

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

RACIBÓRZ ul. ŁĄKOWA 33

godz. 12.00

25 czerwiec 2014 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 Nr 1 ZWZ w sprawie: wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia RAFAKO S.A.
 2. Uchwała Nr 2 ZWZ w sprawie: rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2013 roku oraz sprawozdania finansowego za 2013 rok.
 - [Uchwała Nr 38/2014 Rady Nadzorczej.](#)
 3. Uchwała Nr 3 ZWZ w sprawie: rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO w 2013 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2013 rok.
 - [Uchwała Nr 39/2014 Rady Nadzorczej.](#)
 4. Uchwała Nr 4 ZWZ w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki za 2013 rok.
 - [Uchwała Nr 40/2014 Rady Nadzorczej.](#)
 5. Uchwała Nr 5 ZWZ w sprawie: udzielenia Prezesowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013.
 6. Uchwała Nr 6 i Nr 7 ZWZ w sprawie: udzielenia Wiceprezesom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013.
 7. Uchwała Nr 8 i Nr 9 ZWZ w sprawie: udzielenia Członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013.
 8. Uchwały od Nr 10 do Nr 18 ZWZ w sprawie: udzielenia członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013.
 9. Uchwała Nr 19 ZWZ w sprawie: pokrycia straty za rok obrotowy Spółki od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013.
 - [Uchwała Nr 41/2014 Rady Nadzorczej.](#)
 10. Uchwała Nr 20 ZWZ w sprawie: określenia liczby członków Rady Nadzorczej Spółki.
 11. Uchwała Nr 21 ZWZ w sprawie: odwołania członka Rady Nadzorczej Spółki.
 12. Uchwała Nr 22 ZWZ w sprawie: powołania członka Rady Nadzorczej Spółki.
 - [Uchwała Nr 42/2014 Rady Nadzorczej.](#)
 13. Uchwała Nr 23 ZWZ w sprawie: zmiany uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 12 lutego 2014 roku w sprawie wyrażenia zgody na ustanowienie ograniczonego prawa rzeczowego w postaci zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy ruchomych i prawach stanowiących całość gospodarczą przedsiębiorstwa RAFAKO S.A. („**Uchwała**”).
 14. Uchwała Nr 24 ZWZ w sprawie: wyrażenia zgody na ustanowienie ograniczonego prawa rzeczowego w postaci zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy ruchomych i prawach stanowiących całość gospodarczą przedsiębiorstwa RAFAKO S.A.
 - [Uchwała Nr 43/2014 Rady Nadzorczej.](#)

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 25 czerwca 2014
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. Przedstawienie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2013 roku oraz sprawozdania finansowego za 2013 rok.
5. Przedstawienie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO w 2013 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2013 rok.
6. Przedstawienie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za 2013 rok.
7. Podjęcie uchwał w sprawach:
 - a) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013 oraz rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013,
 - b) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013 oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013,
 - c) zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za 2013 rok,
 - d) udzielenia absolutorium członkom Zarządu z wykonania obowiązków za 2013 rok,
 - e) udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków za 2013 rok,
 - f) pokrycia straty za 2013 rok.
8. Określenie liczby członków Rady Nadzorczej Spółki.
9. Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.
10. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 12 lutego 2014 roku w sprawie wyrażenia zgody na ustanowienie ograniczonego prawa rzeczowego w postaci zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy ruchomych i prawach stanowiących całość gospodarczą przedsiębiorstwa RAFAKO S.A.
11. Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na ustanowienie ograniczonego prawa rzeczowego w postaci zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy ruchomych i prawach stanowiących całość gospodarczą przedsiębiorstwa RAFAKO S.A.
12. 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, pok. 12 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/a depozytowe, 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/a depozytowe, 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 Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu jest dzień 9 czerwca 2014 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.
13. Spółka ustala listę akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu na podstawie wykazu przekazanego jej przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych (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 25 czerwca 2014 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 25 czerwca 2014 roku

w sprawie: rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2013 roku oraz sprawozdania finansowego za 2013 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 oraz sprawozdania finansowego Spółki za 2013 rok uchwała się co następuje:

1. Zatwierdza się sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy Spółki od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.
2. Zatwierdza się roczne sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

Bilans (sprawozdanie z sytuacji finansowej) zamyka się po stronie aktywów i pasywów kwotami 1.007.918.778,79 zł (słownie: jeden miliard siedem milionów dziewięćset osiemnaście tysięcy siedemset siedemdziesiąt osiem złotych 79/100) oraz wykazuje stratę netto w wysokości 139.781.155,61 zł (słownie: sto trzydzieści dziewięć milionów siedemset osiemdziesiąt jeden tysięcy sto pięćdziesiąt pięć złotych 61/100).

