



**NADZWYCZAJNE  
WALNE ZGROMADZENIE  
RAFAKO S.A.**

**Racibórz, ul. Łąkowa 33  
godz. 12:00**

**21 kwietnia 2022 rok**

## Spis treści:

- I. **Ogłoszenie o zwołaniu NWZ RAFAKO S.A.**
- II. **Regulamin obrad NWZ RAFAKO S.A.**
- III. **Projekty uchwał NWZ RAFAKO S.A. przedstawione przez Zarząd Spółki, oraz stosowne Uchwały Rady Nadzorczej RAFAKO S.A.:**
  1. Uchwała NWZ nr 1 w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
  2. Uchwała NWZ nr 2 w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej.
  3. Uchwała NWZ nr 3 w sprawie (i) obniżenia kapitału zakładowego Spółki w celu wyrównania strat poniesionych przez Spółkę, (ii) rozwiązania wszystkich kapitałów zapasowych i rezerwowych Spółki w celu pokrycia strat poniesionych przez Spółkę oraz (iii) zmiany Statutu Spółki.
  4. *Uchwała Nr 6/2022 Rady Nadzorczej 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.*
  5. *Uchwała Nr 7/2022 Rady Nadzorczej w sprawie oceny propozycji zmian Statutu Spółki.*

**Zarząd RAFAKO S.A. w Raciborzu („Spółka”)**  
działając na podstawie art. 393 pkt 5), art. 398, art. 399 § 1 oraz art. 402<sup>1</sup> § 1 i 2 oraz 402<sup>2</sup>  
Kodeksu Spółek Handlowych („KSH”) i § 23 ust. 3 Statutu Spółki zwołuje na dzień  
21 kwietnia 2022 roku o godz. 12:00 w siedzibie Spółki w Raciborzu przy ul. Łąkowej 33

**NADZWYCZAJNE WALNE  
ZGROMADZENIE RAFAKO S.A.  
W RACIBORZU**

**PORZĄDEK OBRAD:**

1. Otwarcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i zdolności do podejmowania uchwał.
4. Wybór Komisji Skrutacyjnej.
5. Podjęcie uchwały w sprawie: (i) obniżenia kapitału zakładowego Spółki w celu wyrównania strat poniesionych przez Spółkę, (ii) rozwiązania wszystkich kapitałów zapasowych i rezerwowych Spółki w celu pokrycia strat poniesionych przez Spółkę oraz (iii) zmiany Statutu Spółki.
6. Wolne wnioski.
7. Zamknięcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Zarząd podaje do wiadomości obowiązujące postanowienia i treść proponowanych zmian w § 7 i § 8 Statutu Spółki:

Dotychczasowa treść:

„§ 7

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 321.760.890,00 (słownie: trzysta dwadzieścia jeden milionów siedemset sześćdziesiąt tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt) złotych.”

„§ 8

Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 160.880.445 (słownie: sto sześćdziesiąt milionów osiemset osiemdziesiąt tysięcy czterysta czterdzieści pięć) akcji o wartości nominalnej 2,00 (słownie: dwa) złote każda.”

Proponowana treść:

„§ 7

„Kapitał zakładowy wynosi 1.608.804,45 zł (jeden milion sześćset osiem tysięcy osiemset cztery złote i czterdzieści pięć groszy).”

„§ 8

„Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 160.880.445 (słownie: sto sześćdziesiąt milionów osiemset osiemdziesiąt tysięcy czterysta czterdzieści pięć) akcji o wartości nominalnej 0,01 złotego (słownie: jeden grosz) każda.”

