

**Ogłoszenie o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
STARHEDGE Spółka Akcyjna na dzień 14 grudnia 2015 roku**

[zwołanie Zgromadzenia]

Zarząd STARHEDGE Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, Plac Defilad 1, 00-901 Warszawa, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000017849 (zwana dalej także „Spółką”), działając na podstawie art. 398, art. 399 §1, art. 400 §1 i §2 oraz w zw. z art. 402¹ §1 k.s.h. zwołuje Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie (zwane dalej także „Zgromadzeniem” lub „NWZ”), które odbędzie się dnia 14 grudnia 2015 roku o godzinie 12.00 w Warszawie przy Plac Defilad 1 (XVII piętro).

[porządek obrad]

Szczegółowy porządek obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia jest następujący:

- 1) Otwarcie Walnego Zgromadzenia.
- 2) Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
- 3) Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
- 4) Przyjęcie porządku obrad Walnego Zgromadzenia.
- 5) Podjęcie uchwały o odstąpieniu od wyboru komisji skrutacyjnej.
- 6) Podjęcie uchwały w sprawie ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej.
- 7) Podjęcie uchwały w sprawie odwołania członka Rady Nadzorczej.
- 8) Podjęcie uchwały w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej.
- 9) Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa.
- 10) Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji serii C w drodze subskrypcji prywatnej, związanej z tym zmiany Statutu Spółki, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, dematerializacji akcji nowych emisji serii C oraz wprowadzenia ich do obrotu na rynku regulowanym (*w trybie głosowania jawnego*)
- 11) Podjęcie uchwały w sprawie kontynuacji działalności Spółki.
- 12) Wolne głosy i wnioski.
- 13) Zamknięcie obrad.

[kontynuacja działalności Spółki]

Zgodnie z zapisami art. 397 Kodeksu spółek handlowych w przypadku gdy sporządzony przez zarząd bilans wykaże stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału

zakładowego. Zarząd zobowiązany jest niezwłocznie zwołać walne zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki. Ponieważ w pierwszym półroczu 2015 Spółka odnotowała stratę w łącznej wysokości (-)28.026.353,49 zł (słownie złotych: dwadzieścia osiem milionów dwadzieścia sześć tysięcy trzysta pięćdziesiąt trzy złote i czterdzieści dziewięć groszy) która przewyższa sumę wskazanych w artykułe 397 ksh kapitałów. Pomimo istnienia zagrożeń dla kontynuacji działalności Zarząd rekomenduje podjęcie niniejszej Uchwały w oparciu o perspektywy rozwoju związane z działalnością Emitenta w tym w związku z przedmiotem projektu Uchwały Nr 7 NWZA Spółki w sprawie wyrażenia zgody na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa oraz Uchwały Nr 8 NWZA w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji serii C w drodze subskrypcji prywatnej, związanej z tym zmiany Statutu Spółki, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, dematerializacji akcji nowych emisji serii C oraz wprowadzenia ich do obrotu na rynku regulowanym (w trybie głosowania jawnego). Na dzień zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółka nie generuje ujemnych przepływów finansowych z działalności inwestycyjnej i nie posiada zobowiązań, które mogłyby być nieuregulowane.

W ocenie Zarządu Spółki podjęcie uchwały wyrażającej zgodę na dalsze istnienie Spółki, pomimo uzyskanego w 2014 roku wyniku finansowego, jest zasadne z uwagi na planowane pozyskanie dodatkowych środków od inwestorów zewnętrznych oraz przeprowadzenie nowych inwestycji zgodnie z bieżącą strategią działalności Spółki. Podjęcie uchwały wyrażającej zgodę na dalsze istnienie Spółki umożliwi jej pozyskanie istotnych aktywów, które będą mogły stanowić dla Spółki źródło korzystnych przepływów pieniężnych w kolejnych okresach, jak również źródło zysków które będą skutkowały wzrostem wartości Spółki.

[podwyższenie kapitału zakładowego]

Zarząd Spółki działając w trybie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, przedstawia swoją opinię uzasadniającą pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji serii C.

Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii C jest w pełni uzasadnione i leży w interesie Spółki w związku z koniecznością pozyskania przez Spółkę dodatkowych środków finansowych na dalszy rozwój Spółki. Celem Spółki jest zwiększenie jej bazy kapitałowej, co umożliwi realizację projektów inwestycyjnych. Zdaniem Zarządu Spółki środki pozostające w dyspozycji dotychczasowych akcjonariuszy nie zapewniają możliwości osiągnięcia zamierzonych przez Spółkę celów gospodarczych. Skala potrzeb Spółki oraz warunki emisji tj. cena akcji wskazują, iż najbardziej efektywnym sposobem pozyskania środków finansowych jest emisja akcji Spółki skierowana do inwestorów zewnętrznych, co jednak będzie budować jej wartość dla ogółu akcjonariuszy. Ponadto pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii C jest uzasadnione w związku z koniecznością pozyskania przez Spółkę środków finansowych na zakup zagranicznych aktywów co do których lokalni inwestorzy mogą mieć mniejsze przekonanie w postaci akcji zagranicznej spółki publicznej, której podstawowa działalność skupia się na produkcji paneli fotowoltaicznych. Planowana inwestycja jest zgodna z obecną strategią Spółki obejmującą nabywanie m.in akcji przedsiębiorstw z branży energetycznej. Emisja będzie skierowana do inwestora branżowego co w ocenie Zarządu oznacza, że

transakcja przyczyni się do dynamicznego rozwoju Spółki, a w rezultacie do wzrostu jej wartości. Podsumowując Zarząd podkreśla, iż nie widzi możliwości szybkiego i efektywnego pozyskania środków w wymaganej wysokości na warunkach tj. po cenie emisyjnej znacznie wyższej niż wartość rynkowa od aktualnych akcjonariuszy Spółki. Stąd konieczność skierowania oferty objęcia akcji do inwestorów zewnętrznych.

[zmiana statutu]

Stosownie do przepisu art. 402 §1 k.s.h., Zarząd Spółki wskazuje, iż projekt uchwały zawartej w pkt. 10 niniejszego porządku obrad przewidują następujące zmiany statutu Spółki:

§ 7 ust. 1 Obecne brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 10.096.420,32 złotych (dziesięć milionów dziewięćdziesiąt sześć tysięcy czterysta dwadzieścia złotych i trzydzieści dwa grosze) i dzieli się na 5 587 403 (pięć milionów pięćset osiemdziesiąt siedem tysięcy czterysta trzy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,44 zł (słownie: jeden złoty i czterdzieści cztery grosze) i 1 424 000 (jeden milion czterysta dwadzieścia cztery tysiące) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,44 zł (jeden złoty czterdzieści cztery grosze) każda.”

§ 7 ust 1 Proponowane brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 16.306.560,00 zł (szesnaście milionów trzysta sześć tysięcy pięćset sześćdziesiąt złotych) i nie więcej 20.597.760,00 złotych (dwadzieścia milionów pięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy siedemset sześćdziesiąt złotych) i dzieli się na 5 587 403 (pięć milionów pięćset osiemdziesiąt siedem tysięcy czterysta trzy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,44 zł (jeden złoty i czterdzieści cztery grosze), 1 424 000 (jeden milion czterysta dwadzieścia cztery tysiące) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,44 zł (jeden złoty czterdzieści cztery grosze) i nie mniej niż 4 312 597 (cztery miliony trzysta dwanaście tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt siedem) i nie więcej niż 7 292 597 (siedem milionów dwieście dziewięćdziesiąt dwa tysiące pięćset dziewięćdziesiąt siedem) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,44 zł (jeden złoty i czterdzieści cztery grosze) każda.”

[uprawnienie do udziału w Zgromadzeniu]

Prawo do uczestnictwa w Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na 16 dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji). Dniem rejestracji uczestnictwa w NWZ jest dzień 28 listopada 2015 roku (tzw. record date).

Ponadto, w celu uczestniczenia w NWZ akcjonariusze posiadający akcje zdematerializowane powinni zwrócić się, pomiędzy dniem ogłoszenia o Zgromadzeniu (16 listopada roku), a pierwszym dniem powszednim po record date (30 listopada 2015 roku), do podmiotów prowadzących ich rachunki papierów wartościowych, o wystawienie imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki.

[procedury dotyczące uczestnictwa i wykonywania prawa głosu na Zgromadzeniu]

Zmiana porządku obrad

Zgodnie z art. 401 §1 k.s.h. akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą (1/20) kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi w formie pisemnej lub w formie elektronicznej, nie później niż na 21 dni przed datą Zgromadzenia, tj. do dnia 23 listopada 2015 roku i powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad.

Zgłaszanie projektów uchwał przed datą NWZ

Zgodnie z art. 401 §4 k.s.h. akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą (1/20) kapitału zakładowego mogą przed terminem Zgromadzenia zgłosić Spółce na piśmie lub w formie elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad Zgromadzenia.

