

UCHWAŁA NR 4
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
z dnia 5 czerwca 2023 roku

w sprawie: zmiany uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 9 maja 2022 roku.

Działając na podstawie art. 393 pkt 5, art. 430 § 1, 431 §1 oraz 433 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („KSH”), oraz § 30 ust. 1 pkt 6 Statutu spółki RAFAKO Spółka Akcyjna z siedzibą w Raciborzu („Spółka”), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia, co następuje:

§1.

1. Niniejszym zmienia się postanowienia §1 ust 3 uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 9 maja 2022 roku w sprawie (i) emisji warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji, (ii) pozbawienia w całości akcjonariuszy Spółki prawa poboru warrantów subskrypcyjnych, (iii) warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, (iv) pozbawienia w całości akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji; oraz (v) zmiany Statutu Spółki („**Uchwała nr 4**”), poprzez nadanie mu następującego brzmienia:

„Warranty Subskrypcyjne Serii M zostaną zaoferowane do objęcia wyłącznie na rzecz podmiotu lub podmiotów wskazanych przez Zarząd Spółki po zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą Spółki (każdy z nich dalej jako „Inwestor”). Warranty Subskrypcyjne Serii M zostaną zaoferowane w wykonaniu niniejszej uchwały w sposób niestanowiący oferty publicznej podlegającej obowiązkowi sporządzenia i publikacji prospektu w rozumieniu właściwych przepisów prawa bądź innego dokumentu informacyjnego dla celów takiej oferty.”

2. Niniejszym zmienia się postanowienia §1 ust.7 Uchwały nr 4 poprzez nadanie mu następującego brzmienia:

„Zarząd Spółki po zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą ustali warunki, po spełnieniu których Inwestor będzie uprawniony do objęcia Akcji w wykonaniu praw z Warrantów Subskrypcyjnych Serii M”

3. Niniejszym zmienia się postanowienia §1 ust. 8 Uchwały nr 4 poprzez nadanie mu następującego brzmienia.

„Z zastrzeżeniem postanowień ust. 7 powyżej Inwestor będzie uprawniony do objęcia Akcji w wykonaniu Warrantów Subskrypcyjnych Serii M do daty przypadającej 5 (pięć) lat od daty objęcia Warrantów Subskrypcyjnych Serii M przez Inwestora, nie później jednak niż do dnia 31 grudnia 2027 r.”

4. Niniejszym zmienia się postanowienia §1 ust. 9 Uchwały nr 4 poprzez nadanie mu następującego brzmienia:

„Objęcie Akcji przez Inwestora w ramach wykonania praw z Warrantów Subskrypcyjnych Serii M wymaga: (i) opłacenia ceny emisyjnej Akcji oraz (ii) złożenia prawidłowo wypełnionego oświadczenia o objęciu akcji serii M na formularzu przygotowanym przez Spółkę w trybie art. 451 KSH, którego wzór stanowi Załącznik nr 2 do niniejszej Uchwały.”

5. Niniejszym zmienia się postanowienia §2 ust.7 Uchwały nr 4 poprzez nadanie mu następującego brzmienia:

„Zarząd Spółki po zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą ustali warunki, po spełnieniu których Inwestor będzie uprawniony do objęcia Akcji w wykonaniu praw z Warrantów Subskrypcyjnych Serii N.”

6. Niniejszym zmienia się postanowienia §2 ust. 8 Uchwały nr 4 poprzez nadanie mu następującego brzmienia:

„Z zastrzeżeniem postanowień ust. 7 powyżej Akcjonariusz będzie uprawniony do objęcia Akcji w wykonaniu Warrantów Subskrypcyjnych Serii N do daty przypadającej 5 (pięć) lat od daty objęcia Warrantów Subskrypcyjnych Serii N przez Akcjonariusza, nie później jednak niż do dnia 31 grudnia 2027 r.”.

7. Niniejszym zmienia się postanowienia §2 ust. 9 Uchwały nr 4 poprzez nadanie mu następującego brzmienia:

„Objęcie Akcji przez Inwestora w ramach wykonania praw z Warrantów Subskrypcyjnych Serii N wymaga: (i) opłacenia ceny emisyjnej Akcji oraz (ii) złożenia prawidłowo wypełnionego oświadczenia o objęciu akcji serii M na formularzu przygotowanym przez Spółkę w trybie art. 451 KSH, którego wzór stanowi Załącznik nr 2 do niniejszej Uchwały.”

8. Niniejszym zmienia się postanowienia §4 ust. 8 Uchwały nr 4 poprzez nadanie mu następującego brzmienia:

„Akcje obejmowane w wykonaniu Warrantów Subskrypcyjnych Serii M zostaną pokryte wkładami pieniężnymi.”

