

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

**RACIBÓRZ ul. ŁĄKOWA 33**

**19 czerwiec 2009 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: wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia RAFAKO S.A.
  2. Uchwała Nr 2 ZWZ w sprawie: uchylenia tajności głosowania przy wyborze Komisji Skrutacyjno-Wyborczej.
  3. Uchwała Nr 3 ZWZ w sprawie: wyboru Komisji Skrutacyjno-Wyborczej
  4. Uchwała Nr 4 ZWZ w sprawie: zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku.
    - *Uchwała Nr 5/2009 Rady Nadzorczej.*
  5. Uchwała Nr 5 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 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku.
    - *Uchwała Nr 6/2008 Rady Nadzorczej.*
  6. Uchwała Nr 6 ZWZ w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za 2008 rok.
    - *Uchwała Nr 8/2009 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 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku.
  8. Uchwała Nr 8 ZWZ w sprawie: udzielenia Wiceprezesowi Zarządu RAFAKO S.A. absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy Spółki od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku.
  9. Uchwała Nr 9 ZWZ w sprawie: udzielenia Wiceprezesowi Zarządu RAFAKO S.A. absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy Spółki od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku.
  10. Uchwała Nr 10 ZWZ w sprawie: udzielenia Wiceprezesowi Zarządu RAFAKO S.A. absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy Spółki od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku.

11. Uchwała Nr 11 ZWZ w sprawie: udzielenia członkowi Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy Spółki od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku.
12. Uchwała Nr 12 ZWZ w sprawie: udzielenia członkowi Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy Spółki od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku.
13. Uchwała Nr 13 ZWZ w sprawie: udzielenia członkowi Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy Spółki od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku.
14. Uchwała Nr 14 ZWZ w sprawie: udzielenia członkowi Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy Spółki od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku.
15. Uchwała Nr 15 ZWZ w sprawie: udzielenia Przewodniczącemu Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy Spółki od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku.
16. Uchwała Nr 16 ZWZ w sprawie: udzielenia członkowi Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy Spółki od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku.
17. Uchwała Nr 17 ZWZ w sprawie: udzielenia członkowi Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy Spółki od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku.
18. Uchwała Nr 18 ZWZ w sprawie: udzielenia członkowi Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy Spółki od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku.
19. Uchwała Nr 19 ZWZ w sprawie: udzielenia Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy Spółki od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku.
20. Uchwała Nr 20 ZWZ w sprawie: podziału zysku za rok obrotowy Spółki od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008.
  - *Uchwała Nr 7/2009 Rady Nadzorczej.*

#### **IV. Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW**



## **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 oraz art. 402 § 1  
Kodeksu Spółek Handlowych ( Dz. U. 2000 r. Nr 94.poz.1037 z późniejszymi zmianami )  
i § 23 ust. 2 Statutu Spółki  
zwołuje na dzień 19 czerwca 2009 roku o godz. 12<sup>00</sup> 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 2008 roku.
7. Przedstawienie skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO w 2008 roku.
8. Przedstawienie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za 2008 rok.
9. Podjęcie uchwał w sprawach:
  - a) zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy od 01.01.2008 do 31.12.2008,
  - b) zatwierdzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO za rok obrotowy od 01.01.2008 do 31.12.2008,
  - c) zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za 2008 rok,
  - d) udzielenia absolutorium członkom Zarządu z wykonania obowiązków za 2008 rok,
  - e) udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków za 2008 rok,
  - f) podziału zysku za 2008 rok.
10. Zamknięcie Zgromadzenia.

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 12 czerwca 2009 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. 8<sup>00</sup> - 16<sup>00</sup>.

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 19 czerwca 2009 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 .....

**RAFAKO**

**Uchwała Nr 2  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Fabryki Kotłów RAFAKO S.A.  
z dnia 19 czerwca 2009 roku**

w sprawie: uchylenia tajności głosowania przy wyborze Komisji Skrutacyjno-Wyborczej.

Działając na podstawie art. 420 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych, uchyla się tajność głosowania przy wyborze Komisji Skrutacyjno-Wyborczej.

**Uchwała Nr 3  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Fabryki Kotłów RAFAKO S.A.  
z dnia 19 czerwca 2009 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 4**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Fabryki Kotłów RAFAKO S.A.**  
**z dnia 19 czerwca 2009 roku**

w sprawie: zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku.

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 roczne sprawozdanie finansowe RAFAKO S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2008 roku, za okres od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku.

