

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

RACIBÓRZ ul. ŁĄKOWA 33

godz. 12.00

31 maj 2011 rok

RAFAKO

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: wyboru Komisji Skrutacyjno-Wyborczej.
3. Uchwała Nr 3 ZWZ w sprawie: przyjęcia porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
4. Uchwała Nr 4 ZWZ w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2010 roku oraz sprawozdania finansowego za 2010 rok.
 - [Uchwała Nr 6/2011 Rady Nadzorczej.](#)
5. Uchwała Nr 5 ZWZ w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO w 2010 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2010 rok.
 - [Uchwała Nr 7/2011 Rady Nadzorczej.](#)
6. Uchwała Nr 6 ZWZ w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za 2010 rok.
 - [Uchwała Nr 8/2011 Rady Nadzorczej.](#)
7. Uchwała Nr 7 ZWZ w sprawie: udzielenia Prezesowi Zarządu RAFAKO S.A. absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy Spółki od 01 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.
8. Uchwały od Nr 8 do Nr 9 ZWZ w sprawie: udzielenia Wiceprezesom Zarządu RAFAKO S.A. absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy Spółki od 01 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.
9. Uchwała Nr 10 ZWZ w sprawie: udzielenia Delegowanemu Członkowi Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu RAFAKO S.A. absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy Spółki od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.
10. Uchwały od Nr 11 do Nr 18 ZWZ w sprawie: udzielenia członkom Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy Spółki od 01 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.
11. Uchwała Nr 19 ZWZ w sprawie: podziału zysku za rok obrotowy Spółki od 01 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010.
 - [Uchwała Nr 9/2011 Rady Nadzorczej.](#)
12. Uchwała Nr 20 ZWZ w sprawie: ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej.

13. Uchwała Nr 21 ZWZ w sprawie: odwołania członka Rady Nadzorczej.
 14. Uchwała Nr 22 ZWZ w sprawie: powołania członka Rady Nadzorczej.
 15. Uchwała Nr 23 ZWZ w sprawie: ustalenia wynagrodzenia członkom Rady Nadzorczej.
- *Uchwała Nr 10/2011 Rady Nadzorczej.*

Zarząd RAFAKO S.A. w Raciborzu
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 31 maja 2011 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 Skrutacyjno- Wyborczej.
5. Przyjęcie porządku obrad.
6. Przedstawienie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2010 roku oraz sprawozdania finansowego za 2010 rok.
7. Przedstawienie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO w 2010 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2010 rok.
8. Przedstawienie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za 2010 rok.
9. Podjęcie uchwał w sprawach:
 - a) zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy od 01.01.2010 do 31.12.2010 oraz rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy od 01.01.2010 do 31.12.2010,
 - b) zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO za rok obrotowy od 01.01.2010 do 31.12.2010 oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od 01.01.2010 do 31.12.2010,
 - c) zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za 2010 rok,
 - d) udzielenia absolutorium członkom Zarządu z wykonania obowiązków za 2010 rok,
 - e) udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków za 2010 rok,
 - f) podziału zysku za 2010 rok,
 - g) ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej,
 - h) zmiany w składzie Rady Nadzorczej,
 - i) ustalenia wynagrodzenia członkom Rady Nadzorczej.
10. 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

RAFAKO

- 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 scan dokumentu tożsamości akcjonariusza. Do zawiadomienia o udzieleniu przez akcjonariusza niebędącego osobą fizyczną pełnomocnictwa w postaci elektronicznej należy załączyć scany 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. Statut oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia RAFAKO S.A. nie przewidują możliwości uczestniczenia i wypowiedzania się w trakcie Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, a także nie przewidują możliwości wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.
10. Dniem rejestracji uczestnictwa w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu jest dzień 15maja 2011 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.
z dnia 31 maja 2011 roku**

w sprawie: wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia RAFAKO S.A.

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.
z dnia 31 maja 2011 roku**

w sprawie: wyboru Komisji Skrutacyjno-Wyborczej.