§2.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia zmienić §11 Statutu Spółki poprzez nadanie mu następującego brzmienia:

„1. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 3.217.608,90 zł (słownie: trzy miliony dwieście siedemnaście tysięcy sześćset osiem złotych i dziewięćdziesiąt groszy) i dzieli się na: (a) nie więcej niż 321.760.890 (słownie: trzysta dwadzieścia jeden milionów siedemset sześćdziesiąt tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej 0,01 zł (jeden grosz) każda.

*2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 powyżej, jest przyznanie praw do objęcia akcji serii M posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii M („**Warranty Subskrypcyjne Serii M**”) oraz posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii N („**Warranty Subskrypcyjne Serii N**”) wyemitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 4 z dnia 9 maja 2022 roku w sprawie: (i) emisji warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji, (ii) pozbawienia w całości akcjonariuszy Spółki prawa poboru warrantów subskrypcyjnych, (iii) warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, (iv) pozbawienia w całości akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji; oraz (v) zmiany Statutu Spółki.*

3. Prawo do objęcia akcji serii M będzie mogło być wykonane przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych Serii M oraz Warrantów Subskrypcyjnych Serii N po spełnieniu warunków określonych przez Zarząd Spółki, po zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą Spółki.

4. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 3 powyżej posiadacz Warrantów Subskrypcyjnych Serii M będzie uprawniony do objęcia Akcji w wykonaniu Warrantów Subskrypcyjnych Serii M do daty przypadającej 5 (pięć) lat od daty objęcia Warrantów Subskrypcyjnych Serii M przez Inwestora, nie później jednak niż do dnia 31 grudnia 2027 r.

5. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 3 powyżej posiadacz Warrantów Subskrypcyjnych Serii N będzie uprawniony do objęcia Akcji w wykonaniu Warrantów Subskrypcyjnych Serii N do daty przypadającej 5 (pięć) lat od daty objęcia Warrantów Subskrypcyjnych Serii M przez Inwestora, nie później jednak niż do dnia 31 grudnia 2027 r.”

§3.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

UCHWAŁA NR 5
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
z dnia 5 czerwca 2023 roku

w sprawie: (i) emisji obligacji zamiennych na akcje, (ii) pozbawienia w całości akcjonariuszy Spółki prawa poboru obligacji zamiennych, (iii) warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, (iv) pozbawienia w całości akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji; oraz (v) zmiany Statutu Spółki.

Działając na podstawie art. 393 pkt 5, art. 433 oraz art. 448-454 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („KSH”), art. 19 i 21 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach („**Ustawa o Obligacjach**”) oraz § 30 ust. 1 pkt 9 Statutu spółki Rafako Spółka Akcyjna („**Spółka**”), po zapoznaniu się z opinią Zarządu Spółki w sprawie pozbawienia w całości akcjonariuszy Spółki prawa poboru obligacji zamiennych serii R, serii S oraz serii T uprawniających do objęcia akcji serii N wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego (stanowiącej Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały) oraz w sprawie pozbawienia w całości akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii N emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki (stanowiącej Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia, co następuje:

§1.

1. Spółka emituje obligacje serii R, S oraz T, zamienne na akcje zwykłe na okaziciela Spółki serii N, w liczbie 100 (sto) sztuk, o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 100.000.000 zł (sto milionów złotych) („**Obligacje**”), w tym:
 - (a) Obligacje serii R – 33 Obligacje o łącznej wartości nominalnej 33.000.000,00 (słownie : trzydzieści trzy miliony 00/100) złotych;
 - (b) Obligacje serii S – 33 Obligacje o łącznej wartości nominalnej 33.000.000,00 (słownie : trzydzieści trzy miliony 00/100) złotych;
 - (c) Obligacje serii T – 34 Obligacje o łącznej wartości nominalnej 34.000.000,00 (słownie : trzydzieści cztery miliony 00/100) złotych.
2. Wartość nominalna jednej Obligacji będzie wynosić 1.000.000 zł (jeden milion złotych).
3. Cena emisyjna każdej Obligacji będzie wynosić 1.000.000 zł (jeden milion złotych) i będzie równa jej wartości nominalnej.
4. Ostateczna liczba Obligacji zostanie ustalona przez Zarząd Spółki w warunkach emisji Obligacji („**Warunki Emisji**”).
5. Obligacje nie będą miały formy dokumentu. Obligacje będą zarejestrowane w depozycie („**Depozyt**”) prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie („**KDPW**”) zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi („**Ustawa o Obrocie**”).
6. Obligacje będą zabezpieczone następującymi zabezpieczeniami:
 - (a) zastawami rejestrowymi z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia ustanowionym przez Spółki na rzecz obligatariuszy Obligacji na prawach ochronnych do znaków towarowych „RAFAKO” do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 150.000.000,00 (słownie: sto pięćdziesiąt milionów) złotych oraz zastawami cywilnymi na tych prawach;

