

UCHWAŁA Nr 20
Zarządu RAFAKO Spółka Akcyjna
z dnia 2022-04-13

w sprawie: zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia RAFAKO S.A. na dzień 9 maja 2022 roku.

§1

Zarząd RAFAKO S.A. („Spółka”, „**RAFAKO**” lub „**Emitent**”), w związku ze złożeniem przez spółkę PBG S.A. w restrukturyzacji z siedzibą w Wysogotowie oraz Multaros Trading Company Limited z siedzibą w Nikozji (dalej jako „**Akcjonariusze**”), jako akcjonariuszy Spółki posiadających łącznie więcej niż 1/20 kapitału zakładowego Spółki wniosku o zwołanie nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy Spółki na dzień 9 maja 2022 r. wraz z projektem porządku obrad, działając na podstawie art. 399 § 1 oraz art. 400 § 1 ustawy Kodeks spółek handlowych z dnia 15 września 2000 r. (z późniejszymi zmianami, Dz. U. z 2020 r., poz. 1526, dalej jako „**KSH**”) oraz §23 ust. 3 Statutu Spółki, niniejszym uchwała co następuje:

1. Zwołuje się nadzwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy Spółki („**NZW**”) na dzień 9 maja 2022 r. na godz. 12:00;
2. NZW odbędzie się w Raciborzu przy ul. Łąkowej 33;
3. Porządek obrad NZW:
 1. Otwarcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
 2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
 3. Wybór Komisji Skrutacyjnej.
 4. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i zdolności do podejmowania uchwał.
 5. Zgłaszanie przez akcjonariuszy propozycji z zakresie warunków uchwał w przedmiocie (i) emisji warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji, pozbawienia w całości akcjonariuszy Spółki prawa poboru warrantów subskrypcyjnych, (iii) warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, (iv) pozbawienia w całości akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji; oraz (v) zmiany Statutu Spółki, które zostaną poddane pod głosowanie przez akcjonariuszy;
 6. Poddanie pod głosowanie projektów uchwał zgłoszonych przez akcjonariuszy w zakresie (i) emisji warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji, pozbawienia w całości akcjonariuszy Spółki prawa poboru warrantów subskrypcyjnych, (iii) warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, (iv) pozbawienia w całości akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji; oraz (v) zmiany Statutu Spółki w kolejności opartej o proponowaną wysokość ceny

emisyjnej akcji w podwyższonym kapitale zakładowym, od najniższej do najwyższej oraz podjęcie uchwały w powyższych sprawach.

7. Pokrycie kosztów zwołania i odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
8. Wolne wnioski.
9. Zamknięcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§2

Zarząd RAFAKO działając w trybie § 30 ust. 1 punkt 5 oraz punkt 6 Statutu Spółki niniejszym **wnosi o podjęcie przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały o:**

1) emisji przez Spółkę imiennych warrantów subskrypcyjnych serii M, zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela Spółki serii M, w liczbie nie większej niż 296.529.352 (słownie: dwieście dziewięćdziesiąt sześć milionów pięćset dwadzieścia dziewięć tysięcy trzysta pięćdziesiąt dwa) sztuk, o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 2.965.293,52 zł (słownie: dwa miliony dziewięćset sześćdziesiąt pięć tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt trzy złote i pięćdziesiąt dwa grosze) („**Warranty Subskrypcyjne Serii M**”) uprawniających do objęcia akcji Spółki serii M, w celu przyznania ich MS Galleon AG z siedzibą w Wiedniu lub jednemu bądź kilku podmiotom wskazanym Spółce przez MS Galleon AG zgodnie z postanowieniami umowy inwestycyjnej zawartej w dniu 24 marca 2022 roku pomiędzy MS Galleon AG i Spółką (o której mowa w treści raportu bieżącego Spółki nr 17/2022) („**Umowa Inwestycyjna**”);

2) emisji przez Spółkę imiennych warrantów subskrypcyjnych serii N, zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela Spółki serii M, w liczbie nie większej niż 25.231.538 (słownie: dwadzieścia pięć milionów dwieście trzydzieści jeden tysięcy pięćset trzydzieści osiem) sztuk, o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 252.315,38 zł (słownie: dwieście pięćdziesiąt dwa tysiące trzysta piętnaście złotych i trzydzieści osiem groszy) („**Warranty Subskrypcyjne Serii N**”) uprawniających do objęcia akcji Spółki serii M, w celu przyznania ich akcjonariuszowi Fundusz Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych;

3) warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 3.217.608,90 zł (słownie: trzy miliony dwieście siedemnaście tysięcy sześćset osiem złotych i dziewięćdziesiąt groszy) w drodze emisji nie więcej niż 321.760.890 (słownie: trzysta dwadzieścia jeden milionów siedemset sześćdziesiąt tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt) Akcji serii M, w celu umożliwienia objęcia przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych Serii M i Warrantów Subskrypcyjnych Serii N;

4) zmianę Statutu Spółki, w celu odzwierciedlenia takich zmian w wysokości wartości nominalnej akcji w kapitale zakładowym Spółki oraz obniżenia jej kapitału zakładowego.

