



Sprawozdanie z Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Spółki Rafako S.A.,

znajdującej się w portfelu Otwartego Funduszu Emerytalnego PZU „Złota Jesień”,

zwołanego na dzień 29 sierpnia 2017 r. i kontynuowanego po przerwie w dniu 12 września 2017 r.

Liczba głosów Otwartego Funduszu Emerytalnego

PZU „Złota Jesień” zarejestrowanych na WZA 4 150 000

Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie	Sposób głosowania
<p>Uchwała w sprawie zmiany statutu Spółki.</p> <p>Działając na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 5) Statutu Spółki, uchwała się zmianę Statutu Spółki w następujący sposób:</p> <p>§ 1. Zmienia się dotychczasową treść § 17 Statutu Spółki w obecnym brzmieniu: „§ 17 1. Rada Nadzorcza składa się z pięciu (5) do siedmiu (7) członków wybranych przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej kadencji trwającej dwa (2) lata. 2. Liczbę Członków Rady określa każdorazowo Walne Zgromadzenie. Członkowie Rady mogą być wybierani ponownie. 3. Rada Nadzorcza powinna obejmować swoim składem członków niezależnych, których liczba oraz kryteria niezależności wynikają z odpowiednich przepisów prawa lub regulacji zawartych w dokumentach dotyczących spółek publicznych, określających zasady ładu korporacyjnego.” w taki sposób, że otrzymuje on następujące brzmienie: „§ 17 1. Rada Nadzorcza składa się z pięciu (5) do siedmiu (7) członków wybranych, z zastrzeżeniem pkt 3 i pkt 4 poniżej, przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej kadencji trwającej dwa (2) lata, z zastrzeżeniem że członkowie Rady Nadzorczej mogą być odwoływani przed upływem kadencji przez podmiot, który ich powołał. 2. Liczbę członków Rady określa każdorazowo Walne Zgromadzenie. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być wybierani ponownie. 3. Akcjonariuszowi, który bezpośrednio lub pośrednio, wraz z podmiotami dominującymi lub zależnymi, dysponuje powyżej 33% ogólnej liczby głosów istniejących w Spółce, przysługuje prawo powołania trzech członków Rady Nadzorczej w przypadku pięcioosobowej Rady Nadzorczej oraz czterech członków Rady Nadzorczej w przypadku sześćosobowej i siedmioosobowej Rady Nadzorczej. Pozostałych członków Rady Nadzorczej powołuje Walne Zgromadzenie. Powyższe uprawnienie nie przysługuje akcjonariuszom, którzy dysponują powyżej 33% ogólnej liczby głosów istniejących w Spółce w wyniku kumulacji głosów wynikających z posiadanych bezpośrednio lub pośrednio akcji z głosami innych podmiotów, z którymi działają w porozumieniu, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5) Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa o Ofercie”) niebędących 2 ich podmiotami zależnymi lub dominującymi. 4. Powołanie i odwołanie członków Rady Nadzorczej przez akcjonariusza posiadającego powyżej 33% ogólnej liczby głosów w Spółce, w sposób określony w pkt 3 powyżej, dokonywane jest poprzez złożenie Spółce pisemnego oświadczenia woli zawierającego oznaczenie imion i nazwisk osób powołanych w skład Rady Nadzorczej ze wskazaniem powierzonych im funkcji. 5. Z zastrzeżeniem pkt 6 poniżej, uprawnienie wymienione w pkt 3 powyżej wygasa, w przypadku: a) gdy drugi akcjonariusz, bezpośrednio lub pośrednio, wraz z podmiotami dominującymi lub zależnymi, nabędzie i zarejestruje na Walnym Zgromadzeniu akcje stanowiące powyżej 33% ogólnej liczby głosów w Spółce, za wyjątkiem akcjonariusza, który przekroczy 33% ogólnej liczby głosów w Spółce w wyniku kumulacji głosów wynikających z posiadanych bezpośrednio lub pośrednio akcji z głosami innych podmiotów, z którymi działa w porozumieniu, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5) Ustawy o Ofercie niebędących jego podmiotami zależnymi lub dominującymi; lub b) gdy jakkolwiek podmiot nabędzie (działając w imieniu własnym oraz na swój rachunek) oraz zarejestruje na Walnym Zgromadzeniu akcje stanowiące powyżej 50% ogólnej liczby głosów istniejących w Spółce, z czego wszystkie akcje zostaną nabyte przez taki podmiot w drodze ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż wszystkich akcji Spółki ogłoszonego zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie. 6. W przypadku: a) gdy liczba głosów w Spółce, którymi akcjonariusz, o którym mowa w pkt 5a) powyżej, dysponuje wraz z podmiotami dominującymi i zależnymi, ulegnie zmniejszeniu do nie więcej niż 33% ogólnej liczby głosów w Spółce ("Obniżenie Stanu Posiadania"), akcjonariuszowi, o którym mowa w pkt 3 powyżej, którego uprawnienie wygasło na podstawie pkt 5a) powyżej, będzie ponownie przysługiwać uprawnienie, o którym mowa w pkt 3 powyżej, o</p>	<p>Przeciw</p>