Działając na podstawie punktu 5 Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia RAFAKO S.A., wybiera się Komisję Skrutacyjno-Wyborczą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w składzie:

1.,
2.,
3.

**Uchwała Nr 3
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A.
z dnia 31 maja 2011 roku**

w sprawie: przyjęcia porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia przyjąć porządek obrad w brzmieniu ogłoszonym raportem bieżącym nr 17 z dnia 5 maja 2011 roku.

RAFAKO

**Uchwała Nr 4
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A.
z dnia 31 maja 2011 roku**

w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2010 roku oraz sprawozdania finansowego za 2010 rok.

Działając na podstawie art. 393 punkt 1 i art. 395 § 2 punkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 1 Statutu RAFAKO S.A., uchwała się co następuje:

1. Zatwierdza się sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności RAFAKO S.A. za rok obrotowy Spółki od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.
2. Zatwierdza się roczne sprawozdanie finansowe RAFAKO S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku, za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.

Bilans (sprawozdanie z sytuacji finansowej) zamyka się po stronie aktywów i pasywów kwotami 907.563.708,96 zł. (słownie: dziewięćset siedem milionów pięćset sześćdziesiąt trzy tysiące siedemset osiem złotych i dziewięćdziesiąt sześć groszy) oraz wykazuje zysk netto w wysokości 40.183.686,51 zł. (słownie: czterdzieści milionów sto osiemdziesiąt trzy tysiące sześćset osiemdziesiąt sześć złotych i pięćdziesiąt jeden groszy).

**UCHWAŁA Nr 6/2011
Rady Nadzorczej RAFAKO S.A.
z dnia 09-05-2011**

W sprawie: sprawozdania z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności RAFAKO S.A. w 2010 roku oraz sprawozdania finansowego za 2010 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 2010 roku oraz sprawozdania finansowego za 2010 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.

RAFAKO

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej RAFAKO S.A.
z wyników dokonanej oceny sprawozdania Zarządu z działalności
RAFAKO S.A. w 2010 roku oraz sprawozdania finansowego za 2010 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 2010 roku oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2010.

2. Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i raportem biegłego rewidenta firmy DORADCA Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Sp. z o.o. z dnia 21-03-2011 roku.
3. Zdaniem Rady Nadzorczej Spółki, przedstawione przez Zarząd RAFAKO S.A. dokumenty:
- a) sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2010 roku,
 - b) sprawozdanie finansowe za 2010 rok,

zostały sporządzone prawidłowo i rzetelnie - zgodnie z przepisami prawa i odzwierciedlają sytuację majątkową i kapitałową Spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz wynik działalności gospodarczej za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.

Oceniając działalność Spółki w roku obrotowym 2010, Rada Nadzorcza RAFAKO S.A. wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia RAFAKO S.A. o:

- a) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2010 roku,
- b) zatwierdzenie sprawozdania finansowego za rok 2010,
- c) udzielenie członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2010.

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

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

- | | |
|-----------------------------|---------------------------|
| 1. Krzysztof Pawelec | 4. Sławomir Sykucki |
| 2. Piotr Wawrzynowicz | 5. Leszek Wysocki |
| 3. Maciej Stradomski | |

RAFAKO

**Uchwała Nr 5
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S. A.
z dnia 31 maja 2011 roku**

w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO w 2010 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2010 rok.

Działając na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki, uchwała się co następuje:

1. Zatwierdza się sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.
2. Zatwierdza się roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAKO sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.

Bilans (skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej) zamyka się po stronie aktywów i pasywów kwotami 949 339 tys. zł. (słownie: dziewięćset czterdzieści dziewięć milionów trzysta trzydzieści dziewięć tysięcy złotych) oraz wykazuje zysk netto w kwocie 44 286 tys. zł. (słownie: czterdzieści cztery miliony dwieście osiemdziesiąt sześć tysięcy złotych).

