

**ZWYCZAJNE
WALNE ZGROMADZENIE
RAFAKO S.A.**

RACIBÓRZ ul. ŁĄKOWA 33

godz. 12.00

14 czerwiec 2019 rok

Spis treści:

- I. Ogłoszenie o zwołaniu ZWZ RAFAKO S.A.
- II. Regulamin obrad ZWZ RAFAKO S.A.
- III. Projekty uchwał ZWZ RAFAKO S.A. przedstawione przez Zarząd Spółki, oraz stosowne Uchwały Rady Nadzorczej RAFAKO S.A.:

1. Uchwała ZWZ nr 1 w sprawie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki,
2. Uchwała ZWZ nr 2 w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej,
3. Uchwała ZWZ nr 3 w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2018 roku oraz sprawozdania finansowego Spółki za 2018 rok.,
 - ***Uchwała Nr 18/2019 Rady Nadzorczej.***
4. Uchwała ZWZ nr 4 w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO w 2018 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2018 rok.
 - ***Uchwała Nr 19/2019 Rady Nadzorczej.***
5. Uchwała ZWZ nr 5 w sprawie zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki w 2018 roku.
 - ***Uchwała Nr 21/2019 Rady Nadzorczej.***
6. Uchwały ZWZ od nr 6 do nr 11 w sprawie udzielenia członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2018 roku,
7. Uchwały ZWZ od nr 12 do nr 19 w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2018 roku,
8. Uchwała ZWZ nr 20 w sprawie podziału zysku za rok obrotowy Spółki od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku,
 - ***Uchwała Nr 22/2019 Rady Nadzorczej.***
9. Uchwała ZWZ nr 21 w sprawie określenia liczby członków Rady Nadzorczej.
10. Uchwały ZWZ od nr 22 w sprawie powołania członków Rady Nadzorczej Spółki X kadencji.

Uchwała Nr 23/2018 Rady Nadzorczej w sprawie opinii projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia RAFAKO S.A.

Zarząd RAFAKO S.A. w Raciborzu („Spółka”)
działając na podstawie art. 395 § 1, art. 399 § 1 oraz art. 402¹, 402² Kodeksu
Spółek Handlowych (Dz. U. 2000 r. Nr 94 poz.1037 z późniejszymi zmianami)
i § 23 ust. 2 Statutu Spółki zwołuje na dzień 14 czerwca 2019
roku o godz. 12⁰⁰ w siedzibie Spółki w Raciborzu przy ul. Łąkowej 33

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

PORZĄDEK OBRAD:

1. Otwarcie Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Wybór Komisji Skrutacyjnej.
5. Przedstawienie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2018 roku oraz sprawozdania finansowego za 2018 rok.
6. Przedstawienie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO w 2018 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2018 rok.
7. Przedstawienie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w 2018 roku.
8. Podjęcie uchwał w sprawach:
 - a) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2018 roku oraz sprawozdania finansowego Spółki za 2018 rok,
 - b) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO w 2018 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2018 rok,
 - c) zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki w 2018 roku,
 - d) udzielenia absolutorium członkom Zarządu z wykonania obowiązków w 2018 roku,
 - e) udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków w 2018 roku,
 - f) podziału zysku za 2018 rok,
 - g) określenia liczby członków Rady Nadzorczej,
 - h) powołania Rady Nadzorczej na X kadencję.
9. Zamknięcie Zgromadzenia.

Na podstawie art. 402² Kodeksu spółek handlowych Spółka przekazuje informacje dotyczące udziału w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki:

1. Akcjonariuszowi lub akcjonariuszom reprezentującym co najmniej 1/20 kapitału zakładowego przysługuje prawo żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi Spółki nie później niż na 21 dni przed terminem Zwyczajnego 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. 104 lub za pośrednictwem poczty elektronicznej na następujący adres: 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 Zwyczajnego 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 Zwyczajnego 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 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad. Projekty uchwał powinny być zgłaszane wraz z uzasadnieniem.
 6. Akcjonariusz może uczestniczyć w Zwyczajnym 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 Zwyczajnego 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 Zwyczajnym 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 Zwyczajnym 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 Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu jest dzień 29 maja 2019 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 Zwyczajne Walne Zgromadzenie imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, którego

- żądanie wystawienia można złożyć w terminie do 30 maja 2019 r. w podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych, na którym zapisane są akcje Spółki.
13. Spółka ustala listę akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Zwyczajnym 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 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w siedzibie Spółki zostanie wyłożona do wglądu lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Zwyczajnym 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 Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu mogą uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz projekty uchwał w siedzibie Spółki lub na stronie internetowej pod adresem www.rafako.com.pl w zakładce „Relacje Inwestorskie” widok „WZA/ Najbliższe WZ”.

REGULAMIN OBRAD WALNEGO ZGROMADZENIA

RAFAKO Spółka Akcyjna

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 o 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", nie później niż 4 dni przed Walnym Zgromadzeniem.

Racibórz, dnia 17-11-2009

Uchwała Nr 1
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 14 czerwca 2019 roku

w sprawie: wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

Działając na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, wybiera się Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w osobie

Uchwała Nr 2
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 14 czerwca 2019 roku

w sprawie: wyboru Komisji Skrutacyjnej.

Działając na podstawie Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia Spółki, powołuje się Komisję Skrutacyjną w następującym składzie:

-
-
-

Uchwała Nr 3
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 14 czerwca 2019 roku

w sprawie: rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2018 roku oraz sprawozdania finansowego Spółki za 2018 rok.

Działając na podstawie art. 393 punkt 1 i art. 395 § 2 punkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki, po rozpatrzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2018 roku oraz sprawozdania finansowego Spółki za 2018 rok uchwała się co następuje:

1. Zatwierdza się sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy Spółki od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.
2. Zatwierdza się sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 roku, za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej zamyka się po stronie aktywów i pasywów kwotami 917.734.787,80 zł (słownie: dziewięćset siedemnaście milionów siedemset trzydzieści cztery tysiące złotych siedemset osiemdziesiąt siedem złotych osiemdziesiąt groszy), natomiast sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazuje zysk netto w wysokości 4.301.520,64 zł (słownie: cztery miliony trzysta jeden tysięcy pięćset dwadzieścia złotych sześćdziesiąt cztery grosze).

UCHWAŁA Nr 18/2019
Rady Nadzorczej RAFAKO S.A.
z dnia 29-04-2019

W sprawie: przyjęcia sprawozdania z wyników dokonanej oceny sprawozdania Zarządu z działalności RAFAKO S.A. w 2018 roku oraz sprawozdania finansowego za 2018 rok.

Rada Nadzorcza RAFAKO S.A., działając na podstawie § 21 ust. 2 punkt 1 i 3 Statutu RAFAKO S.A., art. 68 Ustawy o rachunkowości oraz art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych, postanawia:

1. Przyjąć sprawozdanie z wyników dokonanej oceny sprawozdania Zarządu z działalności RAFAKO S.A. w 2018 roku oraz sprawozdania finansowego Spółki za 2018 rok o treści jak niżej.
2. Przedłożyć poniższe sprawozdanie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu RAFAKO S.A. jako realizację zobowiązania wynikającego z § 21 ust. 2 punkt 3 Statutu Spółki i art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej RAFAKO S.A.
z wyników dokonanej oceny sprawozdania Zarządu z działalności
RAFAKO S.A. w 2018 roku oraz sprawozdania finansowego za 2018 rok.

1. Rada Nadzorcza RAFAKO S.A., stosownie do swoich kompetencji przewidzianych:
 - a) w art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych,
 - b) w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994r. (Dz. U. Nr 121, poz. 591 z późn. zm.),
 - c) w § 21 ust. 2 punkt 1 i 3 Statutu RAFAKO S.A.

dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2018 roku oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2018 w zakresie zgodności ze stanem faktycznym oraz księgami i dokumentami Spółki.

2. Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniem biegłego rewidenta firmy Grant Thornton Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie, z dnia 29 kwietnia 2019 roku.
3. Zdaniem Rady Nadzorczej Spółki, przedstawione przez Zarząd RAFAKO S.A. dokumenty:
 - a) sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2018 roku,
 - b) sprawozdanie finansowe za 2018 rok,

zostały sporządzone prawidłowo i rzetelnie - zgodnie z przepisami prawa i odzwierciedlają sytuację majątkową i kapitałową Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz wynik działalności gospodarczej za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.

Oceniając działalność Spółki w roku obrotowym 2018, Rada Nadzorcza RAFAKO S.A. wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia RAFAKO S.A. o:

- a) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2018 roku,
- b) zatwierdzenie sprawozdania finansowego za rok 2018,

- c) udzielenie członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2018.

W głosowaniu jawnym oddano 7 głosów ważnych, a w tym:

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

- | | | | |
|--------------------------|-------|----------------------|-------|
| 1. Helena Fic | ..... |  |  |
| 2. Małgorzata Wiśniewska | ..... | 5. Michał Sikorski | ..... |
| 3. Przemysław Schmidt | ..... | 6. Dariusz Szymański | ..... |
| 4. Krzysztof Gerula | ..... | 7. Adam Szyszka | ..... |

**Uchwała Nr 4
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S. A. („Spółka”)
z dnia 14 czerwca 2019 roku**

w sprawie: rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO w 2018 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2018 rok.

Działając na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki, po rozpatrzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO w 2018 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej RAFAKO za 2018 rok uchwała się co następuje:

1. Zatwierdza się sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.
2. Zatwierdza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAKO sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 roku, za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej zamyka się po stronie aktywów i pasywów kwotami 1.357.521.364,07 zł (słownie: jeden miliard trzysta pięćdziesiąt siedem milionów pięćset dwadzieścia jeden tysięcy trzysta sześćdziesiąt cztery złote siedem groszy), natomiast skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazuje zysk netto w wysokości 33.468.345,16 zł (słownie: trzydzieści trzy miliony czterysta sześćdziesiąt osiem tysięcy trzysta czterdzieści pięć złotych szesnaście groszy).

UCHWAŁA Nr 19/2019
Rady Nadzorczej RAFAKO S.A.
z dnia 29-04-2019

W sprawie: przyjęcia sprawozdania z wyników dokonanej oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO w 2018 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2018 rok.

Rada Nadzorcza RAFAKO S.A., działając na podstawie § 21 ust. 2 punkt 4 Statutu RAFAKO S.A., art. 68 Ustawy o rachunkowości oraz art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych, postanawia:

1. Przyjąć sprawozdanie z wyników dokonanej oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO w 2018 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2018 rok o treści jak niżej.
2. Przedłożyć poniższe sprawozdanie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu RAFAKO S.A. jako realizację zobowiązania wynikającego z § 21 ust. 2 punkt 4 Statutu Spółki.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej RAFAKO S.A.
z wyników dokonanej oceny sprawozdania Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej RAFAKO w 2018 roku oraz skonsolidowanego
sprawozdania finansowego za 2018 rok.

1. Rada Nadzorcza RAFAKO S.A., stosownie do swoich kompetencji przewidzianych:
 - a) w art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych
 - b) w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994r. (Dz. U. Nr 121, poz. 591 z późn. zm.)
 - c) w § 21 ust. 2 punkt 4 Statutu RAFAKO S.A.

dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO w 2018 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2018 w zakresie zgodności ze stanem faktycznym oraz księgami i dokumentami Grupy Kapitałowej RAFAKO.

2. Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniem biegłego rewidenta firmy Grant Thornton Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie, z dnia 29 kwietnia 2019 roku.
3. Zdaniem Rady Nadzorczej Spółki przedstawione przez Zarząd RAFAKO S.A. dokumenty:
 - a) sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO w 2018 roku,
 - b) skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok,

zostały sporządzone prawidłowo i rzetelnie - zgodnie z przepisami prawa i odzwierciedlają sytuację majątkową i kapitałową Grupy Kapitałowej RAFAKO na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz wynik działalności gospodarczej za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.

Oceniając działalność Grupy Kapitałowej RAFAKO w roku obrotowym 2018, Rada Nadzorcza RAFAKO S.A. wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia RAFAKO S.A. o:

- a) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO w 2018 roku,
- b) zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2018 rok.

W głosowaniu jawnym oddano 7 głosów ważnych, a w tym:

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

- | | | | |
|--------------------------|-------|----------------------|-------|
| 1. Helena Fic | ..... |  |  |
| 2. Małgorzata Wiśniewska | ..... | 5. Michał Sikorski | ..... |
| 3. Przemysław Schmidt | ..... | 6. Dariusz Szymański | ..... |
| 4. Krzysztof Gerula | ..... | 7. Adam Szyszka | ..... |

**Uchwała Nr 5
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S. A. („Spółka”)
z dnia 14 czerwca 2019 roku**

w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki w 2018 roku.

Działając na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu Spółek Handlowych, zatwierdza się sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Spółki w 2018 roku.

**UCHWAŁA Nr 21/2019
Rady Nadzorczej RAFAKO S.A.
z dnia 16-05-2019**

W sprawie: sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. w 2018 roku wraz z oceną sytuacji Spółki.

Rada Nadzorcza RAFAKO S.A., podsumowując swoje prace za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku, postanawia:

1. Przyjąć Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wraz ze zwięzłą oceną sytuacji Spółki o treści jak niżej.
2. Przedłożyć zgodnie z par 21 ust. 2 punkt 3 poniższe Sprawozdanie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu RAFAKO S.A., wnosząc jednocześnie o udzielenie członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w 2018 roku.

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. w 2018 roku

I. Zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 1 stycznia 2018 roku przedstawiał się następująco:

1. Jerzy Wiśniewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Przemysław Schmidt - Sekretarz Rady Nadzorczej (członek niezależny¹),
3. Krzysztof Gerula - Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny¹),
4. Dariusz Szymański - Członek Rady Nadzorczej,
5. Adam Szyszka - Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny¹),
6. Małgorzata Wiśniewska - Członek Rady Nadzorczej.

W trakcie roku obrotowego 2018 zaszły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W dniu 30 października roku Pan Jerzy Wiśniewski złożył rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej Spółki.

W dniu 30 października 2018, na podstawie oświadczenia Spółki PBG S.A., akcjonariusza posiadającego pośrednio wraz z podmiotem zależnym Multaros Trading Company Ltd. 33,33% ogólnej liczby głosów w Spółce, złożonego na podstawie § 17 ust. 3 i 4 Statutu Spółki, powołano w skład Rady Nadzorczej Panią Helenę Fic i powierzono jej pełnienie funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

W dniu 18 grudnia 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie RAFAKO S.A. powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki Pana Michała Sikorskiego.

Skład osobowy organu nadzorującego na dzień 31 grudnia 2018 roku przedstawiał się następująco:

1. Helena Fic – Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
2. Małgorzata Wiśniewska – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,
3. Przemysław Schmidt - Sekretarz Rady Nadzorczej (członek niezależny¹),
4. Krzysztof Gerula - Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny¹),
5. Dariusz Szymański - Członek Rady Nadzorczej,
6. Adam Szyszka - Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny¹),
7. Michał Sikorski - Członek Rady Nadzorczej.