- (b) weksel własny in blanco Spółki wystawiony na rzecz obligatariusza Obligacji wraz z deklaracją wekslową, uprawniającą obligatariusza Obligacji do wypełnienia weksla kwotą nie wyższą niż 150.000.000,00 (słownie: sto pięćdziesiąt milionów) złotych;
 - (c) oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego co do obowiązku zwrotu wszelkich należności z tytułu Obligacji oraz zwrotu kosztów postępowania, do łącznej maksymalnej sumy w wysokości 150.000.000,00 (słownie: sto pięćdziesiąt milionów) złotych;
7. Obligacje zostaną zaoferowane wyłącznie na rzecz Skarbu Państwa - Ministra Rozwoju i Technologii adres: Pl. Trzech Krzyży 3/5, 00-507 Warszawa, NIP: 7010797920
8. Za dzień emisji Obligacji („**Dzień Emisji**”) uznaje się dzień przydziału Obligacji. Dzień przydziału Obligacji nastąpi nie wcześniej niż w dniu wpisu wzmianki o niniejszej uchwale w Krajowym Rejestrze Sądowym.
9. Dzień wykupu Obligacji każdej serii („**Dzień Wykupu**”) będzie przypadał:
- (a) dla serii R - 31 grudnia 2028 roku;
 - (b) dla serii S - 31 grudnia 2029 roku;
 - (c) dla serii T - 31 grudnia 2030 roku.
10. Obligacje będą podlegały wcześniejszemu wykupowi:
- (a) na żądanie obligatariusza (obligatariuszy) – wyłącznie w przypadkach wskazanych w Warunkach Emisji („**Wcześniejszy Wykup na Żądanie Obligatariuszy**”); lub
 - (b) na żądanie Spółki – na zasadach określonych w Warunkach Emisji (w szczególności, dopuszczalne jest określenie w Warunkach Emisji prowizji dla obligatariuszy za wcześniejszy wykup na żądanie Spółki) („**Wcześniejszy Wykup na Żądanie Spółki**”).
11. Obligacje będą oprocentowane według stopy 5% w stosunku rocznym Warunki Emisji określą warunki wypłaty oprocentowania, w tym jego wysokość oraz długość okresów odsetkowych.
12. Posiadaczowi Obligacji będzie przysługiwało prawo do:
- (a) zapłaty odsetek w terminach płatności odsetek przewidzianych w Warunkach Emisji;
 - (b) zapłaty w Dniu Wykupu (albo w dniu wcześniejszego wykupu) wartości nominalnej każdej Obligacji podlegającej wykupowi (wraz z narosłymi do tego dnia i niezapłaconymi wcześniej odsetkami);
 - (c) objęcia akcji Spółki zwykłych na okaziciela serii N, o wartości nominalnej 1 gr (jeden grosz) każda, jakie wyemitowane zostaną w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na podstawie niniejszej uchwały („**Akcje**”), w zamian za posiadane Obligacje, na zasadach opisanych w niniejszej uchwale.
13. Zamiana Obligacji na Akcje („**Konwersja**”) będzie odbywać według poniższych zasad:
- (a) obligatariusz będzie uprawniony do żądania Konwersji w okresie od 1 lipca 2023 r., do daty przypadającej jeden dzień roboczy przed Dniem Wykupu („**Okres Konwersji**”);
 - (b) skorzystanie przez obligatariusza z prawa Konwersji następuje poprzez złożenie przez obligatariusza wobec Spółki pisemnego oświadczenia o Konwersji, o którym mowa w art. 19 ust 7 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach („**Ustawa o Obligacjach**”) („**Oświadczenie o Konwersji**”); Oświadczenie o Konwersji może być złożone przez obligatariusza w Okresie Konwersji;

