



**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ**

**STARHEDGE S.A.**

**Z OCENY DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ**

**STARHEDGE S.A.**

**ZA ROK OBROTOWY 2024**

**Warszawa, 29 maj 2025 roku**



## I. PODSTWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE I JEJ ORGANACH WYKONAWCZYCH

### 1. Podstawowe informacje o Spółce

<b>FIRMA</b>	<b>STARHEDGE Spółka Akcyjna</b>
<b>SIEDZIBA (ADRES)</b>	02-820 Warszawa, ul. Łączyny 5
<b>NIP</b>	926-000-13-37
<b>REGON</b>	970517930
<b>KRS</b>	0000017849
<b>PODSTAWOWY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI</b>	64.20.Z Działalność holdingów finansowych
<b>ORGAN REJESTROWY</b>	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, ul. Czerniakowska 100, 00-954 Warszawa
<b>KAPITAŁ ZAKŁADOWY</b>	26 145 360,00 złotych
<b>LICZBA AKCJI WSZYSTKICH EMISJI (A, B, C)</b>	108 939 000
<b>WARTOŚĆ NOMINALNA</b>	0,24 złotych
<b>RYNEK REGULOWANY</b>	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 ocena 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 2024 roku.**

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2024 przedstawiał się następująco:

- |                                       |                           |
|---------------------------------------|---------------------------|
| 1. Przewodniczący Rady Nadzorczej     | - Joanna Feder-Kawczyńska |
| 2. Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | - Jacek Kłosiński         |
| 3. Członek Rady Nadzorczej            | - Zbigniew Roźniata       |
| 4. Członek Rady Nadzorczej            | - Maciej Roźniata         |
| 5. Sekretarz Rady Nadzorczej          | - Marta Sobala            |

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**

Skład Rady Nadzorczej na dzień publikacji Sprawozdania przedstawia się następująco:

- |                                       |                           |
|---------------------------------------|---------------------------|
| 1. Przewodniczący Rady Nadzorczej     | - Joanna Fider-Kawczyńska |
| 2. Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | - Jacek Kłosiński         |
| 3. Członek Rady Nadzorczej            | - Maciej Rożniata         |
| 4. Członek Rady Nadzorczej            | - Zbigniew Rożniata       |
| 5. Sekretarz Rady Nadzorczej          | - Marta Sobala            |

#### **5. Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2024 roku**

W okresie sprawozdawczym skład Zarządu Spółki uległ zmianie. W okresie w roku 2024 r. funkcję Prezesa Zarządu pełniła Pani Teresa Kawczyńska. Zarząd pozostaje jednoosobowy.

## **II. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ JAKO ORGANU SPÓŁKI W 2024 ROKU**

Sprawozdanie Rady Nadzorczej Starhedge S.A. z siedzibą w Warszawie z działalności w roku obrotowym od 01.01.2024 do 31.12.2024 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 powyższych uchwałach.

### **2. Działania Nadzorcze i kontrolne Rady Nadzorczej w roku 2024.**

Działania Nadzorcze i kontrolne Rady Nadzorczej w roku 2024 dotyczyły między innymi:

- Dokonania oceny sprawozdania Zarządu Starhedge S.A. z działalności Spółki w 2024 roku oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2024;
- Dokonywania 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 2024 roku, za pierwsze półrocze 2024 roku oraz trzeci kwartał 2024 roku.

Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowanego Spółki Starhedge S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku i uznaje, że pozostają one w zgodzie z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

### **3. Audyt.**

Na zasadzie przepisu art. 128 ust. 4 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym Rada Nadzorcza pełni funkcję Komitetu Audytu.

Do zakresu prac Komitetu Audytu w 2024 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 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 rozwoju i dywersyfikacji przychodów w 2024 roku;

- rekomendacje oraz opiniowanie wniosków informacyjnych Zarządu w sprawie inwestycji kapitałowych Starhedge S.A., podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej 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 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 2024 ROKU, SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA 2024 ROK, ORAZ WNIOSKU W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU STARHEDGE S.A. ZA 2024 ROK .**

### **1. Zakres prac Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym.**

#### **Głównymi tematami posiedzeń Rady w 2024 r. były:**

- analiza wyników kwartalnych, półrocznych i rocznych Spółki,
- ocena sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy Kapitałowej za 2024 r. sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, wniosku w sprawie podziału zysku oraz sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników tej oceny,
- opiniowanie projektów uchwał walnych zgromadzeń;
- zaopiniowanie decyzji Zarządu dotyczących aktywów spółki oraz działań podejmowanych w stosunku do spółek celowych oraz ich 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 2024 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 2024 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 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku, na które składają się: bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2024 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 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku, oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających, obejmujące:
  - sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2024 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 59.737 tys. zł.

- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. wykazujący stratę netto w kwocie 6.120zł
  - sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r., wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego o kwotę 42 tys zł
  - sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. wykazujące obniżenie kapitału własnego o kwotę 6.119 tys zł
- Sprawozdanie Zarządu Starhedge S.A. z działalności Emitenta za rok obrotowy od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku.

Rada Nadzorcza ocenia, że sprawozdanie finansowe Starhedge S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 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 2024 roku, jak też jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku.

Rada Nadzorcza ocenia, że sprawozdanie Zarządu Starhedge S.A. z działalności za rok obrotowy od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

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

W związku z powyższym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia ww. sprawozdania za rok zakończony 31 grudnia 2024 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 2024 rok.

Starhedge S.A. zakończyła 2024 rok stratą netto w kwocie 6.120 tys zł.

Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki statutowe, zapoznała się z wnioskiem Zarządu co do sposobu pokrycia straty Spółki za 2024 r. i postanawia przychylić się do opinii Zarządu Spółki i zarekomendować Walnemu Zgromadzeniu pokrycie straty w wysokości 6.120 tys zł ze środków zgromadzonych w kapitale rezerwowym oraz z zysków uzyskanych w przyszłych okresach.

#### 5. Ocena sytuacji Spółki w 2024 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 2024 roku.

Rok 2024 był rokiem aktywnej pracy poświęconej przede wszystkim na stabilizację sytuacji finansowej Spółki na tle otoczenia rynkowego, tym bardziej w obliczu zupełnie niespotykanej od lat dziewięćdziesiątych inflacji oraz sytuacji geopolitycznej spowodowanej wybuchem w dniu 24 lutego 2022 roku pełnoskalowego konfliktu zbrojnego w Ukrainie, które w diametralnym stopniu wpłynęły na sytuację wielu segmentów rynku, a zarazem była asumptem do weryfikacji planów dotyczących wykorzystania posiadanych przez Grupę Kapitałową Starhedge S.A. aktywów.

Emitent oraz podmioty zależne skupiły się głównie na realizacji prac przygotowawczych do przedsięwzięć deweloperskich na nieruchomościach położonych w obrębie woj. Łódzkiego, polegających w szczególności na uruchomieniu sprzedaży w 2 najbardziej zaawansowanych przedsięwzięciach deweloperskich realizowanych w spółkach zależnych oraz dalszym opracowaniu niezbędnej dokumentacji inwestycyjnej dla pozostałych inwestycji, a w dalszej kolejności na przystąpieniu do realizacji prac porządkowych na nieruchomościach należących do spółki oraz spółek zależnych.

Zarząd Emitenta na przestrzeni 2024 roku systematycznie sondował ponadto możliwości pozyskania zewnętrznego finansowania niezbędnego do realizacji projektów deweloperskich, jak również pozyskania partnerów biznesowych, nie mniej jednak niepewna sytuacja geopolityczna

związana z opisanym wyżej konfliktem zbrojnym w Ukrainie oraz sytuacją polityczną na Bliskim Wschodzie, jak również wahania kursu polskiej waluty powodują, że wszelkie decyzje muszą być podejmowane z dużą ostrożnością i rozważą, bowiem w zależności od okresu trwania obecnej sytuacji, w szczególności dalszą eskalacją konfliktu, istnieje potencjalne zagrożenie dalszego spowolnienia gospodarczego, które może w dłuższym terminie mieć wpływ na rynek nieruchomości, w tym na popyt na lokale mieszkalne, usługowe i biurowe, a także na dostępność i warunki finansowania inwestycji oraz harmonogramy przedsięwzięć deweloperskich.

Działania operacyjne polegały również na świadczeniu usług na rzecz podmiotów zewnętrznych, nie mniej jednak rok 2024 został zamknięty stratą na poziomie 9 063 tys. zł.

Nadto dodać należy, że Zarząd Starhedge S.A. na przestrzeni 2024 roku podjął wszelkie działania, mające na celu zminimalizowanie skutków opisanych powyżej czynników, co sprawia, że sytuacja Starhedge S.A. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania jest stabilna.

