



SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ

STARHEDGE S.A.

Z OCENY DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ

STARHEDGE S.A.

ZA ROK OBROTOWY

2019



Warszawa, 22 maja 2020 roku

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE I JEJ ORGANACH WYKONAWCZYCH

1. Podstawowe informacje o Spółce

FIRMA	STARHEDGE Spółka Akcyjna
SIEDZIBA (ADRES)	02-820 Warszawa, ul. Łączyny 5
NIP	926-000-13-37
REGON	970517930
KRS	0000017849
PODSTAWOWY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	64.20.Z Działalność holdingów finansowych
ORGAN REJESTROWY	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, ul. Czerniakowska 100, 00-954 Warszawa
KAPITAŁ ZAKŁADOWY	21 120 000,00 złotych
LICZBA AKCJI WSZYSTKICH EMISJI (A, B, C)	88 000 000
WARTOŚĆ NOMINALNA	0,24 złotych
RYNEK REGULOWANY	główny rynek GPW

2. Rada Nadzorcza jako organ Spółki

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad funkcjonowaniem Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności, działając na podstawie ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeksu spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037, z dnia 8 listopada 2000 r. z późn.zm.), Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej STARHEDGE S.A. oraz innych obowiązujących przepisów prawa. Członkowie Rady Nadzorczej respektują Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW, w zakresie przyjętym przez Spółkę.

Do zadań Rady Nadzorczej należy w szczególności cena sprawozdań finansowych Spółki oraz sprawozdań Zarządu z działalności Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków i pokrycia strat, a także przekazywanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny.

Kadencja Rady Nadzorczej trwa pięć lat.

Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.

Radę Nadzorczą powołuje się na okres wspólnej kadencji.

Mandat członka Rady Nadzorczej, powołanego przed upływem danej kadencji Rady Nadzorczej wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady Nadzorczej.

Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady Nadzorczej.

3. Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2019 roku

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2019 przedstawiał się następująco:

- | | |
|---------------------------------------|---------------------------|
| 1. Przewodniczący Rady Nadzorczej | - Mateusz Kaczmarek |
| 2. Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | - Marcin Rumowicz |
| 3. Sekretarz Rady Nadzorczej | - Anna Korwin-Kochanowska |
| 4. Członek Rady Nadzorczej | - Paweł Żbikowski |
| 5. Członek Rady Nadzorczej | - Agnieszka Witkowska |

Walne Zgromadzenie w 2017 roku ustaliło skład Rady Nadzorczej obecnej kadencji w ilości nie mniejszej niż pięciu i nie większej niż 9 członków.

4. Skład Rady Nadzorczej po dacie przypadającej na zakończenie roku obrotowego

Po dacie przypadającej na zakończenie roku obrotowego skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

5. Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2019 roku

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki: Zarząd pozostawała jednoosobowy - w osobie Tomasza Bujaka pełniącego funkcję Członka Zarządu.

Po dniu bilansowym Rada Nadzorcza powołała Tomasza Bujaka do Zarządu Spółki Starhedge S.A. na okres następnej kadencji, powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu.

II. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ, JAKO ORGANU SPÓŁKI W 2019 ROKU

Sprawozdanie Rady Nadzorczej Starhedge S.A. z siedzibą w Warszawie z działalności w roku obrotowym od 01.01.2019 do 31.12.2019 wraz z oceną Rady Nadzorczej, systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

1. Wstęp

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza zgodnie z art. 382 § 3 k.s.h. sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności, kontrolując bieżącą sytuację i działania Spółki, monitorując wyniki ekonomiczno-finansowe, sytuację rynkową oraz przewidywany rozwój działalności, z uwzględnieniem oceny i analizy działań podejmowanych przez Zarząd Spółki. W omawianym okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza bardzo dokładnie przeanalizowała działania dotyczące aktywów Emitenta oraz wyraziła swoje opinie i rekomendacje w powziętych uchwałach.

2. Działania Nadzorcze i kontrolne Rady Nadzorczej w roku 2019

Działania Nadzorcze i kontrolne Rady Nadzorczej w roku 2019 dotyczyły między innymi:

- Dokonania oceny sprawozdania Zarządu Starhedge S.A. z działalności Spółki w 2019 roku oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2019;
- Dokonana oceny sprawozdania Zarządu Starhedge S.A. z działalności Grupy Kapitałowej Starhedge S.A. za rok obrotowy 2019 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2019;
- Dokonania oceny wniosków przekładanych przez Zarząd do rozpatrzenia Walnego Zgromadzenia;
- Omówienia z Zarządem wyników finansowych i ogólnej sytuacji Spółki oraz Grupy kapitałowej odpowiednio za pierwszy kwartał 2019 roku, za pierwsze półrocze 2019 roku oraz trzeci kwartał 2019 roku;
- Wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 roku, przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego na 30 czerwca 2019 roku tj. KPW Audytor Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi.

Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowanego Spółki Starhedge S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, jak również sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2019 i uznaje, że pozostają one w zgodzie z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

3. Audyt

Rada Nadzorcza Spółki w 2018 roku powołała komitet audytu, który na przestrzeni 2019 roku funkcjonował w niezmiennym składzie, składającym się z osób: Anna Korwin – Kochanowska (Przewodnicząca Komitetu Audytu), Paweł Żbikowski, Marcin Rumowicz.

Skład osobowy Komitetu Audytu w zakresie niezależności, posiadania wiedzy i umiejętności w zakresie rachunkowości i badania sprawozdań finansowych oraz wiedzy i umiejętności w zakresie branży spełnia wymogi Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 r. (z. późn. zm.).

Wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości i badania sprawozdań finansowych posiada Pani Anna Korwin-Kochanowska legitymująca się tytułem magistra ekonomii, oraz doświadczeniem, które uzyskała w pracy w instytucjach finansowych.

Wiedzę i umiejętności w zakresie branży, w której dział Emitent posiada Pan Paweł Żbikowski posiadający bardzo bogate doświadczenie z zakresu rynku nieruchomości oraz Pan Marcin Rumowicz, posiadający doświadczenie w obsłudze prawnej przedsiębiorstw działających w branżach Emitenta i Grupy Kapitałowej Starhedge S.A.

Do zakresu prac Komitetu Audytu w 2019 roku należało monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, w tym wykonywania czynności rewizji finansowej, monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem, przedstawienie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczącej wyboru firmy audytorskiej.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia pracę Komitetu Audytu w 2019 roku i zgadza się z przedstawionymi rekomendacjami Komitetu Audytu, które znajdują wyraz w niniejszym sprawozdaniu Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza uczestniczyła w procesie sporządzania sprawozdania finansowego oraz sprawozdania zarządu z działalności, współpracowała z Bieglym Rewidentem podczas rocznego Badania Spółki z zaleceniem przekazania wszelkich informacji mogących wpłynąć na wyniki badania.

4. Istotne zagadnienia, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza

Do istotnych zagadnień, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza należy zaliczyć:

- stały nadzór nad osiąganymi przez Spółkę wynikami ekonomiczno-finansowymi oraz realizacją Planu rozwoju i dywersyfikacji przychodów w 2019 roku;
- rekomendacje oraz opiniowanie wniosków informacyjnych Zarządu w sprawie inwestycji kapitałowych Starhedge S.A., oraz wniosków kierowanych do Walnego Zgromadzenia;
- monitorowanie realizacji inwestycji w obszarze nieruchomości inwestycyjnych oraz odnawialnych źródeł energii, w tym omawianie decyzji o powołaniu podmiotów celowych oraz kształtu proponowanych przez Zarząd inwestycji w celu najefektywniejszego wykorzystania aktywów spółki;
- monitorowanie kosztów zewnętrznych usług doradczych (w tym usług prawnych);
- monitorowanie działań Zarządu w obszarze porządkowania struktury Starhedge S.A. i Grupy Kapitałowej Emitenta.

II. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDAŃ ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROKU 2019 ROKU, SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA 2019 ROK, ORAZ WNIOSKU W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU STARHEDGE S.A. ZA 2019 ROK

1. Zakres prac Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym

Głównymi tematami posiedzeń Rady w 2019 r. były:

- analiza wyników kwartalnych, półrocznych i rocznych Spółki;

- ocena sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy Kapitałowej za 2019 r. sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, wniosku w sprawie podziału zysku oraz sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników tej oceny;
- opiniowanie projektów uchwał walnych zgromadzeń;
- ustalanie tekstu jednolitego Statutu Spółki, po zmianach uchwalonych przez walne Zgromadzenie;
- zaopiniowanie decyzji Zarządu dotyczących nabycia nowych aktywów w postaci nieruchomości, jak również ich przeniesienia do spółek celowych oraz planowanego wykorzystania;
- zaopiniowanie planów Zarządu w przedmiocie akwizycji nowej działalności;
- Stosowanie Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

W kręgu zainteresowania Rady znajdowało się również otoczenie Spółki, tj. działalność firm konkurencyjnych i jej pozycja na tle sektora branżowego.

Rada Nadzorcza służyła Zarządowi głosem doradczym, co było możliwe dzięki wykorzystaniu wiedzy i doświadczenia zawodowego Członków Rady. Formułowała zalecenia i uwagi, jak również przekazywała niezbędne wskazówki oraz zapewniała wsparcie decyzyjne dla działań Zarządu.

