

## Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności i wyników oceny sytuacji Spółki CUBE.ITG S.A. z siedzibą w Warszawie w okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.

Rada Nadzorcza CUBE.ITG S.A., zgodnie z brzmieniem zasady II.Z. 10.1. dokumentu "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016", przedstawia wyniki oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, oceny sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego oraz ocenę racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki dotyczącej działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze dla CUBE.ITG S.A. (Spółka) za 2018r. dokonanej przez Radę Nadzorczą Spółki.

Ocena dotyczy okresu trwającego od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. Rada Nadzorcza CUBE.ITG S.A. na bieżąco monitorowała realizację strategii Grupy Kapitałowej CUBE.ITG S.A. (Grupa) w zakresie głównych kierunków działań tj.: restrukturyzacji organizacyjnej i finansowej Spółek Grupy.

Rada nadzorcza wskazuje na istotne informacje przedstawione w sprawozdaniu finansowym i w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy za 2018 rok wpływające na sytuację Grupy:

- W roku 2017 w wyniku znacznego spadku zamówień i przychodów w grupie oraz pogarszającej się sytuacji płynnościowej doszło do znacznego ograniczenia możliwości wytwórczych firmy. W kontekście pogłębiających się problemów finansowych, które przekładały się na realizację bieżących zobowiązań i kontekście braku możliwości pozyskania zewnętrznego kapitału wystarczającego na zaspokojenie wszystkich potrzeb kapitałowych Zarząd Spółki podjął decyzję o przygotowaniu wniosku restrukturyzacyjnego.
- W dniu 4 października 2017 r. Spółka złożyła wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego w związku z zagrożeniem utraty wypłacalności. W dniu 17 października 2017 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VIII Wydział Gospodarczy podjął postanowienie o otwarciu postępowania sanacyjnego. Opracowany i zaakceptowany plan restrukturyzacyjny zakłada wdrożenie szeregu działań mających na celu zawarcie układu z wierzycielami i docelową spłatę zobowiązań spółki poprzez realizację tego układu.
- W dniu 5 września 2018r. wpłynęło do Spółki Postanowienie Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu , VIII Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych, Postanowienie tut. Sądu z dnia 23 lipca 2018r. o umorzeniu wobec Spółki postępowania sanacyjnego objętego sygn. akt VIII GRs 10/17. Postanowienie stało się prawomocne w dniu 8 listopada 2018.
- Zarząd Spółki złożył w dniu 19 września 2018 roku zażalenie na Postanowienie Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych z dnia 26 lipca 2018 r. w sprawie umorzenia postępowania sanacyjnego Spółki.
- Zarząd Spółki złożył w dniu 19 września 2018 roku w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VIII Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych, propozycje układowe określające sposób restrukturyzacji zobowiązań Spółki.
- W dniu 15.11.2018 r. otrzymał informację od Zarządcy Spółki o odebraniu przez jego pełnomocnika postanowienia Sądu Okręgowego we Wrocławiu z dnia 8 listopada 2018 r. w sprawie o sygn. akt XI Gz 600/18, oddalające zażalenie dłużnika na postanowienie Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VIII Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych z dnia 23 lipca 2018 roku o umorzeniu postępowania sanacyjnego prowadzonego wobec Emitenta pod sygnaturą VIII GRs 10/1. Tym samym wymienione postanowienie Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej o umorzeniu postępowania sanacyjnego stało się prawomocne w dniu 8 listopada 2018 r
- W dniu 12 grudnia 2018 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VII Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o połączeniu spraw z wniosków o ogłoszenie

upadłości Spółki złożonych przez 3 wierzycieli w celu ich łącznego rozpoznania, a także o zabezpieczeniu majątku Spółki przez ustanowienie tymczasowego nadzorca sądowego w osobie Pragos Doradcy Restrukturyzacyjni sp. z o.o. we Wrocławiu. Sąd równocześnie zobowiązał tymczasowego nadzorcę sądowego do sporządzenia w terminie 21 dni sprawozdania obejmującego informacje na temat stanu finansowego Spółki, rodzaju u wartości jej majątku oraz przewidywanych kosztów postępowania upadłościowego, a Spółkę do udzielenia wszelkich informacji potrzebnych do sporządzenia sprawozdania oraz umożliwienia dostępu do dokumentów dotyczących prowadzonej działalności gospodarczej oraz majątku.

- W dniu 2 stycznia 2019 Zarząd Cube.ITG S.A. z siedzibą we Wrocławiu (dalej „Spółka”) iż w celu zawarcia układu z wierzycielami w ramach postępowania o zatwierdzenie układu i w związku z zawartą z doradcą restrukturyzacyjnym Mikołajem Świtalskim umową o sprawowanie nadzoru nad przebiegiem postępowania, o której mowa w art. 210 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. prawo restrukturyzacyjne, podjął decyzję o ustaleniu dnia układowego w ramach postępowania o zatwierdzenie układu na dzień 01 grudnia 2018 r. Równocześnie Zarząd Cube.ITG S.A. sformułował propozycje układowe, które skierował do wierzycieli.
- Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VIII Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych postanowieniem z dnia 30 stycznia 2019 r.(sygn. akt VIII GU 436/18) oddalił uproszczone wnioski o ogłoszenie upadłość Spółki, złożone przez 3 wierzycieli. Postanowienie nie jest prawomocne. Na postanowienie przysługuje zażalenie. W ustnym uzasadnieniu postanowienia Sąd wskazał, jako podstawę oddalenia wniosków o ogłoszenie upadłości Cube.ITG S.A. art. 13 ustawy z dnia 28 lutego 2003 roku Prawo upadłościowe.
- Istnieje szereg ryzyk, których zmaterializowanie się może w perspektywie 12 miesięcy doprowadzić spółkę do konieczności zaprzestania działalności. Najważniejszym ryzykiem jest nie zaakceptowanie przez wierzycieli propozycji układowych co w konsekwencji doprowadzi do upadłości firmy.

Zmiany składu Rady Nadzorczej:

W dniu 18 maja 2018 r. w godzinach popołudniowych (zdarzenie po dniu bilansowym) wpłynęła do Spółki rezygnacja Pana Mariana Szołuchy z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

Rada Nadzorcza Spółki podjęła (na podstawie par. 17 ust. 5 Statutu Spółki ) w dniu 22 czerwca 2018 roku uchwałę o powołaniu z tym samym dniem Pani Iwony Kołowacik do pełnienia funkcji Tymczasowego Członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 26 czerwca 2018 obradujące Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych oraz §17 pkt. 2 Statutu Spółki powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki obecnej kadencji:

- Panią Iwonę Kołowacik do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki,
- Pana Roberta Kaletę do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 1 marca 2019 roku Zarząd CubeITG S.A. powziął informacje o rezygnacji z pełnienia funkcji członków rady nadzorczej: Pana Sławomira Sokołowskiego, Pani Jolanty Świątek – Kozłowskiej, Pana Roberta Kalety.

Rada Nadzorcza zwraca uwagę, że sytuacja Grupy Kapitałowej, w szczególności w zakresie płynności, stanowiła przeszkodę dla realizacji przez Zarząd Spółki planów w 2018r.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Zarządu spółki w roku 2018 oraz sposób wypełniania przez Zarząd Emitenta obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Wrocław, dnia 15.06.2019r.

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Paweł Ciesielski