

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z OPINIĄ
Z BADANIA PLANU POŁĄCZENIA
HUBSTYLE SPÓŁKA AKCYJNA ORAZ 3R STUDIO MOBILE SPÓŁKA Z
OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**

dla:

- Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, ul. Czerniakowska 100, 00-454 Warszawa (Sygn. akt Wa XII Ns Rej KRS 56859/20/485),
- Hubstyle Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000370202, posiadającej kapitał zakładowy w wysokości 4.150.000,00 złotych, dzielący się na 41.500.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych każda,
- 3R Studio Mobile spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu, wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000461976, posiadającej kapitał zakładowy w wysokości 2.667.000,00 złotych, dzielący się na 53.340 udziałów o wartości nominalnej 50,00 złotych każdy.

Zakres usługi

Stosownie do art. 503 Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2020 r. poz. 1526 z późn. zm.) („KSH”) przeprowadziliśmy badanie załączonego planu połączenia („Plan Połączenia”) Hubstyle Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka Przejmująca”) oraz 3R Studio Mobile spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu („Spółka Przejmowana”).

Biegły rewident został wyznaczony do przeprowadzenia badania Planu Połączenia na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 14 października 2020 r. (sygnatura akt: Wa XII Ns Rej KRS 56859/20/485).

Przedmiot opinii

Przeprowadziliśmy badanie załączonego Planu Połączenia Hubstyle Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka Przejmująca”) oraz 3R Studio Mobile spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu („Spółka Przejmowana”).

Połączenie nastąpi na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 KSH (łączenie się przez przejęcie) przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą za akcje, które Spółka Przejmująca wyda udziałowcom Spółki Przejmowanej.

Na skutek połączenia kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie podwyższony w drodze emisji nowych akcji („Akcje Połączeniowe”). Podwyższenie kapitału nastąpi w drodze emisji 32 137 880 akcji zwykłych na okaziciela serii K, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda, o wartości emisyjnej 0,4218 PLN każda akcja.

Emisja Akcji Połączeniowych przeprowadzona zostanie w trybie subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt. 1) KSH, wskutek czego przydział Akcji Połączeniowych nastąpi na rzecz wspólników Spółki Przejmowanej w związku z połączeniem.

Zarządy łączących się Spółek, w związku z wymogami wynikającymi z art. 499 KSH, przygotowały załączony do niniejszego sprawozdania Plan Połączenia wraz z poniższymi załącznikami:

- 1) Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej w sprawie połączenia,
- 2) Projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej w sprawie połączenia,
- 3) Projekt zmiany statutu Spółki Przejmującej,
- 4) Dokument określający wartość majątku Spółki Przejmującej na dzień 1 sierpnia 2020 r.,

- 5) Dokument określający wartość majątku Spółki Przejmowanej na dzień 1 sierpnia 2020 r.,
- 6) Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmowanej na dzień 1 sierpnia 2020 r.,
- 7) Oświadczenie Spółki Przejmującej w przedmiocie braku konieczności dołączenia oświadczenia zawierającego informację o stanie księgowym Spółki Przejmującej.

Określony w art. 499 § 2 pkt. 4 KSH wymóg dołączenia do Planu Połączenia oświadczenia zawierającego informację o stanie księgowym łączących się Spółek, sporządzoną dla celów połączenia przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny, nie ma zastosowania do Spółki Przejmującej z uwagi na brzmienie art. 499 § 4 KSH w zw. z art. 499 § 2 pkt. 4 KSH, ponieważ Spółka Przejmująca jako spółka publiczna, zgodnie z ustawą o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, publikuje i udostępnia akcjonariuszom półroczne sprawozdania finansowe.

Stosunek wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej został ustalony w oparciu o zastosowane wyceny sporządzone na dzień 1 sierpnia 2020 r. następującymi metodami:

- 1) wycena sporządzona w oparciu o średnią rynkową wartość akcji, a także o rynkową wartość spółki na dzień 1 sierpnia 2020 r. (Spółka Przejmująca),
- 2) wycena dokonana metodą opcji rzeczywistych (Spółka Przejmowana).

Stosunek wymiany udziałów na akcje określony w §3 pkt 3 Planu Połączenia ustalono na poziomie 1:602,509924 co oznacza, że każdemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej za jeden udział Spółki Przejmowanej będzie przysługiwać 602,509924 (słownie: sześćset dwa 509924/1000000) Akcji Połączeniowych Spółki Przejmującej.

Wykonanie usługi atestacyjnej

Usługę badania Planu Połączenia przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- KSH,
- Krajowego Standardu Usług Atestacyjnych Innych Niż Badanie i Przegląd nr 3000 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych nr 3000 „*Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych*”,
- Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2020 r. poz. 1415 z późn. zm.).

Odpowiedzialność za sporządzenie Planu Połączenia

Za sporządzenie Planu Połączenia odpowiedzialni są: (i) Zarząd Spółki Przejmującej oraz (ii) Zarząd Spółki Przejmowanej. Za rzetelność, prawidłowość i kompletność informacji i danych zawartych w udostępnionych biegłemu podczas badania dokumentach oraz prawidłowość udzielonych wyjaśnień odpowiadają Zarządy łączących się Spółek.