<p>ile będzie, wraz z podmiotami dominującymi i zależnymi, dysponował powyżej 33% ogólnej liczby głosów w Spółce w dacie, w której nastąpiło Obniżenia Stanu Posiadania; b) o którym mowa w pkt 5b) powyżej, uprawnienie, o którym mowa w pkt 3 powyżej, ostatecznie wygasa i nie będzie przysługiwać żadnemu akcjonariuszowi, niezależnie od późniejszego zmniejszenia stanu posiadania ogólnej liczby głosów w Spółce podmiotu, który spełnił przesłanki wskazane w pkt 5b). 7. Z zastrzeżeniem pkt 5 i 6 powyżej, uprawnienie wymienione w pkt 3 powyżej wygasa po upływie 3 lat od dnia wpisania przez właściwy sąd rejestrowy do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, dokonanego poprzez emisję nie mniej niż 1 (jednej) oraz nie więcej niż 42.500.000 (czterdzieści dwa miliony 3 pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 2 (dwa) zł każda, zgodnie z uchwałą w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki podjętą przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 12 września 2017 r. 8. W razie wygaśnięcia uprawnienia określonego w pkt 3 powyżej, wszystkich członków Rady Nadzorczej powołuje Walne Zgromadzenie. 9. Dla potrzeb niniejszego § 17 przez podmiot dominujący oraz podmiot zależny, rozumie się, odpowiednio, osobę: a) spełniającą przesłanki wskazane w art. 4 § 1 pkt 4) Kodeksu spółek handlowych; lub b) mającą status przedsiębiorcy dominującego, przedsiębiorcy zależnego, albo jednocześnie status przedsiębiorcy dominującego i zależnego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów; lub c) mającą status jednostki dominującej, jednostki zależnej lub jednostki współzależnej albo mającą jednocześnie status jednostki dominującej i zależnej lub współzależnej w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości; d) która wywiera (podmiot dominujący) lub na którą jest wywierany (podmiot zależny) decydujący wpływ w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 22 września 2006 r. o przejrzystości stosunków finansowych między organami publicznymi a przedsiębiorcami publicznymi oraz o przejrzystości finansowej niektórych przedsiębiorców; lub e) które głosy wynikające z posiadanych, bezpośrednio lub pośrednio akcji Spółki podlegają kumulacji z głosami innej osoby lub innych osób na zasadach określonych w przepisach Ustawy o Ofercie w związku z posiadaniem, zbywaniem lub nabywaniem znacznych pakietów akcji Spółki. 10. Rada Nadzorcza powinna obejmować swoim składem członków niezależnych, których liczba oraz kryteria niezależności wynikają z odpowiednich przepisów prawa lub regulacji zawartych w dokumentach dotyczących spółek publicznych, określających zasady ładu korporacyjnego.”</p> <p>§ 2. Niniejsza Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, a w zakresie zmian Statutu Spółki w dniu rejestracji tych zmian przez sąd rejestrowy.</p>	
<p>Uchwała w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki w drodze emisji nowych akcji, oferty publicznej akcji nowej emisji, ustalenia dnia prawa poboru akcji nowej emisji, dematerializacji oraz ubiegania się o dopuszczenie praw poboru, praw do akcji oraz akcji nowej emisji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz zmiany statutu spółki, a także upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego statutu spółki</p> <p>Działając na podstawie art. 430, 431, 432, 433 i 436 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych („KSH”), art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi („Ustawa o Obrocie”), art. 27 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa o Ofercie Publicznej”) oraz § 30 ust. 1 pkt 6 Statutu spółki RAFAKO S.A. w Raciborzu („Spółka”) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki („Walne Zgromadzenie”) niniejszym uchwała, co następuje:</p> <p>§ 1. 1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 2 (dwa) złote („zł”) oraz nie wyższą niż 85.000.000 (osiemdziesiąt pięć milionów) złotych poprzez emisję nie mniej niż 1 (jednej) oraz nie więcej niż 42.500.000 (czterdzieści dwa miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 2 (dwa) zł każda</p>	<p>Za</p>

