

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

RACIBÓRZ ul. ŁĄKOWA 33

18 czerwiec 2008 rok

RAFAKO

Spis treści:

I. Regulamin obrad ZWZ RAFAKO S.A.

II. Porządek obrad ZWZ RAFAKO S.A.

III. Projekty uchwał ZWZ RAFAKO S.A. wraz ze stosownymi Uchwałami Rady Nadzorczej RAFAKO S.A.:

1. Uchwała Nr 1 ZWZ w sprawie: zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy od 01 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku.
 - *Uchwała Nr 3/2008 Rady Nadzorczej.*
2. Uchwała Nr 2 ZWZ w sprawie: zatwierdzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej RAFAKO oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO za rok obrotowy od 01 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku.
 - *Uchwała Nr 4/2008 Rady Nadzorczej.*
3. Uchwała Nr 3 ZWZ w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za 2007 rok.
 - *Uchwała Nr 6/2008 Rady Nadzorczej.*
4. Uchwała Nr 4 ZWZ w sprawie: udzielenia członkom Zarządu RAFAKO S.A. absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy Spółki od 01 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku.
5. Uchwała Nr 5 ZWZ w sprawie: udzielenia członkom Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy Spółki od 01 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku.
6. Uchwała Nr 6 ZWZ w sprawie: podziału zysku za rok obrotowy Spółki od 01 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007.
 - *Uchwała Nr 5/2008 Rady Nadzorczej.*
7. Uchwała Nr 7 ZWZ w sprawie: ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej Fabryki Kotłów RAFAKO S.A. na VI kadencję.
8. Uchwała Nr 8 ZWZ w sprawie: wyboru członków Rady Nadzorczej Fabryki Kotłów RAFAKO S.A. na VI kadencję.

REGULAMIN OBRAD WALNEGO ZGROMADZENIA FABRYKI KOTŁÓW RAFAKO S.A.

1. Regulamin Obrad określa tryb prowadzenia obrad Walnego Zgromadzenia Fabryki Kotłów 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 za wyjątkiem wyborów Przewodniczącego Zgromadzenia i członków komisji, o których mowa w pkt 5 niniejszego Regulaminu. Tajne głosowanie zarządza się również nad wnioskami o odwołanie członków władz 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. Porządek obrad ustala Zarząd spółki.
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.

Racibórz, dnia 12-05-2003

Zarząd Fabryki Kotłów RAFAKO S.A. w Raciborzu
działając na podstawie art. 395 § 1, art. 399 § 1, art. 402 § 1
Kodeksu Spółek Handlowych (Dz. U. 2000 r. Nr 94.poz.1037 z późniejszymi zmianami)
i § 23 punkt 2 Statutu Spółki
zwołuje na dzień 18 czerwca 2008 roku o godz. 12⁰⁰ w siedzibie Spółki
w Raciborzu przy ul. Łąkowej 33

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

PORZĄDEK OBRAD:

1. Otwarcie 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 finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2007 roku.
7. Przedstawienie skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO w 2007 roku.
8. Przedstawienie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za 2007 rok.
9. Podjęcie uchwał w sprawach:
 - a) zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy od 01.01.2007 do 31.12.2007,
 - b) zatwierdzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO za rok obrotowy od 01.01.2007 do 31.12.2007,
 - c) zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za 2007 rok,
 - d) udzielenia absolutorium członkom Zarządu z wykonania obowiązków za 2007 rok,
 - e) udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków za 2007 rok,
 - f) podziału zysku za 2007 rok.
10. Ustalenie liczby członków Rady Nadzorczej Fabryki Kotłów RAFAKO S.A. na VI kadencję.
11. Wybór członków Rady Nadzorczej Fabryki Kotłów RAFAKO S.A. na VI kadencję.
12. Zamknięcie Zgromadzenia.

RAFAKO

Akcjonariusze mogą brać udział w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocnika. Przedstawiciele osób prawnych powinni okazać aktualne wyciągi z odpowiednich rejestrów, wymieniające osoby uprawnione do reprezentowania tych podmiotów. Osoba nie wymieniona w wyciągu powinna legitymować się pełnomocnictwem. Współwłaściciele akcji zobowiązani są wskazać swego wspólnego przedstawiciela do udziału w Walnym Zgromadzeniu. Pełnomocnictwo do udziału w Zgromadzeniu pod rygorem nieważności powinno być udzielone na piśmie.

Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu określa się na podstawie art. 406 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych w związku z art. 9 ust. 3 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi. Warunkiem uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki, jest złożenie w jej siedzibie najpóźniej do dnia 11 czerwca 2008 roku imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych.

Świadectwa należy składać w Dziale Zarządu w siedzibie Spółki w Raciborzu przy ul. Łąkowej 33, pokój 15, w godz. 8⁰⁰ - 16⁰⁰.

Zgodnie z art. 407 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu będzie wyłożona do wglądu w siedzibie Spółki na trzy dni powszednie przed Walnym Zgromadzeniem.

Uchwała Nr 1
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Fabryki Kotłów RAFAKO S.A.
z dnia 18 czerwca 2008 roku

w sprawie: zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy od 01 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku.

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

1. Zatwierdza się roczne sprawozdanie finansowe RAFAKO S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2007 roku, za okres od 01 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku.

Bilans zamyka się po stronie aktywów i pasywów kwotami 700.816.739,41 zł. (słownie: siedemset milionów osiemset szesnaście tysięcy siedemset trzydzieści dziewięć złotych i czterdzieści jeden groszy) oraz wykazuje zysk netto w wysokości 13.430.777,45 zł. (słownie: trzynaście milionów czterysta trzydzieści tysięcy siedemset siedemdziesiąt siedem złotych i czterdzieści pięć groszy).

2. Zatwierdza się sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności RAFAKO S.A. za rok obrotowy Spółki od 01 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku.



UCHWAŁA Nr 3/2008
Rady Nadzorczej Fabryki Kotłów RAFAKO S.A.
z dnia 09-05-2008

W sprawie: sprawozdania z wyników oceny sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności RAFAKO S.A. za 2007 rok.

Rada Nadzorcza Fabryki Kotłów RAFAKO S.A., działając na podstawie § 21 punkt 2 podpunkt 1, 2 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 finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności RAFAKO S.A. za 2007 rok o treści jak niżej.
2. Przedłożyć poniższe sprawozdanie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu RAFAKO S.A. jako realizację zobowiązania wynikającego z § 21 punkt 2 podpunkt 3 Statutu Spółki.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej Fabryki Kotłów RAFAKO S.A.
z wyników dokonanej oceny sprawozdania finansowego oraz
sprawozdania Zarządu z działalności RAFAKO S.A. za 2007 rok.

1. Rada Nadzorcza Fabryki Kotłów 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 punkt 2 podpunkt 1, 2 i 3 Statutu RAFAKO S.A.dokonała oceny sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2007.
2. Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i raportem biegłego rewidenta firmy DORADCA Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Sp. z o.o. z dnia 02-04-2008 roku.
3. Zdaniem Rady Nadzorczej Spółki, przedstawione przez Zarząd RAFAKO S.A. dokumenty:
 - a) sprawozdanie finansowe za 2007 rok,
 - b) sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2007 rok

zostały sporządzone prawidłowo i rzetelnie - zgodnie z przepisami prawa - i odzwierciedlają sytuację majątkową i kapitałową Spółki na dzień 31 grudnia 2007



roku i wynik działalności gospodarczej za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku.

Oceniając działalność Spółki w roku obrotowym 2007, Rada Nadzorcza Fabryki Kotłów RAFAKO S.A. wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia RAFAKO S.A. o:

- a) zatwierdzenie sprawozdania finansowego za rok 2007,
- b) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2007 rok,
- c) udzielenie członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2007.

1. Krzysztof Pawelec	5. Andrzej Banasiewicz
2. Witold Okarma	6. Marek Wiak
3. Piotr Fugiel	7. Leszek Wysocki
4. Sławomir Sykucki	

Uchwała Nr 2
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Fabryki Kotłów RAFAKO S. A.
z dnia 18 czerwca 2008 roku

w sprawie: zatwierdzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej RAFAKO oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO za rok obrotowy od 01 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku.