UCHWAŁA Nr 38/2014
Rady Nadzorczej RAFAKO S.A.
z dnia 04-06-2014

W sprawie: oceny sprawozdania Zarządu z działalności RAFAKO S.A. w 2013 roku oraz sprawozdania finansowego za 2013 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 2013 roku oraz sprawozdania finansowego za 2013 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.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej RAFAKO S.A.
z wyników dokonanej oceny sprawozdania Zarządu z działalności
RAFAKO S.A. w 2013 roku oraz sprawozdania finansowego za 2013 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 2013 roku oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013.
2. Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i raportem biegłego rewidenta firmy Ernst & Young Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie z 21 marca 2014 roku.
3. Zdaniem Rady Nadzorczej Spółki, przedstawione przez Zarząd RAFAKO S.A. dokumenty:
 - a) sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2013 roku,
 - b) sprawozdanie finansowe za 2013 rok,

zostały sporządzone prawidłowo i rzetelnie - zgodnie z przepisami prawa i odzwierciedlają sytuację majątkową i kapitałową Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz wynik działalności gospodarczej za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

Oceniając działalność Spółki w roku obrotowym 2013, Rada Nadzorcza RAFAKO S.A. wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia RAFAKO S.A. o:

- a) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2013 roku,
- b) zatwierdzenie sprawozdania finansowego za rok 2013,
- c) udzielenie członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2013.

- | | | | |
|-------------------------|-------|--------------------------|-------|
| 1. Jerzy Wiśniewski | ..... |  |  |
| 2. Agenor Gawrzyła | ..... | 5. Dariusz Sarnowski | ..... |
| 3. Piotr Wawrzynowicz | ..... | 6. Przemysław Schmidt | ..... |
| 4. Edyta Senger - Kałat | ..... | 7. Małgorzata Wiśniewska | ..... |

**Uchwała Nr 3
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S. A. („Spółka”)
z dnia 25 czerwca 2014 roku**

w sprawie: rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO w 2013 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2013 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 oraz sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej RAFAKO za 2013 rok uchwała się co następuje:

1. Zatwierdza się sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.
2. Zatwierdza się roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAKO sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

Bilans (skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej) zamyka się po stronie aktywów i pasywów kwotami 1.065.402.304,37 zł (słownie: jeden miliard sześćdziesiąt pięć milionów czterysta dwa tysiące trzysta cztery złote 37/100) oraz wykazuje stratę netto w kwocie 134.646.389,91 zł (słownie: sto trzydzieści cztery miliony sześćset czterdzieści sześć tysięcy trzysta osiemdziesiąt dziewięć złotych 91/100).

UCHWAŁA Nr 39/2014
Rady Nadzorczej RAFAKO S.A.
z dnia 04-06-2014

W sprawie: oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO w 2013 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 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 2013 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 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 2013 roku oraz skonsolidowanego
sprawozdania finansowego za 2013 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 2013 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013.

2. Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i raportem biegłego rewidenta firmy Ernst & Young Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie z 21 marca 2014 roku.
3. Zdaniem Rady Nadzorczej Spółki przedstawione przez Zarząd RAFAKO S.A. dokumenty:
 - a) sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO w 2013 roku,
 - b) skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2013 rok,

zostały sporządzone prawidłowo i rzetelnie - zgodnie z przepisami prawa i odzwierciedlają sytuację majątkową i kapitałową Grupy Kapitałowej RAFAKO na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz wynik działalności gospodarczej za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

Oceniając działalność Grupy Kapitałowej RAFAKO w roku obrotowym 2013, Rada Nadzorcza RAFAKO S.A. wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia RAFAKO S.A. o:

- a) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO w 2013 roku,
- b) zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 rok.