(„Akcje Nowej Emisji”). 2. Akcje Nowej Emisji zostaną wyemitowane w drodze subskrypcji zamkniętej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 2 KSH przeprowadzonej w drodze oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej. 3. Akcje Nowej Emisji będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2017 r. na równi z pozostałymi akcjami Spółki, tj. za cały rok 2017. 4. Akcje Nowej Emisji mogą być opłacone wyłącznie wkładami pieniężnymi. § 2. 1. Ustala się dzień 6 listopada 2017 r. jako dzień prawa poboru Akcji Nowej Emisji w rozumieniu art. 432 § 2 KSH („Dzień Prawa Poboru”). 2. Akcjonariuszom Spółki posiadającym akcje Spółki na koniec Dnia Prawa Poboru będzie przysługiwało prawo poboru Akcji Nowej Emisji, przy czym za każdą 1 (jedną) akcją Spółki posiadaną na koniec Dnia Prawa Poboru akcjonariuszowi Spółki będzie przysługiwało 1 (jedno) prawo poboru („Prawo 5 Poboru”). 3. Liczbę Akcji Nowej Emisji, do objęcia których będzie uprawniać 1 (jedno) Prawo Poboru, ustala się poprzez podzielenie liczby Akcji Nowej Emisji, określonej przez Zarząd Spółki zgodnie z § 3 ust. 1 lit. (b) niniejszej Uchwały, przez łączną liczbę Praw Poboru. Ostateczną liczbę Akcji Nowej Emisji przydzielonych osobie, która złożyła zapis na Akcje Nowej Emisji w wykonaniu Prawa Poboru ustala się poprzez pomnożenie liczby Praw Poboru, objętych wszystkimi ważnymi zapisami złożonymi przez tę osobę, przez liczbę Akcji Nowej Emisji, do objęcia których uprawniać będzie 1 (jedno) Prawo Poboru, a następnie zaokrąglenie otrzymanego w ten sposób iloczynu w dół do najbliższej liczby całkowitej. 4. Akcjonariusze, którym przysługuje Prawo Poboru będą mogli, zgodnie z art. 436 § 2 KSH, ponadto złożyć, w terminie wykonania Prawa Poboru, dodatkowy zapis na Akcje Nowej Emisji, w razie niewykonania Prawa Poboru przez pozostałych akcjonariuszy. Akcje Nowej Emisji objęte dodatkowymi zapisami, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, zostaną przydzielone akcjonariuszom proporcjonalnie do złożonych przez nich dodatkowych zapisów. 5. Termin, w którym będzie możliwe wykonanie Prawa Poboru, zostanie określony w prospekcie emisyjnym Akcji Nowej Emisji sporządzonym na potrzeby oferty publicznej Akcji Nowej Emisji, o której mowa w § 1 ust. 2 niniejszej Uchwały, oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie Praw Poboru, praw do Akcji Nowej Emisji („Prawa do Akcji”) oraz Akcji Nowej Emisji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) („Prospekt”). 