 1 zł ebooki bez limitu”;
- rozwój projektu „Play 360 stopni”;
- warunki handlowe z dostawcami nie powinny ulec pogorszeniu;
- tempo rozwoju rynku ok. 25-30% RDR

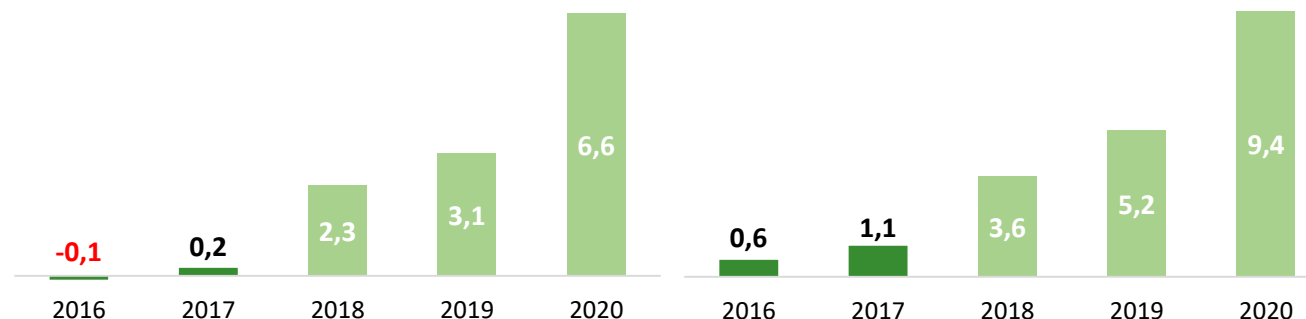
Sprzedaż netto (mln PLN)



Zysk netto (mln PLN)



EBITDA (mln PLN)

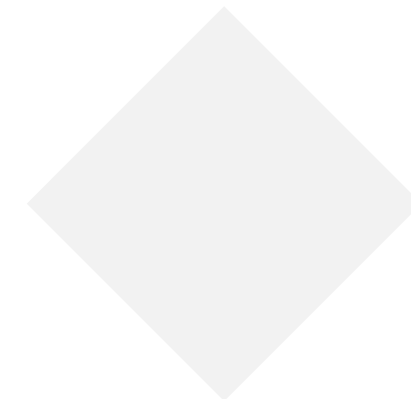


Realizacja strategii – przejęcie Readfy GmbH

W dniu 10 października 2018 r. Legimi podpisała umowę prowadzącą do przejęcia 100% udziałów niemieckiej spółki Readfy GmbH pod warunkiem spełnienia świadczeń pieniężnych na rzecz strony sprzedającej do dnia 31.01.2019 r.

Podpisanie umowy jest kolejnym etapem procesu rozpoczętego w marcu 2018 roku poprzez podpisanie listu intencyjnego

- Readfy jest właścicielem **wiodącej, na rynku niemieckim, aplikacji do czytania ebooków w modelu freemium**, która dysponuje umowami z ponad 300 wydawcami, oferując 180 tys. tytułów w modelu reklamowym
- Dzięki transakcji, Emitent uzyska dostęp do **szerokiej bazy użytkowników Readfy - serwis posiada 400 tys. zarejestrowanych użytkowników, z czego z aplikacji korzysta regularnie 60 tys. użytkowników miesięcznie**, połączenie oferty Readfy z Legimi pozwoli m.in. **zwiększyć potencjał monetyzacji tej bazy, dzięki sprawdzonym na rynku polskim rozwiązaniom abonamentowym**
- Klientom Readfy zaproponowana zostanie flagowa oferta Legimi - „Czytnik za 1 EUR”, czego efektem ma być istotny wzrost liczby subskrybentów oferty Emitenta na rynku niemieckim,
- Zarząd Emitenta rozważa również **implementację modelu freemium na rynku polskim** na bazie doświadczeń zgromadzonych przez Readfy, co w kolejnych latach przełoży się na poszerzenie kręgu potencjalnych klientów i pozyskanie dodatkowego źródła przychodów z reklam



Przyszły klucz do sukcesu

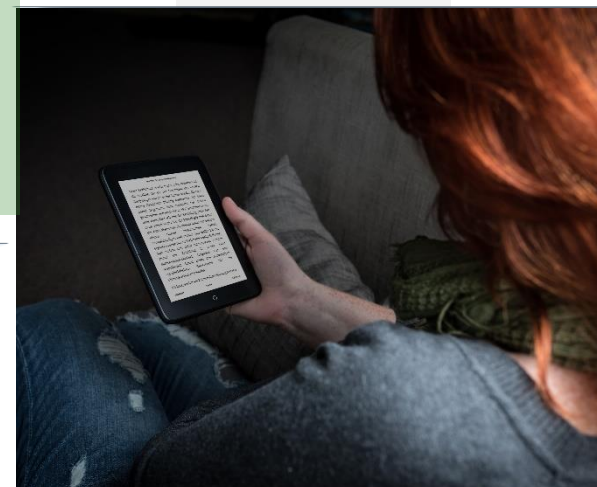
Czytelnia w Play by Legimi



Współpraca z operatorem Play w ramach projektu Play360 stopni

Play360 to kompleksowy pakiet usług dla klientów operatora sieci PLAY wprowadzony 22 maja 2018 r.

klienci otrzymują **nielimitowany dostęp do ebooków** w ramach cyfrowej biblioteki Legimi