- (c) w przypadku zamiaru wykonania prawa Konwersji obligatariusz zobowiązany będzie przedstawić Spółce pisemne zawiadomienie o zamiarze wykonania prawa Konwersji przed planowaną datą złożenia Oświadczenia o Konwersji („**Zawiadomienie o Zamiarze Konwersji**”). Oświadczenie o Konwersji nie może być złożone wcześniej niż po upływie 5 dni od złożenia Zawiadomienia o Zamiarze Konwersji.
- (d) w przypadku złożenia Oświadczenia o Konwersji naliczone odsetki od Obligacji również będą podlegały Konwersji.
- (e) złożenie Zawiadomienia o Zamiarze Konwersji nie wyłącza uprawnienia obligatariusza do dokonania Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy oraz Spółki do dokonania Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Spółki;
- (f) w przypadku dokonania częściowego przedterminowego wykupu Obligacji przez Spółkę po otrzymaniu Zawiadomienia o Zamiarze Konwersji, obligatariusz będzie uprawniony do rezygnacji z Konwersji odniesieniu do Obligacji, które nie zostały wykupione przez Spółkę;
- (g) Akcje będą obejmowane przez obligatariusza po cenie emisyjnej, która jest wyższą z następujących kwot (i) 90% średniej arytmetycznej ze średnich dziennych cen ważonych wolumenem obrotu akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie w okresie 6 miesięcy przed dniem złożenia przez obligatariusza Oświadczenia o Konwersji lub (ii) 1,60 zł, przy czym cena emisyjna nie może być niższa niż kwota umożliwiającą łącznie zamianę wszystkich Obligacji na Akcje;
- (h) niezależnie od powyższych postanowień, obligatariusz będzie uprawniony, nie wcześniej niż w 210 (dwieście dziesiątym) dniu oraz nie później niż w 180 (sto osiemdziesiątym) dniu przed Dniem Wykupu Obligacji danej serii, do złożenia Spółce pisemnego zawiadomienia o zamiarze łącznej zamiany Obligacji wszystkich serii na Akcje; w przypadku złożenia takiego zawiadomienia przez obligatariusza cena emisyjna akcji będzie ustalona jako iloraz łącznej kwoty wierzytelności z tytułu Obligacji wszystkich serii (w tym odsetek naliczonych od Obligacji) oraz łącznej liczby Akcji, w ten sposób obligatariusz był uprawniony do objęcia wszystkich Akcji na skutek zamiany wszystkich Obligacji wszystkich serii, przy czym w przypadku, gdy na skutek Konwersji posiadacz Obligacji uprawniony byłby do objęcia Akcji w liczbie przekraczającej 30% łącznej liczby akcji w kapitale zakładowym Spółki w dacie Zawiadomienia o Konwersji (wliczając liczbę Akcji obejmowanych przez posiadacza Obligacji w ramach Konwersji), cena jednostkowa akcji ulegnie podwyższeniu w taki sposób, aby łączna liczba Akcji objętych przez posiadacza Obligacji na skutek Konwersji wynosiła 30% łącznej liczby akcji w kapitale zakładowym Spółki w dacie Zawiadomienia o Konwersji (wliczając liczbę Akcji obejmowanych przez posiadacza Obligacji w ramach Konwersji);
- (i) w przypadku złożenia zawiadomienia, o którym mowa w pkt (h) powyżej po dniu 31 grudnia 2028 roku, cena jednostkowa będzie ustalona w ten sposób, aby uprawniała obligatariusza do objęcia 67% łącznej liczby Akcji w wyniku konwersji wszystkich serii Obligacji niewykupionych przez Spółkę do tej daty, zaś w przypadku gdy złożenie takiego zawiadomienia nastąpi po 31 grudnia 2029 roku, cena jednostkowa zostanie ustalona w ten sposób, aby uprawniała obligatariusza do objęcia 34% łącznej liczby Akcji w wyniku konwersji wszystkich serii Obligacji niewykupionych przez Spółkę do tej daty;
- (j) uprawnienie obligatariusza opisane w pkt. (h) powyżej będzie mogło być

wykonane również w okresie od 1 lipca 2023 roku do dnia 29 grudnia 2023 roku, w przypadku niedojścia do zawarcia do dnia 30 czerwca 2023 roku umowy („**Umowa Rozporządzająca**”), na podstawie której dojdzie do przeniesienia akcji Spółki posiadanych bezpośrednio lub pośrednio przez spółkę PBG Spółka Akcyjna w restrukturyzacji w likwidacji, z siedzibą w Wysogotowie, przy ul. Skórzewskiej 35, 62-081 Przeźmierowo („**Akcje Nabywane**”) na rzecz MS Galleon GmbH oraz zlecenia przelewu ceny za Akcje Nabywane na rachunek wskazany do zapłaty takiej ceny za Akcje Nabywane w Umowie Rozporządzającej.

