

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI HUBSTYLE S.A.
ZE SPRAWOWANIA W ROKU OBROTOWYM 2017 NADZORU NAD DZIAŁALNOŚCIĄ HUBSTYLE S.A.**

1. DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ W 2017 ROKU.

Rada Nadzorcza spółki pod firmą: „HubStyle Spółka Akcyjna” (dalej jako: „Spółka”) działa w oparciu o przepisy KSH, Statut Spółki, Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016 oraz Regulamin Rady Nadzorczej HubStyle S.A.

Zgodnie ze Statutem Rada Nadzorcza składa się z pięciu do siedmiu członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego.

Z uwagi na liczebność członków Rada nie wyłaniała ze swojego grona komitetów i działała *in toto*.

Z uwagi na liczebność członków Rada wykonuje uprawnienia Komitetu Audytu.

SKŁAD RADY NADZORCZEJ

W roku 2017 Rada Nadzorcza HubStyle S.A. działała w składzie:

- | | | |
|----|--------------------|---|
| 1) | Wojciech CZERNECKI | - Przewodniczący Rady |
| 2) | Krzysztof RAPAŁA | - Wiceprzewodniczący Rady/Przewodniczący Rady |
| 3) | Rafał BRZOSKA | - Członek Rady |
| 4) | Maciej FILIPKOWSKI | - Członek Rady |
| 5) | Kamil GAWORECKI | - Członek Rady |
| 6) | Małgorzata Woźniak | - Wiceprzewodniczący Rady |
| 7) | Łukasz Dobrowolski | - Członek Rady |

Skład Rady Nadzorczej w 2017 roku podlegał następującym zmianom:

W związku ze złożeniem rezygnacji przez Pana Rafała Brzoskę oraz Wojciecha Czerneckiego jako Członków Rady Nadzorczej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dnia 21 czerwca 2017 roku powołało do składu Rady Nadzorczej Panią Małgorzatę Woźniak oraz Pana Łukasza Dobrowolskiego.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- | | | |
|----|--------------------|---------------------------------------|
| 1) | Krzysztof Rapała | – Przewodniczący Rady Nadzorczej; |
| 2) | Małgorzata Woźniak | – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej; |
| 3) | Łukasz Dobrowolski | – Członek Rady Nadzorczej; |
| 4) | Kamil Gaworecki | – Członek Rady Nadzorczej; |
| 5) | Maciej Filipkowski | – Członek Rady Nadzorczej. |

Poszczególne kadencje Członków Rady Nadzorczej przedstawiają się następująco:

- a. Przewodniczący Rady Nadzorczej, Krzysztof Rapała – został wybrany na pięcioletnią kadencję, mandat Członka Rady Nadzorczej wygaśnie najpóźniej z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2020;
- b. Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej, Małgorzata Woźniak - została wybrana na pięcioletnią kadencję, mandat Członka Rady Nadzorczej wygaśnie najpóźniej z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2022;
- c. Członek Rady Nadzorczej, Łukasz Dobrowolski – został wybrany na pięcioletnią kadencję, mandat Członka Rady Nadzorczej wygaśnie najpóźniej z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2022;
- d. Członek Rady Nadzorczej, Kamil Gaworecki – został wybrany na pięcioletnią kadencję, mandat Członka Rady Nadzorczej wygaśnie najpóźniej z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2021;
- e. Członek Rady Nadzorczej, Maciej Filipkowski – został wybrany na pięcioletnią kadencję, mandat Członka Rady Nadzorczej wygaśnie najpóźniej z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2019.

W 2017 roku Rada odbyła 14 posiedzeń i podjęła 33 uchwały. Przedmiotem posiedzeń Rady była kontrola i nadzór nad bieżącą działalnością Spółki. Rada opiniowała bieżące oraz planowane działania Spółki opierając się o dokumenty i informacje przedstawiane przez jej Zarząd.

Głównymi priorytetami Rady były, podobnie jak w latach poprzednich:

- realizacja statutowych obowiązków nadzoru korporacyjnego – w szczególności wspomaganie Zarządu w analizie rynku, budowie planu dalszego rozwoju, celów strategicznych Zarządu;
- analiza wyników finansowych i struktury kosztów HubStyle S.A., wyodrębnionych w ramach organizacji i celu funkcjonowania Spółki i Grupy Kapitałowej w skład której wchodzi Spółka (dalej także jako: „Grupa”);
- opiniowanie i nadzór nad procesami restrukturyzacji Spółki.