W 2018 roku Rada odbyła 3 posiedzenia oraz 31 razy podejmowała uchwały przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość (pocztą elektroniczną). Rada przyjęła łącznie 45 uchwał.

II. Przebieg prac Rady Nadzorczej.

W opinii Rady Nadzorczej, Rada wykonywała swoje obowiązki i zadania z najwyższą starannością, realizując w czasie swojej działalności obowiązki wynikające z Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki i ustawy o rachunkowości odbywając posiedzenia w miarę potrzeb. Wszelkie decyzje Rada podejmowała kolegialnie w formie uchwał - zgodnie z zasadami przyjętymi w Regulaminie Rady Nadzorczej. Zarząd Spółki powiadamiany był każdorazowo o terminie posiedzenia Rady oraz planowanym porządku obrad. Członkowie Zarządu byli zapraszani na posiedzenia Rady, celem wymiany poglądów oraz udzielenia szczegółowych informacji. Członkowie Zarządu przedstawiali w trakcie tych rozmów główne

¹ Na podstawie oceny Rady Nadzorczej stwierdzającej brak związków lub okoliczności uniemożliwiających spełnienie kryterium niezależności

problemy, które zostały rozwiązane przez Spółkę lub zaistniały w okresie pomiędzy posiedzeniami Rady.

Rada Nadzorcza zajmowała się w 2018 roku między innymi takimi tematami jak:

1. Bieżąca i okresowa sytuacja finansowa i handlowa firmy,
2. Stan realizacji istotnych projektów, w tym projektu „Jaworzno”,
3. Pozyskiwanie kontraktów, potencjał rynku krajowego oraz pozostałych rynków, główne ryzyka związane ze składanymi ofertami,
4. Opiniowanie projektów uchwał na Walne Zgromadzenia RAFAKO S.A.,
5. Analiza uchwał podejmowanych przez Zarząd Spółki,
6. Kontrola realizacji uchwał Rady Nadzorczej,
7. Oferty dla kluczowych inwestycji w energetyce i segmencie oil & gas - udział w przetargach,
8. Strategia rozwoju,
9. Stan i zmiana portfela zamówień,
10. Ocena ryzyk i zagrożeń mogących zrealizować się w 2018 roku,
11. Omówienie i ocena rocznego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej RAFAKO oraz sprawozdania Zarządu,
12. Opinia do propozycji pokrycia straty,
13. Zmiany w składzie Zarządu,
14. Ustalenie zasad wynagradzania członków Zarządu
15. Zmiany w Komitecie Audytu i Komitecie Wynagrodzeń,
16. Wyrażenie zgody na zawarcie Aneksu do umowy limitu kredytowego wielocelowego,
17. Zaakceptowanie zakresu zadań Pełnomocnika Zarządu ds. Audytu Wewnętrznego,
18. Omawianie śródrocznych sprawozdań finansowych Spółki i GK RAFAKO,
19. Wyrażenie zgody na nabycie przez RAFAKO S.A. udziału w InnoEnergy Central Europe,
20. Wyrażenie zgody na utworzenie spółek celowych B+R.
21. Wyrażenie zgody na utworzenie spółki RAFAKO MANUFACTURING Sp. z o.o.
22. Omówienie statusu reorganizacji.
23. Wybór biegłego rewidenta do przeglądu i badania sprawozdań finansowych za rok 2018.
24. Omówienie prognozy wyników finansowych Spółki i GK RAFAKO
25. Opiniowanie zastrzeżeń audytora do sprawozdań finansowych Spółki i GK RAFAKO.
26. Opiniowanie zaktualizowanej Strategii Biznesowej na lata 2018-2020.

III. Komitet Audytu Rady Nadzorczej.

W trakcie roku obrotowego 2018 nie zaszły zmiany w składzie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej. Skład osobowy Komitetu Audytu na dzień 31 grudnia 2018 roku przedstawiał się następująco:

1. Adam Szyszka - Przewodniczący Komitetu Audytu, który jest osobą spełniającą ustawowe kryteria niezależności, posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, które nabył w trakcie edukacji w zakresie finansów – od tytułu magistra na kierunku finanse i rachunkowość przedsiębiorstw po tytuł profesora nauk ekonomicznych. Dodatkowo umiejętności praktyczne w powyższym zakresie nabył pracując w dziale audytu w firmie PwC, firmie konsultingowej AT INVEST Sp. z o.o., a także jako przewodniczący komitetu audytu spółki PANI TERESA MEDICA S.A. Adam Szyszka posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent, które nabył w trakcie blisko 5-letniego sprawowania funkcji członka rady nadzorczej RAFAKO S.A., a także wcześniej realizując projekty doradcze dla podmiotów z branży budowlanej w ramach działalności konsultingowej AT INVEST Sp. z o.o.
2. Przemysław Schmidt - Członek Komitetu Audytu, który jest osobą spełniającą ustawowe kryteria niezależności, posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości – ukończył m.in. Uniwersytet A. Mickiewicza w Poznaniu na Wydziale Prawa, ukończył

szereg szkoleń w zakresie zarządzania i finansów oraz zasiadał w radach nadzorczych spółek, w których był członkiem komitetów audytu. Przemysław Schmidt posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent, a które nabył pracując w bankowości inwestycyjnej przez ponad 20 lat dla klientów związanych z branżą budownictwa energetycznego, a także w trakcie blisko 6-letniego sprawowania funkcji członka rady nadzorczej RAFAKO S.A.

3. Dariusz Szymański - Członek Komitetu Audytu, który jest absolwentem Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu im. A. Mickiewicza w Poznaniu. Piastował i piastuje funkcje w organach zarządczych i nadzorczych spółek prawa handlowego w kraju i zagranicą. Dariusz Szymański posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent, które nabył w trakcie wieloletniego uczestnictwa w procesach inwestycyjnych związanych z energetyką i segmencie oil&gas, a w tym blisko 4-letniego sprawowania funkcji członka rady nadzorczej RAFAKO S.A.

W 2018 roku Komitet Audytu odbył 2 posiedzenia, ponadto 5 posiedzeń w formie telekonferencji oraz 1 raz podjął decyzję przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość (pocztą elektroniczną).

Łącznie Komitet Audytu podjął 2 Uchwały. W trakcie posiedzeń w 2018 roku Komitet zajmował się następującymi sprawami:

1. Monitorowaniem pracy biegłych rewidentów i przedstawianiem Radzie Nadzorczej rekomendacji co do wyboru i wynagrodzenia biegłych rewidentów,
2. Przeglądem okresowych i rocznych sprawozdań finansowych przed ich opublikowaniem i rekomendowaniem Radzie Nadzorczej ich przyjęcia,
3. Analizą kwestii ryzyk operacyjnych i finansowych i sposobu ich mitygacji,
4. Omówieniem z biegłym rewidentem strategii badania i kluczowych zagadnień dotyczących badania sprawozdań za 2017 i 2018 rok,
5. Omówienie z Pełnomocnikiem Zarządu ds. Audytu Wewnętrznego istotnych kwestii związanych z funkcjonowaniem audytu wewnętrznego w Spółce,
6. Zaakceptowaniem zakresu zadań Pełnomocnika Zarządu ds. Audytu Wewnętrznego.

