

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI HUBSTYLE S.A.

ZE SPRAWOWANIA W ROKU OBROTOWYM 2016 NADZORU NAD DZIAŁALNOŚCIĄ HUBSTYLE S.A.

1. DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ W 2016 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 2016 Rada Nadzorcza HubStyle S.A. działała w składzie:

- | | | |
|----|--------------------|---------------------------|
| 1) | Wojciech CZERNECKI | - Przewodniczący Rady |
| 2) | Krzysztof RAPAŁA | - Wiceprzewodniczący Rady |
| 3) | Rafał BRZOSKA | - Członek Rady |
| 4) | Michał MELLER | - Członek Rady |
| 5) | Maciej FILIPKOWSKI | - Członek Rady |
| 6) | Kamil GAWORECKI | - Członek Rady |

Skład Rady Nadzorczej w 2016 roku podlegał następującym zmianom:

W związku z upływem kadencji i wygaśnięciem mandatów Pana Rafała Brzoski oraz Pana Michała Mellera jako Członków Rady Nadzorczej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dnia 28 czerwca 2016 roku powołało do składu Rady Nadzorczej na kolejną kadencję Pana Rafała Brzoskę oraz Pana Kamila Gaworeckiego.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- | | | |
|----|--------------------|---------------------------------------|
| 1) | Wojciech Czernecki | – Przewodniczący Rady Nadzorczej; |
| 2) | Krzysztof Rapała | – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej; |
| 3) | Rafał Brzoska | – Członek Rady Nadzorczej; |
| 4) | Kamil Gaworecki | – Członek Rady Nadzorczej; |
| 5) | Maciej Filipkowski | – Członek Rady Nadzorczej. |

Poszczególne kadencję Członków Rady Nadzorczej przedstawiają się następująco:

- a. Przewodniczący Rady Nadzorczej, Wojciech Czernecki – został wybrany na pięcioletnią kadencję, mandat Członka Rady Nadzorczej wygaśnie najpóźniej z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2019;
- b. Wiceprzewodniczący 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;
- c. Członek Rady Nadzorczej, Rafał Brzoska – został wybrany na pięcioletnią kadencję, z uwagi na złożoną w dniu 20 kwietnia 2017 roku przez Pana Rafała Brzoskę rezygnację z pełnienia tej funkcji mandat Członka Rady Nadzorczej wygaśnie najpóźniej z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2016;
- 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 2016 roku Rada odbyła 9 posiedzeń i podjęła 28 uchwał. 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 2016 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 2015;
- opiniowania spraw przedkładanych do rozpatrzenia Walnemu Zgromadzeniu - Rada zaopiniowała porządek obrad oraz projekty uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia HubStyle S.A.;
- ustalenia składu Zarządu i powołania Członka Zarządu;
- wyrażenia opinii w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego spółki zależnej;
- wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2016;

- ustalania wynagrodzenia Członków Zarządu;
- wyrażenia zgody na rozporządzenie prawem na kwoty przewyższające równowartość 500.000 zł;
- wyrażania zgody na emisję obligacji zwykłych serii A.

Rada Nadzorcza dnia 27 kwietnia 2016 roku dokonała następujących zmian w składzie Zarządu: rozszerzyła skład Zarządu do trzech Członków oraz powołała na stanowisko Członka Zarządu Pana Wiktora Dymckiego.

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 i Pan Kamil Gaworecki 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 2016 roku w porównaniu do roku 2015 uległa poprawie. 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 nowe projekty i działania w obszarze branży odzieżowej. W opinii Rady Nadzorczej sytuacja finansowa Spółki pozostaje stosowna do etapu rozwoju, na którym aktualnie Spółka się znajduje. Rada Nadzorcza ocenia, że kluczowe dla działalności w kolejnych okresach będzie pozyskanie przez Spółkę zewnętrznego finansowania oraz zamknięcie i wygaszenie nierentownych projektów.

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 2016 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 uzasadniających 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 osiągania przychodów ze sprzedaży w ramach kluczowych marek tj. Sugarfree oraz Cardio Bunny.

Zdaniem Rady Nadzorczej wobec wartościowego pogorszenia relacji ekonomicznych wyniki 2016 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 2016 wszystkie wskaźniki utrzymywały się na ujemnych poziomach podobnie jak w poprzednim roku. Ujemne wskaźniki rentowności bezpośrednio wiążą się ze zmianami strategii i poniesionymi w związku z tym kosztami.

I.4 Wskaźniki zadłużenia

Wskaźniki zadłużenia utrzymują się wciąż na bezpiecznym poziomie.

I.5 Dywidenda

W 2016 roku Spółka HubStyle S.A. nie dokonała wypłaty dywidendy za 2015 rok.

I.II SYTUACJA RYNKOWA SPÓŁKI

HubStyle S.A. jest podmiotem działającym w branży odzieżowej oraz e-commerce. 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 Nokaut S.A.) została w całości przeniesiona do spółki celowej Nokaut.pl sp. z o.o.

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 uwag na zaniechanie prowadzenia projektu Kragelman, Emente oraz Freakylicks, skupia się na rozwoju marki Cardio Bunny.

Hubstyle S.A. w ciągu roku obrotowego nabyła od jednostki zależnej Sugarfree Sp. z o.o. prawa do części znaku towarowego Sugarfree. Zakup praw do znaku jest realizacją strategii Zarządu mającej na celu skupienie kluczowych aktywów z punktu widzenia rozwoju jednostki i zarządzanej przez niej Grupy w ramach Spółki Hubstyle S.A. i czerpanie korzyści ze wzrostu wartości posiadanych aktywów niematerialnych, jak i z opłat licencyjnych za korzystanie z praw do znaków towarów marek odzieżowych skupionych w Grupie zarządzanej przez Spółkę.

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 kierunkami rozwoju rynku branży modowej, e-commerce oraz rynku reklamy internetowej.

Rynek internetowy, w szczególności rynek e-commerce, jest młody, wobec czego cechuje się wysoką dynamiką zmian. Potrzeby czy przyzwyczajenia klientów mogą się nieoczekiwanie zmieniać. Istnieje ryzyko, iż powstaną nowe metody dokonywania zakupów czy sposoby poszukiwania najkorzystniejszej oferty sprzedaży towaru czy usługi. Podmioty funkcjonujące na rynku handlu elektronicznego muszą być gotowe do ciągłego dostosowywania swojej oferty do zmieniającego się otoczenia rynkowego w celu jak najlepszego zaspokojenia zarówno potrzeb konsumentów, jak i użytkowników oferowanych systemów. Zmiana kierunku rozwoju rynku e-commerce bądź rynku reklamy internetowej może spowodować konieczność dostosowania strategii i produktów spółek zależnych do nowych warunków, a tym samym wpłynąć na wyniki HubStyle S.A. Ryzyko to ocenia jest jako średnie.

III.4. Ryzyko związane ze spowolnieniem dynamiki rozwoju rynku internetowego i e-commerce.

Rynek Internetu w Polsce znajduje się w fazie dynamicznego wzrostu. Rosnąca jest również liczba użytkowników Internetu dokonujących zakupów online w sieci. Pomimo optymistycznych przesłanek dotyczących rozwoju rynku e-commerce nie można wykluczyć spadku dynamiki tych rynków, co mogłoby negatywnie wpłynąć na rozwój tych rynków. Spółka ocenia to ryzyko jako niskie.

III.5. 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.6. Ryzyko rynkowe.

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. może w przyszłości wymagać dostępu do środków finansowych pochodzących między innymi z umów kredytowych, umów leasingu, pożyczek lub obligacji. W 2016 roku żadna ze spółek grupy nie korzystała z finansowania pochodzącego z kredytów bankowych, pożyczek spoza Grupy czy obligacji. W Grupie

funkcjonuje kilka umów leasingowych dotyczących użytkowanych środków transportu o łącznej niewielkiej w skali działalności grupy wartości. W związku z faktem, iż nadwyżki gotówki inwestowane są głównie w lokaty bankowe spadek stóp procentowych może mieć negatywny wpływ na poziom przychodów finansowych grupy kapitałowej. Ryzyko to oceniane jest jako średnie.

III.7. 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. W oparciu o historycznie kształtujące się tendencje zalegania z płatnościami, zaległe należności nieobjęte odpisem nie wykazują znacznego pogorszenia jakości – większość z nich mieści się w przedziale do miesiąca i nie zachodzą obawy co do ich ściągальności. 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.8. 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 oraz konfrontowane jest z inwestycjami wolnych środków. HubStyle S.A. ocenia to ryzyko jako średnie.

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 GWP 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 2016, 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 2016, a także Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej za rok 2016. W formie odrębnych uchwał Rada Nadzorcza zatwierdziła propozycję Zarządu w sprawie pokrycia straty za 2016 rok, a także zaakceptowała propozycję Zarządu w sprawie wyznaczenia audytora zewnętrznego do badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za 2017 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 2016.

7. SAMOOCENA 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 2016 roku.

Warszawa, dnia 2017 r.

Podpisy Członków Rady Nadzorczej

1) Wojciech Czernecki _____

2) Krzysztof Rapała _____

3) Rafał Brzoska _____

4) Kamil Gaworecki _____

5) Maciej Filipkowski _____