Na podstawie art. 402<sup>2</sup> KSH Spółka przekazuje informacje dotyczące udziału w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki („**Walne Zgromadzenie**”):

1. Akcjonariuszowi lub akcjonariuszom reprezentującym co najmniej 1/20 kapitału zakładowego przysługuje prawo żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia Spółki. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi

Spółki nie później niż na 21 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone na piśmie w siedzibie Spółki pod adresem 47-400 Racibórz, ul. Łąkowa 33, budynek NBA, pok. 4 lub za pośrednictwem poczty elektronicznej na następujący adres [wza@rafako.com.pl](mailto:wza@rafako.com.pl)

2. Akcjonariusze powinni wykazać posiadanie odpowiedniej liczby akcji na dzień złożenia żądania, załączając świadectwo depozytowe lub imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, a w przypadku akcjonariuszy będących osobami prawnymi potwierdzić również uprawnienie do działania w imieniu tego podmiotu załączając aktualny odpis z odpowiedniego rejestru. W przypadku akcjonariuszy zgłaszających żądanie przy wykorzystaniu elektronicznych środków komunikacji dokumenty powinny zostać przesłane w formacie PDF.
3. Akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej 1/20 kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać na piśmie w siedzibie Spółki lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (w sposób i na adresy podane w pkt 1 powyżej) projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad.
4. Podobnie jak w pkt 1 powyżej Akcjonariusze powinni wykazać posiadanie odpowiedniej liczby akcji na dzień złożenia żądania, załączając świadectwo depozytowe lub imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, a w przypadku akcjonariuszy będących osobami prawnymi potwierdzić również uprawnienie do działania w imieniu tego podmiotu załączając aktualny odpis z odpowiedniego rejestru. W przypadku akcjonariuszy zgłaszających żądanie przy wykorzystaniu elektronicznych środków komunikacji dokumenty powinny zostać przesłane w formacie PDF.
5. Każdy z akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad. Projekty uchwał powinny być zgłaszane wraz z uzasadnieniem. Akcjonariusz uczestniczący w Walnym Zgromadzeniu ma prawo do zadawania pytań dotyczących spraw umieszczonych w porządku obrad walnego zgromadzenia.
6. Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki i wykonywania prawa głosu powinno być udzielone na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu.
7. Akcjonariusz jest zobowiązany przesłać do Spółki informację o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej na podany w pkt. 1 powyżej adres poczty elektronicznej nie później niż na 4 dni przed dniem Walnego Zgromadzenia. Pełnomocnictwo udzielone w formie elektronicznej powinno zawierać dane umożliwiające identyfikację akcjonariusza. Do zawiadomienia o udzieleniu przez akcjonariusza będącego osobą fizyczną pełnomocnictwa w postaci elektronicznej należy załączyć skan dokumentu tożsamości akcjonariusza. Do zawiadomienia o udzieleniu przez akcjonariusza niebędącego osobą fizyczną pełnomocnictwa w postaci elektronicznej należy załączyć skany aktualnych odpisów z odpowiednich rejestrów, wymieniających osoby uprawnione do reprezentowania tych podmiotów. Spółka podejmuje również inne odpowiednie działania służące identyfikacji akcjonariusza i pełnomocnika, w celu weryfikacji ważności pełnomocnictwa udzielonego w postaci elektronicznej, przy czym działania te powinny być proporcjonalne do celu.
8. Akcjonariusze i pełnomocnicy zostaną dopuszczeni do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu po okazaniu dowodu tożsamości, a pełnomocnicy, którym udzielono pełnomocnictwa w formie pisemnej po okazaniu dodatkowo ważnego pełnomocnictwa udzielonego w formie pisemnej. Wszyscy pełnomocnicy osób prawnych, niezależnie od tego w jakiej formie udzielono im pełnomocnictwa, winni dodatkowo okazać aktualne

odpisy z odpowiednich rejestrów, wymieniające osoby uprawnione do reprezentowania tych podmiotów.