Zgodnie z przyjętymi w 2017 roku zasadami Komitet Audytu stosował główne założenia opracowanej polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania tj.:

1. Wybór podmiotu uprawnionego do badania dokonywany jest przez Radę Nadzorczą.
2. Rada Nadzorcza w zakresie wyboru podmiotu uprawnionego do badania działa na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu.
3. Nieważne z mocy prawa są klauzule umowne, które ograniczają możliwość wyboru przez Radę Nadzorczą podmiotu uprawnionego do badania.
4. Za ograniczające możliwość wyboru podmiotu uprawnionego do badania uznaje się m.in. te klauzule, które nakazują wybór audytora spośród określonej kategorii lub spośród wykazu podmiotów uprawnionych do badania.
5. Zarówno Rada Nadzorcza podczas dokonywania ostatecznego wyboru, jak i Komitet Audytu na etapie ustalania rekomendacji, kierują się następującymi wytycznymi dotyczącymi wyboru podmiotu uprawnionego do badania:
 - a) jakością wykonywanych prac audytorskich,
 - b) ceną zaproponowaną przez podmiot uprawniony do badania;
 - c) możliwością zapewnienia pełnego zakresu usług określonych przez RAFAKO S.A.;
 - d) dotychczasowym doświadczeniem podmiotu w badaniu sprawozdań jednostek o podobnym profilu działalności;
 - e) dotychczasowym doświadczeniem podmiotu w badaniu sprawozdań jednostek zainteresowania publicznego;
 - f) kwalifikacjami zawodowymi i dotychczasowymi doświadczeniami osób bezpośrednio zaangażowanych w prowadzone badanie;
 - g) możliwością przeprowadzenia badania w terminach określonych przez RAFAKO S.A.;
 - h) reputacją podmiotu uprawnionego do badania na rynkach finansowych;
 - i) potwierdzeniem niezależności i bezstronności podmiotu uprawnionego do badania już na etapie procedury wyboru.

6. Zgodnie z obowiązującymi przepisami, Komitet Audytu kieruje się zasadą rotacji kluczowego biegłego rewidenta.

oraz główne założenia polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem:

1. Biegły rewident, firma audytorska, która przeprowadza ustawowe roczne badanie sprawozdania finansowego RAFAKO S.A. lub przegląd półrocznego sprawozdania finansowego RAFAKO S.A., a także podmiot powiązany z firmą audytorską lub jakikolwiek członek sieci do której należy biegły rewident lub firma audytorska nie mogą świadczyć w jakikolwiek sposób, bezpośredni lub pośredni dla RAFAKO S.A. ani jednostek z nią powiązanych usług wskazanych art. 5 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego I Rady (UE) Nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 R. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji 2005/909/WE oraz żadnych innych usług nie będących czynnościami rewizji finansowej, z tym zastrzeżeniem, że dopuszczalne jest świadczenie usług wskazanych w art. 136 ust. 2 Ustawy.
2. Biegły rewident lub firma audytorska przeprowadzający badania ustawowe jednostek interesu publicznego oraz — w przypadku gdy biegły rewident lub firma audytorska należą do sieci — każdy członek takiej sieci mogą świadczyć na rzecz badanej jednostki, jej jednostki dominującej oraz jednostek przez nią kontrolowanych usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych inne niż zabronione usługi, o których mowa w § 2 jedynie w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową RAFAKO S.A. oraz pod warunkiem, że świadczenie usług dodatkowych:
 - a) nie ma lub ma nieistotny — łącznie lub osobno — bezpośredni wpływ na badane sprawozdania finansowe;
 - b) oszacowanie wpływu na badane sprawozdania finansowe jest udokumentowane i wyjaśnione w dodatkowym sprawozdaniu Zarządu przekazanego do Komitetu Audytu;
 - c) biegły rewident lub firma audytorska przestrzegają zasad niezależności zgodnie z przepisami prawa.
3. Zawarcie umowy na świadczenie usług dozwolonych (lub odpowiednio rozpoczęcie ich stosowania w oparciu o umowę ramową) następuje po uzyskaniu uprzedniej zgody Komitetu Audytu na świadczenie usług dodatkowych, wyrażonej w uchwale.
4. Celem wyrażenia przez Komitet Audytu zgody na świadczenie usług dodatkowych Zarząd RAFAKO S.A. zwraca się do Komitetu Audytu z odpowiednim wnioskiem, przekazując jednocześnie członkom Komitetu Audytu opracowanie w zakresie szacunkowego wpływu świadczenia usług dodatkowych na badanie sprawozdania finansowego i niezależność.
5. Podjęcie przez Komitet Audytu uchwały w sprawie zgody na świadczenie usług dodatkowych następuje po przeprowadzeniu uprzedniej oceny zagrożeń dla badania sprawozdania finansowego i zabezpieczeń niezależności biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej.
6. W razie potrzeby Komitet Audytu wydaje odpowiednie wskazania dotyczące wykonywania usług dozwolonych.

Rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania spełniała obowiązujące warunki określone w Procedurze RAFAKO S.A. dotyczącej wyboru podmiotu uprawnionego do badania ustawowego sprawozdań finansowych.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej działa na podstawie przepisów prawa oraz uchwalonego przez Radę Nadzorczą Regulaminu działania Komitetu Audytu.

IV. Komitet Wynagrodzeń Rady Nadzorczej.

W trakcie roku obrotowego 2018 zaszły zmiany w składzie Komitetu Wynagrodzeń Rady Nadzorczej. Wobec złożonej rezygnacji przez Pana Jerzego Wiśniewskiego, który jednocześnie pełnił funkcję członka Komitetu Wynagrodzeń, Rada Nadzorcza powołała w dniu 30 października 2018 do Komitetu Wynagrodzeń Panią Małgorzatę Wiśniewską. Skład osobowy Komitetu Wynagrodzeń na dzień 31 grudnia 2018 roku przedstawiał się następująco:

1. Małgorzata Wiśniewska,
2. Krzysztof Gerula,
3. Przemysław Schmidt.

W 2018 roku Komitet Wynagrodzeń Rady Nadzorczej jednokrotnie wyraził opinię dotyczącą wysokości wynagrodzenia Członków Zarządu.

V. Zwięzła ocena sytuacji Spółki.

Rada Nadzorcza, biorąc pod uwagę informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym Spółki, sprawozdaniu Zarządu z działalności RAFAKO S.A., opinii i raporcie biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego oraz analogicznie informacje zawarte w sprawozdaniach skonsolidowanych za 2018 rok, a także procesy gospodarcze zachodzące w Polsce i na świecie, dokonała oceny sytuacji Spółki.

Biegły Rewident wniósł zastrzeżenia do sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zawarte w stosownych raportach biegłego z badania, jak również zwrócił uwagę na notę 11.1.1 rocznego sprawozdania finansowego oraz notę 10.1.1 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Rada Nadzorcza w stosownych opiniach wyraziła swoje stanowisko do zastrzeżeń biegłego.

Zdaniem biegłego rewidenta, za wyjątkiem ewentualnego skutku spraw opisanych w we wskazanych zastrzeżeniach, sprawozdania finansowe:

- 1) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2018 oraz wyników finansowych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- 2) zostały sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości
- 3) są zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę i Grupę Kapitałową przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w 2018 roku osiągnęły poziom 643 313 tysięcy złotych i były wyższe w stosunku do sprzedaży roku poprzedniego o 26 682 tysięcy złotych (o 4,3%). Sprzedaż produktów i usług wyniosła 640 517 tysięcy złotych a przychody ze sprzedaży materiałów wyniosły 2 796 tysięcy złotych.

Wzrost sprzedaży odnotowany w 2018 roku był spowodowany głównie zwiększeniem zaangażowania na projektach dotychczas realizowanych, w tym z tytułu kontraktu na budowę bloku kogeneracyjnego opalanego biopaliwem dla litewskiego klienta UAB VILNIAUS KOGENERACINE JEGAINĖ.