§3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Załączniki:

- 1) Załącznik 1: Porządek obrad oraz treść ogłoszenia o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
- 2) Załącznik 2: Projekty uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia; oraz

3) Załącznik 3: Klauzula RODO

UZASADNIENIE

Uchwała przewiduje wyłączenie przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom Spółki prawa poboru w stosunku do Warrantów (jak zdefiniowano w treści projektu uchwały), jak również w stosunku do Akcji (jak zdefiniowano w treści projektu uchwały). Zarząd Spółki uważa wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy za zgodne z interesem Spółki.

Na podstawie umowy inwestycyjnej zawartej przez Spółkę z MS Galleon AG, jako inwestora kapitałowego („**Inwestor**”) w dniu 24 marca 2022 roku, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 17/2022 („**Umowa Inwestycyjna**”), Inwestor zobowiązał się do dokonania dokapitalizowania Spółki w drodze objęcia warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki oraz konwersji takich warrantów na akcje serii M w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki, po spełnieniu się warunków zawieszających określonych w Umowie Inwestycyjnej. Spółka zobowiązana jest do zaoferowania na rzecz Inwestora Warrantów uprawniających do objęcia akcji serii M w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki, w celu umożliwienia dokonania dokapitalizowania Spółki w wykonaniu Umowy Inwestycyjnej.

Istota warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w celu przyznania praw do objęcia Akcji przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych Serii M i Warrantów Subskrypcyjnych Serii N wymaga jednoczesnego wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do akcji nowej emisji. Możliwość skorzystania przez dotychczasowych akcjonariuszy z przysługującego im prawa poboru w stosunku do akcji serii M powodowałaby bowiem wysokie ryzyko uniemożliwienia przeprowadzenia pełnej zamiany warrantów na akcje serii M. Brak możliwości przeprowadzenia takiej zamiany stanowiłby natomiast naruszenie zobowiązań Spółki jako emitenta warrantów.

Wobec powyższego, wyłączenie prawa poboru akcjonariuszy w stosunku do warrantów oraz Akcji jest niezbędne dla osiągnięcia celu ich emisji, jest konieczne dla uzyskania przez Spółkę dokapitalizowania przewidzianego w Umowie Inwestycyjnej oraz leży w interesie Spółki i nie narusza uprawnień dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

Jednocześnie, we względu na kluczową dla Spółki rolę akcjonariusza Fundusz Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, którego istotna obecność w akcjonariacie Spółki (7,84% akcji Spółki) pozytywnie wpływa na wiarygodność Spółki oraz pozytywne postrzeganie Spółki przez jej klientów, partnerów biznesowych oraz instytucje finansujące działalność Spółki oraz jej grupy kapitałowej, w ocenie Zarządu Spółki uzasadnione jest umożliwienie akcjonariuszowi Fundusz Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych utrzymanie obecnego, istotnego udziału w akcjonariacie Spółki po podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji

serii M. W związku z powyższym Zarząd Spółki postanowił zaproponować projekty uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia umożliwiające Funduszowi Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych objęcie warrantów subskrypcyjnych serii N w ilości umożliwiającej utrzymanie istniejącego udziału w akcjonariacie Spółki po podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii M tj. na poziomie 7,84%.

Umowa Inwestycyjna przewiduje, że określenie (i) ceny emisyjnej Akcji obejmowanych w wykonaniu uprawnień wynikających z warrantów, (ii) łącznej liczby warrantów oraz (iii) terminu realizacji praw z warrantów powinno zostać dokonane przez Akcjonariuszy Spółki podczas Walnego Zgromadzenia Spółki, stąd też Zarząd Spółki nie wskazał proponowanych wartości w zakresie powyższych zakresów.

Zarząd Spółki, na podstawie projektu uchwały, opiniuje ją pozytywnie i rekomenduje akcjonariuszom Spółki do przyjęcia.

W głosowaniu jawnym oddano 2 głosy ważne, a w tym:

- 2 głosy „za”,
- 0 głosów „wstrzymujących się”,
- 0 głosów „przeciw”.

Uchwała została przyjęta.