

Warszawa, dnia 29 września 2023 r.

**Rafako S.A.**  
ul. Łąkowa 33  
47-400 Racibórz

Zawiadamiający:

**PFR Fundusz Inwestycyjny FIZAN**  
w którego imieniu działa PFR Towarzystwo  
Funduszy Inwestycyjnych S.A.

**ZAWIADOMIENIE**

Niniejszym, **PFR Fundusz Inwestycyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych**, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFI 1168 (dalej: „Fundusz”), na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 2) w zw. z art. 87 ust. 1a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2022 r. poz. 2554 – tekst jednolity, ze zm.; dalej: „Ustawa”) zawiadamia, że w wyniku rozwiązania, w dniu 29 września 2023 r., Umowy o współpracy zawartej w dniu 24 października 2017 r. pomiędzy: (i) Funduszem, (ii) PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji, wpisaną do rejestru przedsiębiorstw KRS, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000184508 (dalej: „PBG”) oraz (iii) Multaros Trading Company Limited (dalej: „MTCL”; Fundusz, PBG i MTCL łącznie dalej: „Strony Porozumienia”), spełniającej przesłanki porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 6) Ustawy w odniesieniu do posiadanych akcji spółki pod firmą Rafako Spółka Akcyjna z siedzibą w Raciborzu, posiadającej kod LEI 259400Q2BUT499PKRE25 (dalej: „Spółka”) (dalej: „Porozumienie”), doszło do zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki poniżej 33%.

**1) Data i rodzaj zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy niniejsze zawiadomienie**

Rozwiązanie Porozumienia w dniu 29 września 2023 r.

**2) Liczba akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowy udział w kapitale zakładowym Spółki oraz liczba głosów z tych akcji i ich procentowy udział w ogólnej liczbie głosów**

Przed dniem rozwiązania Porozumienia, Strony Porozumienia posiadały 55.081.769 akcji zwykłych na okaziciela Spółki oznaczonych kodem ISIN: PLRAFAK00018, stanowiących 34,24% udziału w kapitale



zakładowym Spółki i uprawniających do 55.081.769 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 32,24% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, z czego:

- a) Fundusz posiadał 12.615.769 akcji Spółki, stanowiących 7,84% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 12.615.769 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 7,84% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki;
- b) PBG posiadał 7.665.999 akcji Spółki, stanowiących 4,77% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 7.665.999 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 4,77% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki;
- c) MTCL posiadał 34.800.001 akcji Spółki, stanowiących 21,63% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 34.800.001 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 21,63% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

### **3) Liczba aktualnie posiadanych akcji Spółki i ich procentowy udział w kapitale zakładowym Spółki oraz liczba głosów z tych akcji i ich procentowy udział w ogólnej liczbie głosów**

Po rozwiązaniu Porozumienia, liczba akcji posiadanych przez każdą ze Stron Porozumienia, ich udział w kapitale zakładowym Spółki oraz liczba głosów z tych akcji i ich procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki nie uległy zmianie. Poczynając jednak od dnia rozwiązania Porozumienia, głosy z akcji Spółki posiadane przez Strony Porozumienia nie podlegają sumowaniu dla potrzeb wykonywania obowiązków określonych w Rozdziale 4 Ustawy (*Znaczne pakiety akcji spółek publicznych*) na gruncie art. 87 ust. 1 pkt 6) Ustawy.

### **4) Podmioty zależne od Stron Porozumienia, posiadające akcje Spółki**

Poza MTCL, który jest podmiotem zależnym od PBG, według stanu na datę rozwiązania Porozumienia, żadna ze Stron Porozumienia nie posiadała podmiotów zależnych, które posiadałyby akcje Spółki.

### **5) Informacje o osobach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c) Ustawy**

Według stanu na datę rozwiązania Porozumienia, nie istniały osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3) lit. c) Ustawy.

**6) Liczba głosów z akcji Spółki, obliczona w sposób określony w art. 69b ust. 2 Ustawy, do których nabycia jest uprawnione lub zobowiązane są Strony Porozumienia jako posiadacze Instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 1 Ustawy, oraz Instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy, które nie są wykonywane wyłącznie przez rozliczenie pieniężne, rodzaju lub nazwie tych Instrumentów finansowych, dacie ich wygaśnięcia oraz dacie lub terminie, w którym nastąpi lub może nastąpić nabycie akcji**



Nie dotyczy.

**7) Liczba głosów z akcji Spółki, obliczona w sposób określony w art. 69b ust. 3 Ustawy, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się Instrumenty finansowe, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy, rodzaju lub nazwie tych Instrumentów finansowych oraz dacie wygaśnięcia tych Instrumentów finansowych**

Nie dotyczy.

**8) Łączna suma liczby głosów wskazanych na podstawie pkt 3, 6 i 7 i jej procentowy udział w ogólnej liczbie głosów.**

Nie dotyczy.

Jednocześnie, na podstawie art. 69 ust. 2 pkt 2) w zw. z art. 87 ust. 1 pkt 5) Ustawy, Fundusz informuje, że wskutek rejestracji przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, w dniu 16 lutego 2022 r., podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 33.448.447 nowych akcji Spółki („Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki”), udział Stron Porozumienia w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki spadł o więcej niż 1% ogólnej liczby głosów, tj. z poziomu 43,22% do 34,24%.

Przed dniem rejestracji Podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, Strony Porozumienia posiadały 55.081.769 akcji zwykłych na okaziciela Spółki oznaczonych kodem ISIN: PLRAFAK00018, stanowiących 43,22% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 55.081.769 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 43,22% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, z czego:

- a) Fundusz posiadał 12.615.769 akcji Spółki, stanowiących 9,90% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 12.615.769 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 9,90% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki;
- b) PBG posiadał 7.665.999 akcji Spółki, stanowiących 6,02% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 7.665.999 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 6,02% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki;
- c) MTCL posiadał 34.800.001 akcji Spółki, stanowiących 27,31% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 34.800.001 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 27,31% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Wskutek rejestracji Podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, liczba akcji posiadanych przez Strony Porozumienia oraz liczba głosów z tych akcji nie uległy zmianie, natomiast zmianie uległ udział Stron Porozumienia w kapitale zakładowym Spółki i udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Strony Porozumienia, wskutek rejestracji Podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, posiadały




akcje stanowiące 34,24% udziału w kapitale zakładowym Spółki i ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, z czego:

- a) Fundusz posiadał 7,84% udziału w kapitale zakładowym Spółki i ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki;
- b) PBG posiadał 4,77% udziału w kapitale zakładowym Spółki i ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki;
- c) MTCL posiadał 21,63% udziału w kapitale zakładowym Spółki i ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Jednocześnie w dniu rejestracji Podwyższenia kapitału zakładowego Spółki:

- poza MTCL, który był podmiotem zależnym od PBG, Strony Porozumienia nie posiadały podmiotów zależnych, które posiadałyby akcje Spółki;
- nie istniały żadne osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3) lit. c) Ustawy;
- Strony Porozumienia nie były posiadaczami instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 1 Ustawy, ani instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy.

W imieniu Funduszu:

Piotr Kuba  
  
Członek Zarządu  
ds. Inwestycyjnych

Tomasz Bartmiński  
  
Członek Zarządu  
ds. Ryzyka

PFR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.  
ul. Krucza 50, 00-025 Warszawa  
NIP: 1070027625 REGON: 146985267  
KRS: 0000486060  
(4)