W 2018 roku odnotowano spadek sprzedaży na rynku krajowym o 19,3 punktu procentowego w stosunku do roku 2017. Zmiana ta nastąpiła głównie w asortymencie bloki energetyczne i kotły, gdzie sprzedaż spadła o 46 228 tysięcy złotych w stosunku do roku poprzedniego oraz na projekcie związanym z budową bloku Jaworzno 910MW, w którym wartość przychodów była o 47 449 tysięcy złotych niższa w stosunku do roku poprzedniego. Wzrost sprzedaży odnotowano natomiast w asortymencie urządzenia ochrony powietrza

oraz w asortymencie ropy i gazu, gdzie przychody wzrosły odpowiednio o 13 702 tysięcy złotych oraz o 5 377 tysięcy złotych.

Wartość sprzedaży zagranicznej za 2018 rok zwiększyła się o 116 965 tysięcy złotych i wyniosła 266 719 tysięcy złotych (co oznacza, że była aż o 78,1% wyższa od wartości sprzedaży za rok 2017). Udział sprzedaży zagranicznej w sprzedaży ogółem wyniósł 41,5%, co oznacza wzrost w stosunku do roku poprzedniego o 17,2 punktu procentowego.

Wzrost sprzedaży zagranicznej dotyczył głównie asortymentów: bloki energetyczne i kotły, zespoły oraz części maszyn i urządzeń energetycznych i usługi z tym związane oraz ropy i gazu. Sprzedaż bloków energetycznych i kotłów wyniosła 142 108 tysięcy złotych (23 674 tysięcy złotych w 2017 roku), co oznacza około pięciokrotny wzrost w porównaniu do poprzedniego roku. Wzrost sprzedaży w tym asortymencie związany jest głównie z realizacją kontraktu w Wilnie. Przychody ze sprzedaży zespołów oraz części maszyn i urządzeń energetycznych i usług z tym związanych wyniosły 99 971 tysięcy złotych i były o 36,4% wyższe w stosunku do 2017 roku. Sprzedaż w asortymencie gazu ziemnego i ropy naftowej, w którym Spółka aktywnie uczestniczy od 2018 roku, wyniosła 23 452 tysiące złotych.

W 2018 roku Spółka osiągnęła dodatnie wyniki na wszystkich poziomach rachunku zysków i strat:

1. zysk brutto na sprzedaży wyniósł 61 897 tysięcy złotych w porównaniu do 53 313 tysięcy złotych za 2017 rok,
2. zysk operacyjny wyniósł 3 703 tysięcy złotych w porównaniu do straty na poziomie 37 110 tysięcy złotych za 2017 rok,
3. zysk netto wyniósł 4 302 tysięcy złotych w porównaniu do straty na poziomie 64 105 tysięcy złotych za 2017 rok.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów Grupy Kapitałowej RAFAKO w 2018 roku osiągnęły poziom 1 268 818 tysięcy złotych i były niższe w stosunku do sprzedaży roku poprzedniego o 513 776 tysięcy złotych (o 28,8%). Sprzedaż produktów i usług wyniosła 1 266 400 tysięcy złotych, a przychody ze sprzedaży materiałów wyniosły 2 418 tysięcy złotych. Spadek sprzedaży odnotowany w 2018 roku był spowodowany głównie niższymi przychodami ze sprzedaży na kontrakcie Jaworzno 910MW. Sprzedaż na tym projekcie spadła z poziomu 1 232 078 tysięcy złotych w 2017 roku do poziomu 649 235 tysięcy złotych w roku 2018 (spadek o 47,3%).

Wzrost sprzedaży zanotowano w kilku asortymentach Grupy. Segment bloków energetycznych i kotłów (z wyłączeniem Projektu Jaworzno 910MW) wzrósł o 79 551 tysięcy złotych (tj. o 95%), znaczny wzrost zanotowano również w asortymencie zespołów oraz części maszyn i urządzeń energetycznych i usługi z tym związanych, który z poziomu 109 794 tysięcy złotych w 2017 roku wzrósł do 139 146 tysięcy złotych w 2018 roku.

W związku ze znacznie niższymi przychodami ze sprzedaży na projekcie Jaworzno 910 MW, sprzedaż na rynku krajowym spadła o 39,2% i wyniosła 987 689 tysięcy złotych. Sprzedaż związana z realizacją projektu Jaworzno 910MW stanowiła w 2018 roku 65,7 % przychodów na rynku krajowym. Sprzedaż w asortymencie bloków energetycznych i kotłów na rynku krajowym z wyłączeniem Projektu Jaworzno 910MW wyniosła 16 781 tysięcy i była, w stosunku do roku poprzedniego o 72% niższa. Sprzedaż urządzeń ochrony powietrza na rynku krajowym wyniosła 269 038 tysięcy złotych i była, w stosunku do roku poprzedniego o 5,7% wyższa (254 622 tysiące złotych w 2017 roku). Na rynku krajowym wzrost sprzedaży odnotowano również w asortymencie gazu ziemnego i ropy naftowej, gdzie sprzedaż wyniosła 20 782 tysiące złotych. Wysoka sprzedaż w segmencie urządzeń ochrony powietrza wynika głównie z realizacji kontraktów prowadzonych przez jednostkę dominującą dla spółki Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. (budowa instalacji odazotowania spalin metodą katalityczną w Elektrowni Kozienice) oraz dla ENERGA Elektrownie Ostrołęka (budowa instalacji odsiarczania spalin).

Wartość sprzedaży zagranicznej za 2018 rok wyniosła 281 129 tysięcy złotych i była o 122 469 tysięcy złotych wyższa niż w roku 2017. Udział sprzedaży zagranicznej w sprzedaży ogółem wyniósł 22,2%, co oznacza wzrost w stosunku do roku poprzedniego o 13,3 punktu procentowego.

Wzrost sprzedaży zagranicznej Grupy dotyczył prawie wszystkich asortymentów poza pozostałymi przychodami. Sprzedaż bloków energetycznych i kotłów wyniosła 146 480 tysięcy złotych (23 674 tysięcy złotych w 2017 roku). Wzrost sprzedaży w tym asortymencie związany jest głównie z realizacją kontraktu na budowę bloku kogeneracyjnego opalanego biopaliwem dla litewskiego klienta UAB VILNIAUS KOGENERACINE JEGAINĖ. Przychody ze sprzedaży zespołów oraz części maszyn i urządzeń energetycznych i usług z tym związanych wyniosły 107 962 tysięcy złotych i były o 47,3% wyższe w stosunku do 2017 roku. Sprzedaż w asortymencie gazu ziemnego i ropy naftowej za 2018 rok wyniosła 23 452 tysięcy złotych.

W 2018 roku Grupa kapitałowa RAFAKO osiągnęła dodatnie wyniki na wszystkich poziomach rachunku zysków i strat:

- zysk brutto na sprzedaży wyniósł 118 715 tysięcy złotych w porównaniu do 159 312 tysięcy złotych za 2017 rok,
- zysk operacyjny wyniósł 40 531 tysięcy złotych w porównaniu do zysku na poziomie 48 812 tysięcy złotych za 2017 rok,
- zysk netto wyniósł 33 469 tysięcy złotych w porównaniu do zysku na poziomie 5 140 tysięcy złotych za 2017 rok.

W minionym roku Spółka zaangażowana była przede wszystkim w realizację projektów energetycznych o znaczącej wartości takich jak budowa bloku energetycznego w Jaworznie, budowa bloku kogeneracyjnego opalanego biopaliwem w Wilnie, budowa dwóch bloków parowych opalanych węglem w Indonezji na wyspie Lombok, Budowę Instalacji Odsiarczania Spalin II w Elektrowni Ostrołęka B, Wykonanie kompleksowej modernizacji Instalacji Odsiarczania Spalin na blokach nr 3 i 4 oraz 5 i 6 w PGE GiEK S.A. Oddział Elektrownia Bełchatów oraz budowę dla Enea Wytwarzanie S.A. instalacji odazotowania spalin metodą katalityczną (SCR) w Elektrowni Koźlenice. Spółka rozpoczęła także realizację projektów z nowego asortymentu: gaz ziemny, ropa naftowa i paliwa, tj. budowę zbiornika LNG 30.000 m³ – Hamina w Finlandii, Budowę gazociągu DN 700 Szczecin- Gdańsk, odcinek Goleniów- Płoty.