**UCHWAŁA Nr 7/2011
Rady Nadzorczej RAFAKO S.A.
z dnia 09-05-2011**

W sprawie: sprawozdania z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO w 2010 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2010 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 Grupy Kapitałowej RAFAKO w 2010 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2010 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.

RAFAKO

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej RAFAKO S.A.
z wyników dokonanej oceny sprawozdania Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej RAFAKO w 2010 roku oraz skonsolidowanego
sprawozdania finansowego za 2010 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 Grupy Kapitałowej RAFAKO w 2010 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2010.

- 2. Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i raportem biegłego rewidenta firmy DORADCA Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Sp. z o.o. z dnia 21-03-2011 roku.
- 3. Zdaniem Rady Nadzorczej Spółki przedstawione przez Zarząd RAFAKO S.A. dokumenty:
 - a) sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO w 2010 roku,
 - b) skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2010 rok,

zostały sporządzone prawidłowo i rzetelnie - zgodnie z przepisami prawa i odzwierciedlają sytuację majątkową i kapitałową Grupy Kapitałowej RAFAKO na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz wynik działalności gospodarczej za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.

Oceniając działalność Grupy Kapitałowej RAFAKO w roku obrotowym 2010, Rada Nadzorcza RAFAKO S.A. wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia RAFAKO S.A. o:

- a) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO w 2010 roku,
- b) zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2010 rok.

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

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

1. Krzysztof Pawelec	4. Sławomir Sykucki
2. Piotr Wawrzynowicz	5. Leszek Wysocki
3. Maciej Stradomski	

RAFAKO

Uchwała Nr 6
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S. A.
z dnia 31 maja 2011 roku

w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za 2010 rok.

Działając na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu Spółek Handlowych, zatwierdza się sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. za 2010 rok.

UCHWAŁA Nr 8/2011
Rady Nadzorczej RAFAKO S.A.
z dnia 09-05-2011

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 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku, postanawia:

1. Przyjąć Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wraz z 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 2010 roku.

Sprawozdanie z działalności
Rady Nadzorczej RAFAKO S.A.
w 2010 roku

I. Zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza RAFAKO S.A. w okresie od 1 stycznia 2010 do 14 lipca 2010 roku funkcjonowała w następującym składzie:

1. Krzysztof Pawelec - Przewodniczący,
2. Roman Jarosiński - Wiceprzewodniczący,
3. Witold Okarma,
4. Sławomir Sykucki,
5. Piotr Wawrzynowicz,

RAFAKO

6. Marek Wiak,
7. Leszek Wystocki.

W dniu 15 lipca 2010 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki:

- zostało poinformowane o złożonej przez Pana Marka Wiaka rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki,
- ustaliło liczbę członków Rady Nadzorczej na 7 osób,
- powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Macieja Stradomskiego.

Od 15 lipca 2010 Rada Nadzorcza funkcjonowała w następującym składzie:

1. Krzysztof Pawelec - Przewodniczący,
2. Roman Jarosiński - Wiceprzewodniczący,
3. Witold Okarma,
4. Maciej Stradomski,
5. Sławomir Sykucki,
6. Piotr Wawrzynowicz,
7. Leszek Wystocki.

Na dzień przyjęcia niniejszego sprawozdania, skład Rady Nadzorczej uległ zmianie, na skutek złożonego oświadczenia zawierającego rezygnację Pana Romana Jarosińskiego z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki z dniem 25 marca 2011 roku.