6. Akcje Nowej Emisji nieobjęte w trybie określonym w ust. 3 i 4 powyżej zostaną przydzielone przez Zarząd Spółki według jego uznania, jednak po cenie nie niższej niż cena emisyjna określona na podstawie § 3 ust. 1 lit (c) niniejszej Uchwały. § 3. 1. Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Zarząd Spółki do: (a) określenia ostatecznej sumy, o jaką ma być podwyższony kapitał zakładowy Spółki, przy czym tak określona suma nie może być niższa niż kwota minimalna ani wyższa niż kwota maksymalna określone w § 1 ust. 1 niniejszej Uchwały; (b) określenia ostatecznej liczby oferowanych Akcji Nowej Emisji, stosownie do art. 54 Ustawy o Ofercie Publicznej; jeżeli Zarząd nie skorzysta z tego uprawnienia, liczbą Akcji Nowej Emisji oferowanych w ofercie publicznej będzie maksymalna liczba Akcji Nowej Emisji określona w § 1 ust.1 niniejszej Uchwały. (c) ustalenia ceny emisyjnej Akcji Nowej Emisji; 6 (d) ustalenia liczby Praw Poboru uprawniających do objęcia jednej Akcji Nowej Emisji. 2. Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki na podstawie niniejszej Uchwały, emisją i ofertą Akcji Nowej Emisji oraz ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie Praw Poboru, Praw do Akcji oraz Akcji Nowej Emisji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, w szczególności do: (a) zaoferowania Akcji Nowej Emisji w ofercie publicznej; (b) określenia szczegółowych warunków subskrypcji i przydziału Akcji Nowej Emisji, w tym określenia terminu otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji Nowej Emisji, ustalenia zasad subskrypcji i przydziału Akcji Nowej Emisji (w tym zasad dokonywania zaokrągleń liczby Akcji Nowej Emisji przydzielonych na rzecz osoby, która złożyła zapis w wykonaniu Prawa Poboru) oraz zasad przydziału i subskrypcji Akcji Nowej Emisji, które nie zostaną objęte w wykonaniu Prawa Poboru ani w ramach zapisów dodatkowych, o których mowa w art. 436 § 2 KSH; (c) wystąpienia do Komisji Nadzoru Finansowego z wnioskiem o zatwierdzenie Prospektu; (d) zawarcia umów w celu zabezpieczenia powodzenia emisji oraz oferty Akcji Nowej Emisji, zarówno na zasadzie odpłatnej, jak i nieodpłatnej, w tym umowy plasowania, umowy lub umów o