- (k) uprawnienie obligatariusza do dokonania zamiany Obligacji na Akcje zgodnie z pkt (h) oraz (i) wygaśnie w jeżeli (A) Spółka dokona przedterminowego wykupu Obligacji danej serii nie później niż 5 dni roboczych przed odpowiednią Datą Wykupu Obligacji takiej serii; lub (B) po złożeniu zawiadomienia, o którym mowa w pkt. (h) obligatariusz skorzysta z uprawnienia do zamiany Obligacji na Akcje poprzez złożenie Zawiadomienia o Zamiarze Konwersji;
 - (l) pozostałe warunki Konwersji zostaną określone przez Zarząd w Warunkach Emisji.
14. Maksymalna wysokość podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w wyniku zamiany Obligacji na Akcje określona jest w §3 niniejszej uchwały.
15. Zarząd Spółki jest uprawniony do określenia szczegółowych kwestii związanych z emisją Obligacji w celu realizacji niniejszej uchwały, w tym w szczególności terminów i warunków zamiany Obligacji, a także do określenia treści oraz do przyjęcia Warunków Emisji uwzględniających postanowienia niniejszej uchwały oraz do dokonania wszelkich niezbędnych czynności związanych z emisją, w tym ustalenia treści i złożenia propozycji nabycia oraz dokonania przydziału Obligacji oraz do podjęcia wszelkich niezbędnych działań w związku z dematerializacją Obligacji, w tym w szczególności do zawarcia umowy o rejestrację Obligacji w Depozycie oraz zawarcia z wybranym przez Zarząd podmiotem umowy o wykonywanie funkcji agenta emisji Obligacji w rozumieniu art. 7a ust. 1 i nast. ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi, Zarząd upoważniony jest do wskazania czy Obligacje będą podlegały wprowadzeniu do obrotu na rynku zorganizowanym, a także do wyboru rynku, na który zostaną wprowadzone Obligacje.

§2.

1. Niniejszym, w interesie Spółki, pozbawia się w całości wszystkich akcjonariuszy Spółki prawa poboru w odniesieniu do Obligacji oraz prawa poboru Akcji, które będą obejmowane przez posiadaczy Obligacji (tj. Obligacji serii R, S oraz T wyemitowanych przez Spółkę). Przyjmuje się do wiadomości pisemną opinię Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru Obligacji oraz Akcji (stanowiącą Załącznik 1 do niniejszej uchwały).
2. Charakter emisji Obligacji uzasadnia pozbawienie w całości wszystkich akcjonariuszy Spółki prawa poboru w odniesieniu do wszystkich Obligacji oraz Akcji.

§3.

1. Na podstawie art. 448-453 KSH podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 2.068.462,87 zł (dwa miliony sześćdziesiąt osiem tysięcy czterysta sześćdziesiąt dwa złote 87/100).
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki następuje w drodze emisji nie więcej niż 206.846.287 (dwieście sześć milionów osiemset czterdzieści sześć tysięcy

- dwieście osiemdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii N o wartości nominalnej 1 gr (jeden grosz) każda („**Akcje**”).
3. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki następuje w celu przyznania posiadaczom Obligacji serii R, S oraz T prawa do objęcia Akcji w podwyższonym kapitale zakładowym. Cel ten stanowi jednocześnie umotywowanie uchwały wymagane przez art. 449 w zw. z art. 445 § 1 KSH.
 4. Osobami uprawnionymi do objęcia Akcji będą wyłącznie obligatariusze – posiadacze Obligacji (tj. Obligacji serii R, S oraz T wyemitowanych przez Spółkę), przy czym każdy posiadacz Obligacji może zamienić je na Akcje, jeżeli do zamiany zgłosi co najmniej jedną Obligację.
 5. Cena emisyjna Akcji będzie równa:
 - (a) w przypadku wykonania przez posiadacza Obligacji uprawnienia do zamiany Obligacji w trybie opisanym w § 1 ust 13 pkt. (c) - wyżej z następujących kwot (i) 90% średniej arytmetycznej ze średnich dziennych cen ważonych wolumenem obrotu akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie w okresie 6 miesięcy przed dniem złożenia przez obligatariusza Oświadczenia o Konwersji lub (ii) 1,60 zł, przy czym cena emisyjna nie może być niższa niż kwota umożliwiająca łącznie zamianę wszystkich Obligacji na Akcje; zaś
 - (b) w przypadku wykonania przez posiadacza Obligacji uprawnienia do zamiany Obligacji w trybie opisanym w § 1 ust 13 pkt. (h) - ilorazowi łącznej kwoty wierzytelności z tytułu Obligacji wszystkich serii (w tym odsetek naliczonych od Obligacji) oraz łącznej liczby Akcji, w ten sposób posiadacz Obligacji był uprawniony do objęcia wszystkich Akcji na skutek zamiany wszystkich Obligacji wszystkich serii;
 - (c) w przypadku wykonania przez posiadacza Obligacji uprawnienia do zamiany Obligacji w trybie opisanym w § 1 ust 13 pkt. (h) po dniu 31 grudnia 2028 roku – ilorazowi łącznej kwoty wierzytelności z tytułu Obligacji wszystkich serii niewykupionych przez Spółkę do tej daty (w tym odsetek naliczonych od Obligacji) oraz 67% łącznej liczby Akcji, w ten sposób posiadacz Obligacji był uprawniony do objęcia 67% Akcji na skutek zamiany wszystkich Obligacji wszystkich serii niewykupionych przez Spółkę do tej daty;
 - (d) w przypadku wykonania przez posiadacza Obligacji uprawnienia do zamiany Obligacji w trybie opisanym w § 1 ust 13 pkt. (h) po dniu 31 grudnia 2029 roku – ilorazowi łącznej kwoty wierzytelności z tytułu Obligacji serii niewykupionej przez Spółkę do tej daty (w tym odsetek naliczonych od Obligacji) oraz 34% łącznej liczby Akcji, w ten sposób posiadacz Obligacji był uprawniony do objęcia 34% Akcji na skutek zamiany Obligacji serii niewykupionej przez Spółkę do tej daty;
 6. Z Akcjami nie będą związane żadne szczególne uprawnienia.
 7. Akcje będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:
 - (e) jeśli Akcje zostaną objęte do dnia dywidendy (włącznie z tym dniem) ustalonego w uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku, Akcje będą uczestniczyć w podziale zysku począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tj. od początku roku obrotowego bezpośrednio poprzedzającego rok, w którym Akcje zostały objęte, na równi z pozostałymi akcjami Spółki;
 - (f) jeśli Akcje zostaną objęte w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku, Akcje będą uczestniczyć w podziale zysku począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym zostały objęte, tj. od początku roku obrotowego, na