2. Ocena pracy Rady Nadzorczej w 2019 roku

Rada Nadzorcza, w swojej ocenie, właściwie, rzetelnie i efektywnie sprawowała kolegialnie nadzór nad działaniami Zarządu Spółki we wszystkich obszarach działania Spółki i wykonywała swoje obowiązki zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, ze Statutem Spółki, Regulaminem Rady Nadzorczej, przyjętymi przez spółkę zasadami ładu korporacyjnego określonymi w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW, jak również zgodnie z innymi obowiązującymi przepisami prawa.

Wszystkie posiedzenia odbywały się w składzie i trybie umożliwiającym podejmowanie prawnie wiążących uchwał. Głosowanie nad poszczególnymi uchwałami odbywało się z zachowaniem zasad określonych w Regulaminie Rady Nadzorczej, a uchwały w większości zapadały jednomyślnie. Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wykazali pełne zaangażowanie i dyscyplinę. Współpraca Rady Nadzorczej z Zarządem układała się poprawnie i zapewniała odpowiedni poziom wiedzy na tematy dotyczące wszystkich sfer działalności Spółki.

3. Sprawozdanie rady nadzorczej z oceny sprawozdań finansowych oraz sprawozdań z działalności Emitenta i Grupy Kapitałowej za 2019 rok

Działając na podstawie art. 382 § 3 K.s.h. oraz § 18 ust. 2 pkt a i b Statutu Spółki, Rada Nadzorcza poddała ocenie:

- roczne sprawozdanie finansowe Starhedge S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, na które składają się: bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2019 roku, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z innych całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających;
- skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Starhedge S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, na które składają się: skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2019 roku, skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające;
- sprawozdanie Zarządu Starhedge S.A. z działalności Emitenta i Grupy Kapitałowej Starhedge za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.



Rada Nadzorcza ocenia, że sprawozdanie finansowe Starhedge S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami, jest zgodne z księgami i dokumentami Spółki, jak i ze stanem faktycznym, oraz że przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku, jak też jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.

Rada Nadzorcza ocenia, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Starhedge za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa, jest zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz że przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2019 roku, jak też jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.

Rada Nadzorcza ocenia, że sprawozdanie Zarządu Starhedge S.A. z działalności Emitenta i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Rada Nadzorcza dokonała oceny ww. sprawozdań na podstawie dokumentów Spółki, przedstawionych przez audytora (KPW Audytor sp. z o.o.) wyników przeprowadzonych badań oraz rekomendacji otrzymanej od Komitetu Audytu.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia ww. sprawozdania za rok zakończony 31 grudnia 2019 r. i według swojej najlepszej wiedzy stwierdza, że sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz że dane zawarte w tym sprawozdaniu prawidłowo charakteryzują sytuację majątkową oraz odzwierciedlają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyników działalności gospodarczej, rentowności i przepływów pieniężnych w okresie objętym badaniem. Wartości podane w sprawozdaniu są zgodne z dokumentami Spółki i stanem faktycznym oraz znajdują potwierdzenie w opinii niezależnego biegłego rewidenta.

4. Ocena wniosku zarządu w sprawie podziału zysku spółki za 2019 rok

Starhedge S.A. zakończyła 2019 rok zyskiem netto w kwocie 15 002 680,88 zł.

Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki statutowe, zapoznała się z wnioskiem Zarządu co do sposobu podziału zysku Spółki za 2019 r. i postanawia przychylić się do opinii Zarządu Spółki i zarekomendować Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenie zysku w wysokości 15 002 680,88 zł za rok obrotowy 2019 działalności Spółki na kapitał rezerwowy Spółki.

5. Ocena sytuacji Spółki w 2019 Roku z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, dokonana przez Radę Nadzorczą

Rada Nadzorcza, działając w myśl implementowanych przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego, zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, dokonała oceny sytuacji spółki Starhedge Spółka Akcyjna w 2019 roku.

Rok 2019 był dla Spółki kolejnym rokiem aktywnej pracy, w którym z jednej strony działania nastawione były na stabilizację sytuacji finansowej Spółki na tle otoczenia rynkowego, z drugiej zaś, Spółka realizowała przyjęte plany i założenia zmierzające do pozyskania nowych nieruchomości z przeznaczeniem do realizacji kolejnych przedsięwzięć deweloperskich realizowanych w obrębie woj. Łódzkiego, którego potencjał z roku na rok stale wzrasta.

W 2019 roku zostały ponadto podjęte działania przygotowawcze związane z powołaniem podmiotów zależnych – spółek celowych, za pomocą których Starhedge S.A. zamierza realizować działania inwestycyjne na poszczególnych nieruchomościach. Taka struktura zarządzania aktywami, stwarza możliwości pozyskania finansowania na realizację danej inwestycji przez spółkę zależną, ewentualnie pozyskanie partnerów biznesowych, zainteresowanych partycypacją w danym przedsięwzięciu deweloperskim.