9. Zarząd Spółki działając na podstawie § 30a ust. 2 Statutu Spółki informuje, że nie dopuszcza udziału akcjonariuszy oraz możliwości wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Ponadto zarząd informuje, że regulamin walnego zgromadzenia Spółki nie przewiduje możliwości wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną.
10. Dniem rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jest dzień 5 kwietnia 2022 roku.
11. Prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu tj. na 16 dni przed datą Walnego Zgromadzenia.
12. Rekomenduje się akcjonariuszom zabranie ze sobą na Walne Zgromadzenie imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, którego żądanie wystawienia można złożyć w terminie do 5 kwietnia 2022 roku w podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych, na którym zapisane są akcje Spółki.
13. Spółka ustala listę akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu na podstawie wykazu przekazanego jej przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW), a sporządzonego na podstawie wystawionych przez podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych imiennych zaświadczeń o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Na trzy dni powszednie przed terminem Walnego Zgromadzenia w siedzibie Spółki zostanie wyłożona do wglądu lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Akcjonariusz będzie mógł zażądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną podając adres, na który lista powinna być wysłana.
14. Osoby uprawnione do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu mogą uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona na Walnym Zgromadzeniu oraz projekty uchwał w siedzibie Spółki lub na stronie internetowej pod adresem [www.rafako.com.pl](http://www.rafako.com.pl) w zakładce „Relacje Inwestorskie” widok „WZA/ Najbliższe WZ”.

**REGULAMIN OBRAD WALNEGO ZGROMADZENIA**  
**RAFAKO Spółka Akcyjna przyjęty Uchwałą Nr 1 ZWZ w dniu 12-05-2003**  
**i zmieniony Uchwałą Nr 11 NWZ w dniu 17-11-2009**

1. Regulamin Obrad określa tryb prowadzenia obrad Walnego Zgromadzenia RAFAKO S.A.
2. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana.
3. Otwierający Walne Zgromadzenie niezwłocznie przeprowadza wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia spośród osób uprawnionych do głosowania.
4. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdza prawidłowość zwołania Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolność do podejmowania uchwał w oparciu o dowody zwołania Walnego Zgromadzenia i listę obecności z podpisami uczestników Zgromadzenia. Lista obecności zawiera ilość akcji, które każdy z uczestników przedstawia i ilość przysługujących im głosów. Lista obecności powinna być sporządzona niezwłocznie po wyborze Przewodniczącego, podpisana przez niego oraz wyłożona podczas Zgromadzenia.
5. Przewodniczący Zgromadzenia proponuje skład komisji skrutacyjnej, wyborczej albo skrutacyjno-wyborczej, zapewniających sprawne przeprowadzenie Walnego Zgromadzenia i zarządza ich wybór.
6. W przypadku Komisji Skrutacyjnej oblicza ona liczbę głosów oddanych za i przeciw podjęciu uchwały oraz głosów wstrzymujących się. Pisemne stwierdzenie Komisji liczbie głosów przekazywane jest Przewodniczącemu Zgromadzenia, który ogłasza wynik głosowania podając liczbę głosów za, przeciw podjęciu uchwały oraz głosów wstrzymujących się.
7. W przypadku Komisji Wyborczej oblicza ona liczbę głosów oddanych przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub Likwidatorów, o pociągnięciu ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Pisemne stwierdzenie Komisji o liczbie głosów przekazywane jest Przewodniczącemu Zgromadzenia, który ogłasza wynik głosowania podając liczbę głosów za, przeciw podjęciu uchwały oraz głosów wstrzymujących się.
8. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy i reprezentowanych akcji.
9. Walne Zgromadzenie może zarządzać przerwy w obradach większością dwóch trzecich głosów. Łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż trzydzieści dni.
10. Każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo jednego głosu.
11. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, o ile przepisy ustawy lub Statut RAFAKO S.A. nie stanowią inaczej. Bezwzględna większość głosów oznacza więcej niż połowę głosów oddanych.
12. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach. Tajne głosowanie zarządza się również nad wnioskami o odwołanie członków organów lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Ponadto tajne głosowanie zarządza się na wniosek choćby jednego z obecnych uprawnionych do głosowania.
13. Wybory członków Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami odbywają się w sposób następujący:
  - a) Ustalenie liczby członków Rady Nadzorczej,
  - b) Ustalenie minimalnej liczby głosów uprawniającej do utworzenia oddzielnej grupy (liczba głosów obecnych podzielona przez liczbę miejsc w RN),
  - c) Zgłaszanie grup uprawnionych do wyboru członków RN oddzielnymi grupami (złożenie na ręce Przewodniczącego Protokołu Utworzenia Grupy),
  - d) Przeprowadzenie wyborów w Grupach w obecności Notariusza:
    - podpisanie listy obecności w grupie,
    - wydanie kart do tajnego głosowania w grupie,
    - wybór Przewodniczącego i Komisji Wyborczej Grupy,

