



SPRAWOZDANIE
z działalności Rady Nadzorczej
Legimi spółka akcyjna z siedzibą w Poznaniu
w roku 2023

1. Skład Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej Legimi S.A. („Spółka”) w 2023 r. nie uległ zmianie.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. w składzie Rady Nadzorczej były następujące osoby:
Piotr Górecki – przewodniczący Rady Nadzorczej,
Aneta Szafałowicz – wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Georgi Gruew – członek Rady Nadzorczej,
Krzysztof Szajek – członek Rady Nadzorczej,
Szymon Gąsiorowski – członek Rady Nadzorczej.

2. Działalność Rady Nadzorczej w 2023 roku

W 2023 roku Rada Nadzorcza podejmowała uchwały w dniach: 2 stycznia 2023 r., 15 lutego 2023 r., 17 marca 2023 r., 12 maja 2023 r., 1 czerwca 2023 r., 29 czerwca 2023 r., 23 września 2023 r., 31 października 2023 r., 8 listopada 2023 r., 15 grudnia 2023 r. i 29 grudnia 2023 r.

Rada Nadzorcza spotkała się także 31 sierpnia 2023, 12 października 2023 r. i 13 grudnia 2023 r., aby omówić sytuację Spółki, bez podejmowania uchwał.

Na posiedzeniach rady nadzorczej byli obecni także członkowie zarządu Spółki i inne osoby kluczowe dla jej działalności zaproszone przez przewodniczącego Rady Nadzorczej. Osoby te udzielały informacji na temat perspektyw i kierunków rozwoju Spółki oraz odpowiadały na pytania członków Rady Nadzorczej.

Działalność Rady Nadzorczej w 2023 r. skupiała się na analizie i ocenie aktualnej sytuacji Spółki w głównych obszarach jej działalności. Rada opiniowała też i udzielała swoich sugestii co do zakładanych kierunków rozwoju Spółki oraz wskazywała na obszary, które mogą rodzić potencjalne ryzyka w przyszłości. Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki, m.in. podejmując uchwały w sprawach, w których było to wymagane przepisami prawa lub statutu Spółki. Aby sprawować nadzór nad działalnością Spółki Rada (i jej poszczególni członkowie) byli w stałym kontakcie z osobami pełniącymi najistotniejsze funkcje w Spółce, zwłaszcza z członkami zarządu oraz CFO Spółki.

Przedmiotem obrad Rady Nadzorczej w 2023 r. były m.in. takie sprawy jak: przyjęcie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w 2022 r., wybór członków zarządu, kwestie związane z programem motywacyjnym dla członków zarządu Spółki, zawiązanie spółki celowej Labreto sp. z o.o., zawarcie kluczowych umów dla działalności Spółki (zwłaszcza związane z umową wydawniczą z Panią Małgorzatą Musierowicz), omówienie perspektyw rozwoju Spółki, w tym na rynkach zagranicznych (zwłaszcza rynku niemieckim), korekta budżetu Spółki w 2023 r. i kwestie związane z budżetem Spółki na 2024 r. oraz wyniki finansowe i sytuacja na rynku publicznym, na którym jest notowana Spółka.



3. Wyniki ocen sprawozdania zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2023 oraz wniosku o podziale zysku za rok obrotowy 2023

Rada Nadzorcza działając w oparciu o informacje uzyskane od Zarządu, osób odpowiedzialnych za finanse Spółki, informacje uzyskane w toku własnych czynności nadzorczych, a także w oparciu o opinię kluczowego biegłego rewidenta ocenia, że sprawozdanie zarządu z działalności spółki oraz sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2023 są zgodne z księgami, dokumentami i ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek zarządu o podziale zysku za rok obrotowy 2023.

4. Ocena sytuacji spółki, z uwzględnieniem adekwatności i skuteczności stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami oraz audytu wewnętrznego

W ocenie Rady Nadzorczej mimo osiągnięcia gorszych wyników w porównaniu do ubiegłego roku sytuacja spółki jest pozytywna. Wysokość osiągniętych przychodów z działalności operacyjnej i baza użytkowników ugruntowuje pozycję Legimi jako jednego z liderów na polskim rynku. Pokazuje też potencjał do dalszego rozwoju, zwiększania rentowności i uzyskiwania przewag konkurencyjnych.

Rada Nadzorcza na bieżąco monitorowała wyniki Spółki, a pogorszenie się jej wskaźników w połowie 2023 r. było przedmiotem dyskusji zarówno wewnątrz Rady Nadzorczej, jak i z osobami odpowiedzialnymi za działalność operacyjną i finansową Spółki (czyli zarządem oraz CFO). Rada Nadzorcza proponowała szereg działań mających na celu optymalizację działalności Spółki, opiniowała również propozycje zarządu i CFO zmierzające do poprawy sytuacji.