Od 17 kwietnia 2014 roku RAFAKO S.A. jako lider, działając w konsorcjum z MOSTOSTAL Warszawa S.A. realizuje umowę zawartą z TAURON Wytwarzanie S.A. na budowę bloku energetycznego o mocy 910 MW na parametry nadkrytyczne w Elektrowni Jaworzno III – Elektrownia II – w zakresie kocioł parowy, turbozespół, budynek główny, część elektryczna i AKPiA bloku. Przedmiotem umowy jest zaprojektowanie i wykonanie przez Wykonawcę w formule „pod klucz” bloku energetycznego o mocy 910 MWe brutto na parametry nadkrytyczne, składającego się z kotła parowego, turbozespołu, budynku głównego, części elektrycznej i AKPiA bloku. Wynagrodzenie za wykonanie przedmiotu umowy wynosi obecnie 4,47 mld PLN netto. Zakres RAFAKO S.A. to 99,99% prac, tym samym jest to największy kontrakt w historii Spółki. Wartość zrealizowanej umowy z Tauron (RAFAKO+ SPV) to 3,59 mld PLN.

Projekt ten realizowany jest przez RAFAKO przy pomocy utworzonej do tego celu spółki E003B7 Sp. z o.o., która na mocy umowy podwykonawczej realizuje około 88,7% zakresu prac i usług wchodzących w zakres prac Spółki, w tym odpowiada za zawieranie umów z dalszymi podwykonawcami.

RAFAKO S.A. ujmuje w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jedynie przychody i koszty dotyczące jej zakresu prac, czyli około 11,3% zakresu prac na Projekcie Jaworzno 910MW. W sprawozdaniu jednostkowym nie są ujmowane przychody i koszty dotyczące części realizowanej przez spółkę celową E003B7 Sp. z o.o. Cały projekt prezentowany jest w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej RAFAKO. Do dnia 31 grudnia 2018 roku na Projekcie Jaworzno zafakturowano 86,5% jego wartości.

Na Projekcie Opole celowa spółka zależna E001RK sp. z o.o. powierzyła 100% zakresu prac i usług wchodzących w zakres prac Spółki w ramach Projektu firmie GE Power (dawniej Alstom sp. z o.o.). GE Power przejął również wszelką odpowiedzialność za realizację kontraktu wobec Zamawiającego.

Do dnia 31 grudnia 2018 roku na Projekcie Opole zafakturowano 90,6% wartości kontraktu.

W chwili obecnej Spółka korzysta z kredytu na podstawie „Umowy limitu kredytowego wielocelowego” na mocy której, Bank PKO BP S.A. udziela RAFAKO S.A. limitu, w ramach którego dostępna jest linia kredytowa w rachunku bieżącym w wysokości 70 milionów złotych, linia kredytowa w rachunku obrotowym odnawialnym w wysokości 80 milionów złotych oraz linia gwarancyjna w wysokości do 150 milionów złotych, z zastrzeżeniem, że łączna kwota kredytu w rachunku bieżącym oraz kwota gwarancji bankowych wystawionych w ramach umowy nie może przekroczyć 200 milionów złotych.

W Spółce funkcjonuje system kontroli wewnętrznej i wypełniana jest funkcja audytu wewnętrznego. Powołany został Pełnomocnik Zarządu ds. Audytu Wewnętrznego odpowiedzialny za funkcję audytu wewnętrznego podporządkowany bezpośrednio Prezesowi Zarządu, a funkcjonalnie Komitetowi Audytu Rady Nadzorczej i Radzie Nadzorczej. Pełnomocnik Zarządu ds. Audytu Wewnętrznego ma możliwość raportowania bezpośrednio do Rady Nadzorczej. Z funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej i wypełniania funkcji Audytu Wewnętrznego okresowo sporządzane są przez Pełnomocnika Zarządu ds. Audytu Wewnętrznego i Zarząd raporty do Komitetu Audytu i Rady Nadzorczej. Audyt Wewnętrzny funkcjonuje w oparciu o przyjęty Regulamin Kontroli Wewnętrznej, a także w oparciu o międzynarodowe standardy audytu wewnętrznego. W odniesieniu do Pełnomocnika Zarządu ds. Audytu Wewnętrznego zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego. Wobec spełnienia wymogu niezależności organizacyjnej, audyt wewnętrzny wykonuje swe zadania obiektywnie i niezależnie.

Ze względu na specyfikę działalności Spółki, elementy systemu Zarządzania ryzykiem i compliance rozproszone są pomiędzy różne komórki organizacyjne i opisane w różnych wewnętrznych aktach normatywnych. Zarząd przyjął również stosowną Politykę Zarządzania Ryzykiem, która jest stale dostosowywana do zmieniających się warunków gospodarczych. Spółka przeprowadza okresowe przeglądy poszczególnych kategorii ryzyk w celu antycypacji możliwych zagrożeń i potencjalnych skutków ich wystąpienia.

Rada Nadzorcza (w tym poprzez Komitet Audytu) uczestniczy w procesie kontroli i zarządzania ryzykiem w sprawozdawczości finansowej, dokonując przeglądu okresowych sprawozdań finansowych przed ich upublicznieniem oraz rocznej oceny sprawozdań finansowych sporządzanych przez Spółkę. Rada Nadzorcza posiada kompetencje do zatwierdzania budżetów rocznych i planów wieloletnich, handlowych ofert wiążących, zbywania i nabywania nieruchomości, zbywania i nabywania akcji i udziałów. Ponadto dokonuje bieżącej analizy ekonomicznej dotyczącej działalności operacyjnej, finansowej i inwestycyjnej. Rada Nadzorcza, w miarę potrzeb, deleguje swoich członków do pełnienia określonych czynności nadzorczych.

W ramach Rady Nadzorczej został wyłoniony Komitet Audytu zgodnie Ustawą z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, którego zadania zostały określone w tej Ustawie, a także doradztwo na rzecz Rady Nadzorczej, między innymi, w kwestiach właściwego wdrażania zasad sprawozdawczości budżetowej i finansowej oraz kontroli wewnętrznej Spółki i Grupy Kapitałowej RAFAKO.

Z uwagi na rozproszenie funkcji zarządzania ryzykiem i compliance, to Zarząd okresowo omawia z Radą Nadzorczą potencjalne i zaszłe zdarzenia z zakresu zarządzania ryzykiem i compliance. Zarząd i Pełnomocnik Zarządu ds. Audytu Wewnętrznego dokonują oceny skuteczności funkcjonowania audytu wewnętrznego i systemu kontroli wewnętrznej. Ocena pozostałych systemów i funkcji dokonywana jest przez Zarząd wspólnie z kadrą zarządzającą. Zarząd okresowo omawia ww. kwestie z Radą Nadzorczą.

Wyżej wymienione systemy są stale doskonalone i dostosowywane do aktualnej sytuacji ekonomicznej Spółki i zmiennego otoczenia rynkowego.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy, Rozporządzenia MAR oraz przepisach dotyczących informacji

bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, w szczególności rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Zasady i rekomendacje wynikające z Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW stosowane przez spółkę zostały przyjęte przez Zarząd, zatwierdzone przez Radę Nadzorczą Spółki i opublikowane na stronie internetowej spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia również politykę sponsoringową stosowaną przez Spółkę, która realizowana jest w miarę możliwości budżetowych według założeń opublikowanych na stronie internetowej spółki. W ocenie Rady Nadzorczej, polityka sponsoringowa Spółki wyraża założenia społecznej odpowiedzialności biznesu Spółki i służy nie tylko interesom Spółki i jej akcjonariuszy, ale także jej pozostałym interesariuszom.