- zgłoszenie kandydatów do RN,
  - przeprowadzenie głosowania tajnego,
  - sporządzenie Protokołu Komisji Wyborczej i stosownej Uchwały Grupy.
- e) Przeprowadzenie wyborów przez pozostałych akcjonariuszy:
- zgłaszanie kandydatów,
  - wydanie kart do tajnego głosowania,
  - przeprowadzenie głosowania tajnego,
  - sporządzenie Protokołu Komisji Wyborczej i stosownej Uchwały Zgromadzenia.
14. Uchwały w sprawie zmiany przedmiotu działalności Spółki zapadają zawsze w jawnym głosowaniu imiennym.
  15. Procedura głosowania może być przeprowadzona również przy wykorzystaniu elektronicznej techniki komputerowej. Z każdego głosowania sporządzany jest protokół przez odpowiednią komisję, zaś wyniki głosowania ogłasza Przewodniczący.
  16. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad.
  17. Wnioski w sprawie zmian treści projektów uchwał są zgłaszane na ręce Przewodniczącego w formie pisemnej z podpisem zgłaszającego.
  18. Przewodniczący Zgromadzenia prowadzi obrady zgodnie z ustalonym porządkiem obrad, udziela głosu i odbiera głos uczestnikom obrad oraz wydaje odpowiednie decyzje o charakterze porządkowym. Od decyzji Przewodniczącego przysługuje odwołanie do Walnego Zgromadzenia każdemu uprawnionemu do głosowania uczestnikowi Walnego Zgromadzenia.
  19. Obrady Walnego Zgromadzenia wraz z uchwałami są protokołowane przez notariusza.
  20. Udzielone w formie elektronicznej pełnomocnictwo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu, Akcjonariusze przesyłają pocztą elektroniczną na adres: [wza@rafako.com.pl](mailto:wza@rafako.com.pl), nie później niż 4 dni przed Walnym Zgromadzeniem.

Racibórz, dnia 25 marca 2022 roku.

**UCHWAŁA NR 1**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**RAFAKO Spółka Akcyjna**  
**z dnia 21 kwietnia 2022 roku**

w sprawie: wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia wybrać Pana/Panią ..... na Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.



**UCHWAŁA NR 2**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**RAFAKO Spółka Akcyjna**  
**z dnia 21 kwietnia 2022 roku**

w sprawie: wyboru Komisji Skrutacyjnej.

§1

Działając na podstawie Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia RAFAKO S.A., powołuje się Komisję Skrutacyjną w następującym składzie:

- a)
- b)
- c)

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

**UCHWAŁA NR 3**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**RAFAKO Spółka Akcyjna**  
**z dnia 21 kwietnia 2022 roku**

w sprawie: (i) obniżenia kapitału zakładowego Spółki w celu wyrównania strat poniesionych przez Spółkę, (ii) rozwiązania wszystkich kapitałów zapasowych i rezerwowych Spółki w celu pokrycia strat poniesionych przez Spółkę oraz (iii) zmiany Statutu Spółki.