Uchwały podjęte przez Radę Nadzorczą w 2017 roku dotyczyły m.in.:

- stanu spółek Grupy oraz miesięcznych przychodów Grupy;
- analizy dynamiki ryzyk biznesowych;
- przygotowania budżetu i strategii na rok 2017;
- oceny sprawozdań finansowych i sprawozdań z działalności - Rada dokonała oceny sprawozdania finansowego HubStyle S.A. i Grupy Kapitałowej oraz sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i jej Grupy za rok 2016;
- opiniowania spraw przedkładanych do rozpatrzenia Walnemu Zgromadzeniu - Rada zaopiniowała porządek obrad oraz projekty uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia HubStyle S.A.;
- oddelegowania Członka Rady Nadzorczej do składu Zarządu;
- Programu Motywacyjnego prowadzonego przez Spółkę;
- wyboru Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej;
- powołania Członka Zarządu;

- wyrażenia opinii w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego spółki zależnej;
- wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2017;
- zmiany wysokości wynagrodzenia Członków Zarządu;
- ustalenie wynagrodzenia Członka Zarządu;
- wyrażenia zgody na rozporządzenie prawem na kwoty przewyższające równowartość 500.000 zł;
- ustalenia odprawy dla Członków Zarządu;
- ustalenia ceny emisyjnej akcji serii G;
- przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki;
- wyrażania zgody na emisję obligacji zwykłych serii B.

Rada Nadzorcza dnia 25 maja 2017 roku oddelegowała Członka Rady Nadzorczej Pana Wojciecha Czerneckiego do składu Zarządu, natomiast w dniu 21 czerwca 2017 roku z uwagi na rezygnację Pani Moniki Englicht z pełnienia funkcji Członka Zarządu powołano Pana Wojciecha Czerneckiego na Prezesa Zarządu.

2. INFORMACJA NA TEMAT SPEŁNIANIA PRZEZ CZŁONKÓW RADY KRYTERIÓW NIEZALEŻNOŚCI.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z pisemnymi oświadczeniami w przedmiocie spełniania kryteriów niezależności poszczególnych Członków Rady Nadzorczej, po dokonaniu oceny czy istnieją związki lub okoliczności, które mogą wpływać na spełnienie przez Członków Rady Nadzorczej wg kryteriów niezależności członków rady nadzorczej, o których mowa w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016 oraz wskazanych w Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej), stwierdza iż Członkowie Rady Nadzorczej, to jest Pan Krzysztof Rapała, Pani Małgorzata Woźniak oraz Pan Łukasz Dobrowolski spełniają kryteria niezależności. Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej nie spełniają kryteriów niezależności.

3. ZWIĘZŁA OCENA SYTUACJI SPÓŁKI Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI, COMPLIANCE ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO

I. SYTUACJA FINANSOWA I RYNKOWA SPÓŁKI

Rada Nadzorcza ocenia, że sytuacja HubStyle S.A. na koniec 2017 roku w porównaniu do roku 2016 uległa pogorszeniu. Sytuacja finansowa zdeterminowana jest realizacją strategii mającej na celu uzyskanie znaczącej pozycji na rynku sprzedaży internetowej odzieży. Sytuację Spółki nadal należy uznać za trudną. Znaczący wpływ na sytuację finansową Spółki miały działania w obszarze branży odzieżowej i niedostatek kapitału obrotowego, do realizacji planów Spółek z Grupy. Rada Nadzorcza ocenia, że kluczowe dla działalności w kolejnych okresach będzie pozyskanie przez Spółkę finansowania dalszego rozwoju projektów odzieżowych, pozyskanie i rozwój nowych kanałów dystrybucji dla obu marek w celu zwiększenia i dostosowania skali działania do wielkości kosztów ponoszonych przez Grupę.

Nie identyfikuje się jednakże przy tym istotnych ryzyk zagrażających kontynuacji działalności Spółki.

