

**Ocena Rady Nadzorczej spółki STARHEDGE S.A..
wraz z uzasadnieniem, dotycząca jednostkowego sprawozdania finansowego STARHEDGE
S.A., skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej STARHEDGE S.A. oraz sprawozdania
Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej STARHEDGE S.A. za okres 12 miesięcy
zakończony 31 grudnia 2018 r.**

Rada Nadzorcza spółki STARHEDGE S.A. (dalej: Spółka), zgodnie z wymogiem art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, § 70 ust. 1 pkt 14 oraz § 71 ust. 1 pkt 12 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 (Dz. U. z 2018 r., poz. 757), a także § 28 ust. 1 pkt 6) i 9) Statutu Spółki, dokonała pozytywnej oceny przedstawionych przez Zarząd Spółki następujących sprawozdań:

1. Jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku.
2. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej STARHEDGE S.A. (dalej: Grupa) za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku.
3. Sprawozdania Zarządu z działalności STARHEDGE S.A. oraz Grupy Kapitałowej STARHEDGE S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku.

Rada Nadzorcza dokonała oceny ww. sprawozdań oraz stwierdziła, że zawierają one wymagane przepisami prawa informacje i są zgodne ze stanem faktycznym.

Powyższe sprawozdania były przedmiotem weryfikacji, analizy i oceny przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej Spółki. Komitet Audytu realizując obowiązki wynikające z ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089 z późn. zm., „Ustawa”) nadzorował procesy sprawozdawczości finansowej, skuteczność systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz procesów audytu wewnętrznego, ze szczególnym uwzględnieniem zagadnień związanych z zapewnieniem rzetelności sprawozdań finansowych i ich zgodności z odpowiednimi wymogami prawnymi.

W ramach procesu badania sprawozdań finansowych Komitet Audytu regularnie spotykał się z przedstawicielami służb finansowych Spółki monitorując proces badania i omawiając kluczowe zagadnienia. Ponadto Komitet Audytu zapoznał się z przedstawionymi przez firmę audytorską sprawozdaniami z badania sprawozdań finansowych

Pozytywna ocena sprawozdań opracowanych przez Spółkę, dokonana przez Radę Nadzorczą,

opiera się na pozytywnej rekomendacji Komitetu Audytu oraz sprawozdaniach z badania przez niezależnego biegłego rewidenta jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej STARHEDGE S.A. za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 r., zgodnie z którymi:

1. Sprawozdania te przedstawiają rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki i Grupy na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz odpowiednio jednostkowego i skonsolidowanego wyniku finansowego, jednostkowych i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 r. zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.
2. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 r. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.
3. Sprawozdanie finansowe Spółki oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy są zgodne co do formy i treści z obowiązującymi odpowiednio Spółkę i Grupę przepisami prawa oraz Statutem Spółki.

Ponadto w ocenie audytora Grupa STARHEDGE S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa i jest zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za ww. okres.

W oparciu o opisane powyżej procedury oraz dodatkowe wyjaśnienia uzyskane od Zarządu Spółki oraz biegłego rewidenta Spółki Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła sprawozdania przedłożone przez Zarząd. Niniejsza ocena nie obejmuje analizy ekonomicznej wyników Spółki i Grupy, która została przeprowadzona przez Radę Nadzorczą w odrębnym trybie.

Podpisy członków Rady Nadzorczej STARHEDGE S.A.

- Mateusz Kaczmarek – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Marcin Rumowicz – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.....
- Anna Korwin-Kochanowska – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Agnieszka Witkowska – Członek Rady Nadzorczej -
- Paweł Żbikowski – Członek Rady Nadzorczej -

Oświadczenie Rady Nadzorczej Starhedge S.A. dotyczące funkcjonowania Komitetu Audytu

(sporządzona zgodnie z wymogiem § 70 ust. 1 pkt 8 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)

Rada Nadzorcza Starhedge S.A. oświadcza, że w Spółce Starhedge S.A.:

1. Został powołany i funkcjonuje w sposób nieprzerwany Komitet Audytu, a w jego skład wchodzi następujący członkowie Rady Nadzorczej:
 - a) Pani Anna Korwin-Kochanowska – Przewodnicząca Komitetu Audytu;
 - b) Pan Marcin Rumowicz – Członek Komitetu Audytu;
 - c) Pan Paweł Żbikowski – Członek Komitetu Audytu.

2. Przestrzegane są przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania Komitetu Audytu, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent, oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.

3. Komitet Audytu wykonywał i wykonuje zadania przewidziane w obowiązujących przepisach.
 - Mateusz Kaczmarek – Przewodniczący Rady Nadzorczej

 - Marcin Rumowicz – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.....

 - Anna Korwin-Kochanowska – Sekretarz Rady Nadzorczej

 - Agnieszka Witkowska – Członek Rady Nadzorczej -

 - Paweł Żbikowski – Członek Rady Nadzorczej -