Działając na podstawie art. 455 § 1 i 2 oraz art. 396 § 5 w związku z art. 457 §1 pkt. 2) z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („KSH”), oraz § 30 ust. 1 pkt 6) Statutu spółki RAFAKO Spółka Akcyjna („Spółka”), po zapoznaniu się z pisemną oceną Rady Nadzorczej Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia, co następuje:

**§1.**

1. Na podstawie art. 455 § 1 i 2 KSH obniża się kapitał zakładowy Spółki o kwotę 320 152 085,55 złotych (trzysta dwadzieścia milionów sto pięćdziesiąt dwa tysiące osiemdziesiąt pięć złotych i pięćdziesiąt pięć groszy) do kwoty 1.608.804,45 zł (jeden milion sześćset osiem tysięcy osiemset cztery złote i czterdzieści pięć groszy).
2. Obniżenie kapitału zakładowego Spółki dokonuje się poprzez obniżenie wartości nominalnej wszystkich akcji Spółki do 0,01 zł (jeden grosz).
3. Obniżenie kapitału zakładowego Spółki następuje zgodnie z art. 457 § 1 pkt. 2) KSH, tj. w celu wyrównania strat poniesionych przez Spółkę, z wyłączeniem przeprowadzenia procedury konwokacyjnej określonej w art. 456 KSH.

**§2**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia niniejszym zmienić Statut Spółki w ten sposób, że:

- 1) § 7 otrzymuje brzmienie:

*„§ 7*

*„Kapitał zakładowy wynosi 1.608.804,45 zł (jeden milion sześćset osiem tysięcy osiemset cztery złote i czterdzieści pięć groszy).”;*

- 2) § 8 otrzymuje brzmienie:

*„§ 8*

*„Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 160.880.445 (słownie: sto sześćdziesiąt milionów osiemset osiemdziesiąt tysięcy czterysta czterdzieści pięć) akcji o wartości nominalnej 0,01 złotego (słownie: jeden grosz) każda.”.*

**§3**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 396 § 5 KSH, postanawia rozwiązać wszystkie kapitały zapasowe i rezerwowe Spółki w łącznej kwocie 181 020 539,83 zł (słownie: sto osiemdziesiąt jeden milionów dwadzieścia tysięcy pięćset trzydzieści dziewięć złotych i osiemdziesiąt trzy grosze), w celu przeznaczenia ich na pokrycie strat Spółki, w tym strat wykazanych w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy 2020.

**§4**

1. Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki z uwzględnieniem zmian wynikających z niniejszej Uchwały.
2. Upoważnia się Zarząd do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych w celu wykonania niniejszej Uchwały.

## §7

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, przy czym zmiana Statutu Spółki, o której mowa w § 2 powyżej, jest skuteczna z chwilą wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

### Uzasadnienie Zarządu 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 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 w ocenie Zarządu Spółki 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 Zarządu Spółki podjęcie przez Spółkę wszelkich uzasadnionych działań mających na celu spełnienie warunków zawieszających opisanych w Umowie Inwestycyjnej oraz Umowie Sprzedaży, w tym podjęcie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki w przedmiocie obniżenia kapitału zakładowego Spółki oraz rozwiązaniu kapitałów zapasowych oraz rezerwowych w celu pokrycia strat poniesionych przez Spółkę oraz doprowadzenie do zamknięcia transakcji opisanej w tych umowa 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)).

**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	_____		

**UCHWAŁA NR 7/2022**  
**Rady Nadzorczej RAFAKO S.A.**  
**z dnia 2022-03-25**

W sprawie: oceny propozycji zmian Statutu Spółki.

**§1**

Rada Nadzorcza RAFAKO S.A., działając na podstawie § 21 ust. 2 punkt 2 oraz punkt 10 oraz § 30 ust. 1 punkt 5 oraz punkt 6 Statutu Spółki, **pozytywnie ocenia** propozycję zmian w Statucie Spółki, przedstawioną przez Zarząd RAFAKO S.A. w projekcie Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

## §2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

W głosowaniu jawnym oddano 5 głosów ważnych, a w tym:

- 5 głosów „za”,
- 0 głosów „wstrzymujących się”,
- 0 głosów „przeciw”.

Uchwała została przyjęta.

1. Piotr Zimmerman	_____	2. Michał Sikorski	_____
3. Przemysław Schmidt	_____	4. Zbigniew Dębski	_____
5. Kinga Banaszak-Filipiak	_____		