I.I SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI:

I.1 Działalność operacyjna

Spółka w dalszym ciągu skupia się na rozwoju marek modowych Spółki. Na podstawie analiz budżetu na rok 2017 oraz perspektyw rozwoju marek portfelowych zarządzanych w ramach działalności prowadzonej przez New Fashion Brand Sp. z o.o. stwierdzono przesłanki utraty wartości w stosunku do analizowanej inwestycji. Przyjęta strategia rozwoju Grupy Kapitałowej zakłada koncentrację na projektach rentownych tj. Cardio Bunny i Sugarfree, a zawieszenie kontynuowania projektów o największej kapitałochłonności i czasie doprowadzenia do poziomu obrotów uzasadniającą kontynuację zaangażowania Spółki w te projekty tj. Freakylicks, Emente i Kragelman. Na skutek zaniechania wskazanych projektów i w związku ze stratami generowanymi przez te projekty, które skutkowały istotną stratą całej Spółki New Fashion Brand Sp. z o.o., Zarząd zakłada, że wraz z rozwojem marki Cardio Bunny, która pozostaje kluczowym projektem New Fashion Brand Sp. z o.o. w przyszłych okresach może nastąpić odwrócenie dokonanych odpisów aktualizujących. Główną przyczyną poniesionych strat były odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostki zależne, a mianowicie oszacowana utrata wartości New Fashion Brand Sp. z o.o. W długim terminie Spółka ma zamiar odzyskać rentowność dzięki wzrostowi wartości zarządzanych aktywów oraz osiągnięcia przychodów ze sprzedaży w ramach kluczowych marek tj. Sugarfree oraz Cardio Bunny.

Zdaniem Rady Nadzorczej wobec wartościowego pogorszenia relacji ekonomicznych wyniki 2017 roku należy uznać za nadal niezadawalające.

Rada zwraca jednak uwagę na konieczność bieżącego monitorowania rentowności oraz struktury kosztów, aby zjawisko obniżania rentowności nie spowodowało utraty zdolności Grupy do generowania dodatnich wyników finansowych w długim terminie.

I.2 Wskaźniki płynności

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem wskaźniki płynności uległy pogorszeniu, Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań w sytuacji braku pozyskania zewnętrznego finansowania lub wcześniejszego odzyskania należności finansowych.

I.3 Rentowność

W roku 2017 wszystkie wskaźniki utrzymywały się na ujemnych poziomach podobnie jak w poprzednim roku. Ujemne wskaźniki rentowności bezpośrednio wiążą się z ujemnymi wynikami poszczególnych Spółek jak i ujemnymi wynikami całej Grupy Kapitałowej.

I.4 Wskaźniki zadłużenia

Wskaźniki zadłużenia utrzymują się na poziomie poniżej uznawanych za bezpieczne. Spółka przy pozyskiwaniu kolejnego finansowania powinna uwzględnić potrzeby wzmocnienia kapitału własnego.

I.5 Dywidenda

W 2017 roku Spółka HubStyle S.A. nie dokonała wypłaty dywidendy za 2016 rok.

I.II SYTUACJA RYNKOWA SPÓŁKI

HubStyle S.A. jest podmiotem działającym w branży odzieżowej. Do dnia 30 kwietnia 2014 roku Spółka prowadziła platformę internetową, która służyła do komunikacji na rynku internetowym pomiędzy sprzedającymi a kupującymi. W dniu 30 kwietnia 2014 roku działalność porównywarki cen Nokaut.pl (Zorganizowana Część

Przedsiębiorstwa Grupy Nokout S.A.) została w całości przeniesiona do spółki celowej Nokout.pl sp. z o.o., która następnie została przekształcona w spółkę Sales Intelligence S.A.. 27 kwietnia 2018 roku Spółka sprzedała 100% akcji w spółce Sales Intelligence S.A., w związku z czym Spółka na chwilę obecną nie prowadzi działalności związanej z e-commerce za wyjątkiem sprzedaży odzieży za pośrednictwem tego kanału dystrybucji.

Aktualnie głównym przedmiotem działalności Hubstyle S.A. jest realizacja inwestycji w spółki z obszaru branży odzieżowej z uwzględnieniem e – commerce jako głównego kanału dystrybucji. Spółka chce się skupić na rozwijaniu marek Sugarfree oraz Cardio Bunny.