Zaufanie

wydawcy nas wybierają

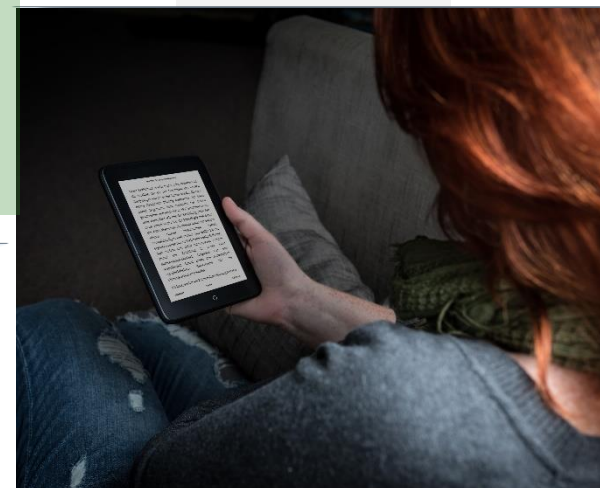
Korzystny model wynagradzania

oparty o przejrzystą i sprawiedliwą politykę wyliczania przychodów

Wysoki poziom ochrony praw autorskich gwarantowany przez systemy Legimi i platformę Windows Azure

Atrakcyjny kanał sprzedaży i marketingu zapewniony przez platformę Legimi

Wspólny interes w obronie tradycyjnego rynku książki wobec przytłaczającej literatury internetowej



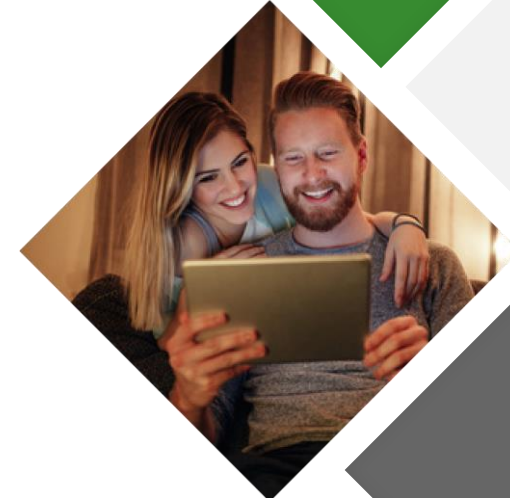
Ochrona

Nasze znaki wodne

- Technologia służy do kodowania informacji o nabywcy w celu ochrony książek elektronicznych i audio przed nielegalnym kopiowaniem
- Udostępnienie technologii następuje w ramach jednorazowej opłaty licencyjnej lub opłaty za czasowy abonament na dostawę technologii

Przykłady firm używających znaków wodnych Legimi

K·N·V

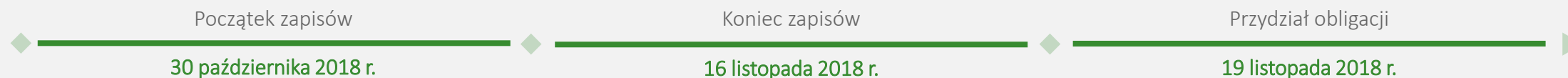
**Gardners****Diário de Notícias****AGORA**^{SA}*wooky***VIRTUALO**
Digital platform of tomorrow**allegro**group
woblink

Publiczna oferta obligacji serii R

Cel emisji

Pozyskanie środków na sfinalizowanie przejęcia podmiotu niemieckiego Readfy GmbH, wsparcie projektu "Play 360 stopni" oraz finansowanie i refinansowanie kapitału obrotowego.

Harmonogram:



publiczna oferta:

Obligacji



termin składania zapisów:

30.10.2018 – 16.11.2018



zabezpieczenia:

-Zastaw rejestrowy na zbiorze istniejących i przyszłych praw do wpływów z umów
-Oświadczenie o poddaniu się egzekucji



wartość nominalna i cena emisyjna:

1 tys. zł



kupon:

kwartalny



wielkość emisji:

2,4 mln zł



oprocentowanie stałe:

8,5% rocznie



dzień przydziału:

19.11.2018



próg emisji:

500 tys. zł



zapadalność:

12 miesięcy

Zastrzeżenie



Legimi

Niniejsze opracowanie nie stanowi reklamy, oferty ani proponowania nabycia instrumentów finansowych. Zostały w nim wykorzystane źródła informacji, które Legimi S.A. uznaje za wiarygodne i dokładne, jednak nie ma gwarancji, że są one wyczerpujące i w pełni odzwierciedlają stan faktyczny, a dotyczy to zwłaszcza wszelkich szacunków, prognoz, oczekiwań i rozważań.

Opracowanie może zawierać stwierdzenia dotyczące przyszłości, które stanowią ryzyko inwestycyjne lub źródło niepewności i mogą istotnie różnić się od faktycznych rezultatów. Legimi S.A. nie ponosi odpowiedzialności za efekty decyzji podejmowanych na podstawie niniejszego opracowania. Opracowanie nie należy traktować jako źródła wiedzy wystarczającej do podjęcia decyzji inwestycyjnej. Odpowiedzialność za sposób wykorzystania informacji zawartych w opracowaniu spoczywa wyłącznie na korzystających z opracowania.

Opracowanie podlega ochronie wynikającej z ustawy o prawie autorskim i prawach pokrewnych. Powielanie, publikowanie lub jego rozpowszechnianie wymaga pisemnej zgody Legimi S.A.

Legimi



ul. Obornicka 330
60-689 Poznań
Legimi.pl



ir@legimi.com



+48 22 250 11 90