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 kolegium 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:

- analiza uchwał podejmowanych przez Zarząd Spółki,
- kontrola realizacji uchwał Rady Nadzorczej,
- bieżąca i okresowa sytuacja finansowa i handlowa firmy,
- polityka obsady stanowisk najwyższej kadry kierowniczej,



- stan obciążenia mocy produkcyjnych RAFAKO S.A. i poziom zamówień,
- zatwierdzenie i analiza realizacji budżetu Spółki,
- stan realizacji i rentowność projektów oraz rentowność segmentów działalności,
- analiza stanu należności i zobowiązań,
- zmiana stosowania w RAFAKO S.A. Zasad Ładu Korporacyjnego,
- zakupy inwestycyjne,
- udział w przetargach,
- strategia rozwoju,
- realizacja celów emisji akcji serii I,
- wycena instrumentów pochodnych, ich wpływu na bilans, rachunek wyników oraz zgodność zrealizowanych transakcji z polityką zabezpieczeń obowiązującą w Spółce,
- stan i zmiana portfela zamówień,
- zakup od Skarbu Państwa akcji Spółki ZE PAK S.A. wraz z kopalniami,
- zakup udziałów Spółki ZPBE ENERGOPOMIAR Sp. z o.o.,
- ocena ryzyk i zagrożeń mogących zrealizować się w 2010 roku,
- wybór audytora,
- premia dla Zarządu,
- zmiany w składzie Zarządu,
- ustalenie treści umów o zarządzanie z członkami Zarządu,
- omówienie rekomendacji Komitetu Audytu w zakresie oceny sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej RAFAKO,
- ocena rocznego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej RAFAKO oraz sprawozdania Zarządu,
- opiniowanie projektów uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie RAFAKO S.A.,
- opiniowanie nabycia nieruchomości,
- wszczęcie konkursu na stanowisko Członka Zarządu,
- delegowanie Członka Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu,
- ustalenie jednolitego tekstu Statutu Spółki.

W 2010 roku Rada odbyła 7 posiedzeń oraz 4 razy podejmowała uchwały w trybie pisemnym i przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Rada przyjęła łącznie 33 uchwały.

W 2010 roku Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Pan Roman Jarosiński nadal



pełnił samodzielnie czynności nadzorcze w zakresie nadzoru właścicielskiego, działań korporacyjnych, organizacji i polityki personalnej dotyczącej kluczowych stanowisk oraz współpracowników Spółki (art. 390 §1 ksh).

W 2010 roku oraz do chwili zatwierdzenia niniejszego sprawozdania, Komitet Audytu funkcjonował w niezmienionym składzie, który przedstawiał się następująco:

- Sławomir Sykucki - Przewodniczący,
- Witold Okarma,
- Leszek Wysłocki.

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,
- wydanie rekomendacji dla Rady Nadzorczej, dotyczącej jednostkowego sprawozdania finansowego RAFAKO S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej RAFAKO za 2010 rok.

III. 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 2010 rok oraz procesy gospodarcze zachodzące w Polsce i na świecie, dokonała oceny sytuacji Spółki.

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego Spółki, w tym analizy sytuacji finansowej, biegły rewident nie stwierdził zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym, a wskaźniki finansowe świadczą o stabilnych podstawach finansowania działalności umożliwiających dalszy rozwój Spółki. Biegły rewident nie zamieścił uwag i zastrzeżeń do sprawozdania finansowego Spółki.

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 Spółki za 2010 rok. Biegły rewident przeprowadził przegląd stosowanego systemu kontroli wewnętrznej w zakresie procesu sprzedaży, zakupów, obrotu środkami pieniężnymi oraz wynagrodzeń, który nie wykazał nieprawidłowości lub istotnych słabości w funkcjonowaniu tego systemu.

Wpływy z emisji akcji serii I, przeprowadzonej w 2007 roku, zostały wydatkowane zgodnie z celami określonymi w prospekcie emisyjnym. Do wykorzystania w dalszym ciągu

pozostały środki w wysokości około 7,3 miliona złotych z przeznaczeniem na sfinansowanie akwizycji kapitałowych.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w 2010 roku osiągnęły rekordowy w historii Spółki poziom 1.110.307 tys. zł i były wyższe w stosunku do sprzedaży roku poprzedniego o około 22 %.