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

1. Zatwierdza się roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAKO sporządzone na dzień 31 grudnia 2007 roku za okres od 01 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku.

Bilans zamyka się po stronie aktywów i pasywów kwotami 787.257 tys. zł. (słownie: siedemset osiemdziesiąt siedem milionów dwieście pięćdziesiąt siedem tysięcy złotych) oraz wykazuje zysk w kwocie 12.552 tys. zł. (słownie: dwanaście milionów pięćset pięćdziesiąt dwa tysiące złotych).

2. Zatwierdza się sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO za rok obrotowy od 01 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku.



UCHWAŁA Nr 4/2008
Rady Nadzorczej Fabryki Kotłów RAFAKO S.A.
z dnia 09-05-2008

W sprawie: sprawozdania z wyników oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO za 2007 rok.

Rada Nadzorcza Fabryki Kotłów RAFAKO S.A., działając na podstawie § 21 punkt 2 podpunkt 1, 2 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO za 2007 rok o treści jak niżej.
2. Przedłożyć poniższe sprawozdanie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu RAFAKO S.A. jako realizację zobowiązania wynikającego z § 21 punkt 2 podpunkt 3 Statutu Spółki.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej Fabryki Kotłów RAFAKO S.A.
z wyników dokonanej oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego
oraz sprawozdania Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej RAFAKO za 2007 rok.

1. Rada Nadzorcza Fabryki Kotłów 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 punkt 2 podpunkt 1, 2 i 3 Statutu RAFAKO S.A.

dokonała oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO za rok obrotowy 2007.

2. Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i raportem biegłego rewidenta firmy DORADCA Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Sp. z o.o. z dnia 02-04-2008 roku.

3. Zdaniem Rady Nadzorczej Spółki przedstawione przez Zarząd RAFAKO S.A. dokumenty:

- a) skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2007 rok,
- b) sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO za 2007 rok

RAFAKO

zostały sporządzone prawidłowo i rzetelnie - zgodnie z przepisami prawa - i odzwierciedlają sytuację majątkową i kapitałową Grupy Kapitałowej RAFAKO na dzień 31 grudnia 2007 roku i wynik działalności gospodarczej za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku.

Oceniając działalność Grupy Kapitałowej RAFAKO w roku obrotowym 2007, Rada Nadzorcza Fabryki Kotłów RAFAKO S.A. wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia RAFAKO S.A. o:

- a) zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2007 rok,
- b) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO za 2007 rok.

1. Krzysztof Pawelec	5. Andrzej Banasiewicz
2. Witold Okarma	6. Marek Wiak
3. Piotr Fugiel	7. Leszek Wysocki
4. Sławomir Sykucki	

RAFAKO

**Uchwała Nr 3
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Fabryki Kotłów RAFAKO S. A.
z dnia 18 czerwca 2008 roku**

w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej
za 2007 rok.

Działając na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu Spółek Handlowych, zatwierdza się sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Fabryki Kotłów RAFAKO S.A. za 2007 rok.



UCHWAŁA Nr 6/2008
Rady Nadzorczej Fabryki Kotłów RAFAKO S.A.
z dnia 09-05-2008

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

Rada Nadzorcza Fabryki Kotłów RAFAKO S.A., podsumowując swoje prace za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku, postanawia:

1. Przyjąć Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Fabryki Kotłów RAFAKO S.A. za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 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 2007 roku.

Sprawozdanie z działalności
Rady Nadzorczej Fabryki Kotłów RAFAKO S.A.
w 2007 roku

I. Zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza Fabryki Kotłów RAFAKO S.A. w okresie od 1 stycznia 2007 do 19 czerwca 2007 roku funkcjonowała w następującym składzie:

1. Krzysztof Pawelec - Przewodniczący,
2. Leszek Wysłocki – Wiceprzewodniczący,
3. Piotr Fugiel,
4. Witold Okarma,
5. Sławomir Sykucki,
6. Marek Wiak,
7. Marian Woronin.

W dniu 19 czerwca 2007 roku, Pan Marian Woronin złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie RAFAKO S.A., uwzględniając złożoną rezygnację, powołało Pana Andrzeja Banasiewicza w dniu 19 czerwca 2007 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki.

