

**OPINIA ZARZĄDU HUBSTYLE S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE („SPÓŁKA”) UZASADNIAJĄCA
POZBAWIENIE PRAWA POBORU AKCJI NOWEJ EMISJI SERII H ORAZ PROPONOWANY SPOSÓB
USTALENIA ICH CENY EMISYJNEJ**

Działając na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych Zarząd Spółki niniejszym rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru akcji nowej emisji serii H, przy czym rekomenduje się, by Zarząd został uprawniony do zaoferowania akcji nowej emisji w drodze subskrypcji prywatnej wskazanym jej akcjonariuszom.

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 ocenie Zarządu w interesie Spółki jest sprawne pozyskanie środków poprzez zaoferowanie akcji wybranemu gronu inwestorów.

Wskazuje się, że proces emisji z prawem poboru możliwy jest jedynie w warunkach oferty publicznej, co wiąże się obowiązkiem przygotowania, zatwierdzenia i opublikowania stosownego dokumentu informacyjnego. Przeprowadzenie oferty publicznej wymaga zatem znacznie większych nakładów czasu, pracy, jak również wyższych nakładów finansowych niż przeprowadzenie subskrypcji prywatnej. Podwyższenie kapitału zakładowego z pozbawieniem prawa poboru umożliwi zatem sprawniejsze 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.

Rekomenduje się ustalenie ceny emisyjnej akcji nowej emisji serii H przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.