Podkreślenia wymaga, że niekorzystna sytuacja wynikała w dużej mierze z czynników niezależnych od Spółki, czyli presji inflacyjnej wynikającej z pandemii Covid19 i inwazji na Ukrainę, która spowodowała wzrost cen książek drukowanych i w ślad za nim kosztów licencji na treści udostępniane przez Legimi, a także wzrostu presji cenowej na rynku usług IT, co siłą rzeczy przełożyło się na wzrost wynagrodzeń pracowników. Co więcej, wdrożenie rozwiązań wypracowanych przez Zarząd i Radę Nadzorczą, spowodowało, że wszystkie istotne wskaźniki uległy znaczącej poprawie pod koniec 2023 r. (co znajduje odzwierciedlenie również w sprawozdaniach kwartalnych). Istotne jest też, że Spółka zachowała zysk w wysokości 1.375.285,86 zł, a jej przychody ze sprzedaży wzrosły o około 39% w porównaniu do roku ubiegłego. Pozytywna jest też utrzymanie dodatniej wartości przepływów z działalności operacyjnej (4.081.032,26 zł). Dodatkowo Spółka odnotowała ujemne wskaźniki zadłużenia (DN/EBITDA oraz DN/Aktywa) co z jednej strony pokazuje, że jest ona w stanie efektywnie funkcjonować i spłacać swoje wcześniejsze zobowiązania bez pozyskiwania istotnego finansowania zewnętrznego, a z drugiej daje większą możliwość pozyskiwania finansowania dłużnego w przyszłości, np. w przypadku nowych inwestycji.



Rada pozytywnie ocenia też działalność zmierzającą do zwiększenia liczby treści dostępnych w ofercie Spółki i optymalizacji kosztów pozyskania tej treści. Wśród istotnych pozytywnych zdarzeń w tej kwestii warto odnotować zawarcie umowy z Panią Małgorzatą Musierowicz, dzięki czemu Spółka uzyskała wyłączny dostęp do jej książek w formatach elektronicznych oraz dodatkową rozpoznawalność wśród potencjalnych klientów. Pozytywne jest też powołanie spółki celowej, która ma prowadzić działalność wydawniczą.

Rada Nadzorcza wskazywała zastrzeżenia co do działalności Spółki na rynku niemieckim, ma jednak świadomość powodów, dla których Zarząd w tym momencie nie chce rezygnować z kontynuowania ekspansji na tym rynku. W ocenie Rady Nadzorczej zasadność dalszej działalności na tym rynku powinna być jednak poddawana bieżącej weryfikacji.

W ocenie Rady Nadzorczej zaproponowane rozwiązania mające na celu zwiększenie przychodów i obniżenie kosztów, a także działania organizacyjne i operacyjne podjęte w 2023 r. i zaplanowane w 2023 r., a mające zostać wdrożone w przyszłych latach, dają podstawy do przyjęcia pozytywnej prognozy dalszej działalności Spółki.

Rada Nadzorcza wyraża pozytywną opinię co do podejmowanych działań związanych z rozwojem oprogramowania Spółki, zwłaszcza wdrażaniem rezultatów działalności badawczo-rozwojowej, które skutkowały rozwinięciem platformy Legimi (będącej głównym źródłem przychodów i najistotniejszym aktywem dla jej działalności) i w ocenie Rady Nadzorczej dają obiecujące perspektywy jej rozwoju w przyszłości. Rada Nadzorcza uważa, że pozwolą one utrzymać Spółce pozycję lidera technologicznego na rynku oraz zwiększyć przychody przy równoczesnym obniżeniu kosztów działalności.

Rada Nadzorcza uważa, że systemy kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz zapewnienia zgodności działalności Spółki z normami i mającymi zastosowanie praktykami oraz system audytu wewnętrznego są adekwatne do poziomu rozwoju i skali działalności prowadzonej przez Spółkę. W ocenie Rady Nadzorczej są one także skuteczne. Ponadto Rada Nadzorcza informuje, że w uzgodnieniu z nią wypracowano rozwiązania organizacyjne, które pozwoliły w 2024 r. wdrożyć zaktualizowane Dobre Praktyki przyjęte przez GPW. Dodatkowo zwiększyło to transparentność spółki i zapewniło większą ochronę inwestorów i innych interesariuszy.

5. Ocena realizacji przez zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380¹ k.s.h.

W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd należycie realizował obowiązki, o których mowa w art. 380¹ k.s.h. Kontakt z Zarządem odbywał się zarówno w formie pisemnej (w tym przez wymianę korespondencji drogą mailową oraz protokołowanie wypowiedzi członków zarządu na posiedzeniach rady nadzorczej), jak i ustnej, głównie drogą telefoniczną lub przez komunikatory internetowe. Dopuszczalność komunikacji ustnej dotyczyła spraw, które w ocenie Rady Nadzorczej miały mniejsze znaczenie oraz w takich, w których tego rodzaju komunikacja ułatwiłaby lub przyspieszyłaby procedowanie.



6. Ocena sposobu sporządzania lub przekazywania radzie nadzorczej przez zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 k.s.h.

Członkowie Zarządu przekazywali informacje, dokumenty, sprawozdania i wyjaśnienia drogą mailową, a w sytuacjach mniejszej wagi lub kiedy mogło się to przyczynić do usprawnienia komunikacji i szybszego dostępu do dokumentów również w formie ustnej albo udzielając informacji, albo wskazując miejsce lub osobę, w której posiadaniu znajdują się określone informacje lub dane.

7. Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez radę nadzorczą w trakcie roku obrotowego w trybie określonym w art. 382¹ k.s.h.

W 2023 roku Rada Nadzorcza nie zleciła przeprowadzenia badań w trybie określonym w art. 382¹ k.s.h. Spółka nie była zatem zobowiązana do zapłaty jakiegokolwiek wynagrodzenia z tego tytułu.

Poznań, 31 maja 2024 r.