Spółka posiada technologie, moce produkcyjne i referencje umożliwiające kompleksową obsługę i zaspokojenie potrzeb klientów branży energetycznej. Spółka stale rozwija myśl techniczną, głównie w dziedzinie bloków na parametry nadkrytyczne i bloków spalających biomasę, odpady komunalne i gaz ziemny, o wysokiej sprawności i niskiej emisji szkodliwych gazów oraz technologie ograniczające zawartość szkodliwych gazów w spalinach (instalacje odsiarczania, odazotowania i odpylania spalin).

Mając na uwadze zmiany i tendencje na podstawowym rynku działalności Spółki, w tym sukcesywne ograniczanie inwestycji w energetyce konwencjonalnej, przede wszystkim w zakresie budowy dużych nowych bloków energetycznych w Polsce, na początku 2018 roku, Zarząd podjął decyzję o aktualizacji strategii i poszerzeniu działalności o usługi EPC oraz generalnego wykonawstwa w sektorze gazu ziemnego, ropy naftowej i paliw. Taki kierunek ma na celu dywersyfikację źródeł przychodów i zapewnienie dalszego rozwoju działalności Grupy. W związku z podjętą decyzją, podstawowymi i jednocześnie strategicznymi segmentami działalności Grupy RAFAKO są: segment budownictwa energetycznego oraz segment gazu ziemnego, ropy naftowej i paliw. Strategia RAFAKO zakłada długoterminowy wzrost wartości Spółki, poprzez budowę docelowo największej grupy inżynieryjno-budowlanej w Polsce i liczącego się podmiotu na rynkach zagranicznych, oferującego specjalistyczne usługi budowlane dla sektora energetycznego oraz branży gazu ziemnego, ropy naftowej i paliw.

Cele strategiczne Grupy RAFAKO to:

- umacnianie pozycji na krajowym rynku energetyki poprzez udział i realizację największych inwestycji w Polsce, udział w rynku związanym z modernizacją infrastruktury energetycznej, ciepłej oraz dostosowaniem do regulacji BAT;
- wzrost udziału w rynku gazu i ropy poprzez udział w realizacji projektów w zakresie budowy infrastruktury przesyłowej, wydobywczej i przetwórczej;
- ekspansja działalności na rynkach zagranicznych w obu strategicznych segmentach działalności Grupy;
- rozwój stosowanych technologii, w szczególności technologii własnych;
- poprawa rentowności poprzez kontrolę i ograniczenie ryzyk projektowych;
- osiągnięcie zdolności dywidendowej w 2020 roku.

Realizacja celów strategicznych będzie możliwa pod warunkiem odpowiedniej organizacji Grupy Kapitałowej RAFAKO i skoncentrowaniu działalności na usługach zarządzania projektami w formule EPC oraz generalnego wykonawstwa w obu strategicznych segmentach. Reorganizacja wewnętrzna Grupy dotyczyć będzie z jednej strony przejęcia kompetencji EPC w sektorze gazu ziemnego i ropy naftowej, natomiast z drugiej strony, rozdzielenia działalności usługowej i produkcyjnej poprzez wyodrębnienie w ramach struktur RAFAKO zorganizowanej części przedsiębiorstwa Zakładu Produkcji Kotłów. Przejęcie kompetencji w zakresie gazu ziemnego i ropy naftowej odbędzie się poprzez włączenie do RAFAKO Engineering Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa (ZCP) wydzielonej z PBG (tj. z podmiotu po planowanym połączeniu z PBG Oil and Gas). Zmiana wcześniej zapowiedzianej struktury planowanej transakcji związanej z przeniesieniem kompetencji

w sektorze ropy i gazu do Grupy RAFAKO jest wynikiem przeprowadzonej analizy formalno – prawnej. Wskazane powyżej rozwiązanie jest optymalne i korzystne dla docelowego połączonego podmiotu ze względu na istniejące zobowiązania spółki PBG Oil and Gas wynikające z dokumentacji restrukturyzacyjnej PBG, której spółka PBG Oil and Gas jest stroną.

Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała ww. zaktualizowaną Strategię biznesową RAFAKO na lata 2019-2020 przedstawioną przez Zarząd Spółki.

W ocenie Rady w najbliższym okresie największe znaczenie dla rozwoju i perspektyw Spółki będą miały wydarzenia takie jak: pomyślne zakończenie realizacji kontraktu na budowę bloku energetycznego o mocy 800-910 MW na parametry nadkrytyczne w Elektrowni Jaworzno (Tauron Wytwarzanie S.A.), postęp prac na budowie bloku kogeneracyjnego opalanego biopaliwem w Wilnie (Litwa), postęp prac na budowie dwóch bloków parowych opalanych węglem w Indonezji na wyspie Lombok (2x50 MW), zapewnienie płynności oraz uzyskanie dostępu do kolejnych gwarancji bankowych/ubezpieczeniowych umożliwiających realizację nowych kontraktów oraz pozyskanie i realizacja dużej liczby znaczących kontraktów na rynku krajowym i zagranicznym, obejmująca budowę nowoczesnych kotłów, instalacji odpylania, odsiarczania i odazotowania spalin, kotłów do spalania biomasy, kotłów do utylizacji odpadów komunalnych i spalania śmieci, części ciśnieniowych kotłów o nadkrytycznych parametrach pary, jak również realizacja nowych kontraktów z segmentu gazu ziemnego i ropy naftowej obejmujących bazy magazynowe paliw i instalacje przesyłowe gazu.

W głosowaniu jawnym oddano 6 głosów ważnych, a w tym:

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

1. Helena Fic	.....	
2. Małgorzata Wiśniewska	.....	5. Michał Sikorski	.....
	—		
3. Przemysław Schmidt	.....	6. Dariusz Szymański	.....
4. Krzysztof Gerula	.....	7. Adam Szyszka	.....

Uchwała Nr 6
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 14 czerwca 2019 roku

w sprawie: udzielenia Członkowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2018 roku.

Działając na podstawie art. 393 punkt 1, art. 395 § 2 punkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki, udziela się absolutorium z wykonania

obowiązków w roku obrotowym 2018 Pani Agnieszce Wasilewskiej-Semail, tj. za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 października 2018 r. jako Prezesowi Zarządu Spółki oraz za okres od 30 października 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. jako Wiceprezesowi Zarządu Spółki.

Uchwała Nr 7
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 14 czerwca 2019 roku

w sprawie: udzielenia Członkowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2018 roku.

Działając na podstawie art. 393 punkt 1, art. 395 § 2 punkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki, udziela się absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018, tj. za okres od 1 stycznia 2018 r. do 20 lutego 2018 r., Wiceprezesowi Zarządu Spółki Panu Krzysztofowi Burek.

Uchwała Nr 8
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 14 czerwca 2019 roku

w sprawie: udzielenia Członkowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2018 roku.

Działając na podstawie art. 393 punkt 1, art. 395 § 2 punkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki, udziela się absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018, tj. za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r., Wiceprezesowi Zarządu Spółki Panu Jarosławowi Dusiło.

Uchwała Nr 9
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 14 czerwca 2019 roku

w sprawie: udzielenia Członkowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2018 roku.