- | | | | |
|-------------------------|-------|--------------------------|-------|
| 1. Jerzy Wiśniewski | ..... |  |  |
| 2. Agenor Gawrzyał | ..... | 5. Dariusz Sarnowski | ..... |
| 3. Piotr Wawrzynowicz | ..... | 6. Przemysław Schmidt | ..... |
| 4. Edyta Senger - Kałat | ..... | 7. Małgorzata Wiśniewska | ..... |

**Uchwała Nr 4
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S. A. („Spółka”)
z dnia 25 czerwca 2014 roku**

w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki za 2013 rok.

Działając na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu Spółek Handlowych, zatwierdza się sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Spółki za 2013 rok.

**UCHWAŁA Nr 40/2014
Rady Nadzorczej RAFAKO S.A.
z dnia 04-06-2014**

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

Rada Nadzorcza RAFAKO S.A., podsumowując swoje prace za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, postanawia:

1. Przyjąć Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wraz ze zwięzłą oceną sytuacji Spółki o treści jak niżej.
2. Przedłożyć poniższe Sprawozdanie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu RAFAKO S.A. wnosząc jednocześnie o udzielenie jej członkom absolutorium z wykonania obowiązków w 2013 roku.

**Sprawozdanie z działalności
Rady Nadzorczej RAFAKO S.A.
w 2013 roku**

I. Zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 1 stycznia 2013 roku przedstawiał się następująco:

1. Agenor Gawrzyał – Przewodniczący,
2. Jerzy Wiśniewski – Wiceprzewodniczący,
3. Piotr Wawrzynowicz – Sekretarz,
4. Małgorzata Wiśniewska,
5. Edyta Senger-Kałat,
6. Przemysław Cieszyński,
7. Ryszard Wojnowski.

W dniu 21.06.2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie RAFAKO S.A. podjęło następujące decyzje:

1. ustaliło liczbę członków Rady Nadzorczej na 7 osób,
2. powołało Radę Nadzorczą VII kadencji w składzie:

- 1) Agenor Gawrzyał,
- 2) Dariusz Sarnowski.
- 3) Przemysław Schmidt,
- 4) Edyta Senger – Kałat,
- 5) Piotr Wawrzynowicz,
- 6) Małgorzata Wiśniewska,
- 7) Jerzy Wiśniewski,

W dniu 27.06.2013 roku Rada Nadzorcza VII kadencji ukonstytuowała się w sposób następujący:

1. Agenor Gawrzyał – Przewodniczący,
2. Jerzy Wiśniewski – Wiceprzewodniczący,
3. Piotr Wawrzynowicz – Sekretarz.

W dniu 06.05.2014 Rada Nadzorcza dokonała wyboru Przewodniczącego Rady w osobie Pana Jerzego Wiśniewskiego oraz Wiceprzewodniczącego Rady w osobie Pana Agenora Gawrzyał.

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawiał się następująco:

- 1.. Jerzy Wiśniewski – Przewodniczący,
- 2.. Agenor Gawrzyał – Wiceprzewodniczący,
- 3.. Piotr Wawrzynowicz – Sekretarz,
- 4.. Dariusz Sarnowski,
- 5.. Przemysław Schmidt,
- 6.. Edyta Senger-Kałat,
- 7.. Małgorzata Wiśniewska.

II. Przebieg prac Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza RAFAKO S.A. realizowała w czasie swojej działalności obowiązki wynikające z Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki i Ustawy o rachunkowości odbywając posiedzenia w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał. 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 każde posiedzenie Rady, celem wymiany poglądów oraz udzielenia szczegółowych informacji. Członkowie Zarządu przedstawiali w trakcie tych rozmów główne problemy, które zostały rozwiązane przez Spółkę lub zaistniały w okresie pomiędzy posiedzeniami Rady. Rada Nadzorcza zajmowała się w tym okresie między innymi takimi tematami jak:

1. bieżąca i okresowa sytuacja finansowa i handlowa firmy,
2. zatwierdzenie i analiza realizacji budżetu Spółki,
3. stan realizacji i rentowność projektów oraz rentowność segmentów działalności,
4. analiza stanu należności i zobowiązań,
5. oferty dla kluczowych inwestycji w energetyce - udział w przetargach,
6. strategia rozwoju,
7. stan i zmiana portfela zamówień,
8. sytuacja dotycząca sporów i rozliczeń z firmą ALSTOM,
9. stan realizacji projektu „Opole”,
10. ocena ryzyk i zagrożeń mogących zrealizować się w 2013 roku,
11. ocena rocznego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej RAFAKO oraz sprawozdania Zarządu,
12. ocena propozycji podziału zysku,
13. opiniowanie propozycji zmian Statutu,
14. ustalenie jednolitego tekstu zmienionego Statutu,
15. opiniowanie projektów uchwał na Walne Zgromadzenia RAFAKO S.A.,
16. opiniowanie sprzedaży bądź nabycia nieruchomości,
17. analiza uchwał podejmowanych przez Zarząd Spółki,
18. kontrola realizacji uchwał Rady Nadzorczej,
19. premia dla Zarządu,
20. zmiany w składzie Zarządu,
21. ustalenie treści umów o zarządzanie z członkami Zarządu,
22. uzupełnienie składu Komitetu Audytu,
23. delegowanie Członków Rady Nadzorczej do samodzielnego pełnienia czynności nadzorczych,
24. zmiany w prezydium Rady Nadzorczej,
25. stan realizacji projektu „Jaworzno”.

W 2013 roku Rada odbyła 9 posiedzeń oraz 36 razy podejmowała uchwały w trybie pisemnym Rada przyjęła łącznie 60 uchwał.

Skład osobowy Komitetu Audytu Rady Nadzorczej na dzień 1 stycznia 2013 roku przedstawiał się następująco:

1. Agenor Gawrzyał – Przewodniczący,
2. Edyta Senger - Kałat,
3. Przemysław Cieszyński.

W związku z powołaniem przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie RAFAKO S.A. w dniu 21.06.2013 roku członków Rady Nadzorczej na VII kadencję, Rada Nadzorcza w dniu 27.06.2013 ustaliła 4 osobowy skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej i powołała w jego skład n/w osoby:

1. Agenor Gawrzyał,
2. Dariusz Sarnowski,
3. Przemysław Schmidt,
4. Edyta Senger- Kałat.

W dniu 29.08.2013 roku członkowie Komitetu Audytu dokonali wyboru Przewodniczącego Komitetu w osobie Pana Dariusza Sarnowskiego

Skład osobowy Komitetu Audytu Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawiał się następująco:

1. Dariusz Sarnowski – Przewodniczący,
2. Agenor Gawrzyła,
3. Przemysław Schmidt,
4. Edyta Senger- Kałat.

Komitet Audytu zajmował się następującymi sprawami:

- monitorowanie pracy biegłych rewidentów i przedstawianie Radzie rekomendacji co do wyboru i wynagrodzenia biegłych rewidentów,
- przegląd okresowych i rocznych sprawozdań finansowych przed ich opublikowaniem i rekomendowanie Radzie Nadzorczej ich przyjęcia.

III. 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 za 2013 rok oraz procesy gospodarcze zachodzące w Polsce i na świecie, dokonała oceny sytuacji Spółki.

Biegły Rewident wniósł zastrzeżenie do sprawozdania finansowego, które dotyczy należności długoterminowej od jednostki powiązanej, w stosunku do której rozpoczęto postępowanie upadłościowe z możliwością zawarcia układu, w łącznej kwocie netto wynoszącej 33 mln złotych. Zdaniem audytora, w trakcie badania nie otrzymał on wystarczającej dokumentacji potwierdzającej poprawność wyceny tych należności, w związku z tym nie był w stanie ocenić wpływu ww. kwestii na sprawozdanie finansowe.

Zdaniem biegłego rewidenta, poza wyrażonym zastrzeżeniem, we wszystkich przedstawionych aspektach sprawozdanie finansowe:

- 1) przedstawia jasno i rzetelnie wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego za 2013 rok i sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31-12-2013,
- 2) sporządzone zostało zgodnie z MSSF na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- 3) jest zgodne z przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami Statutu.

W 2013 roku Spółka prowadziła istotne negocjacje dotyczące realizacji projektów energetycznych o znaczącej wartości, które swój pozytywny koniec miały w 2014 roku.

W dniu 15 października Spółka podpisała ugodę ze spółkami z grupy Alstom, która kompleksowo uregulowała zarówno zasady rozliczeń finansowych oraz zrzeczenie się wzajemnych roszczeń pomiędzy Spółką, a Spółkami z grupy Alstom, jak i zakres współpracy na projektach realizowanych przez Spółkę. W wyniku ugody Spółki z grupy Alstom dokonały zapłaty na rzecz Spółki kwoty 43,5 mln EUR, a strony ugody zrzekły się dotychczasowych spornych roszczeń związanych z realizowanymi kontraktami oraz wycofały pozwy oraz wnioski o arbitraż złożone w związku ze sporami.