Zgodnie ze strategią Grupy Kapitałowej i intensyfikacją działań związanych z rozwojem segmentu odzieżowego opartego o własne marki, Zarząd HubStyle S.A. ustalił strukturę Grupy Kapitałowej w oparciu o jednostkę specjalnego przeznaczenia New Fashion Brand Sp. z o.o., która stanowi inkubator modowy, w którym jest prowadzony rozwój nowych marek własnych oraz Sugarfree Sp. z o.o., która odpowiedzialna jest za prowadzenie marki Sugarfree Sp. z o.o. Obecnie Spółka New Fashion Brand sp. z o.o., z uwagi na zaniechanie prowadzenia projektu Kragelman, Emente oraz Freakylicks, skupia się na rozwoju marki Cardio Bunny.

Kluczowe znaczenie dla zarządzanych projektów jest znalezienie nowych kanałów dystrybucji dla obu marek w celu zwiększenia skali prowadzonej działalności bez czego Spółka nie będzie w stanie osiągnąć rentowności prowadzonych projektów.

II. SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

System kontroli wewnętrznej w Spółce oparty jest przede wszystkim na nadzorze realizowanym przez Radę Nadzorczą, Zarząd oraz przełożonych zgodnie ze strukturą organizacyjną Grupy. W zależności od podejmowanych decyzji biznesowych, ich rodzaju i znaczenia ekonomicznego, decyzje są podejmowane na coraz wyższych szczeblach struktury organizacyjnej. Wszystkie ww. organy oraz osoby wypełniają swoje obowiązki zgodnie z właściwymi przepisami prawa, w szczególności zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, a także zgodnie ze Statutem Spółki, wewnętrznymi regulaminami, w tym określającymi obieg informacji poufnych w ramach Grupy Kapitałowej.

System kontroli wewnętrznej oparty jest na trzech rodzajach kontroli: bieżącej, okresowej oraz doraźnej.

Za utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzanie ryzykiem, zachowanie zgodności (compliance) oraz funkcji audytu wewnętrznego w Grupie odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Na system kontroli wewnętrznej składają się m.in.:

- procedury nadawania uprawnień i ich zarządzania,
- procedury akceptacji wydatków finansowych,
- systemy ewidencji zarządczej,
- procedury księgowania.

Sporządzanie sprawozdań finansowych.

Za system kontroli wewnętrznej i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Celem zabezpieczenia danych przed dostępem do nich osób nieupoważnionych, Spółka prowadzi księgi rachunkowe w systemie informatycznym, w ramach którego stosuje się funkcyjne ograniczenia dostępu, w tym dostęp hasłowy.

Skuteczny system kontroli wewnętrznej regulują także przyjęte procedury określające poprawność sporządzania i publikacji okresowych raportów finansowych. Równorzędnie z nimi Spółka i jej Grupa stosują się do szeregu regulaminów, określających między innymi obieg informacji poufnych w ramach Grupy Kapitałowej. W związku z przyjętymi regulacjami Członkowie Zarządu HubStyle S.A. zatwierdzają sporządzone raporty okresowe, uprzednio poddając je stosownej weryfikacji. Okresowe raporty budowane są w oparciu o rzetelnie zebrane dane oraz informacje przekazywane przez osoby zarządzające poszczególnymi komórkami organizacyjnymi w Grupie.

Dla właściwej kontroli i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych, Spółka przekazuje sporządzone skonsolidowane oraz jednostkowe roczne sprawozdania finansowe do badania przez biegłego rewidenta wybranego wcześniej Uchwałą Rady Nadzorczej. Przeglądowi przez biegłego rewidenta poddawane są natomiast jednostkowe oraz skonsolidowane półroczne sprawozdania finansowe.

Rada Nadzorcza ocenia w sposób pozytywny wdrożone w Spółce procesy systemu kontroli wewnętrznej, które zapewniają wydajność i skuteczność działań, wiarygodność, kompletność oraz aktualność informacji finansowych i zarządczych, oraz które zapewniają przestrzeganie właściwych przepisów prawa.