- równi z pozostałymi akcjami Spółki.
8. Prawo do objęcia Akcji przysługujące posiadaczom Obligacji może być wykonane w okresie od dnia 1 lipca 2023 r. do daty przypadającej jeden dzień roboczy przed Datą Wykupu określoną w Warunkach Emisji, z zastrzeżeniem szczegółowych zasad określonych w warunkach emisji Obligacji i regulacji KDPW.
 9. Postanawia się o ubieganiu się przez Spółkę o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) Akcji i zobowiązuje się i upoważnia Zarząd Spółki do złożenia stosownego wniosku do GPW.
 10. Akcje nie będą miały formy dokumentu i będą zdematerializowane. Zobowiązuje się i upoważnia Zarząd Spółki do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) umowy o rejestrację Akcji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW oraz podjęcia wszelkich innych czynności związanych z ich dematerializacją.
 11. Upoważnia się Zarząd do dokonania wszelkich innych czynności faktycznych i prawnych związanych z i koniecznych do dokonania emisji Akcji.

§4

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia niniejszym dodać, po §10 Statutu Spółki, nowy § 11 Statutu Spółki o następującej treści:

„§11

1. *Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 2.068.462,87 zł (dwa miliony sześćdziesiąt osiem tysięcy czterysta sześćdziesiąt dwa złote 87/100) i dzieli się na: (a) nie więcej niż 206.846.287 (dwieście sześć milionów osiemset czterdzieści sześć tysięcy dwieście osiemdziesiąt siedem) akcje zwykłe na okaziciela serii N o wartości nominalnej 1 gr (jeden grosz) każda.*
2. *Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 powyżej jest przyznanie praw do objęcia akcji serii N posiadaczom obligacji zamiennych serii R, S oraz T („Obligacje Zamienne”) wyemitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 5 z dnia 5 czerwca 2023 roku w sprawie: (i) emisji obligacji zamiennych na akcje, (ii) pozbawienia w całości akcjonariuszy Spółki prawa poboru obligacji zamiennych, (iii) warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, (iv) pozbawienia w całości akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji; oraz (v) zmiany Statutu Spółki.*
3. *Prawo do objęcia akcji serii N będzie mogło być wykonane przez posiadaczy Obligacji Zamiennych w okresie od dnia 1 lipca 2023 r. do daty przypadającej jeden dzień roboczy przed Datą Wykupu określoną w warunkach emisji Obligacji Zamiennych.”*

§5

Rada Nadzorcza Spółki zostaje upoważniona do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki z uwzględnieniem zmian wynikających z niniejszej Uchwały

§6

Uchwała wchodzi w życie z chwilą spełnienia się któregokolwiek z poniższych warunków:

- (a) wykonania przez uprawnionych posiadaczy wszystkich warrantów subskrypcyjnych serii M i serii N wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 9 maja 2022 roku oraz rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wynikającego z wykonania warrantów subskrypcyjnych serii M i serii N w

- rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego; lub
- (b) wykreślenia warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dokonanego na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 9 maja 2022 roku z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego,
- przy czym zmiana Statutu Spółki jest skuteczna z chwilą wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

UCHWAŁA NR 6
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
z dnia 5 czerwca 2023 roku

w sprawie: (i) podwyższenia kapitału zakładowego Spółki (ii) emisji akcji, (iii) pozbawienia w całości akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji oraz (iv) zmiany Statutu Spółki.