31 stycznia 2014 roku Spółka otrzymała od Spółki PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Polecenie Rozpoczęcia Prac dotyczące „Projektu Opole”, którego przedmiotem jest dostawa, wykonanie prac budowlanych, montaż, uruchomienie i wszystkie związane z tym procesem usługi, wykonane na zasadzie „pod klucz” obiektu energetycznego składającego się z bloku energetycznego nr 5 oraz bloku energetycznego nr 6 w Elektrowni Opole wraz urządzeniami i wyposażeniem, jak również związanymi z nimi budynkami oraz budowlami. Prace na tym Projekcie zostały zlecone Spółce Alstom Power Boiler Sp. z o.o. (Alstom), która wystawiła gwarancję należytego wykonania i gwarancję zwrotu zaliczki, a także zapłaciła na rzecz Spółki kwotę 67,65 MPLN tytułem wynagrodzenia za prace zrealizowane dotychczas przez Spółkę w ramach Projektu Opole. Dodatkowo Alstom

zadeklarował zlecenie zamówień dla spółek Grupy Kapitałowej RAFAKO w wysokości około 650 MPLN.

W dniu 17 kwietnia 2014 roku Spółka RAFAKO S.A. jako lider, działając w konsorcjum z MOSTOSTAL Warszawa S.A. zawarła z TAURON Wytwarzanie S.A. umowę 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 4,399 mld PLN netto. Na podstawie zmienionej w dniu 4 sierpnia 2013 roku umowy konsorcjum z Mostostal Warszawa S.A. zakres RAFAKO S.A. wynosi 99,99%. Jest to największy kontrakt w historii Spółki. Kontrakt został podpisany przy wsparciu instytucji finansowych w zakresie udzielenia niezbędnych gwarancji. Spółka ustanowiła również wymagane przez te instytucje zabezpieczenia.

Szczegóły dotyczące ww. spraw zostały opisane w raportach finansowych publikowanych przez Spółkę.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w 2013 roku osiągnęły poziom 739.588 TPLN i były niższe w stosunku do sprzedaży roku poprzedniego o około 31%.

Spadek wartości przychodów ze sprzedaży w 2013 roku wynika głównie z przesunięcia w czasie wejścia w życie kontraktu Opole na budowę dwóch bloków energetycznych oraz rozpoczęcia realizacji kontraktu Jaworzno na budowę bloku energetycznego. Opóźnienia w terminach rozpoczęcia istotnych prac na powyższych, kluczowych dla Spółki projektach, między innymi uniemożliwiły wykorzystanie przewidywanych własnych i obcych mocy produkcyjnych, skutkując brakiem możliwości rozpoznania sprzedaży, wyliczanej w proporcji od stopnia kosztowego zaangażowania realizacji danego kontraktu.

Udział w sprzedaży zagranicznej w sprzedaży ogółem wyniósł 29,4%, co oznacza spadek w stosunku do 2012 roku o 10,9 punktu procentowego. Wartość sprzedaży zagranicznej w 2013 roku wyniosła 217.308 TPLN i była o 50,0% niższa od wartości sprzedaży w 2012 roku.

W 2013 roku Spółka poniosła stratę netto w wysokości 139.781 TPLN wobec zysku netto za 2012 rok, który wyniósł 7.137 TPLN. Na wynik finansowy za 2013 rok negatywnie wpłynął spadek marży na niektórych realizowanych kontraktach, a także zmiana szacunków, które wpływają na wycenę należności od jednostek powiązanych w postępowaniu układowym (- 94 mln PLN) oraz odpis Inwestycji Szarłej (-16 mln PLN). Szerzej, przyczyny powstania straty za 2013 rok, zostały opisane w sprawozdaniu finansowym i sprawozdaniu Zarządu Spółki.