Bilans zamyka się po stronie aktywów i pasywów kwotami 779.991.083,22 zł. (słownie: siedemset siedemdziesiąt dziewięć milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt jeden tysięcy osiemdziesiąt trzy złote i dwadzieścia dwa grosze) oraz wykazuje zysk netto w wysokości 15.029.573,76 zł. (słownie: piętnaście milionów dwadzieścia dziewięć tysięcy pięćset siedemdziesiąt trzy złote i siedemdziesiąt sześć groszy).

2. Zatwierdza się sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności RAFAKO S.A. za rok obrotowy Spółki od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku.

**UCHWAŁA Nr 5/2009**  
**Rady Nadzorczej Fabryki Kotłów RAFAKO S.A.**  
**z dnia 12-05-2009**

W sprawie: sprawozdania z wyników oceny sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności RAFAKO S.A. za 2008 rok.

Rada Nadzorcza Fabryki Kotłów RAFAKO S.A., działając na podstawie § 21 ust. 2 punkt 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 2008 rok o treści jak niżej.
2. Przedłożyć poniższe sprawozdanie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu RAFAKO S.A. jako realizację zobowiązania wynikającego z § 21 ustęp 2 punkt 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 2008 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 ust. 2 punkt 1, 2 i 3 Statutu RAFAKO S.A.

dokonała oceny sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2008.

2. Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i raportem biegłego rewidenta firmy DORADCA Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Sp. z o.o. z dnia 07-04-2009 roku.
3. Zdaniem Rady Nadzorczej Spółki, przedstawione przez Zarząd RAFAKO S.A. dokumenty:
  - a) sprawozdanie finansowe za 2008 rok,
  - b) sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2008 rok

zostały sporządzone prawidłowo i rzetelnie - zgodnie z przepisami prawa - i odzwierciedlają sytuację majątkową i kapitałową Spółki na dzień 31 grudnia 2008 roku i wynik działalności gospodarczej za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku.



Oceniając działalność Spółki w roku obrotowym 2008, Rada Nadzorcza Fabryki Kotłów RAFAKO S.A. wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia RAFAKO S.A. o:

- a) zatwierdzenie sprawozdania finansowego za rok 2008,
- b) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2008 rok,
- c) udzielenie członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2008.

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

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

1. Krzysztof Pawelec	.....		
2. Leszek Wyslocki	.....	5. Marek Wiak	.....
3. Witold Okarma	.....	6. Marian Woronin	.....
4. Sławomir Sykucki	.....		

**Uchwała Nr 5**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Fabryki Kotłów RAFAKO S. A.**  
**z dnia 19 czerwca 2009 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 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku.

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

1. Zatwierdza się roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAKO sporządzone na dzień 31 grudnia 2008 roku za okres od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku.

Bilans zamyka się po stronie aktywów i pasywów kwotami 817.852 tys. zł. (słownie: osiemset siedemnaście milionów osiemset pięćdziesiąt dwa tysiące złotych) oraz wykazuje stratę w kwocie 12.917 tys. zł. (słownie: dwanaście milionów dziewięćset siedemnaście tysięcy złotych).

2. Zatwierdza się sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO za rok obrotowy od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku.

**UCHWAŁA Nr 6/2009**  
**Rady Nadzorczej Fabryki Kotłów RAFAKO S.A.**  
**z dnia 12-05-2009**

W sprawie: sprawozdania z wyników oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO za 2008 rok.

Rada Nadzorcza Fabryki Kotłów RAFAKO S.A., działając na podstawie § 21 ust. 2 punkt 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 2008 rok o treści jak niżej.
2. Przedłożyć poniższe sprawozdanie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu RAFAKO S.A. jako realizację zobowiązania wynikającego z § 21 ustęp 2 punkt 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 2008 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 ust. 2 punkt 1, 2 i 3 Statutu RAFAKO S.A.

dokonała oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO za rok obrotowy 2008.

2. Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i raportem biegłego rewidenta firmy DORADCA Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Sp. z o.o. z dnia 07-04-2009 roku.
3. Zdaniem Rady Nadzorczej Spółki przedstawione przez Zarząd RAFAKO S.A. dokumenty:
  - a) skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2008 rok,
  - b) sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO za 2008 rok





zostały sporządzone prawidłowo i rzetelnie - zgodnie z przepisami prawa - i odzwierciedlają sytuację majątkową i kapitałową Grupy Kapitałowej RAFAKO na dzień 31 grudnia 2008 roku i wynik działalności gospodarczej za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku.

Oceniając działalność Grupy Kapitałowej RAFAKO w roku obrotowym 2008, Rada Nadzorcza Fabryki Kotłów RAFAKO S.A. wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia RAFAKO S.A. o:

- a) zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2008 rok,
- b) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO za 2008 rok.