Działając na podstawie art. 393 pkt 5, art. 430 § 1, 431 §1 oraz 433 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („**KSH**”), oraz § 30 ust. 1 pkt 6 Statutu spółki RAFAKO Spółka Akcyjna z siedzibą w Raciborzu („**Spółka**”), po zapoznaniu się z opinią Zarządu Spółki w sprawie pozbawienia w całości akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii O emitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Spółki (stanowiącej Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia, co następuje:

§1.

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 18.750,00 zł (słownie: osiemnaście tysięcy siedemset pięćdziesiąt złotych) i nie większą niż 20.000,00 zł (słownie: dwadzieścia tysięcy złotych) tj. do kwoty nie niższej niż [...] zł (słownie: [...]) i nie wyższej niż [...] zł (słownie: [...]).
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki następuje w drodze emisji nie mniej niż 1.875.000 (słownie: jeden milion osiemset siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych) i nie więcej niż 2.000.000 (słownie: dwa miliony) akcji Spółki zwykłych na okaziciela serii O, o wartości nominalnej 1 gr (jeden grosz) każda („**Akcje**”).
3. Emisja Akcji zostanie przeprowadzona w trybie art. 431 § 2 pkt 1 KSH z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.
4. Oferta Akcji zostanie przeprowadzona zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z publiczną ofertą papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE („**Rozporządzenie**”).
5. Oferta Akcji zostanie przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej w drodze złożenia ofert objęcia Akcji uprawnionym podmiotom w trybie przewidzianym w art. 431 § 2 pkt. 1) KSH.
6. Podmiotami uprawnionymi do objęcia Akcji będą wierzyciele Spółki posiadający wierzytelności objęte układem zawartym w trybie uproszczonego postępowania o zatwierdzenie układu, zatwierdzonego postanowieniem Sądu Rejonowego w Gliwicach XII Wydział Gospodarczy z dnia 13 stycznia 2021 roku, którego prawomocność została stwierdzona zarządzeniem powyższego Sądu z dnia 6

września 2021 roku („**Układ**”) w grupie III przy czym każdy z takich wierzycieli może nabyć Akcje o łącznej wartości nie niższej niż 100.000 EUR („**Uprawnieni Wierzyciele**”), z zastrzeżeniem przyjęcia przez takich Uprawnionych Wierzycieli oferty o objęcia Akcji, o której mowa w art. 431 § 2 pkt. 1) KSH.

7. Oferta Akcji na podstawie niniejszej uchwały będzie korzystała z wyłączenia obowiązku opublikowania prospektu na podstawie art. 1 ust 3 lit. d Rozporządzenia.
8. Cena emisyjna Akcji będzie wynosić 1,60 zł (słownie: jeden złoty złote) za każdą Akcję, zaś łączna cena emisyjna wszystkich Akcji będzie wynosić nie mniej niż 3.000.000,00 zł (słownie: trzy miliony złotych) i nie więcej niż 3.200.000,00 zł (słownie: trzy miliony dwieście tysięcy złotych).
9. Z Akcjami nie będą związane żadne szczególne uprawnienia.
10. Akcje zostaną pokryte wkładami niepieniężnymi w postaci wierzytelności przysługujących Uprawnionym Wierzycielom, którzy przyjęli oferty o objęcia Akcji, o której mowa w art. 431 § 2 pkt. 1) KSH, wobec Spółki, objętych Układem podlegających spłacie na warunkach Układu w ramach grupy III („**Wierzytelności Układowe**”), przy czym wartość Wierzytelności Układowych przysługujących każdemu takiemu Wierzycielowi wnoszona do Spółki tytułem wkładu na pokrycie Akcji nie może być niższa niż 100.000 EUR.
11. Wycena wszystkich Wierzytelności Układowych przysługujących wszystkim Uprawnionym Wierzycielom wobec Spółki przyjmowana jest według wartości nominalnej Wierzytelności Układowych.
12. Akcje uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od roku obrotowego rozpoczynającego się z dniem 1 stycznia 2023 r., z tym że w dywidendzie za ten rok obrotowy i następne lata obrotowe uczestniczą wyłącznie te Akcje, które zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych, nie później niż w dniu dywidendy, określonym w stosownej uchwale Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki za dany rok obrotowy w związku z przeznaczeniem zysku Spółki do podziału pomiędzy akcjonariuszy w formie dywidendy („**Dzień Dywidendy**”). W przypadku, gdy Akcje, zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych później niż w Dniu Dywidendy, Akcje uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od roku obrotowego rozpoczynającego się z dniem 1 stycznia roku, w którym akcje te zostały zapisane na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym.
13. Postanawia się o ubieganiu się przez Spółkę o dopuszczenie oraz wprowadzenie Akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**”) oraz zobowiązuje się i upoważnia Zarząd Spółki do złożenia stosownego wniosku do GPW.

