

UCHWAŁA NR 6/2022
Rady Nadzorczej RAFAKO S.A.
z dnia 2022-03-25

W sprawie: opinii projektów uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia RAFAKO S.A. zaplanowanego na dzień 21 kwietnia 2022 roku, w tym w przedmiocie obniżenia kapitału zakładowego Spółki poprzez zmianę wartości nominalnej akcji w kapitale zakładowym Spółki do wartości nominalnej 0,01 złotego, rozwiązania kapitałów zapasowych i rezerwowych Spółki oraz zmiany Statutu Spółki.

§1

Rada Nadzorcza RAFAKO S.A. („Spółka” lub „Emitent”), działając na podstawie § 21 ust. 2 pkt 14) pozytywnie opiniuje następujące projekty uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki („NWZ”) zaplanowanego na dzień 21 kwietnia 2022 roku, przedstawione przez Zarząd Spółki:

1. Uchwała NWZ nr 1 w sprawie wyboru Przewodniczącego NWZ,
2. Uchwała NWZ nr 2 w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej,
3. Uchwała NWZ nr 3 w sprawie :
 - a. obniżenia kapitału zakładowego Spółki poprzez zmniejszenie wartości nominalnej każdej akcji w kapitale zakładowym Spółki z 2,00 PLN (słownie: dwa złote) do wartości nominalnej 0,01 PLN (jeden grosz), co spowoduje obniżenie wysokości kapitału zakładowego Spółki z 321.760.890,00 PLN do kwoty 1.608.804,45 PLN (jeden milion sześćset osiem tysięcy osiemset cztery złote i
 - b. rozwiązania wszystkich kapitałów zapasowych oraz rezerwowych Spółki w celu pokrycia strat poniesionych przez Spółkę;
 - c. zmiany statutu Spółki w celu odzwierciedlenia zmiany wartości nominalnej każdej akcji w kapitale zakładowym Spółki oraz obniżeniem wysokości kapitału zakładowego

Uzasadnienie oceny Rady Nadzorczej stanowi Załącznik 1 do niniejszej Uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

W głosowaniu jawnym oddano 4 głosy ważne, a w tym:

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

Uchwała została przyjęta.

Załącznik 1

Ocena Rady Nadzorczej w przedmiocie planowanej uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki w przedmiocie obniżenia kapitału zakładowego, rozwiązania kapitałów zapasowych i rezerwowych oraz zmiany statutu Spółki

W dniu 24 marca 2022 roku Spółka zawarła ze spółką MS Galleon AG z siedzibą w Wiedniu („**Inwestor**”) umowę inwestycyjną w sprawie warunków dokapitalizowania Spółki przez Inwestora w drodze objęcia przez niego warrantów subskrypcyjnych uprawniających do konwersji na akcje w kapitale zakładowym Spółki („**Umowa Inwestycyjna**”). Jednocześnie, w tym samym dniu, Spółka zawarła z Inwestorem, jako kupującym, oraz PBG S.A. w restrukturyzacji („**PBG**”) jako sprzedającym, warunkową umowę w sprawie sprzedaży akcji Spółki posiadanych przez PBG oraz sprzedaży udziałów posiadanych przez PBG w spółce Multaros Trading Company Limited z siedzibą w Nikozji („**Multaros**”)(„**Umowa Sprzedaży**”).

Zgodnie z postanowieniami Umowy Inwestycyjnej objęcie przez Inwestora warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych przez Spółkę oraz ich konwersja na akcje w kapitale zakładowym Spółki, zostanie dokonane na zamknięciu transakcji sprzedaży akcji Spółki oraz udziałów Multaros przewidzianej w Umowie Sprzedaży, po spełnieniu warunków zawieszających określonych w Umowie Sprzedaży oraz Umowie Inwestycyjnej.

Zgodnie z postanowieniami Umowy Inwestycyjnej oraz Umowy Sprzedaży, jednym z takich warunków zawieszających jest zwołanie przez Spółkę e Walnego Zgromadzenia z porządkiem obrad obejmującym (i) obniżenie kapitału zakładowego Spółki poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji Spółki z kwoty 2 zł do kwoty 0,01 zł oraz (ii) rozwiązanie wszystkich kapitałów rezerwowych Spółki w celu pokrycia strat Spółki, oraz podjęcie przez Walne Zgromadzenie Spółki stosownych uchwał w tym przedmiocie.

Przeprowadzenie transakcji przewidzianej w Umowie Inwestycyjnej oraz Umowie Sprzedaży Akcji będzie prowadzić do osiągnięcia przez Spółkę istotnych korzyści polegających na:

- 1) pozyskaniu silnego inwestora kapitałowego o uznanej renomie, pozwalającego na ustabilizowanie sytuacji finansowej Spółki oraz zwiększenie wiarygodności rynkowej Spółki względem jej klientów oraz instytucji finansujących Spółkę;
- 2) pozyskaniu dokapitalizowania Spółki w istotnej wysokości, potencjalnie nawet do kwoty ok. 280 mln zł, które umożliwi Spółce rozwiązanie ujemnych kapitałów własnych oraz pozyskanie środków na dalszy rozwój działalności Spółki.

W związku z powyższym w ocenie Rady Nadzorczej podjęcie przez Spółkę wszelkich uzasadnionych działań mających na celu spełnienie warunków zawieszających opisanych w Umowie Inwestycyjnej oraz Umowie Sprzedaży oraz doprowadzenie do zamknięcia transakcji opisanej w tych umowach jest w uzasadnionym interesie Spółki.

Jednocześnie, niezależnie od transakcji przewidzianej w Umowie Inwestycyjnej oraz Umowie Sprzedaży Akcji, Zarząd Spółki wskazuje, że obniżenie kapitału zakładowego Spółki w celu pokrycia strat Spółki oraz rozwiązanie wszystkich kapitałów zapasowych i rezerwowych Spółki w celu pokrycia strat Spółki jest uzasadnione wysokością historycznych strat poniesionych przez Spółkę, wykazanych w szczególności w sprawozdaniach finansowych Spółki za rok obrotowy 2020 (strata netto Spółki wyniosła 297 523 513,87 PLN (297.523 tys. zł).

1. Piotr Zimmerman _____

2. Michał Sikorski _____

3. Przemysław Schmidt _____

4. Zbigniew Dębski _____

5. Kinga Banaszak-Filipiak _____