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

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

- |                      |       |                   |       |
|----------------------|-------|-------------------|-------|
| 1. Krzysztof Pawelec | ..... |                   |       |
| 2. Leszek Wysłocki   | ..... | 5. Marek Wiak     | ..... |
| 3. Witold Okarma     | ..... | 6. Marian Woronin | ..... |
| 4. Sławomir Sykucki  | ..... |                   |       |

**Uchwała Nr 6**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Fabryki Kotłów RAFAKO S. A.**  
**z dnia 19 czerwca 2009 roku**

w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej  
za 2008 rok.

Działając na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu Spółek Handlowych, zatwierdza się sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Fabryki Kotłów RAFAKO S.A. za 2008 rok.



**UCHWAŁA Nr 8/2009**  
**Rady Nadzorczej Fabryki Kotłów RAFAKO S.A.**  
**z dnia 12-05-2009**

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 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku, postanawia:

1. Przyjąć Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Fabryki Kotłów RAFAKO S.A. za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 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 2008 roku.

**Sprawozdanie z działalności**  
**Rady Nadzorczej Fabryki Kotłów RAFAKO S.A.**  
**w 2008 roku**

**I. Zmiany w składzie Rady Nadzorczej.**

Rada Nadzorcza Fabryki Kotłów RAFAKO S.A. w okresie od 1 stycznia 2008 do 18 czerwca 2008 roku funkcjonowała w następującym składzie:

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

W dniu 18 czerwca 2008 roku Walne Zgromadzenie Spółki powołało Radę Nadzorczą na VI kadencję, w następującym składzie:

1. Krzysztof Pawelec - Przewodniczący,
2. Leszek Wysłocki – Wiceprzewodniczący,
3. Grażyna Kuś,



4. Witold Okarma,
5. Sławomir Sykucki,
6. Marek Wiak,
7. Marian Woronin.

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 kolegiałnie 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:

- Ukonstytuowanie Rady VI kadencji,
- 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,
- analiza stanu należności i zobowiązań,
- stosowanie w RAFAKO S.A. Zasad Ładu Korporacyjnego,
- zakupy inwestycyjne,
- udział w przetargach,
- strategia rozwoju,
- akwizycja nowych firm z branży maszyn i urządzeń energetycznych,
- realizacja celów emisji akcji serii I,
- rozbudowa potencjału wytwórczego i projektowego Grupy Kapitałowej RAFAKO,

- funkcjonowanie nowopowstałych wydziałów produkcyjnych w Wyrach i Radomsku,
- zadania spółki FPM S.A. w Grupie Kapitałowej RAFAKO,
- sytuacja Spółki ELWO S.A. w związku zawartymi transakcjami opcji walutowych,
- wpływ skutków kryzysu finansowego na Spółkę,
- wybór audytora,
- premia dla Zarządu,
- ocena rocznego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej RAFAKO oraz sprawozdania Zarządu,
- opiniowanie projektów uchwał na Walne Zgromadzenie RAFAKO S.A. w tym dotyczącą podziału zysku,

W 2008 roku Rada odbyła 7 posiedzeń i przyjęła 17 uchwał.

W dniu 18-12-2008 ze składu Rady Nadzorczej wyłoniono Komitet Audytu, który funkcjonuje w następującym składzie:

- Sławomir Sykucki- Przewodniczący,
- Grażyna Kuś,
- Witold Okarma.

Główne zadania Komitetu Audytu to:

- monitorowanie pracy biegłych rewidentów i przedstawianie Radzie rekomendacji co do wyboru i wynagrodzenia biegłych rewidentów,
- przegląd stosowanych zasad rachunkowości,
- przegląd okresowych i rocznych sprawozdań finansowych przed ich opublikowaniem,
- przegląd systemu kontroli wewnętrznej.

Do chwili sporządzania niniejszego sprawozdania, Komitet Audytu odbył 3 posiedzenia, którego przedmiotem było:

- analiza sytuacji Spółki ELWO S.A. w związku zawartymi transakcjami opcji walutowych,
- przegląd okresowego sprawozdania za IV kwartał 2008 roku (jednostkowego i skonsolidowanego),
- omówienie z biegłym rewidentem spraw związanych z przebiegiem audytu sprawozdań finansowych za 2008 rok oraz zapoznanie się z pierwszymi uwagami i rekomendacjami,
- wydanie opinii dla Rady Nadzorczej, dotyczącej jednostkowego sprawozdania finansowego RAFAKO S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej RAFAKO za 2008 rok.

### **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 2008 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 jednostki, 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.