14. Zobowiązuje się i upoważnia Zarząd Spółki do zawarcia z KDPW umowy o rejestrację Akcji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW oraz podjęcia wszelkich innych czynności związanych z ich dematerializacją.
15. Ostateczna wysokość podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach określonych w niniejszej uchwale, stosownie do art. 310 § 2 w związku z art. 431 §7 KSH, zostanie określona po przeprowadzeniu subskrypcji, w wyniku przydzielenia prawidłowo objętych i opłaconych Akcji, w drodze złożenia przez Zarząd, w formie aktu notarialnego, przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego Spółki.
16. Niniejszym upoważnia się Zarząd Spółki do:
 - a. podjęcia wszelkich czynności związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego, o którym mowa w niniejszej uchwale, w tym wszelkich niezbędnych czynności w celu zaoferowania Akcji w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 ust. 1 KSH;
 - b. podjęcia decyzji o odstąpieniu od wykonania niniejszej uchwały, zawieszeniu jej wykonania, odstąpieniu od przeprowadzenia subskrypcji prywatnej w rozumieniu przepisów art. 431 § 2 ust. 1 KSH lub o zawieszeniu jej wykonania w każdym czasie;
 - c. złożenia w trybie art. 310 § 2 w zw. z art. 431 § 7 KSH w formie aktu notarialnego oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego zgodnie z niniejszą uchwałą.

§2.

1. Niniejszym, w interesie Spółki, pozbawia się w całości wszystkich akcjonariuszy Spółki prawa poboru w odniesieniu do Akcji. Przyjmuje się do wiadomości pisemną opinię Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru Akcji (stanowiącą Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały).
2. Charakter emisji Akcji uzasadnia pozbawienie w całości wszystkich akcjonariuszy Spółki prawa poboru w odniesieniu do wszystkich Akcji.

§3.

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia niniejszym zmienić §7 Statutu Spółki poprzez nadanie mu następującej treści:

„§7

Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż [...] (słownie: [...]) złotych i więcej niż [...] (słownie: [...]) złotych.”

2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia niniejszym zmienić §8 Statutu Spółki poprzez nadanie mu następującej treści:

„§8

Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na nie mniej niż [...] (słownie: [...]) i nie więcej niż [...] (słownie: [...]) akcji o wartości nominalnej 1 (słownie: jednego) grosza każda. ”

§4.

Rada Nadzorcza Spółki zostaje upoważniona do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki z uwzględnieniem zmian wynikających z niniejszej Uchwały.

§5.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, przy czym zmiana Statutu Spółki jest skuteczna z chwilą wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

UCHWAŁA NR 7
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
z dnia 5 czerwca 2023 roku

w sprawie: zmiany uchwały nr 3, uchwały nr 4 oraz uchwały nr 5 podjętych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 17 kwietnia 2023 roku

Działając na podstawie art. 393 pkt 5, art. 430 § 1, 431 §1 oraz 433 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („KSH”), oraz § 30 ust. 1 pkt 6 Statutu spółki RAFAKO Spółka Akcyjna z siedzibą w Raciborzu („Spółka”), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia, co następuje:

§1.

Zmienia się § 5 uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 17 kwietnia 2023 roku poprzez nadanie mu następującej treści:

„Uchwała wchodzi w życie z dniem 6 czerwca 2023 roku, przy czym zmiana Statutu Spółki jest skuteczna z chwilą wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.”

§2.

Zmienia się § 5 uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 17 kwietnia 2023 roku poprzez nadanie mu następującej treści:

„Uchwała wchodzi w życie z dniem 6 czerwca 2023 roku, przy czym zmiana Statutu Spółki jest skuteczna z chwilą wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.”

§3.

Zmienia się § 5 uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 17 kwietnia 2023 roku poprzez nadanie mu następującej treści:

„Uchwała wchodzi w życie z dniem 6 czerwca 2023 roku, przy czym zmiana Statutu Spółki jest skuteczna z chwilą wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.”

§5.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

UCHWAŁA NR 8
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
z dnia 5 czerwca 2023 roku

w sprawie: odwołania członka Rady Nadzorczej Spółki.

§ 1.

Działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 17 ust. 1 Statutu Spółki, odwołuje się Pana/Panią _____ ze składu Rady Nadzorczej Spółki.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie chwilą podjęcia.

UCHWAŁA NR 9
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
z dnia 5 czerwca 2023 roku

w sprawie: powołania członka Rady Nadzorczej Spółki.

§ 1.

Działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 17 ust. 1 Statutu Spółki, powołuje się Pana/Panią _____ w skład Rady Nadzorczej Spółki.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.