Przedstawione w niniejszym sprawozdaniu oceny oraz opinie wyrażone przez biegłego rewidenta pozwalają Radzie Nadzorczej pozytywnie ocenić sytuację Spółki w 2024 roku, pomimo niekorzystnie oddziałujących czynników zewnętrznych spowodowanych historycznie wysokim poziomem inflacji, stóp procentowych mających bezpośredni wpływ na rynek deweloperski oraz ogólnie sytuację finansową gospodarki oraz niepewność związana z konfliktem zbrojnym w Ukrainie, które miały ogromny wpływ na działalność realizowaną w 2024 roku, tym nie mniej przedstawione wyżej oceny oraz analizy wyników i dalszych planów i założeń rozwojowych, należy rozpatrywać też w aspekcie ryzyk i zagrożeń, na które zwraca uwagę Zarząd w swoich sprawozdaniach.

Spółka i Grupa Kapitałowa Starhedge S.A. posiadają potencjał umożliwiający wzrost wartości generowanego biznesu oraz wzmocnienia pozycji na rynku, nawet w warunkach niestabilnej koniunktury gospodarczej.

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.

Istotną okolicznością, która rzutuje na Grupę Kapitałową Starhedge S.A. są ujawnione w 2024 roku nieprawidłowości dotyczące funkcjonowania jednostki zależnej tj. G-Energy S.A., będące przyczyną braku publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Starhedge S.A. za rok 2024, które na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, poddawane jest badaniu biegłego rewidenta, z uwagi na podjętą przez Zarząd Spółki po rekomendacji Rady Nadzorczej decyzją o wyłączeniu spółki G-Energy S.A. ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Starhedge S.A. z uwagi na istotne ryzyko zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Starhedge S.A.

Rada Nadzorcza Spółki Starhedge S.A. w związku z treścią i zakresem informacji przekazanych jej przez Zarząd w odniesieniu do licznych nieprawidłowości i bezprawnych działań podejmowanych przez byłych funkcjonariuszy Spółki G-Energy S.A. tj. Pana Grzegorza Ceterę – byłego Prezesa Zarządu, Panią Katarzynę Marciniak – była Główna Księgową oraz Pana Tomasza Bujaka – byłego Prokurenta Samoistnego Spółki – rekomendowała Zarządowi zgodnie z wytycznymi uzyskanymi od kancelarii prawnych, skierowanie stosownych zawiadomień do odpowiednich organów karno-skarbowych, jak również przedstawienia stosownych informacji właściwym urzędom skarbowym w zakresie wykrytych nieprawidłowości i podejrzeń popełnienia czynów zabronionych, w celu minimalizacji potencjalnego ryzyka wynikającego z przedmiotowych okoliczności dla Grupy Kapitałowej Starhedge S.A., jak również rekomenduje Zarządowi podjęcie odpowiednich działań prawnych zmierzających do ochrony interesów Grupy Kapitałowej Starhedge S.A. oraz naprawienia wyrządzonej szkody.

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.

6. Ocena sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania ładu korporacyjnego, określonych w regulaminie giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

W 2024 roku Spółka przestrzegała zasad zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021”, z wyłączeniem zasad wskazanych w opublikowanym dokumencie.

W dniu 30 kwietnia 2024 r. Spółka, na podstawie § 70 ust. 6 pkt 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, opublikowała Raport roczny za 2024 rok, zawierający Sprawozdanie Zarządu Starhedge S.A. z działalności Emitenta i Grupy Kapitałowej Starhedge w 2024 roku, którego wyodrębnioną część stanowi „Oświadczenie Emitenta o stosowaniu ładu korporacyjnego”.

W 2024 roku nie miały miejsca incydentalne niezastosowania zasad zadeklarowanych przez Spółkę do stałego stosowania.

Rada Nadzorcza na podstawie posiadanych dokumentów i informacji nie stwierdziła ponadto naruszeń treści, rzetelności lub terminów publikacji informacji wymaganych przez Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim z dnia 29 marca 2009 roku (Dz.U. z 2018 r. poz. 757) („Rozporządzenie”), jak i Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE („Rozporządzenie MAR”).

Obowiązki informacyjne w ocenie Rady Nadzorczej w roku 2024 były wypełniane zgodnie z Regulaminem GPW, Rozporządzeniem, jak i Rozporządzeniem MAR.

### 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 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 2024 r. - Rada Nadzorcza, przedstawiając niniejsze sprawozdanie wnioskuję do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Starhedge Spółka Akcyjna o:

- zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2024 rok.
- zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta w 2024 rok
- podjęcie uchwały o pokryciu straty za 2024 rok, zgodnie z wnioskiem Zarządu.
- zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej za 2024 rok.
- udzielenie absolutorium Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki z wykonania przez nich obowiązków w 2024 roku.

#### **Podpisy Członków Rady:**

Joanna Feder-Kawczyńska .....

Jacek Klosiński .....

Marta Sobala .....

Maciej Roźniata .....

Zbigniew Roźniata .....