Działania w ramach Grupy Kapitałowej Starhedge S.A. skupiły się natomiast na ugruntowaniu pozycji podmiotów zależnych z grupy Surtex Sp. z o.o., jak również restrukturyzacją



struktury, pozwalającej na rozwinięcie działalności, a tym samym maksymalizację przychodów w przyszłości.

Wreszcie wskazać należy na objęcie w I kwartalne 2019 roku kontroli nad Spółką G-Energy S.A., co umożliwi dywersyfikację źródeł przychodu, mając na uwadze intensywny rozwój G-Energy S.A na rynku energii odnawialnej, jak również rozwój usług doradczych.

Opisane wyżej działania podjęte na przestrzeni 2019 roku dają podstawy do optymistycznych założeń na dalsze okresy.

Przedstawione w niniejszym sprawozdaniu oceny oraz opinie wyrażone przez biegłego rewidenta pozwalają Radzie Nadzorczej pozytywnie ocenić sytuację Spółki w 2019 roku, tym nie mniej przedstawione wyżej oceny oraz analizy osiągniętych wyników i planów rozwojowych, należy rozpatrywać też w aspekcie ryzyk i zagrożeń, na które zwraca uwagę Zarząd w swoich sprawozdaniach.

W ocenie Rady Nadzorczej na przestrzeni 2019 roku Zarząd podejmował działania, które przyniosły Spółce wymierne efekty zarówno w sferze rynkowej, jak też organizacyjnej oraz finansowej. Spółka i Grupa Kapitałowa Starhedge S.A. posiadają potencjał organizacyjny i finansowy umożliwiający dalszy wzrost wartości generowanego biznesu oraz wzmocnienia pozycji na rynku, nawet w warunkach niestabilnej koniunktury gospodarczej, tym bardziej w obliczu pandemii koronawirusa w 2020 roku, z tym zastrzeżeniem, że na obecną chwilę, nie sposób przewidzieć wszystkich możliwych następstw przedmiotowej sytuacji oraz ich realnego wpływu na działalność i wyniki Spółki i Grupy Kapitałowej Starhedge S.A. O wszelkich zmianach przedmiotowej sytuacji Zarząd informuje akcjonariuszy w drodze raportów bieżących.

W ramach zarządzania ryzykiem Spółka realizuje działania polegające na weryfikacji i uzgadnianiu zasad zarządzania obejmujących ryzyka w obszarach strategicznym, operacyjnym, finansowym i prawnym. W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd właściwie identyfikuje ryzyka występujące w działalności Spółki i skutecznie nimi zarządza, przez co maksymalnie zostaje ograniczony wpływ negatywnych zjawisk na realizację przez Spółkę zadań gospodarczych .

Działania podejmowane przez Zarząd, opisane w sprawozdaniach, są gwarancją realizacji optymalnej strategii rozwoju oraz budowania pozycji rynkowej Spółki w przyszłości.

Ocenę swoją Rada Nadzorcza formułuje w oparciu o sprawowany w okresie sprawozdawczym bieżący nadzór nad działalnością Spółki, przegląd kluczowych spraw Spółki i dyskusje prowadzone na posiedzeniach Rady, a także na podstawie analizy przedstawionych sprawozdań oraz opinii i raportu biegłego rewidenta.

III. WNIOSKI

Rada Nadzorcza odstąpiła od szczegółowego przedstawienia wyników ekonomiczno-finansowych Spółki i Grupy, gdyż zostały one wyczerpująco zaprezentowane w sprawozdaniach finansowych, w sprawozdaniach Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej w raportach i opiniach audytora, tj. w dokumentach przyjętych przez Radę Nadzorczą.

W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd Spółki dołożył należytych starań w celu osiągnięcia korzystnych wyników finansowych, dlatego też Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Zarządu zmierzające do osiągnięcia przez Spółkę głównych celów strategicznych. Biorąc pod uwagę wyniki oceny sprawozdań, jak również całokształt uwarunkowań, w jakich funkcjonowała Spółka w 2019 r. - Rada Nadzorcza, przedstawiając niniejsze sprawozdanie wnioskuje do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Starhedge Spółka Akcyjna o:

- zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2019 rok;
- zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Starhedge S.A. za 2019 rok;
- zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta i sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Emitenta w 2019 rok;
- podjęcie uchwały o podziale zysku za 2019 rok, zgodnie z wnioskiem Zarządu;
- zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej za 2019 rok;
- udzielenie absolutorium Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki z wykonania przez nich obowiązków w 2019 roku.



Podpisy Członków Rady:

Mateusz Kaczmarek

Anna Korwin – Kochanowska

Agnieszka Witkowska

Paweł Żbikowski

Marcin Rumowicz