Zysk netto za 2010 rok wyniósł 40.184 tys. zł i był wyższy od wypracowanego w analogicznym okresie roku poprzedniego o 12,7%. Jest to najwyższy w historii Spółki poziom zysku. Istotnym jest fakt, iż jego głównym źródłem jest zysk wypracowany na podstawowej działalności operacyjnej Spółki.

Spółka posiada dobrą sytuację finansową i wysokie wskaźniki płynności finansowej w wyniku czego w znacznym stopniu uniezależniła się od zewnętrznych źródeł finansowania. Na koniec 2010 roku dostępne kredyty bankowe nie były wykorzystane.

Spółka posiada technologie, moce produkcyjne i referencje umożliwiające kompleksową obsługę i zaspokojenie potrzeb klientów branży energetycznej. Spółka stale rozwija myśl techniczną głównie w dziedzinie kotłów na parametry nadkrytyczne i kotłów odzyskowych, które są stosowane w blokach energetycznych o wysokiej sprawności i niskiej emisji szkodliwości gazów oraz technologie ograniczające zawartość szkodliwości gazów w spalinach (instalacje odsiarczania, odazotowania i odpylania).

Spółka posiada dobre perspektywy wykonania w najbliższych latach modernizacji zainstalowanych lub budowy nowych mocy produkcyjnych posiadanych przez producentów energii w celu dostosowania ich do wymogów prawa unijnego i spełnienie wyższych wymogów dla produkcji energii w zakresie ekologii, które wspomagane jest unijnymi programami pomocowymi.

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

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

- | | |
|-----------------------------|---------------------------|
| 1. Krzysztof Pawelec | 4. Sławomir Sykucki |
| 2. Piotr Wawrzynowicz | 5. Leszek Wysocki |
| 3. Maciej Stradomski | |



Uchwała Nr 7
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A.
z dnia 31 maja 2011 roku

w sprawie: udzielenia Prezesowi Zarządu RAFAKO S.A. absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy Spółki od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.

Działając na podstawie art. 393 punkt 1, art. 395 § 2 punkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 3 Statutu RAFAKO S.A., udziela się absolutorium z wykonania obowiązków za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku Prezesowi Zarządu RAFAKO S.A. Panu Wiesławowi Różackiemu.

Uchwała Nr 8
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A.
z dnia 31 maja 2011 roku

w sprawie: udzielenia Wiceprezesowi Zarządu RAFAKO S.A. absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy Spółki od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.

Działając na podstawie art. 393 punkt 1, art. 395 § 2 punkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 3 Statutu RAFAKO S.A., udziela się absolutorium z wykonania obowiązków za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku Wiceprezesowi Zarządu RAFAKO S.A. Panu Krzysztofowi Burek.

Uchwała Nr 9
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A.
z dnia 31 maja 2011 roku

w sprawie: udzielenia Wiceprezesowi Zarządu RAFAKO S.A. absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy Spółki od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.

Działając na podstawie art. 393 punkt 1, art. 395 § 2 punkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 3 Statutu RAFAKO S.A., udziela się absolutorium z wykonania obowiązków za okres od 1 stycznia 2010 roku do 8 maja 2010 roku Wiceprezesowi Zarządu RAFAKO S.A. Panu Romanowi Czerwińskiemu.

RAFAKO

Uchwała Nr 10
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A.
z dnia 31 maja 2011 roku

w sprawie: udzielenia Delegowanemu Członkowi Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu RAFAKO S.A. absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy Spółki od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.

Działając na podstawie art. 393 punkt 1, art. 395 § 2 punkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 3 Statutu RAFAKO S.A., udziela się absolutorium z wykonania obowiązków w Zarządzie Spółki w roku obrotowym 2010 Delegowanemu Członkowi Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu RAFAKO S.A. Panu Piotrowi Wawrzynowicz.

Uchwała Nr 11
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A.
z dnia 31 maja 2011 roku

w sprawie: udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy Spółki od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.

Działając na podstawie art. 393 punkt 1, art. 395 § 2 punkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 3 Statutu RAFAKO S.A., udziela się absolutorium z wykonania obowiązków za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku Przewodniczącemu - Członkowi Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. Panu Krzysztofowi Pawelec.

Uchwała Nr 12
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A.
z dnia 31 maja 2011 roku

w sprawie: udzielenia członkowi Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy Spółki od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.

Działając na podstawie art. 393 punkt 1, art. 395 § 2 punkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 3 Statutu RAFAKO S.A., udziela się absolutorium z wykonania obowiązków za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku Wiceprzewodniczącemu - Członkowi Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. Panu Romanowi Jarosińskiemu.

RAFAKO

Uchwała Nr 13
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A.
z dnia 31 maja 2011 roku

w sprawie: udzielenia członkowi Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy Spółki od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.

Działając na podstawie art. 393 punkt 1, art. 395 § 2 punkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 3 Statutu RAFAKO S.A., udziela się absolutorium z wykonania obowiązków za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku Członkowi Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. Panu Witoldowi Okarma.

Uchwała Nr 14
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A.
z dnia 31 maja 2011 roku

w sprawie: udzielenia członkowi Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy Spółki od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.

Działając na podstawie art. 393 punkt 1, art. 395 § 2 punkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 3 Statutu RAFAKO S.A., udziela się absolutorium z wykonania obowiązków za okres od 15 lipca 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku Członkowi Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. Panu Maciejowi Stradomskiemu.

Uchwała Nr 15
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A.
z dnia 31 maja 2011 roku

w sprawie: udzielenia członkowi Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy Spółki od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.

Działając na podstawie art. 393 punkt 1, art. 395 § 2 punkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 3 Statutu RAFAKO S.A., udziela się absolutorium z wykonania obowiązków za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku Członkowi Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. Panu Sławomirowi Sykuckiemu.

RAFAKO

Uchwała Nr 16
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A.
z dnia 31 maja 2011 roku

w sprawie: udzielenia członkowi Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy Spółki od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.

Działając na podstawie art. 393 punkt 1, art. 395 § 2 punkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 3 Statutu RAFAKO S.A., udziela się absolutorium z wykonania obowiązków w Radzie Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2010 Członkowi Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. Panu Piotrowi Wawrzynowicz.

Uchwała Nr 17
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A.
z dnia 31 maja 2011 roku

w sprawie: udzielenia członkowi Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy Spółki od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.

Działając na podstawie art. 393 punkt 1, art. 395 § 2 punkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 3 Statutu RAFAKO S.A., udziela się absolutorium z wykonania obowiązków za okres od 1 stycznia 2010 roku do 14 lipca 2010 roku Członkowi Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. Panu Markowi Wiak.

Uchwała Nr 18
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A.
z dnia 31 maja 2011 roku

w sprawie: udzielenia członkowi Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy Spółki od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.

Działając na podstawie art. 393 punkt 1, art. 395 § 2 punkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 3 Statutu RAFAKO S.A., udziela się absolutorium z wykonania obowiązków za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku Członkowi Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. Panu Leszkowi Wysłockiemu.

RAFAKO

**Uchwała Nr 19
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A.
z dnia 31 maja 2011 roku**

w sprawie: podziału zysku za rok obrotowy Spółki od 01 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.

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

Zysk netto za rok obrotowy Spółki od 01 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku w wysokości 40.183.686,51 zł. (słownie: czterdzieści milionów sto osiemdziesiąt trzy tysiące sześćset osiemdziesiąt sześć złotych i pięćdziesiąt jeden groszy) przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

**UCHWAŁA Nr 9/2011
Rady Nadzorczej RAFAKO S.A.
z dnia 09-05-2011**

W sprawie: oceny propozycji podziału zysku za 2010 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 przeznaczenia zysku za 2010 rok w wysokości 40.183.686,51 zł. (słownie: czterdzieści milionów sto osiemdziesiąt trzy tysiące sześćset osiemdziesiąt sześć złotych i pięćdziesiąt jeden groszy) na kapitał zapasowy Spółki, przedstawioną w projekcie Uchwały ZWZ nr 19 w sprawie podziału zysku za rok obrotowy Spółki od 01 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.
2. Przedłożyć powyższą opinię Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu RAFAKO S.A. jako realizację zobowiązania wynikającego z § 21 ust. 2 punkt 3 Statutu Spółki.

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

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



- | | | | |
|-----------------------|-------|---------------------|-------|
| 1. Krzysztof Pawelec | ..... | 4. Sławomir Sykucki | ..... |
| 2. Piotr Wawrzynowicz | ..... | 5. Leszek Wysocki | ..... |
| 3. Maciej Stradomski | ..... |  |  |

**Uchwała Nr 20
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A.
z dnia 31 maja 2011 roku**

w sprawie: ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej.

Działając na podstawie § 17 ust. 2 Statutu RAFAKO S.A. uchwała się co następuje:

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

**Uchwała Nr 21
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A.
z dnia 31 maja 2011 roku**

w sprawie: odwołania członka Rady Nadzorczej.

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

1. Odwołuje się ze składu Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. w VI kadencji Pana
2. Uchwała niniejsza wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

RAFAKO

Uchwała Nr 22
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A.
z dnia 31 maja 2011 roku

w sprawie: powołania członka Rady Nadzorczej.

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

1. Powołuje się w skład Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. w VI kadencji Pana/Panią
2. Uchwała niniejsza wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała Nr 23
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A.
z dnia 31 maja 2011 roku

w sprawie: ustalenia wynagrodzenia członkom Rady Nadzorczej.

Działając na podstawie art. 392 §1 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 roku Nr 94, poz. 1037 ze zm.), §22 ust.2 Statutu RAFAKO S.A. i § 5 ust. 2 Regulaminu Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. ustala się wynagrodzenie dla:

1. Przewodniczącego Rady Nadzorczej w wysokości (słownie:.....) złotych miesięcznie;
2. Wiceprzewodniczącego (Zastępcy Przewodniczącego) Rady Nadzorczej w wysokości (słownie:.....) złotych miesięcznie;
3. Poszczególnego członka Rady Nadzorczej w wysokości (słownie:.....) złotych miesięcznie.

UCHWAŁA Nr 10/2011
Rady Nadzorczej RAFAKO S.A.
z dnia 09-05-2011

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

Rada Nadzorcza RAFAKO S.A. działając na podstawie § 21 ust. 2 punkt 13 Statutu RAFAKO S.A., pozytywnie opiniuje następujące projekty uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia RAFAKO S.A. przedstawione przez Zarząd Spółki:

RAFAKO

1. Uchwała ZWZ nr 1 w sprawie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia RAFAKO S.A.,
2. Uchwała ZWZ nr 2 w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjno-Wyborczej,
3. Uchwała ZWZ nr 3 w sprawie przyjęcia porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia,
4. Uchwała ZWZ nr 4 w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2010 roku oraz sprawozdania finansowego za 2010 rok,
5. Uchwała ZWZ nr 5 w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO w 2010 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2010 rok,
6. Uchwała ZWZ nr 6 w sprawie zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za 2010 rok,
7. Uchwały ZWZ od nr 7 do nr 10 w sprawie udzielenia członkom Zarządu RAFAKO S.A. absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy Spółki od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku,
8. Uchwały ZWZ od nr 11 do nr 18 w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy Spółki od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku,
9. Uchwała ZWZ nr 20 w sprawie ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej,
10. Uchwały ZWZ nr 21 i nr 22 w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej,
11. Uchwała ZWZ nr 23 w sprawie ustalenia wynagrodzenia członkom Rady Nadzorczej.

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

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

1. Krzysztof Pawelec	.....	4. Sławomir Sykucki	.....
2. Piotr Wawrzynowicz	.....	5. Leszek Wysocki	.....
3. Maciej Stradomski	.....	

RAFAKO