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 kredytowego wielocelowego w kwocie 200.000.000 PLN (umowa z 7 lutego 2012 roku dotyczyła limitu kredytowego w rachunku bieżącym w wysokości 300.000.000 PLN). W ramach limitu, PKO BP SA. udziela Spółce:

- a) kredytu w rachunku bieżącym do wysokości 75% limitu (tj. 150.000.000 PLN), na finansowanie bieżących zobowiązań wynikających z wykonywanej działalności,
- b) gwarancji bankowych na warunkach określonych w Umowie oraz kredytu obrotowego odnawialnego na realizację wypłat z tytułu zrealizowanych gwarancji bankowych udzielonych przez Bank, do wysokości 25% limitu (tj. 50.000.000 PLN).

W spółce funkcjonuje system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, którego główne cechy zostały opisane w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki i Sprawozdaniu Finansowym za 2013 rok. System ten jest stale doskonalony i dostosowywany do aktualnej sytuacji ekonomicznej Spółki i zmiennego otoczenia rynkowego.

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).

W najbliższym okresie największe znaczenie na rozwój i perspektywy Spółki będą miały wydarzenia takie jak: realizacja kontraktu na budowę bloku energetycznego o mocy 800-910 MW na parametry nadkrytyczne w Elektrowni Jaworzno (Tauron Wytwarzanie S.A.), realizacja kontraktu na budowę dwóch bloków energetycznych dla Spółki PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. w Elektrowni w Opolu, realizacja dużej liczby znaczących kontraktów na rynku krajowym i europejskim, obejmująca budowę nowoczesnych kotłów, instalacji odsiarczania i odazotowanie spalin, kotłów do spalania biomasy, kotłów do utylizacji odpadów komunalnych i spalania śmieci, części ciśnieniowych kotłów o nadkrytycznych parametrach pary. W 2014 roku planowane jest również przeprowadzenie emisji akcji.

- | | | | |
|-------------------------|-------|--------------------------|-------|
| 1. Jerzy Wiśniewski | ..... |  |  |
| 2. Agenor Gawrzyła | ..... | 5. Dariusz Sarnowski | ..... |
| 3. Piotr Wawrzynowicz | ..... | 6. Przemysław Schmidt | ..... |
| 4. Edyta Senger - Kałat | ..... | 7. Małgorzata Wiśniewska | ..... |

**Uchwała Nr 5
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 25 czerwca 2014 roku**

w sprawie: udzielenia Prezesowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013.

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 2013 Prezesowi Zarządu Spółki Panu Pawłowi Mortas.

**Uchwała Nr 6
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 25 czerwca 2014 roku**

w sprawie: udzielenia Wiceprezesowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013.

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 2013 Wiceprezesowi Zarządu Spółki Panu Krzysztofowi Burek.

Uchwała Nr 7
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 25 czerwca 2014 roku

w sprawie: udzielenia Wiceprezesowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013.

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 2013 Wiceprezesowi Zarządu Spółki Panu Jarosławowi Dusiło.

Uchwała Nr 8
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 25 czerwca 2014 roku

w sprawie: udzielenia Członkowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013.

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 2013 Członkowi Zarządu Spółki Panu Edwardowi Kasprzak.

Uchwała Nr 9
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 25 czerwca 2014 roku

w sprawie: udzielenia Członkowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013.

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 2013 Członkowi Zarządu Spółki Panu Maciejowi Modrowskiemu.

Uchwała Nr 10
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 25 czerwca 2014 roku

w sprawie: udzielenia członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013.

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 2013 Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Panu Przemysławowi Cieszyńskiemu.

Uchwała Nr 11
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 25 czerwca 2014 roku

w sprawie: udzielenia członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013.

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 2013 Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Panu Agenorowi Gawrzyał.

Uchwała Nr 12
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 25 czerwca 2014 roku

w sprawie: udzielenia członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013.

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 2013 Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Panu Dariuszowi Sarnowskiemu.

Uchwała Nr 13
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 25 czerwca 2014 roku

w sprawie: udzielenia członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013.

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 2013 Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Panu Przemysławowi Schmidt.

Uchwała Nr 14
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 25 czerwca 2014 roku

w sprawie: udzielenia członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013.

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 2013 Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Pani Edycie Senger-Kałat.

Uchwała Nr 15
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 25 czerwca 2014 roku

w sprawie: udzielenia członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013.

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 2013 Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Panu Piotrowi Wawrzynowicz.

Uchwała Nr 16
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 25 czerwca 2014 roku

w sprawie: udzielenia członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013.