Wpływy z emisji akcji serii I, przeprowadzonej w 2007 roku, zostały wydatkowane zgodnie z celami określonymi w prospekcie emisyjnym. Do wykorzystania zostały środki w wysokości 12,5 miliona złotych z przeznaczeniem na sfinansowanie akwizycji kapitałowych.

Najważniejszą pozycję w przychodach Spółki stanowią przychody ze sprzedaży produktów i usług, które w stosunku do roku poprzedniego wzrosły o około 10%, między innymi z powodu działań Spółki w zakresie zdobywania zamówień i ożywienia na rynku energetycznym, pomimo zauważalnego spowolnienia gospodarczego w IV kwartale 2008 roku. Planowane jest utrzymanie w 2009 roku przychodów ze sprzedaży na dotychczasowym poziomie tj. około 1 miliarda złotych. Spółka zanotowała także wzrost zysku netto o około 12% w stosunku do 2007 roku.

Spółka posiada dobrą sytuację finansową i wysokie wskaźniki płynności finansowej w wyniku czego w znacznym stopniu uniezależniła się od zewnętrznych źródeł finansowania. Na koniec 2008 roku dostępne kredyty bankowe nie były wykorzystane.

Spółka jest narażona na ryzyko walutowe z uwagi na fakt iż znaczna część przepływów pieniężnych jest wyrażona w walutach obcych. W 2008 roku 26% przychodów Spółki wyrażona była przede wszystkim w EUR. Spółka podejmuje działania zmierzające do ograniczenia tego ryzyka poprzez stosowanie naturalnego hedgingu oraz transakcji zabezpieczających w formie kontraktów typu forward. Zawarte kontrakty terminowe mają wyłącznie charakter zabezpieczający, a ich warunki są ściśle powiązane z przepływami handlowymi wynikającymi z już zawartych kontraktów handlowych.

Spółka nie uniknęła negatywnych skutków kryzysu finansowego. W wyniku zawartych przez Spółkę zależną ELWO S.A. transakcji opcji walutowych, nagły spadek wartości złotego spowodował poniesienie przez nią znacznych strat. Na wniosek ELWO S.A. Sąd Gospodarczy w Katowicach ogłosił w dniu 26 lutego 2009 roku upadłość ELWO S.A. obejmującą likwidację jej majątku. W wyniku ogłoszenia upadłości ELWO S.A., Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość udziału w tej Spółce w kwocie 19.375 tys. złotych.



W związku z tym Rada Nadzorcza, od momentu powzięcia tej informacji, zapoznała się z przedstawionymi przez Zarząd materiałami i analizami prawnymi oraz wielokrotnie obradowała poszukując wraz z Zarządem optymalnych rozwiązań w celu zminimalizowania negatywnych skutków finansowych dla Spółki córki i całej Grupy Kapitałowej RAFAKO.

Spółka posiada technologie, moce produkcyjne i referencje umożliwiające Spółce 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 6 ważnych głosów, a w tym:

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

1. Krzysztof Pawelec	.....		
2. Leszek Wysocki	.....	5. Marek Wiak	.....
3. Witold Okarma	.....	6. Marian Woronin	.....
4. Sławomir Sykucki	.....		

**Uchwała Nr 7**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Fabryki Kotłów RAFAKO S.A.**  
**z dnia 19 czerwca 2009 roku**

w sprawie: udzielenia Prezesowi Zarządu RAFAKO S.A. absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy Spółki od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 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 rok obrotowy Spółki od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku Prezesowi Zarządu RAFAKO S.A. Panu Wiesławowi Różackiemu



**Uchwała Nr 8**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Fabryki Kotłów RAFAKO S.A.**  
**z dnia 19 czerwca 2009 roku**

w sprawie: udzielenia Wiceprezesowi Zarządu RAFAKO S.A. absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy Spółki od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 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 rok obrotowy Spółki od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku Wiceprezesowi Zarządu RAFAKO S.A. Panu Romanowi Jarosińskiemu.

**Uchwała Nr 9  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Fabryki Kotłów RAFAKO S.A.  
z dnia 19 czerwca 2009 roku**

w sprawie: udzielenia Wiceprezesowi Zarządu RAFAKO S.A. absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy Spółki od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 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 rok obrotowy Spółki od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku Wiceprezesowi Zarządu RAFAKO S.A. Panu Eugeniuszowi Myszką.

**Uchwała Nr 10**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Fabryki Kotłów RAFAKO S.A.**  
**z dnia 19 czerwca 2009 roku**

w sprawie: udzielenia Wiceprezesowi Zarządu RAFAKO S.A. absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy Spółki od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 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 rok obrotowy Spółki od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku Wiceprezesowi Zarządu RAFAKO S.A. Panu Jerzemu Thamm.

