

**OPINIA ZARZĄDU HUBSTYLE S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE („SPÓŁKA”) W SPRAWIE
WYŁĄCZENIA PRAWA POBORU DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY SPÓŁKI W ODNIESIENIU DO
AKCJI NOWEJ EMISJI SERII G**

Działając na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz w związku ze zgłoszeniem przez akcjonariusza Spółki w dniu 31 sierpnia 2017 r. żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 22 września 2017 r. i zgłoszoną w ramach tego żądania uchwałą w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz wyłączenia w całości prawa poboru akcji nowej emisji, Zarząd Spółki niniejszym rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru w odniesieniu do akcji nowej emisji serii G, z zastrzeżeniem, że Zarząd może następnie zaoferować akcje nowej emisji niektórym akcjonariuszom w drodze subskrypcji prywatnej.

Podwyższenie kapitału zakładowego i zaoferowanie akcji nowej emisji w drodze subskrypcji prywatnej, przy jednoczesnym pozbawieniu prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy umożliwi wzmocnienie bilansu Spółki i przygotuje Spółkę do dynamicznego rozwoju skali działalności, w tym obsługi obecnych i przyszłych partnerstw o znaczeniu strategicznym. W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Spółka pozyska środki finansowe, które umożliwią dalszy dynamiczny rozwój projektów modowych prowadzonych przez Spółkę. W interesie Spółki jest sprawne pozyskanie środków poprzez zaoferowanie akcji wybranemu gronu inwestorów.

Emisja z prawem poboru jest możliwa tylko w warunkach oferty publicznej, co wiąże się obowiązkiem przygotowania opublikowania stosownego dokumentu informacyjnego. Przeprowadzenie oferty publicznej wymaga znacznie więcej czasu i pracy, jak również większych nakładów finansowych niż przeprowadzenie oferty prywatnej. Podwyższenie kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru umożliwia sprawne dokapitalizowanie Spółki i jej wzmocnienie kapitałowe. Wybór najkorzystniejszego w ocenie Zarządu sposobu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki leży zatem w interesie tak Spółki, jak i jej akcjonariuszy, zarówno obecnych, jak i przyszłych.

Cena emisyjna akcji nowej emisji serii G zostanie ustalona przez Radę Nadzorczą Spółki, przy czym przy czym nie może być ona niższa o więcej niż 5 (pięć) % od średniej arytmetycznej kursów zamknięcia notowań akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w ostatnich 7 (siedmiu) dniach sesyjnych poprzedzających dzień podjęcia uchwały przez Radę Nadzorczą. Zgoda Rady Nadzorczej powinna zostać udzielona w terminie 5 dni od przedstawienia przez Zarząd propozycji zwykłą większością głosów. Pozostawienie uprawnienia do określenia ceny emisyjnej w gestii Rady Nadzorczej umożliwi dostosowanie ceny do popytu na akcje, co przełoży się na ustalenie najwyższej możliwej ceny w aktualnych warunkach rynkowych i pozyskanie przez Spółkę niezbędnego finansowania. Z uwagi na to, że na wysokość możliwej do uzyskania ceny emisyjnej ma wpływ szereg czynników, niezależnych od Spółki, konieczne jest, aby Spółka miała swobodę w jej określeniu, tym samym kształtując optymalną wysokość wpływów z emisji do Spółki.