III. SYSTEM ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI

Za zarządzanie ryzykiem istotnym dla Spółki odpowiedzialny jest Zarząd. W ramach budowania strategii Grupy HubStyle zostały zdiagnozowane następujące, główne obszary ryzyka istotnego dla Spółki:

III.1. Ryzyko handlowe

Obejmujące m.in. zagrożenie sprzedaży towarów po zbyt niskich cenach nie zapewniających satysfakcjonującej rentowności lub brak sprzedaży wybranych modeli odzieży, związany z ich sprzedaż po zbyt niskich cenach lub zaleganie w magazynach.

III.2. Ryzyko związane ze zmiennością regulacji prawnych oraz systemu podatkowego w Polsce.

Polskie prawo, w tym prawo podatkowe, cechuje się dużą zmiennością. W celu minimalizacji ryzyka związanego ze zmiennością regulacji prawnych oraz systemu podatkowego, HubStyle S.A. na bieżąco współpracuje z wysokiej klasy ekspertami. HubStyle S.A. ocenia to ryzyko jako niskie.

III.3. Ryzyko związane z tendencjami w modzie

Rynek mody zmienia się. Wydatki na odzież rosną w korelacji ze wzrostem w PKB, jednak ich struktura zmienia się. Sukces marek będzie zależał od poziomu wydatków konsumentów na odzież oraz od rozpoznania przez Zarząd przyszłych tendencji w modzie i dostosowywania kolekcji do tych zmian. HubStyle S.A. ocenia to ryzyko jako średnie.

III.4. Ryzyko stopy procentowej.

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów odsetkowych z tytułu zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową. Działalność Spółek z Grupy Kapitałowej Hubstyle S.A. i samej wymaga dostępu do środków finansowych pochodzących między innymi z umów kredytowych, umów leasingu, pożyczek lub obligacji. W 2017 roku spółka Sugarfree sp. z o.o. zawarła umowę wieloproduktową oraz umowę dyskontową z bankiem ING Bank Śląski S.A. Ponadto Hubstyle dokonał rozliczenia zaciągniętych zobowiązań finansowych z tytułu emisji obligacji serii A, a także dokonał uplasowania emisji obligacji serii B i C (łącznie 877 tys. zł). W Grupie funkcjonuje kilka umów leasingowych dotyczących użytkowanych sprzętów komputerowych oraz wyposażenia showroomów o łącznej niewielkiej w skali działalności grupy wartości.

Ewentualny wzrost stóp procentowych przełoży się na wzrost kosztów obsługi zadłużenia Grupy jednak wpływ ten oceniany jest jako niewielki. Ryzyko to oceniane jest jako niskie.

III.5. Ryzyko kredytowe.

HubStyle S.A. w sposób ciągły monitoruje zaległości klientów oraz wierzycieli w regulowaniu płatności, analizując ryzyko kredytowe indywidualnie lub w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe. Ponadto w ramach zarządzania ryzykiem kredytowym HubStyle S.A. dokonuje transakcji z kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności. W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług Spółka nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem lub grupą kontrahentów o podobnych cechach. Spółka bazuje przede wszystkim na klientach detalicznych i dokonuje transakcji dopiero po wpływie środków pieniężnych. Ryzyko kredytowe środków pieniężnych uznawane jest za nieistotne ze względu na wysoką wiarygodność podmiotów będących stroną transakcji, do których należą przede wszystkim banki. Ryzyko kredytowe rynkowych papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych jest nieistotne z uwagi, iż te instrumenty finansowe nie były wykorzystywane. Ryzyko oceniane jest jako niskie.

III.6. Ryzyko płynności.

Grupa jest narażona na ryzyko utraty płynności, tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Spółka zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków. HubStyle S.A. ocenia to ryzyko jako wysokie.

Rada Nadzorcza ocenia w sposób pozytywny wdrożony w Spółce system zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, który pozwala na minimalizowanie i zapobieganie skutkom prawdopodobnego oddziaływania danego rodzaju ryzyka na działalność przedsiębiorstwa.

IV. SYSTEM NADZORU ZGODNOŚCI DZIAŁALNOŚCI Z PRAWEM (COMPLIANCE)

Mając na uwadze zasadę szczegółową nr II.Z.10.1. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów nadzoru odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. W HubStyle S.A. nie wyodrębniono jednostki odpowiedzialnej za realizację zadań w systemie nadzoru zgodności działalności z prawem. Nadzór nad zgodnością z prawem poszczególnych jednostek organizacyjnych Spółki jest sprawowany przez osoby odpowiedzialne za funkcjonowanie tych jednostek wspierane przez obsługę prawną i służby audytorskie. System ten funkcjonuje w oparciu o zapisy wewnętrznych aktów normatywnych oraz ogólne zasady prawne.