Odpowiedzialność ta obejmuje również zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie systemu kontroli wewnętrznej umożliwiającego sporządzenie Planu Połączenia wolnego od istotnych zniekształceń powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o załączonym Planie Połączenia w zakresie jego poprawności i rzetelności zgodnie z wymogami art. 503 KSH i wyrażenie niezależnego wniosku z wykonanej usługi atestacyjnej dającej wystarczającą pewność na podstawie uzyskanych dowodów.

Podsumowanie wykonanych procedur i ograniczenia

Wybór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym jego oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w Planie Połączenia, będących wynikiem oszustwa lub błędu.

W ramach badania Planu Połączenia nie przeprowadziliśmy badania, przeglądu ani innych procedur weryfikujących w odniesieniu do sprawozdań finansowych Hubstyle S.A. oraz 3R Studio Mobile sp. z o.o. w rozumieniu Krajowych Standardów Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, a także w rozumieniu art. 64 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ani też w odniesieniu do ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę sporządzenia tych sprawozdań finansowych.

Wobec powyższego sprawozdanie biegłego rewidenta z badania tego Planu Połączenia nie stanowi opinii biegłego rewidenta w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

Badanie Planu Połączenia zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy przy założeniu rzetelności, poprawności i kompletności wszelkich informacji przedstawionych nam, omawianych z nami lub w inny sposób udostępnianych nam przez Hubstyle S.A. i 3R Studio Mobile sp. z o.o. Nie było naszym zadaniem przeprowadzenie niezależnej oceny lub wyceny aktywów i pasywów łączących się Spółek.

W szczególności badanie Planu Połączenia polegało na wykonaniu następujących procedur:

- a) sprawdzeniu, czy Plan Połączenia wraz z załącznikami jest kompletny i został przygotowany zgodnie z postanowieniami art. 499 KSH,
- b) weryfikacji poprawności oraz zasadności użytych metod dla określenia proponowanego w Planie Połączenia stosunku wymiany udziałów na akcje,
- c) weryfikacji poprawności ustalenia parytetu wymiany udziałów na akcje,
- d) analizie, czy wystąpiły trudności związane z wyceną udziałów lub akcji łączących się Spółek.

Badanie Planu Połączenia zostało przeprowadzone stosownie do postanowień art. 502 i 503 KSH. Badanie to zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że Plan Połączenia nie zawiera istotnych zniekształceń i uzyskać wystarczającą podstawę do wyrażenia niniejszej opinii.

W ocenie biegłego rewidenta wykonane w trakcie badania procedury stanowią wystarczającą podstawę do wyrażenia niniejszego wniosku.

Źródła informacji

Niniejsza opinia została oparta na następujących źródłach informacji:

- a) Plan Połączenia wraz z załącznikami,
- b) Dokumentacja uzupełniająca, m.in. dokumentacja statutowa (statut dla Spółki Przejmującej, umowa spółki dla Spółki Przejmowanej), zestawienia obrotów i sald, dokumentacja analityczna, dokumentacja źródłowa pod kluczowe założenia zastosowane w wycenie oraz dotycząca istotnych transakcji w Spółkach w 2020 roku,
- c) Rozmowy z przedstawicielami łączących się Spółek oraz z przedstawicielem podmiotu, który dokonał wyceny obu Spółek na 1 sierpnia 2020 r.,
- d) Informacje publicznie dostępne (w tym m.in. odpisy KRS, notowania giełdowe, śródroczne sprawozdanie finansowe wraz z raportem z przeglądu, raporty bieżące).

Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie stanowi wystarczającą podstawę do wyrażenia niniejszego wniosku.



Wymogi niezależności i inne wymogi etyczne

Jesteśmy niezależni od obu łączących się Spółek zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce.

Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółek zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Wniosek biegłego rewidenta

Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie stanowi wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia niniejszego wniosku:

- a) Plan Połączenia Spółek Hubstyle S.A. oraz 3R Studio Mobile sp. z o.o. został sporządzony we wszystkich istotnych aspektach poprawnie i rzetelnie.
- b) Metody wyceny użyte przez zarządy łączących się Spółek dla określenia proponowanego w Planie Połączenia stosunku wymiany udziałów na akcje są poprawne i zasadne.
- c) Określony w Planie Połączenia stosunek wymiany udziałów na akcje, o którym mowa w art. 499 §1 pkt 2, został we wszystkich istotnych aspektach ustalony w sposób należyty.
- d) Nie stwierdzono szczególnych trudności związanych z wyceną akcji i udziałów łączących się Spółek.
- e) Plan Połączenia zawiera wszelkie niezbędne informacje określone w art. 499 KSH, z uwzględnieniem zapisów art. 499 § 4.

Ograniczenia wykorzystania

Niniejsza opinia została sporządzona wyłącznie do użytku Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego oraz organów Spółek Hubstyle S.A. z siedzibą w Warszawie oraz 3R Studio Mobile sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu na potrzeby połączenia tych Spółek dla celów określonych w art. 503 KSH i nie może być użyta w żadnym innym celu.



Sprawozdanie z badania należy czytać łącznie z załączonym Planem Połączenia Spółek. Nie ponosimy też odpowiedzialności wobec osób trzecich z tytułu treści niniejszej opinii.

Wojciech Barańczuk
Biegły rewident nr 12914
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu

savaPartners sp. z o.o.

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
pod nr ewidencyjnym 4070
prowadzoną przez KRBR

Warszawa, dnia 30 października 2020 r.