Działając na podstawie art. 393 punkt 1, art. 395 § 2 punkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki, udziela się absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018, tj. za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 października 2018 r., Wiceprezesowi Zarządu Spółki Panu Edwardowi Kasprzak.

Uchwała Nr 10
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 14 czerwca 2019 roku

w sprawie: udzielenia Członkowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2018 roku.

Działając na podstawie art. 393 punkt 1, art. 395 § 2 punkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki, udziela się absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018, tj. za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 października 2018 r, Wiceprezesowi Zarządu Spółki Panu Tomaszowi Tomczak.

Uchwała Nr 11
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 14 czerwca 2019 roku

w sprawie: udzielenia Członkowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2018 roku.

Działając na podstawie art. 393 punkt 1, art. 395 § 2 punkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki, udziela się absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018, tj. za okres od 30 października 2018 r. do 31 grudnia 2018 r., Prezesowi Zarządu Spółki Panu Jerzemu Wiśniewskiemu.

Uchwała Nr 12
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 14 czerwca 2019 roku

w sprawie: udzielenia członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2018 roku.

Działając na podstawie art. 393 punkt 1, art. 395 § 2 punkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki, udziela się absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018, tj. za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 października 2018 r., Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Panu Jerzemu Wiśniewskiemu.

Uchwała Nr 13
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 14 czerwca 2019 roku

w sprawie: udzielenia członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2018 roku.

Działając na podstawie art. 393 punkt 1, art. 395 § 2 punkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki, udziela się absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018, tj. w okresie od 30 października 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku, Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Pani Helenie Fic.

Uchwała Nr 14
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 14 czerwca 2019 roku

w sprawie: udzielenia członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2018 roku.

Działając na podstawie art. 393 punkt 1, art. 395 § 2 punkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki, udziela się absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018, tj. za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r., Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Panu Krzysztofowi Gerula.

Uchwała Nr 15
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 14 czerwca 2019 roku

w sprawie: udzielenia członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2018 roku.

Działając na podstawie art. 393 punkt 1, art. 395 § 2 punkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki, udziela się absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018, tj. za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r., Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Panu Przemysławowi Schmidt.

Uchwała Nr 16
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 14 czerwca 2019 roku

w sprawie: udzielenia członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2018 roku.

Działając na podstawie art. 393 punkt 1, art. 395 § 2 punkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki, udziela się absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018, tj. za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r., Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Panu Dariuszowi Szymańskiemu.

Uchwała Nr 17
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 14 czerwca 2019 roku

w sprawie: udzielenia członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2018 roku.

Działając na podstawie art. 393 punkt 1, art. 395 § 2 punkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki, udziela się absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018, tj. za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r., Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Panu Adamowi Szyszka.

Uchwała Nr 18
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 14 czerwca 2019 roku

w sprawie: udzielenia członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2018 roku.

Działając na podstawie art. 393 punkt 1, art. 395 § 2 punkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki, udziela się absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018, tj. za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r., Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Pani Małgorzacie Wiśniewskiej.

Uchwała Nr 19
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 14 czerwca 2019 roku

w sprawie: udzielenia członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2018 roku.

Działając na podstawie art. 393 punkt 1, art. 395 § 2 punkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki, udziela się absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018, tj. za okres od 18 grudnia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r., Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Panu Michałowi Sikorskiemu.

Uchwała Nr 20
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 14 czerwca 2019 roku

w sprawie: podziału zysku za rok obrotowy Spółki od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku.

Działając na podstawie art. 395 § 2 punkt 2 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 2 w związku z § 36 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki, uchwała się co następuje:

Zysk netto za rok obrotowy Spółki od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku w wysokości 4.301.520,64 zł (słownie: cztery miliony trzysta jeden tysięcy pięćset dwadzieścia złotych sześćdziesiąt cztery grosze) przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki

UCHWAŁA Nr 22/2019
Rady Nadzorczej RAFAKO S.A.
z dnia 16-05-2019

W sprawie: oceny wniosku Zarządu co do podziału zysku za 2018 rok.

Rada Nadzorcza RAFAKO S.A., działając na podstawie § 21 ust. 2 punkt 2, § 30 ust. 3 Statutu RAFAKO S.A. oraz art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych, uchwała co następuje:

1. Pozytywnie ocenia propozycję Zarządu RAFAKO S.A., przedstawioną we wniosku z dnia 14-05-2019 dotyczącą przeznaczenia zysku za 2018 rok w wysokości 4.301.520,64 zł (słownie: cztery miliony trzysta jeden tysięcy pięćset dwadzieścia złotych sześćdziesiąt cztery grosze), na kapitał zapasowy Spółki.

2. Przedłożyć powyższą ocenę Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu RAFAKO S.A. jako realizację zobowiązania wynikającego z § 21 ust. 2 punkt 3 Statutu Spółki.

W głosowaniu jawnym oddano 6 głosów ważnych, a w tym:

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

- | | | | |
|--------------------------|-------|----------------------|-------|
| 1. Helena Fic | ..... |  |  |
| 2. Małgorzata Wiśniewska | ..... | 5. Michał Sikorski | ..... |
| | — | | |
| 3. Przemysław Schmidt | ..... | 6. Dariusz Szymański | ..... |
| 4. Krzysztof Gerula | ..... | 7. Adam Szyszka | ..... |

Uchwała Nr 21
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 14 czerwca 2019 roku

w sprawie: określenia liczby członków Rady Nadzorczej.

Działając na podstawie § 17 ust. 2 Statutu Spółki uchwała się co następuje:

1. Określa się liczbę członków Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. na osób.
2. Uchwała niniejsza wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr 22
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A.
z dnia 14 czerwca 2019 roku

w sprawie: powołania członka Rady Nadzorczej Spółki X kadencji.

Działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 17 ust 1 Statutu Spółki uchwała się co następuje:

- 1.. Powołuje się w skład Rady Nadzorczej Spółki X kadencji Pana/Panią
- 2.. Uchwała niniejsza wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UCHWAŁA Nr 23/2019
Rady Nadzorczej RAFAKO S.A.
z dnia 16-05-2019

W sprawie: opinii projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia RAFAKO S.A.

Rada Nadzorcza RAFAKO S.A. działając na podstawie § 21 ust. 2 punkt 14 Statutu RAFAKO S.A., pozytywnie opiniuje następujące projekty uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia RAFAKO S.A. przedstawione przez Zarząd Spółki:

1. Uchwała ZWZ nr 1 w sprawie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki,
2. Uchwała ZWZ nr 2 w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej,
3. Uchwała ZWZ nr 3 w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2018 roku oraz sprawozdania finansowego Spółki za 2018 rok.,
4. Uchwała ZWZ nr 4 w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO w 2018 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2018 rok.
5. Uchwała ZWZ nr 5 w sprawie zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki w 2018 roku.
6. Uchwały ZWZ od nr 6 do nr 11 w sprawie udzielenia członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2018 roku,
7. Uchwały ZWZ od nr 12 do nr 19 w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2018 roku,
8. Uchwała ZWZ nr 20 w sprawie podziału zysku za rok obrotowy Spółki od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku,
9. Uchwała ZWZ nr 21 w sprawie określenia liczby członków Rady Nadzorczej.
10. Uchwały ZWZ od nr 22 w sprawie powołania członków Rady Nadzorczej Spółki X kadencji.

W głosowaniu jawnym oddano 6 głosów ważnych, a w tym:

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

1. Helena Fic	.....	
2. Małgorzata Wiśniewska	.....	5. Michał Sikorski	.....
	—		
3. Przemysław Schmidt	.....	6. Dariusz Szymański	.....
4. Krzysztof Gerula	.....	7. Adam Szyszka	.....