V. OCENA FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO

Mając na uwadze zasadę szczegółową nr II.Z.10.1. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016, za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów nadzoru odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. W strukturze Spółki nie wyodrębniono sformalizowanej jednostki odpowiedzialnej za pełnienie funkcji audytu wewnętrznego. Z uwagi na stosowany i nadzorowany przez Radę Nadzorczą w Spółce i Grupie Kapitałowej system kontroli wewnętrznej, Rada Nadzorcza uznaje, że na chwilę obecną w jej ocenie nie istnieje potrzeba wyodrębniania organizacyjnego funkcji audytu wewnętrznego.

4. OCENA SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO OKREŚLONYCH W REGULAMINIE GIEŁDY ORAZ PRZEPISACH DOTYCZĄCYCH INFORMACJI BIEŻĄCYCH I OKRESOWYCH PRZEZYWANYCH PRZEZ EMITENTÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.

Kierując się zasadą II.Z.10.3 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016, Rada Nadzorcza HubStyle S.A. przedstawia ocenę wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych.

W związku z przyjęciem przez Radę GPW nowego zbioru zasad ładu korporacyjnego pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, od 1 stycznia 2016 r., HubStyle S.A. potwierdziła stosowanie rekomendacji i zasad szczegółowych za wyjątkiem Rekomendacji i Zasad, o których niestosowaniu Spółka informowała w Oświadczeniu Zarządu o stosowaniu ładu korporacyjnego.

5. OCENA RACJONALNOŚCI PROWADZONEJ PRZEZ SPÓŁKĘ POLITYKI SPONSORINGOWEJ I CHARYTATYWNEJ.

Kierując się zasadą II.Z.10.4. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016, Rada Nadzorcza stwierdza, że HubStyle S.A. w chwili obecnej nie prowadzi polityki sponsoringowej i charytatywnej.

6. WYNIKI OCENY BADANIA SPRAWOZDAŃ ORAZ WNIOSKÓW ZARZĄDU

Zgodnie z art. 382 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza przeanalizowała Sprawozdanie Zarządu Spółki, dokonała oceny Sprawozdań Finansowych za rok 2017, zapoznała się i oceniła raport przygotowany przez audytora zewnętrznego - firmę Polska Grupa Audytorska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa. W wyniku tej analizy Rada Nadzorcza potwierdza, że przedstawione przez Zarząd na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Sprawozdania Finansowe Spółki oraz Grupy Kapitałowej są rzetelne i spełniają wymogi formalno-prawne. Rada Nadzorcza w formie uchwał przyjęła Sprawozdania Zarządu Sprawozdanie Finansowe Spółki za rok 2017, a także Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej za rok 2017. W formie odrębnych uchwał Rada Nadzorcza zatwierdziła propozycję Zarządu w sprawie pokrycia straty za 2017 rok, a także zaakceptowała propozycję Zarządu w sprawie wyznaczenia audytora zewnętrznego do badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za 2018 rok. Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy zatwierdzenie ww. Sprawozdań Finansowych oraz przyjęcie projektów uchwał w sprawie pokrycia straty.

Rada Nadzorcza stawia wniosek, aby Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy udzieliło członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonywania obowiązków w roku obrotowym 2017.

7. SAMOCENA PRACY RADY NADZORCZEJ

W minionym okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza wykonywała swoje statutowe obowiązki zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, zaleceniami Komisji Nadzoru Finansowego, Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW oraz innymi regulacjami w zakresie stałego nadzoru nad działalnością Spółki. Wziąwszy powyższe pod uwagę, Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie wszystkim Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w 2017 roku.

Warszawa, dnia 21 czerwca 2018 r.

Podpisy Członków Rady Nadzorczej zatwierdzające sprawozdanie Rady Nadzorczej za rok 2017

1) Małgorzata Woźniak _____

2) Krzysztof Rapała _____

3) Łukasz Dobrowolski _____

4) Maciej Filipkowski _____

5) Kamil Gaworecki _____