subemisję usługową lub inwestycyjną w rozumieniu przepisów Ustawy o Ofercie Publicznej. 3. Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Zarząd Spółki do: (a) podjęcia decyzji o odstąpieniu od wykonania lub zawieszeniu wykonania niniejszej Uchwały; (b) podjęcia decyzji o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Nowej Emisji; (c) podjęcia decyzji o zawieszeniu przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Nowej Emisji, przy czym w przypadku podjęcia decyzji o zawieszeniu przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Nowej Emisji, Zarząd Spółki może nie wskazywać nowego terminu podjęcia przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Nowej Emisji, który to termin może zostać wskazany i podany do publicznej wiadomości przez Zarząd Spółki w terminie późniejszym. § 4. 1. Walne Zgromadzenie niniejszym postanawia o dematerializacji, w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie: 7 (a) 84.931.998 (osiemdziesiąt cztery miliony dziewięćset trzydzieści jeden tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt osiem) Praw Poboru; (b) nie więcej niż 42.500.000 (czterdzieści dwa miliony pięćset tysięcy) Praw do Akcji; (c) nie więcej niż 42.500.000 (czterdzieści dwa miliony pięćset tysięcy) Akcji Nowej Emisji. 2. Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Zarząd Spółki do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) umowy o rejestrację Praw Poboru, Praw do Akcji oraz Akcji Nowej Emisji wskazanych w ust. 1 powyżej w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW oraz podjęcia wszelkich innych czynności związanych z ich dematerializacją. 3. Walne Zgromadzenie niniejszym postanawia że Spółka będzie ubiegać się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW: (a) 84.931.998 (osiemdziesiąt cztery miliony dziewięćset trzydzieści jeden tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt osiem) Praw Poboru; (b) nie więcej niż 42.500.000 (czterdzieści dwa miliony pięćset tysięcy) Praw do Akcji; (c) nie więcej niż 42.500.000 (czterdzieści dwa miliony pięćset tysięcy) Akcji Nowej Emisji. 4. Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności związanych z ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie Praw Poboru, Praw do Akcji oraz Akcji Nowej Emisji wskazanych w ust. 1 powyżej do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW. § 5. 1. Walne Zgromadzenie niniejszym postanawia, że § 7 Statutu Spółki w obecnym brzmieniu: „Kapitał zakładowy Spółki wynosi 169.863.996 (słownie: sto sześćdziesiąt dziewięć milionów osiemset sześćdziesiąt trzy tysiące dziewięćset dziewięćdziesiąt sześć) złotych”. zmienia się w taki sposób, że otrzymuje on następujące brzmienie: „Kapitał zakładowy wynosi nie mniej niż 169.863.998 (słownie: sto sześćdziesiąt dziewięć milionów osiemset sześćdziesiąt trzy tysiące dziewięćset dziewięćdziesiąt osiem) złotych oraz nie więcej niż 254.863.996 (dwieście pięćdziesiąt cztery miliony osiemset sześćdziesiąt trzy tysiące dziewięćset dziewięćdziesiąt sześć) złotych.” 8 2. Walne Zgromadzenie niniejszym postanawia, że § 8 Statutu Spółki w obecnym brzmieniu: „Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 84.931.998 (słownie: osiemdziesiąt cztery miliony dziewięćset trzydzieści jeden tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt osiem) akcji o wartości nominalnej 2.00 (słownie: dwa) złote każda”. zmienia się w taki sposób, że otrzymuje on następujące brzmienie: „Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na nie mniej niż 84.931.999 (słownie: osiemdziesiąt cztery miliony dziewięćset trzydzieści jeden tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć) oraz nie więcej niż 127.431.998 (sto dwadzieścia siedem milionów czterysta trzydzieści jeden tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt osiem) akcji o wartości nominalnej 2 (słownie: dwa) złote każda”. 3. Ostateczną sumę, o jaką ma być podwyższony kapitał zakładowy Spółki, przy czym tak określona suma nie może być niższa niż kwota minimalna ani wyższa niż kwota maksymalna określone w § 1 ust. 1 niniejszej Uchwały, wysokość objętego kapitału zakładowego oraz brzmienie § 7 i 8 Statutu Spółki określi Zarząd Spółki na podstawie art. 432 § 4 KSH, art. 431 § 7 KSH w związku z art. 310 KSH, poprzez złożenie oświadczenia w formie aktu notarialnego o wysokości objętego kapitału zakładowego po przydziale Akcji Nowej Emisji. 4. Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki z uwzględnieniem zmian wynikających z postanowień niniejszej Uchwały. § 6. Niniejsza Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, a w zakresie zmian Statutu Spółki w dniu rejestracji tych zmian przez sąd rejestrowy.

<p>Uchwała w sprawie zmian w Statucie Spółki - uzupełnienie przedmiotu działalności Spółki. Działając na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, § 30 ust. 1 pkt 4 i 5 oraz § 31 Statutu RAFAKO S.A., uchwała się co następuje: Zmienia się dotychczasowe brzmienie § 6 Statutu Spółki.</p>	<p>Za</p>
---	------------------