Realizacja uprawnień wynikających z art. 401 §1 oraz §4 k.s.h., może nastąpić, jeżeli akcjonariusz lub akcjonariusze uprawnieni (podmiot uprawniony), w dniu złożenia wniosku, o którym mowa w art. 401 §1 lub §4 k.s.h., dostarczy Spółce:

- świadectwo depozytowe o którym mowa w art. 9 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, wydane przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych lub
- imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Zgromadzeniu, z których to dokumentów wynikać będzie, ilość akcji zapisanych na rachunku posiadanym przez podmiot uprawniony

Zgłaszanie projektów uchwał podczas trwania NWZ

Zgodnie z art. 401 §5 k.s.h. każdy akcjonariusz może podczas trwania Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Udział w NWZ

Akcjonariusz będący osobą fizyczną może uczestniczyć w Zgromadzeniu i wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.

Akcjonariusz nie będący osobą fizyczną może uczestniczyć w Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu przez osobę uprawnioną do składania oświadczeń woli w jego imieniu lub przez pełnomocnika. Prawo do reprezentowania akcjonariusza nie będącego osobą fizyczną powinno wynikać z okazanego przy sporządzaniu listy obecności odpisu z właściwego rejestru (składanego w oryginale lub kopii potwierdzonej za zgodność z oryginałem przez notariusza), ewentualnie z ciągu pełnomocnictw w oryginale. Osoba lub osoby udzielające pełnomocnictwa w imieniu akcjonariusza nie będącego osobą fizyczną powinny być uwidocznione w

aktualnym odpisie z właściwego rejestru (składanego w oryginale lub kopii potwierdzonej za zgodność z oryginałem przez notariusza).

Regulacje wewnętrzne Spółki nie przewidują możliwości uczestniczenia w Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, wypowiedzania się w trakcie Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej ani wykonywania prawa głosu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej lub drogą korespondencyjną.

Lista uprawnionych do udziału w NWZ

Akcjonariusz może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Zgromadzeniu nieodpłatnie, pocztą elektroniczną, podając własny adres poczty elektronicznej, na który lista powinna być wysłana. Żądanie takie powinno być przesłane na adres email Spółki info@starhedge.pl.

Pełnomocnicy

Pełnomocnictwo do uczestniczenia w Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu powinno być udzielone w formie pisemnej lub w postaci elektronicznej w formie kolorowego skanu oryginału dokumentu pełnomocnictwa w formacie PDF lub poświadczonego za zgodność przez notariusza. Pełnomocnictwo powinno zawierać co najmniej dane określone w formularzu pełnomocnictwa, zamieszczonym na stronie internetowej Spółki www.starhedge.pl zakładka „Relacje Inwestorskie”, dział „Walne Zgromadzenia”. Możliwe są inne formularze udzielanego pełnomocnictwa pod warunkiem zawarcia w nich wszystkich wymaganych prawnie elementów.

Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu.

Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej wymaga przesłania odpowiedniego dokumentu (stanowiącego zeskanowane w kolorze oryginalne pełnomocnictwo z podpisem należycie reprezentowanego akcjonariusza lub poświadczone za zgodność przez notariusza) na adres email Spółki inwestor@starhedge.pl NWZ STARHEDGE Spółka Akcyjna S.A. Formularz pełnomocnictwa, na którym akcjonariusz może udzielić pełnomocnictwa zamieszczony jest na stronie internetowej Spółki www.starhedge.pl zakładka „Relacje Inwestorskie”, dział „Walne Zgromadzenia”.

Po przybyciu na Zgromadzenie, przed podpisaniem listy obecności, pełnomocnik powinien okazać dokument pełnomocnictwa w oryginale lub poświadczonego za zgodność przez notariusza udzielonego pisemnie lub odpis oryginalnego pełnomocnictwa udzielonego w postaci elektronicznej.

Pełnomocnik wykonuje na Zgromadzeniu wszystkie uprawnienia akcjonariusza zgodnie z zasadami określonymi w kodeksie spółek handlowych, a w szczególności, w art. 412 - 412² k.s.h.

Walne Zgromadzenie

Osoby uprawnione do uczestniczenia w Zgromadzeniu proszone są o dokonanie rejestracji i pobranie karty do głosowania bezpośrednio przed salą obrad na pół godziny przed rozpoczęciem obrad. Ww. osoby obowiązane są także do posiadania dokumentu pozwalającego na ustalenie ich tożsamości.

Uzyskanie informacji przed NWZ

Informacje i dokumenty dotyczące Walnego Zgromadzenia są zamieszczane na stronie internetowej Spółki www.starhedge.pl w zakładce „Relacje Inwestorskie”, dział „Walne Zgromadzenia”.

Każdy z akcjonariuszy ma prawo osobistego stawienia się w Spółce i uzyskania na swoje żądanie całej dokumentacji związanej ze Zgromadzeniem.

Wszelką korespondencję akcjonariuszy, kierowaną do Spółki w zw. z NWZ prosimy kierować Spółki na adres: Plac Defilad 1, 00-901 Warszawa, lub na adres email info@starhedge.pl