Rada Nadzorcza Fabryki Kotłów RAFAKO S.A. w okresie od 19 czerwca 2007 do 31 grudnia 2007 roku funkcjonowała w następującym składzie:

RAFAKO

1. Krzysztof Pawelec - Przewodniczący,
2. Leszek Wysłocki – Wiceprzewodniczący,
3. Andrzej Banasiewicz,
4. Piotr Fugiel,
5. Witold Okarma,
6. Sławomir Sykucki,
7. Marek Wiak.

Na dzień przyjęcia niniejszego sprawozdania, skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

II. Przebieg prac Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza Fabryki Kotłów 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 przez członków Zarządu 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,
- stan obciążenia mocy produkcyjnych RAFAKO S.A. i poziom zamówień,
- analiza realizacji budżetu Spółki,
- stan realizacji i rentowność projektów,
- zmiany organizacyjne w Spółce,
- stan zatrudnienia, koszty osobowe i wydajność pracy,
- stosowanie w RAFAKO S.A. Zasad Ładu Korporacyjnego,
- zakupy inwestycyjne,
- udział w przetargach,
- strategia rozwoju,
- emisja akcji serii I oraz jej przebieg,
- akwizycja nowych firm,



- realizacja celów emisji akcji serii I,
- rozbudowa potencjału wytwórczego i projektowego Grupy Kapitałowej RAFAKO,
- funkcjonowanie nowopowstałych wydziałów produkcyjnych,
- wybór audytora,
- ocena rocznego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej RAFAKO oraz sprawozdania Zarządu,
- opiniowanie projektów uchwał na Walne Zgromadzenie RAFAKO S.A.

III. Ocena sytuacji Spółki.

Rada Nadzorcza, biorąc pod uwagę informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym Spółki, sprawozdaniu Zarządu z działalności Fabryki Kotłów RAFAKO S.A., opinii i raporcie biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za 2007 rok oraz procesy gospodarcze zachodzące w Polsce i na świecie, pozytywnie ocenia sytuację Spółki. Na ocenę sytuacji Spółki mają wpływ, między innymi, następujące czynniki:

- pozytywna ocena audytora co do perspektywy dalszej działalności Spółki,
- sprzyjająca koniunktura na rynku maszyn i urządzeń energetycznych,
- stabilna sytuacja finansowa,
- działania Spółki w zakresie zdobywania nowych zamówień, które przyczyniły się do ponad 50,5% wzrostu wartości sprzedaży,
- prognozowany dalszy wzrost sprzedaży w 2008 roku,
- podejmowanie przedsięwzięć rozwojowych,
- pozyskanie środków finansowych z emisji akcji serii I,
- rozszerzenie potencjału produkcyjnego i projektowego.

Rada zapoznała się z uwagą Audytora do sprawozdania finansowego Spółki w zakresie nie objęcia aktualizacją należności przeterminowanych powyżej 1 roku od Spółki z grupy znaczącego inwestora.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Zarządu Spółki podejmowane w celu minimalizacji ryzyka nieściągalności ww. należności.

1. Krzysztof Pawelec	5. Andrzej Banasiewicz
2. Witold Okarma	6. Marek Wiak
3. Piotr Fugiel	7. Leszek Wysocki
4. Sławomir Sykucki	

Uchwała Nr 4
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Fabryki Kotłów RAFAKO S.A.
z dnia 18 czerwca 2008 roku

w sprawie: udzielenia członkom Zarządu RAFAKO S.A. absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy Spółki od 01 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku.