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 2013 Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Pani Małgorzacie Wiśniewskiej.

Uchwała Nr 17
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 25 czerwca 2014 roku

w sprawie: udzielenia członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013.

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 2013 Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Panu Jerzemu Wiśniewskiemu.

Uchwała Nr 18
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 25 czerwca 2014 roku

w sprawie: udzielenia członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013.

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 2013 Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Panu Ryszardowi Wojnowskiemu.

Uchwała Nr 19
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 25 czerwca 2014 roku

w sprawie: pokrycia straty za rok obrotowy Spółki od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 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:

Stratę za rok obrotowy Spółki od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku w wysokości 139.781.155,61 zł (słownie: sto trzydzieści dziewięć milionów siedemset osiemdziesiąt jeden tysięcy sto pięćdziesiąt pięć złotych 61/100) pokryć w całości z kapitału zapasowego Spółki..

UCHWAŁA Nr 41/2014
Rady Nadzorczej RAFAKO S.A.
z dnia 04-06-2014

W sprawie: oceny wniosku Zarządu co do pokrycia straty za 2013 rok.

Rada Nadzorcza RAFAKO S.A., działając na podstawie § 21 ust. 2 punkt 2 i 3, § 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. dotyczącą pokrycia straty za 2013 rok w wysokości 139.781.155,61 zł (słownie: sto trzydzieści dziewięć milionów siedemset osiemdziesiąt jeden tysięcy sto pięćdziesiąt pięć złotych 61/100) w całości z kapitału zapasowego Spółki, przedstawioną w projekcie Uchwały ZWZ Nr 19 w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy Spółki od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku.
2. Przedłożyć powyższą opinię Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu RAFAKO S.A. jako realizację zobowiązania wynikającego z § 21 ust. 2 punkt 3 Statutu Spółki.

1. Jerzy Wiśniewski	.....	
2. Agenor Gawrzyał	.....	5. Dariusz Sarnowski	.....
3. Piotr Wawrzynowicz	.....	6. Przemysław Schmidt	.....
4. Edyta Senger - Kałat	.....	7. Małgorzata Wiśniewska	.....

Uchwała Nr 20
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 25 czerwca 2014 roku

w sprawie: określenia liczby członków Rady Nadzorczej Spółki.

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

1. Określa się liczbę członków Rady Nadzorczej Spółki w ilości osób.
2. Uchwała niniejsza wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała Nr 21
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 25 czerwca 2014 roku

w sprawie: odwołania członka Rady Nadzorczej Spółki.

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

1. Odwołuje się ze składu Rady Nadzorczej Spółki Pana/Panią
2. Uchwała niniejsza wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała Nr 22
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 25 czerwca 2014 roku

w sprawie: powołania członka Rady Nadzorczej Spółki.

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 Pana/Panią
2. Uchwała niniejsza wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

UCHWAŁA Nr 42/2014
Rady Nadzorczej RAFAKO S.A.
z dnia 04-06-2014

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 RAFAKO S.A.,
- 2.. Uchwała ZWZ nr 2 w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2013 roku oraz sprawozdania finansowego za 2013 rok,
- 3.. Uchwała ZWZ nr 3 w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO w 2013 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2013 rok,
- 4.. Uchwała ZWZ nr 4 w sprawie zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki za 2013 rok,

- 5.. Uchwały ZWZ od nr 5 do nr 9 w sprawie udzielenia członkowi Zarządu RAFAKO S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013,
- 6.. Uchwały ZWZ od nr 10 do nr 18 w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013,
- 7.. Uchwała ZWZ nr 20 w sprawie określenia liczby członków Rady Nadzorczej Spółki,
- 8.. Uchwała ZWZ nr 21 w sprawie odwołania członka Rady Nadzorczej Spółki,
- 9.. Uchwała ZWZ nr 22 w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej Spółki.

- | | | | |
|-------------------------|-------|--------------------------|-------|
| 1. Jerzy Wiśniewski | ..... |  |  |
| 2. Agenor Gawrzyał | ..... | 5. Dariusz Sarnowski | ..... |
| 3. Piotr Wawrzynowicz | ..... | 6. Przemysław Schmidt | ..... |
| 4. Edyta Senger - Kałat | ..... | 7. Małgorzata Wiśniewska | ..... |

**Uchwała Nr 23
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 25 czerwca 2014 roku**

w sprawie: zmiany uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 12 lutego 2014 roku w sprawie wyrażenia zgody na ustanowienie ograniczonego prawa rzeczowego w postaci zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy ruchomych i prawach stanowiących całość gospodarczą przedsiębiorstwa RAFAKO S.A. („**Uchwała**”).

1. Działając na podstawie art. 393 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 10 Statutu Spółki, zwyczajne walne zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia zmienić Uchwałę poprzez usunięcie w punkcie 1 Uchwały sformułowania:

„w celu zabezpieczenia spłaty kredytu w rachunku bieżącym nr 49102024720000620203440104, udzielonego przez Bank na podstawie umowy z dnia 7 lutego 2012r. (z późniejszymi zmianami) na finansowanie bieżących zobowiązań Spółki, wynikających z wykonywanej działalności.” i zastąpienie go następującym brzmieniem:

„w celu zabezpieczenia: (i) spłaty kredytu w rachunku bieżącym 49102024720000620203440104, udzielonego przez Bank na podstawie umowy z dnia 7 lutego 2012r. (z późniejszymi zmianami) („Umowa Kredytowa”) na finansowanie bieżących zobowiązań Spółki, wynikających z wykonywanej działalności oraz (ii) przyszłych wierzytelności wobec Banku mogących powstać w przypadku zmiany

Umowy Kredytowej polegającej na przekształceniu jej w umowę, na podstawie której mogą powstać dalsze stosunki prawne, z których mogą wynikać inne wierzytelności przyszłe przysługujące Bankowi od Spółki”.

2. Wykonanie uchwały powierza się Zarządowi Spółki.
3. Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

**Uchwała Nr 24
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 25 czerwca 2014 roku**

w sprawie: wyrażenia zgody na ustanowienie ograniczonego prawa rzeczowego w postaci zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy ruchomych i prawach stanowiących całość gospodarczą przedsiębiorstwa RAFAKO S.A.

1. Działając na podstawie art. 393 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 10 Statutu Spółki, zwyczajne walne zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na ustanowienie ograniczonego prawa rzeczowego w postaci zastawu rejestrowego z drugorzędnym pierwszeństwem zaspokojenia na zbiorze rzeczy ruchomych i prawach stanowiących całość gospodarczą przedsiębiorstwa RAFAKO S.A. na rzecz Banku Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. („Administrator”) jako administratora zastawu, w celu zabezpieczenia roszczeń Administratora, Banku Gospodarstwa Krajowego oraz Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń S.A. („Gwaranci”) udzielających gwarancji należytego wykonania oraz gwarancji zwrotu zaliczki w związku z realizacją kontraktu na „Budowę nowych mocy w technologiach węglowych w TAURON Wytwarzanie S.A. – Budowa 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”.
2. Wykonanie uchwały powierza się Zarządowi Spółki.
3. Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

**UCHWAŁA Nr 43/2014
Rady Nadzorczej RAFAKO S.A.
z dnia 04-06-2014**

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

Rada Nadzorcza RAFAKO S.A. działając na podstawie § 21 ust. 2 punkt 14, § 30 ust. 3 w związku z § 30 ust.1 pkt 10) Statutu RAFAKO S.A. oraz wniosku Zarządu z dnia 29 maja 2014 roku, pozytywnie ocenia projekty uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia RAFAKO S.A. w sprawie: (i) zmiany uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 12 lutego 2014 roku w sprawie wyrażenia zgody na ustanowienie ograniczonego prawa rzeczowego w postaci zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy ruchomych i prawach stanowiących całość gospodarczą przedsiębiorstwa RAFAKO S.A., (ii)

wyrażenia zgody na ustanowienie ograniczonego prawa rzeczowego w postaci zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy ruchomych i prawach stanowiących całość gospodarczą przedsiębiorstwa RAFAKO S.A.

- | | | | |
|-------------------------|-------|--------------------------|-------|
| 1. Jerzy Wiśniewski | ..... |  |  |
| 2. Agenor Gawrzył | ..... | 5. Dariusz Sarnowski | ..... |
| 3. Piotr Wawrzynowicz | ..... | 6. Przemysław Schmidt | ..... |
| 4. Edyta Senger - Kałat | ..... | 7. Małgorzata Wiśniewska | ..... |