**Uchwała Nr 11  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Fabryki Kotłów RAFAKO S.A.  
z dnia 19 czerwca 2009 roku**

w sprawie: udzielenia członkowi Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy Spółki od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 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 okresie od 1 stycznia 2008 roku do 18 czerwca 2008 roku członkowi Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. Panu Andrzejowi Banasiewiczowi .

**Uchwała Nr 12**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Fabryki Kotłów RAFAKO S.A.**  
**z dnia 19 czerwca 2009 roku**

w sprawie: udzielenia członkowi Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy Spółki od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 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 okresie od 1 stycznia 2008 roku do 18 czerwca 2008 roku członkowi Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. Panu Piotrowi Fugiel.

**Uchwała Nr 13**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Fabryki Kotłów RAFAKO S.A.**  
**z dnia 19 czerwca 2009 roku**

w sprawie: udzielenia członkowi Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy Spółki od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 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 okresie od 18 czerwca 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku członkowi Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. Pani Grażynie Kuś.

**Uchwała Nr 14**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Fabryki Kotłów RAFAKO S.A.**  
**z dnia 19 czerwca 2009 roku**

w sprawie: udzielenia członkowi Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy Spółki od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 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 okresie od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku członkowi Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. Panu Witoldowi Okarma.

**Uchwała Nr 15  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Fabryki Kotłów RAFAKO S.A.  
z dnia 19 czerwca 2009 roku**

w sprawie: udzielenia Przewodniczącemu Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy Spółki od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 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 okresie od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku Przewodniczącemu Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. Panu Krzysztofowi Pawelec.



**Uchwała Nr 16**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Fabryki Kotłów RAFAKO S.A.**  
**z dnia 19 czerwca 2009 roku**

w sprawie: udzielenia członkowi Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy Spółki od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 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 okresie od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku członkowi Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. Panu Sławomirowi Sykuckiemu.

**Uchwała Nr 17**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Fabryki Kotłów RAFAKO S.A.**  
**z dnia 19 czerwca 2009 roku**

w sprawie: udzielenia członkowi Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy Spółki od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 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 okresie od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku członkowi Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. Panu Markowi Wiak.

**Uchwała Nr 18**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Fabryki Kotłów RAFAKO S.A.**  
**z dnia 19 czerwca 2009 roku**

w sprawie: udzielenia członkowi Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy Spółki od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 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 okresie od 18 czerwca 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku członkowi Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. Panu Marianowi Woronin.

**Uchwała Nr 19**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Fabryki Kotłów RAFAKO S.A.**  
**z dnia 19 czerwca 2009 roku**

w sprawie: udzielenia Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy Spółki od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 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 okresie od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. Panu Leszkowi Wysłockiemu.

**Uchwała Nr 20**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Fabryki Kotłów RAFAKO S.A.**  
**z dnia 19 czerwca 2009 roku**

w sprawie: podziału zysku za rok obrotowy Spółki od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku.

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

Zysk netto za rok obrotowy Spółki od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku w wysokości 15.029.573,76 zł. (słownie: piętnaście milionów dwadzieścia dziewięć tysięcy pięćset siedemdziesiąt trzy złote i siedemdziesiąt sześć groszy) przeznaczyć na:

- pokrycie straty z lat ubiegłych w kwocie 866.713 zł.
- kapitał zapasowy Spółki w kwocie 14.162.860,76 zł.

**UCHWAŁA Nr 7/2009**  
**Rady Nadzorczej Fabryki Kotłów RAFAKO S.A.**  
**z dnia 12-05-2009**

W sprawie: oceny propozycji podziału zysku za 2008 rok.

Rada Nadzorcza Fabryki Kotłów 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 2008 rok w wysokości 15.029.573,76 zł. (słownie: piętnaście milionów dwadzieścia dziewięć tysięcy pięćset siedemdziesiąt trzy złote i siedemdziesiąt sześć groszy), na:
  - pokrycie straty z lat ubiegłych w kwocie 866.713 zł.
  - kapitał zapasowy Spółki w kwocie 14.162.860,76 zł.
2. Przedłożyć powyższą opinię Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu RAFAKO S.A. jako realizację zobowiązania wynikającego z § 30 ust. 3 Statutu Spółki.

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

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

1. Krzysztof Pawelec .....	
2. Leszek Wysocki .....	5. Marek Wiak .....
3. Witold Okarma .....	6. Marian Woronin .....
4. Sławomir Sykucki .....	