Działając na podstawie art. 393 punkt 1, art. 395 § 2 punkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 30 punkt 1 podpunkt 3 Statutu RAFAKO S.A., uchwała się co następuje:

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy Spółki od 01 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku członkom Zarządu RAFAKO S.A. w osobach:

- | | | | |
|----|-----------|------------|---|
| 1. | Wiesław | Różacki | - Prezes Zarządu
od 01.01.2007r. do 31.12.2007r. |
| 2. | Roman | Jarosiński | - Wiceprezes Zarządu
od 01.01.2007r. do 31.12.2007r. |
| 3. | Eugeniusz | Myszka | - Wiceprezes Zarządu
od 01.01.2007r. do 31.12.2007r. |
| 4. | Jerzy | Thamm | - Wiceprezes Zarządu
od 01.01.2007r. do 31.12.2007r. |

Uchwała Nr 5
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Fabryki Kotłów RAFAKO S.A.
z dnia 18 czerwca 2008 roku

w sprawie: udzielenia członkom Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy Spółki od 01 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku

Działając na podstawie art. 393 punkt 1, art. 395 § 2 punkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 30 punkt 1 podpunkt 3 Statutu RAFAKO S.A., uchwała się co następuje:

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy Spółki od 01 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku członkom Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. w osobach:

- | | | | |
|----|-----------|-------------|---|
| 1. | Andrzej | Banasiewicz | - w okresie od 19.06.2007r. do 31.12.2007r. |
| 2. | Piotr | Fugiel | - w okresie od 01.01.2007r. do 31.12.2007r. |
| 3. | Witold | Okarma | - w okresie od 01.01.2007r. do 31.12.2007r. |
| 4. | Krzysztof | Pawelec | - w okresie od 01.01.2007r. do 31.12.2007r. |
| 5. | Sławomir | Sykucki | - w okresie od 01.01.2007r. do 31.12.2007r. |
| 6. | Marek | Wiak | - w okresie od 01.01.2007r. do 31.12.2007r. |
| 7. | Marian | Woronin | - w okresie od 01.01.2007r. do 19.06.2007r. |
| 8. | Leszek | Wysłocki | - w okresie od 01.01.2007r. do 31.12.2007r. |

Uchwała Nr 6
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Fabryki Kotłów RAFAKO S.A.
z dnia 18 czerwca 2008 roku

w sprawie: podziału zysku za rok obrotowy Spółki od 01 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku.

Działając na podstawie art. 395 § 2 punkt 2 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 30 punkt 1 podpunkt 2 i punkt 3 w związku z § 36 punkt 1 podpunkt 1 Statutu RAFAKO S.A., uchwała się co następuje:

Zysk netto za rok obrotowy Spółki od 01 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku w wysokości 13.430.777,45 zł. (słownie: trzynaście milionów czterysta trzydzieści tysięcy siedemset siedemdziesiąt siedem złotych i czterdzieści pięć groszy) przeznaczyć w całości na kapitał zapasowy Spółki.

RAFAKO

UCHWAŁA Nr 5/2008
Rady Nadzorczej Fabryki Kotłów RAFAKO S.A.
z dnia 09-05-2008

W sprawie: oceny propozycji podziału zysku za 2007 rok.

Rada Nadzorcza Fabryki Kotłów RAFAKO S.A., działając na podstawie § 21 punkt 2 podpunkt 2 i 3, § 30 punkt 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 2007 rok w wysokości 13.430.777,45 zł. (słownie: trzynaście milionów czterysta trzydzieści tysięcy siedemset siedemdziesiąt siedem złotych i czterdzieści pięć groszy), na kapitał zapasowy Spółki.
2. Przedłożyć powyższą opinię Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu RAFAKO S.A. jako realizację zobowiązania wynikającego z § 30 punkt 3 Statutu Spółki.

1. Krzysztof Pawelec	5. Andrzej Banasiewicz
2. Witold Okarma	6. Marek Wiak
3. Piotr Fugiel	7. Leszek Wysłocki
4. Sławomir Sykucki	

RAFAKO

**Uchwała Nr 7
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Fabryki Kotłów RAFAKO S.A.
z dnia 18 czerwca 2008 roku**

w sprawie: ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej Fabryki Kotłów RAFAKO S.A. na VI kadencję.

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

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

**Uchwała Nr 8
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Fabryki Kotłów RAFAKO S.A.
z dnia 18 czerwca 2008 roku**

w sprawie: wyboru członków Rady Nadzorczej Fabryki Kotłów RAFAKO S.A. na VI kadencję.

Działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, uchwała się co następuje:

Powołuje się Radę Nadzorczą Fabryki Kotłów RAFAKO S.A. na VI kadencję w składzie:

