

**Uchwała Nr 1**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**RAFAKO S.A. („Spółka”)**  
**z dnia 25 stycznia 2024 roku**

w sprawie: wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

§1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia wybrać Pana Pawła Cyganik na Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Wynik głosowania:

1. liczba akcji, z których oddano ważne głosy: 56.691.523
2. procentowy udział w/w akcji w kapitale zakładowym: 35,24%
3. łączna liczba ważnych głosów: 56.691.523  
w tym:  
głosów „za”: 56.691.523  
głosów „przeciw”: 0  
głosów „wstrzymujących się”: 0

**Uchwała Nr 2**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**RAFAKO S.A. („Spółka”)**  
**z dnia 25 stycznia 2024 roku**

w sprawie: usunięcia z porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia RAFAKO S.A. punktu o wyborze komisji skrutacyjnej.

§1

Działając na podstawie art. 409 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia o usunięciu z porządku obrad punktu nr 3 „Wybór Komisji Skrutacyjnej”.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Wynik głosowania:

1. liczba akcji, z których oddano ważne głosy: 56.691.523
2. procentowy udział w/w akcji w kapitale zakładowym: 35,24%
3. łączna liczba ważnych głosów: 56.691.523  
w tym:  
głosów „za”: 55.228.498  
głosów „przeciw”: 0  
głosów „wstrzymujących się”: 1.463.025

**Uchwała Nr 3**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**RAFAKO S.A. („Spółka”)**  
**z dnia 25 stycznia 2024 roku**

w sprawie: zatwierdzenia porządku obrad.

§1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zatwierdzić następujący porządek obrad niniejszego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia:

1. Otwarcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Wybór Komisji Skrutacyjnej.
4. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i zdolności do podejmowania uchwał.
5. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki, obejmującej w szczególności zmiany dotyczące § 27 Statutu Spółki.
6. Podjęcie uchwały lub uchwał 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 - zastępujących uchwały nr 6, uchwałę nr 7 oraz uchwałę nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 21 grudnia 2023 roku.
7. Podjęcie uchwały lub uchwał w sprawie zmiany uchwały nr 11, uchwały nr 12 oraz uchwały nr 13 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 21 grudnia 2023 roku.-
8. Podjęcie uchwały 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 - zastępującej uchwałę nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 lipca 2023 roku.
9. Podjęcie uchwały w sprawie: (i) podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, (ii) pozbawienia w całości akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji; oraz (iii) zmiany Statutu Spółki (w odniesieniu do emisji akcji skierowanej do wierzycieli układowych Spółki zaliczanych do grupy III) - zastępującej uchwałę nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 lipca 2023 roku.
10. Zgłaszanie przez akcjonariuszy propozycji i kandydatów w zakresie uchwał w przedmiocie zmian składu Rady Nadzorczej Spółki- podjęcie uchwał w sprawie zmian składu Rady Nadzorczej Spółki, w tym ustalenie liczby członków Rady Nadzorczej.
11. Zamknięcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Wynik głosowania:

1. liczba akcji, z których oddano ważne głosy: 56.691.523
2. procentowy udział w/w akcji w kapitale zakładowym: 35,24%
3. łączna liczba ważnych głosów: 56.691.523  
w tym:  
głosów „za”: 56.691.523  
głosów „przeciw”: 0  
głosów „wstrzymujących się”: 0

**Uchwała Nr 4**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**RAFAKO S.A. („Spółka”)**  
**z dnia 25 stycznia 2024 roku**

w sprawie: podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki, obejmującej w szczególności zmiany dotyczące § 27 Statutu Spółki.

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

§1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia niniejszym zmienić §27 ust. 2 Statutu Spółki poprzez nadanie mu następującej treści:

*„Uchwała Walnego Zgromadzenia w przedmiocie zmiany wysokości kapitału zakładowego, w tym warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, emisji jakichkolwiek papierów wartościowych uprawniających do objęcia akcji Spółki lub zapisu na akcje Spółki lub uprawniających do wymiany bądź zamiany na akcje Spółki (w szczególności warrantów subskrypcyjnych, obligacji z prawem pierwszeństwa lub obligacji zamiennych) lub pozbawienia akcjonariuszy Spółki prawa poboru w całości lub części do akcji lub wyżej wymienionych papierów wartościowych wymaga, oprócz spełnienia pozostałych wymogów do podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie wynikających ze Statutu Spółki oraz przepisów prawa, także zgody udzielonej w formie pisemnej pod rygorem nieważności przez: (i) PFR Fundusz Inwestycyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych oraz (ii) PBG spółka akcyjna w restrukturyzacji w likwidacji (KRS: 0000184508), a jeżeli spółka ta przestanie być akcjonariuszem Spółki, to przez: PBG Operator spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (KRS: 0000353785).”*

§2.

W związku z podjęciem niniejszej Uchwały uchyla się zmiany §27 ust. 2 Statutu Spółki dokonane: 1) w uchwale nr 11 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 21 grudnia 2023 r. w sprawie (i) podwyższenia kapitału zakładowego Spółki (ii) emisji akcji, (iii) pozbawienia w całości akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji oraz (iv) zmiany Statutu Spółki, 2) w uchwale nr 12 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 21 grudnia 2023 r. w sprawie (i) podwyższenia kapitału zakładowego Spółki (ii) emisji akcji, (iii) pozbawienia w całości akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji oraz (iv) zmiany Statutu Spółki oraz 3) w uchwale nr 13 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 21 grudnia 2023 r. w sprawie (i) podwyższenia kapitału zakładowego Spółki (ii) emisji akcji, (iii) pozbawienia w całości akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji oraz (iv) zmiany Statutu Spółki, a tym samym uchyla się §3 ust. 3 w każdej z wyżej wymienionych uchwał.

§3.

Działając na podstawie art. 430 § 5 K.s.h. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki z uwzględnieniem jego zmian wprowadzonych przez niniejszą uchwałę, w tym wprowadzenia zmian o charakterze redakcyjnym jak: ujednoczenie numeracji w Statucie Spółki (m. in. ustalenie jednolitej numeracji z pominięciem przepisów, które dotychczas zostały wykreślone), ujednoczenie pisowni liczb i kwot używanych w Statucie Spółki, ujednoczenia pisowni terminów używanych w tekście Statutu Spółki, poprawienie drobnych błędów i omyłek pisarskich, poprawienie błędów stylistycznych.

§4.

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

Wynik głosowania:

1. liczba akcji, z których oddano ważne głosy: 56.691.523
2. procentowy udział w/w akcji w kapitale zakładowym: 35,24%
3. łączna liczba ważnych głosów: 56.691.523  
w tym:  
głosów „za”: 42.466.000  
głosów „przeciw”: 12.762.498  
głosów „wstrzymujących się”: 1.463.025

**Uchwała Nr 5**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**RAFAKO S.A. („Spółka”)**  
**z dnia 25 stycznia 2024 roku**

w sprawie: Podjęcie uchwały 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.

Działając na podstawie art. 393 pkt 5, art. 433 § 2 oraz art. 448, art. 449 § 1 i art. 453 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 warrantów subskrypcyjnych serii A1 i A2 uprawniających do objęcia akcji serii M1 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 M1 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 łącznie 2 (słownie: dwa) warrant subskrypcyjny uprawniające do objęcia akcji Spółki, w tym:
  - a) 1 (słownie: jeden) warrant subskrypcyjny serii A1, uprawniający do objęcia akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii M1 („**Warrant Subskrypcyjny Serii A1**”) oraz
  - b) 1 (słownie: jeden) warrant subskrypcyjny serii A2, uprawniający do objęcia akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii M1 („**Warrant Subskrypcyjny Serii A2**”);przy czym Warrant Subskrypcyjny Serii A1 oraz Warrant Subskrypcyjny Serii A2 są zwane dalej łącznie „**Warrantami Subskrypcyjnymi**”.
2. Warrant subskrypcyjny emitowane są jako imienne papiery wartościowe.
3. Warrant subskrypcyjny będą emitowane przez Spółkę nieodpłatnie i nie posiadają ceny emisyjnej.
4. Warrant subskrypcyjny zostaną zaoferowane do objęcia na rzecz następujących podmiotów:
  - a) Warrant Subskrypcyjny Serii A1 zostanie zaoferowany do objęcia przez PBG Spółka Akcyjna w restrukturyzacji w likwidacji z siedzibą w Wysogotowie posiadającą numer KRS 0000184508 („**PBG**”), a jeżeli PBG przestanie być akcjonariuszem Spółki to na rzecz spółki PBG Operator spółka z ograniczoną odpowiedzialnością posiadającą numer KRS 0000353785 („**PBG Operator**”) (w dalszej części wszelkie odniesienia do PBG oznaczają również PBG Operator); oraz
  - b) Warrant Subskrypcyjny Serii A2 zostanie zaoferowany do objęcia przez: PFR Fundusz Inwestycyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, fundusz inwestycyjny zamknięty aktywów niepublicznych wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFI 1168 („**PFR FIZAN**”);zwane dalej „**Uprawnionymi Podmiotami**” lub każdy osobno „**Uprawnionym Podmiotem**”.

5. Warranty Subskrypcyjne zostaną zaoferowane Uprawnionym Podmiotom 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.
6. Warranty Subskrypcyjne są zbywalne.
7. Uprawnionym z Warrantów Subskrypcyjnych będzie przysługiwało prawo do objęcia akcji Spółki zwykłych na okaziciela serii M1, o wartości nominalnej 1 gr (jeden grosz) każda, które zostaną wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na podstawie § 3 niniejszej Uchwały („**Akcje**”), na zasadach opisanych w niniejszej Uchwale.
8. Warranty Subskrypcyjne uprawniają do objęcia Akcji w następujący sposób.
  - a) Warrant Subskrypcyjny Serii A1 uprawnia do objęcia 88.599.159 (słownie: osiemdziesiąt osiem milionów pięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy sto pięćdziesiąt dziewięć) sztuk Akcji oraz
  - b) Warrant Subskrypcyjny Serii A2 uprawnia do objęcia 26.315.444 (słownie: dwadzieścia sześć milionów trzysta piętnaście tysięcy czterysta czterdzieści cztery) sztuk Akcji.
9. Każdy uprawniony z Warrantów Subskrypcyjnych będzie uprawniony do objęcia Akcji w wykonaniu praw z Warrantów Subskrypcyjnych w terminie 2 (słownie: dwóch) lat od rejestracji Warrantów Subskrypcyjnych w depozycie papierów wartościowych Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. („**KDPW**”), lecz nie dłużej niż 10 (słownie: dziesięć) lat od podjęcia niniejszej Uchwały.
10. Warranty Subskrypcyjne, z których prawo do objęcia Akcji nie zostało zrealizowane w terminie określonym w ust. 9 powyżej, wygasają.
11. Objęcie Akcji przez posiadacza Warrantów Subskrypcyjnych w ramach wykonania praw z Warrantów Subskrypcyjnych wymaga: (i) opłacenia ceny emisyjnej Akcji oraz (ii) złożenia prawidłowo wypełnionego oświadczenia o objęciu Akcji na formularzu przygotowanym przez Spółkę w trybie art. 451 K.s.h.
12. Akcje będą obejmowane przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych po cenie emisyjnej wynoszącej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) za jedną Akcję.
13. Warranty Subskrypcyjne emitowane są w formie zdematerializowanej i podlegają rejestracji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW.
14. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich działań w związku z emisją i przydziałem Warrantów Subskrypcyjnych na rzecz Uprawnionych Podmiotów, w tym do określenia szczegółowych terminów subskrypcji Warrantów Subskrypcyjnych oraz innych warunków ich emisji, które Zarząd Spółki uzna za stosowne, w zakresie nieuregulowanym w niniejszej Uchwale.

## §2.

1. Niniejszym, w interesie Spółki, pozbawia się w całości wszystkich akcjonariuszy Spółki prawa poboru w odniesieniu do Warrantów Subskrypcyjnych oraz do Akcji, które będą obejmowane przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych. Przyjmuje się do wiadomości pisemną opinię Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji (stanowiącą Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały).

2. Charakter emisji Warrantów Subskrypcyjnych uzasadnia pozbawienie w całości wszystkich akcjonariuszy Spółki prawa poboru w odniesieniu do wszystkich Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji.

### §3.

1. Podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 1.149.146,03 zł (słownie: milion sto czterdzieści dziewięć tysięcy sto czterdzieści sześć złotych i trzy grosze).
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki następuje w drodze emisji nie więcej niż 114.914.603 (słownie: sto czternaście milionów dziewięćset czternaście tysięcy sześćset trzy) akcje zwykłe na okaziciela, o jednostkowej wartości nominalnej wynoszącej 1 (słownie: jeden) grosz, oznaczonych jako seria M1.
3. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki następuje w celu przyznania posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych prawa do objęcia Akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki i staje się skuteczne, o ile posiadacz Warrantów Subskrypcyjnych wykona przysługujące mu prawo do objęcia Akcji na warunkach określonych w niniejszej Uchwale.
4. Określony powyżej cel, a także powody przedstawione w opinii Zarządu dotyczącej pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru stanowią umotywowanie niniejszej Uchwały. Cel ten stanowi jednocześnie umotywowanie uchwały wymagane przez art. 449 w zw. z art. 445 § 1 KSH.
5. Podmiotem uprawnionym do objęcia Akcji będzie posiadacz Warrantów Subskrypcyjnych.
6. Jednostkowa cena emisyjna Akcji wynosi 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy).
7. Z Akcjami nie będą związane żadne szczególne uprawnienia.
8. Akcje obejmowane w wykonaniu Warrantów Subskrypcyjnych zostaną pokryte wkładami pieniężnymi.
9. Akcje będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:
  - a) Akcje zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym najpóźniej w dniu dywidendy, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tj. od 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego rok obrotowy, w którym Akcje zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym;
  - b) Akcje zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym w dniu przypadającym po dniu dywidendy, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym Akcje zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym, tj. od 1 stycznia tego roku obrotowego.
10. Składanie Spółce przez posiadacza Warrantów Subskrypcyjnych oświadczeń o objęciu Akcji w wykonaniu praw z Warrantów Subskrypcyjnych będzie następować w terminie określonym w § 1 ust. 9 niniejszej Uchwały.
11. 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.

12. Zobowiązuje się i upoważnia Zarząd Spółki do zawarcia z KDPW umowy o rejestrację Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW oraz podjęcia wszelkich innych czynności związanych z ich dematerializacją.
13. Upoważnia się Zarząd do dokonania wszelkich innych czynności faktycznych i prawnych związanych z lub koniecznych do dokonania emisji Akcji.

#### §4.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia niniejszym dodać, po §8 Statutu Spółki, nowy § 8a Statutu Spółki o następującej treści:

##### „§8a

1. *Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 1.149.146,03 zł (słownie: milion sto czterdzieści dziewięć tysięcy sto czterdzieści sześć złotych i trzy grosze) w drodze emisji nie więcej niż 114.914.603 (słownie: sto czternaście milionów dziewięćset czternaście tysięcy sześćset trzy) akcji zwykłych na okaziciela serii M1 o wartości nominalnej 0,01 zł (słownie: jeden grosz) każda.*
2. *Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 powyżej, jest przyznanie praw do objęcia akcji serii M1 posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A1 oraz A2 („**Warranty Subskrypcyjne Serii A**”) wyemitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 5 z dnia 25 stycznia 2024 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 M1 będzie mogło być wykonane przez każdego z posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych Serii A w okresie 2 (słownie: dwóch) lat od rejestracji Warrantów Subskrypcyjnych Serii A w depozycie papierów wartościowych Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”), lecz nie dłużej niż 10 (słownie: dziesięć) lat od podjęcia uchwały wymienionej w ust. 2.*

#### §6.

Działając na podstawie art. 430 § 5 K.s.h. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki z uwzględnieniem jego zmian wprowadzonych przez niniejszą uchwałę, w tym wprowadzenia zmian o charakterze redakcyjnym jak: ujednoczenie numeracji w Statucie Spółki (m. in. ustalenie jednolitej numeracji z pominięciem przepisów, które dotychczas zostały wykreślone), ujednoczenie pisowni liczb i kwot używanych w Statucie Spółki, ujednoczenia pisowni terminów używanych w tekście Statutu Spółki, poprawienie drobnych błędów i omyłek pisarskich, poprawienie błędów stylistycznych. Rada Nadzorcza uprawniona jest także do ustalenia tekstu jednolitego, uwzględniającego każdorazowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, dokonane w wyniku wykonania praw z Warrantów Subskrypcyjnych.

#### §7.

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

Wynik głosowania:

1. liczba akcji, z których oddano ważne głosy: 56.691.523
2. procentowy udział w/w akcji w kapitale zakładowym: 35,24%
3. łączna liczba ważnych głosów: 56.691.523  
w tym:  
głosów „za”: 55.081.769  
głosów „przeciw”: 15.270  
głosów „wstrzymujących się”: 1.594.484

**Uchwała Nr 6**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**RAFAKO S.A. („Spółka”)**  
**z dnia 25 stycznia 2024 roku**

w sprawie: Podjęcie uchwały 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.

Działając na podstawie art. 393 pkt 5, art. 433 § 2 oraz art. 448, art. 449 § 1 i art. 453 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 warrantów subskrypcyjnych serii B1 i B2 uprawniających do objęcia akcji serii M2 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 M2 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 łącznie 2 (słownie: dwa) warranty subskrypcyjne uprawniające do objęcia akcji Spółki, w tym:
  - a) 1 (słownie: jeden) warrant subskrypcyjny serii B1, uprawniający do objęcia akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii M2 („**Warrant Subskrypcyjny Serii B1**”) oraz
  - b) 1 (słownie: jeden) warrant subskrypcyjny serii B2, uprawniający do objęcia akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii M2 („**Warrant Subskrypcyjny Serii B2**”);  
przy czym Warrant Subskrypcyjny Serii B1 oraz Warrant Subskrypcyjny Serii B2 są zwane dalej łącznie „**Warrantami Subskrypcyjnymi**”.
2. Warranty Subskrypcyjne emitowane są jako imienne papiery wartościowe.
3. Warranty Subskrypcyjne będą emitowane przez Spółkę nieodpłatnie i nie posiadają ceny emisyjnej.
4. Warranty Subskrypcyjne zostaną zaoferowane do objęcia na rzecz następujących podmiotów:
  - a) Warrant Subskrypcyjny Serii B1 zostanie zaoferowany do objęcia przez PBG Spółka Akcyjna w restrukturyzacji w likwidacji z siedzibą w Wysogotowie posiadającą numer KRS 0000184508 („**PBG**”), a jeżeli PBG przestanie być akcjonariuszem Spółki to na rzecz spółki PBG Operator spółka z ograniczoną odpowiedzialnością posiadającą numer KRS 0000353785 („**PBG Operator**”) (w dalszej części wszelkie odniesienia do PBG oznaczają również PBG Operator); oraz
  - b) Warrant Subskrypcyjny Serii B2 zostanie zaoferowany do objęcia przez: PFR Fundusz Inwestycyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, fundusz inwestycyjny zamknięty aktywów niepublicznych wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFI 1168 („**PFR FIZAN**”);  
zwane dalej „**Uprawnionymi Podmiotami**” lub każdy osobno „**Uprawnionym Podmiotem**”.

5. Warranty Subskrypcyjne zostaną zaoferowane Uprawnionym Podmiotom 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.
6. Warranty Subskrypcyjne są zbywalne.
7. Uprawnionym z Warrantów Subskrypcyjnych będzie przysługiwało prawo do objęcia akcji Spółki zwykłych na okaziciela serii M2, o wartości nominalnej 1 gr (jeden grosz) każda, które zostaną wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na podstawie § 3 niniejszej Uchwały („**Akcje**”), na zasadach opisanych w niniejszej Uchwale.
8. Warranty Subskrypcyjne uprawniają do objęcia Akcji w następujący sposób.
  - a) Warrant Subskrypcyjny Serii B1 uprawnia do objęcia 255.853.487 (słownie: dwieście pięćdziesiąt pięć milionów osiemset pięćdziesiąt trzy tysiące czterysta osiemdziesiąt siedem) sztuk Akcji oraz
  - b) Warrant Subskrypcyjny Serii B2 uprawnia do objęcia 75.992.800 (słownie: siedemdziesiąt pięć milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt dwa tysiące osiemset) sztuk Akcji.
9. Każdy uprawniony z Warrantów Subskrypcyjnych będzie uprawniony do objęcia Akcji w wykonaniu praw z Warrantów Subskrypcyjnych w terminie 2 (słownie: dwóch) lat od rejestracji Warrantów Subskrypcyjnych w depozycie papierów wartościowych Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. („**KDPW**”), lecz nie dłużej niż 10 (słownie: dziesięć) lat od podjęcia niniejszej Uchwały.
10. Warranty Subskrypcyjne, z których prawo do objęcia Akcji nie zostało zrealizowane w terminie określonym w ust. 9 powyżej, wygasają.
11. Objęcie Akcji przez posiadacza Warrantów Subskrypcyjnych w ramach wykonania praw z Warrantów Subskrypcyjnych wymaga: (i) opłacenia ceny emisyjnej Akcji oraz (ii) złożenia prawidłowo wypełnionego oświadczenia o objęciu Akcji na formularzu przygotowanym przez Spółkę w trybie art. 451 K.s.h.
12. Akcje będą obejmowane przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych po cenie emisyjnej wynoszącej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) za jedną Akcję.
13. Warranty Subskrypcyjne emitowane są w formie zdematerializowanej i podlegają rejestracji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW.
14. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich działań w związku z emisją i przydziałem Warrantów Subskrypcyjnych na rzecz Uprawnionych Podmiotów, w tym do określenia szczegółowych terminów subskrypcji Warrantów Subskrypcyjnych oraz innych warunków ich emisji, które Zarząd Spółki uzna za stosowne, w zakresie nieuregulowanym w niniejszej Uchwale.

## §2.

1. Niniejszym, w interesie Spółki, pozbawia się w całości wszystkich akcjonariuszy Spółki prawa poboru w odniesieniu do Warrantów Subskrypcyjnych oraz do Akcji, które będą obejmowane przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych. Przyjmuje się do wiadomości pisemną opinię Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji (stanowiącą Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały).

2. Charakter emisji Warrantów Subskrypcyjnych uzasadnia pozbawienie w całości wszystkich akcjonariuszy Spółki prawa poboru w odniesieniu do wszystkich Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji.

### §3.

1. Podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 3.318.462,87 zł (słownie: trzy miliony trzysta osiemnaście tysięcy czterysta sześćdziesiąt dwa złote i osiemdziesiąt siedem groszy).
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki następuje w drodze emisji nie więcej niż 331.846.287 (słownie: trzysta trzydzieści jeden milionów osiemset czterdzieści sześć tysięcy dwieście osiemdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela, o jednostkowej wartości nominalnej wynoszącej 1 (słownie: jeden) grosz, oznaczonych jako seria M2.
3. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki następuje w celu przyznania posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych prawa do objęcia Akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki i staje się skuteczne, o ile posiadacz Warrantów Subskrypcyjnych wykona przysługujące mu prawo do objęcia Akcji na warunkach określonych w niniejszej Uchwale.
4. Określony powyżej cel, a także powody przedstawione w opinii Zarządu dotyczącej pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru stanowią umotywowanie niniejszej Uchwały. Cel ten stanowi jednocześnie umotywowanie uchwały wymagane przez art. 449 w zw. z art. 445 § 1 KSH.
5. Podmiotem uprawnionym do objęcia Akcji będzie posiadacz Warrantów Subskrypcyjnych.
6. Jednostkowa cena emisyjna Akcji wynosi 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy).
7. Z Akcjami nie będą związane żadne szczególne uprawnienia.
8. Akcje obejmowane w wykonaniu Warrantów Subskrypcyjnych zostaną pokryte wkładami pieniężnymi.
9. Akcje będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:
  - a) Akcje zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym najpóźniej w dniu dywidendy, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tj. od 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego rok obrotowy, w którym Akcje zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym;
  - b) Akcje zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym w dniu przypadającym po dniu dywidendy, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym Akcje zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym, tj. od 1 stycznia tego roku obrotowego.
10. Składanie Spółce przez posiadacza Warrantów Subskrypcyjnych oświadczeń o objęciu Akcji w wykonaniu praw z Warrantów Subskrypcyjnych będzie następować w terminie określonym w § 1 ust. 9 niniejszej Uchwały.
11. 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.

12. Zobowiązuje się i upoważnia Zarząd Spółki do zawarcia z KDPW umowy o rejestrację Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW oraz podjęcia wszelkich innych czynności związanych z ich dematerializacją.
13. Upoważnia się Zarząd do dokonania wszelkich innych czynności faktycznych i prawnych związanych z lub koniecznych do dokonania emisji Akcji.

#### §4.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia niniejszym dodać, po §8a Statutu Spółki, nowy § 8b Statutu Spółki o następującej treści:

#### „§8b

1. *Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 3.318.462,87 zł (słownie: trzy miliony trzysta osiemnaście tysięcy czterysta sześćdziesiąt dwa złote i osiemdziesiąt siedem groszy) w drodze emisji nie więcej niż 331.846.287 (słownie: trzysta trzydzieści jeden milionów osiemset czterdzieści sześć tysięcy dwieście osiemdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii M2 o wartości nominalnej 0,01 zł (słownie: jeden grosz) każda.*
2. *Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 powyżej, jest przyznanie praw do objęcia akcji serii M2 posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii B1 oraz B2 („Warranty Subskrypcyjne Serii B”) wyemitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 6 z dnia 25 stycznia 2024 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 M2 będzie mogło być wykonane przez każdego z posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych Serii B w okresie 2 (słownie: dwóch) lat od rejestracji Warrantów Subskrypcyjnych Serii B w depozycie papierów wartościowych Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”), lecz nie dłużej niż 10 (słownie: dziesięć) lat od podjęcia uchwały wymienionej w ust. 2.*

#### §6.

Działając na podstawie art. 430 § 5 K.s.h. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki z uwzględnieniem jego zmian wprowadzonych przez niniejszą uchwałę, w tym wprowadzenia zmian o charakterze redakcyjnym jak: ujednoczenie numeracji w Statucie Spółki (m. in. ustalenie jednolitej numeracji z pominięciem przepisów, które dotychczas zostały wykreślone), ujednoczenie pisowni liczb i kwot używanych w Statucie Spółki, ujednoczenia pisowni terminów używanych w tekście Statutu Spółki, poprawienie drobnych błędów i omyłek pisarskich, poprawienie błędów stylistycznych. Rada Nadzorcza uprawniona jest także do ustalenia tekstu jednolitego, uwzględniającego każdorazowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, dokonane w wyniku wykonania praw z Warrantów Subskrypcyjnych.

#### §7.

Uchwała wchodzi w życie pod warunkami:

- a) wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia lub podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, na których skutek wysokość kapitału zakładowego Spółki wynosić będzie nie mniej niż 2.233.804,45 zł (słownie: dwa miliony dwieście trzydzieści tysięcy osiemset cztery złote 45/100) oraz

- b) wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego: 1) podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji Spółki serii N na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 lipca 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 albo 2) podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji Spółki serii N na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 25 stycznia 2024 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 - zastępującej uchwałę nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 lipca 2023 roku;
- przy czym niezależnie od powyższych warunków uchwała wchodzi w życie z chwilą wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, na skutek którego wysokość kapitału zakładowego Spółki będzie wynosić nie mniej niż 2.500.000 zł (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy złotych). Dodatkowo zmiana Statutu Spółki przewidziana na podstawie niniejszej Uchwały stanie się skuteczna z chwilą wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Wynik głosowania:

1. liczba akcji, z których oddano ważne głosy: 56.691.523
2. procentowy udział w/w akcji w kapitale zakładowym: 35,24%
3. łączna liczba ważnych głosów: 56.691.523  
w tym:  
głosów „za”: 55.081.769  
głosów „przeciw”: 15.270  
głosów „wstrzymujących się”: 1.594.484

**Uchwała Nr 7**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**RAFAKO S.A. („Spółka”)**  
**z dnia 25 stycznia 2024 roku**

w sprawie: Podjęcie uchwały 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.

Działając na podstawie art. 393 pkt 5, art. 433 § 2 oraz art. 448, art. 449 § 1 i art. 453 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 warrantów subskrypcyjnych serii C1 i C2 uprawniających do objęcia akcji serii M3 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 M3 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 łącznie 2 (słownie: dwa) warrant subskrypcyjny uprawniające do objęcia akcji Spółki, w tym:
  - a) 1 (słownie: jeden) warrant subskrypcyjny serii C1, uprawniający do objęcia akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii M3 („**Warrant Subskrypcyjny Serii C1**”) oraz
  - b) 1 (słownie: jeden) warrant subskrypcyjny serii C2, uprawniający do objęcia akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii M3 („**Warrant Subskrypcyjny Serii C2**”);przy czym Warrant Subskrypcyjny Serii C1 oraz Warrant Subskrypcyjny Serii C2 są zwane dalej łącznie „**Warrantami Subskrypcyjnymi**”.
2. Warrant subskrypcyjny emitowane są jako imienne papiery wartościowe.
3. Warrant subskrypcyjny będą emitowane przez Spółkę nieodpłatnie i nie posiadają ceny emisyjnej.
4. Warrant subskrypcyjny zostaną zaoferowane do objęcia na rzecz następujących podmiotów:
  - a) Warrant Subskrypcyjny Serii C1 zostanie zaoferowany do objęcia przez PBG Spółka Akcyjna w restrukturyzacji w likwidacji z siedzibą w Wysogotowie posiadającą numer KRS 0000184508 („**PBG**”), a jeżeli PBG przestanie być akcjonariuszem Spółki to na rzecz spółki PBG Operator spółka z ograniczoną odpowiedzialnością posiadającą numer KRS 0000353785 („**PBG Operator**”) (w dalszej części wszelkie odniesienia do PBG oznaczają również PBG Operator); oraz
  - b) Warrant Subskrypcyjny Serii C2 zostanie zaoferowany do objęcia przez: PFR Fundusz Inwestycyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, fundusz inwestycyjny zamknięty aktywów niepublicznych wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFI 1168 („**PFR FIZAN**”);  
zwane dalej „**Uprawnionymi Podmiotami**” lub każdy osobno „**Uprawnionym Podmiotem**”.



5. Warranty Subskrypcyjne zostaną zaoferowane Uprawnionym Podmiotom 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.
6. Warranty Subskrypcyjne są zbywalne.
7. Uprawnionym z Warrantów Subskrypcyjnych będzie przysługiwało prawo do objęcia akcji Spółki zwykłych na okaziciela serii M3, o wartości nominalnej 1 gr (jeden grosz) każda, które zostaną wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na podstawie § 3 niniejszej Uchwały („**Akcje**”), na zasadach opisanych w niniejszej Uchwale.
8. Warranty Subskrypcyjne uprawniają do objęcia Akcji w następujący sposób.
  - a) Warrant Subskrypcyjny Serii C1 uprawnia do objęcia 41.047.354 (słownie: czterdzieści jeden milionów czterdzieści siedem tysięcy trzysta pięćdziesiąt cztery) sztuk Akcji oraz
  - b) Warrant Subskrypcyjny Serii C2 uprawnia do objęcia 12.191.756 (słownie: dwanaście milionów sto dziewięćdziesiąt jeden tysięcy siedemset pięćdziesiąt sześć) sztuk Akcji.
9. Każdy uprawniony z Warrantów Subskrypcyjnych będzie uprawniony do objęcia Akcji w wykonaniu praw z Warrantów Subskrypcyjnych w terminie 2 (słownie: dwóch) lat od rejestracji Warrantów Subskrypcyjnych w depozycie papierów wartościowych Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. („**KDPW**”), lecz nie dłużej niż 10 (słownie: dziesięć) lat od podjęcia niniejszej Uchwały.
10. Warranty Subskrypcyjne, z których prawo do objęcia Akcji nie zostało zrealizowane w terminie określonym w ust. 9 powyżej, wygasają.
11. Objęcie Akcji przez posiadacza Warrantów Subskrypcyjnych w ramach wykonania praw z Warrantów Subskrypcyjnych wymaga: (i) opłacenia ceny emisyjnej Akcji oraz (ii) złożenia prawidłowo wypełnionego oświadczenia o objęciu Akcji na formularzu przygotowanym przez Spółkę w trybie art. 451 K.s.h.
12. Akcje będą obejmowane przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych po cenie emisyjnej wynoszącej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) za jedną Akcję.
13. Warranty Subskrypcyjne emitowane są w formie zdematerializowanej i podlegają rejestracji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW.
14. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich działań w związku z emisją i przydziałem Warrantów Subskrypcyjnych na rzecz Uprawnionych Podmiotów, w tym do określenia szczegółowych terminów subskrypcji Warrantów Subskrypcyjnych oraz innych warunków ich emisji, które Zarząd Spółki uzna za stosowne, w zakresie nieuregulowanym w niniejszej Uchwale.

## §2.

1. Niniejszym, w interesie Spółki, pozbawia się w całości wszystkich akcjonariuszy Spółki prawa poboru w odniesieniu do Warrantów Subskrypcyjnych oraz do Akcji, które będą obejmowane przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych. Przyjmuje się do wiadomości pisemną opinię Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji (stanowiącą Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały).

2. Charakter emisji Warrantów Subskrypcyjnych uzasadnia pozbawienie w całości wszystkich akcjonariuszy Spółki prawa poboru w odniesieniu do wszystkich Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji.

### §3.

1. Podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 532.391,10 zł (słownie: pięćset trzydzieści dwa tysiące trzysta dziewięćdziesiąt jeden złotych i dziesięć groszy).
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki następuje w drodze emisji nie więcej niż 53.239.110 (słownie: pięćdziesiąt trzy miliony dwieście trzydzieści dziewięć tysięcy sto dziesięć) akcji zwykłych na okaziciela, o jednostkowej wartości nominalnej wynoszącej 1 (słownie: jeden) grosz, oznaczonych jako seria M3.
3. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki następuje w celu przyznania posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych prawa do objęcia Akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki i staje się skuteczne, o ile posiadacz Warrantów Subskrypcyjnych wykona przysługujące mu prawo do objęcia Akcji na warunkach określonych w niniejszej Uchwale.
4. Określony powyżej cel, a także powody przedstawione w opinii Zarządu dotyczącej pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru stanowią umotywowanie niniejszej Uchwały. Cel ten stanowi jednocześnie umotywowanie uchwały wymagane przez art. 449 w zw. z art. 445 § 1 KSH.
5. Podmiotem uprawnionym do objęcia Akcji będzie posiadacz Warrantów Subskrypcyjnych.
6. Jednostkowa cena emisyjna Akcji wynosi 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy).
7. Z Akcjami nie będą związane żadne szczególne uprawnienia.
8. Akcje obejmowane w wykonaniu Warrantów Subskrypcyjnych zostaną pokryte wkładami pieniężnymi.
9. Akcje będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:
  - a) Akcje zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym najpóźniej w dniu dywidendy, uczestniczą w dywidendzie poczynając od zysku za poprzedni rok obrotowy, tj. od 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego rok obrotowy, w którym Akcje zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym;
  - b) Akcje zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym w dniu przypadającym po dniu dywidendy, uczestniczą w dywidendzie poczynając od zysku za rok obrotowy, w którym Akcje zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym, tj. od 1 stycznia tego roku obrotowego.
10. Składanie Spółce przez Inwestora oświadczeń o objęciu Akcji w wykonaniu praw z Warrantów będzie następować w terminie określonym w § 1 ust. 9 niniejszej Uchwały.
11. 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.

12. Zobowiązuje się i upoważnia Zarząd Spółki do zawarcia z KDPW umowy o rejestrację Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW oraz podjęcia wszelkich innych czynności związanych z ich dematerializacją.
13. Upoważnia się Zarząd do dokonania wszelkich innych czynności faktycznych i prawnych związanych z lub koniecznych do dokonania emisji Akcji.

#### §4.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia niniejszym dodać, po §8b Statutu Spółki, nowy § 8c Statutu Spółki o następującej treści:

#### „§8c

1. Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 532.391,10 zł (słownie: pięćset trzydzieści dwa tysiące trzysta dziewięćdziesiąt jeden złotych i dziesięć groszy) w drodze emisji nie więcej niż 53.239.110 (słownie: pięćdziesiąt trzy miliony dwieście trzydzieści dziewięć tysięcy sto dziesięć) akcji zwykłych na okaziciela serii M3 o wartości nominalnej 0,01 zł (słownie: jeden grosz) każda.
2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 powyżej, jest przyznanie praw do objęcia akcji serii M3 posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii C1 oraz C2 („**Warranty Subskrypcyjne Serii C**”) wyemitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 7 z dnia 25 stycznia 2024 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 M3 będzie mogło być wykonane przez każdego z posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych Serii C w okresie 2 (słownie: dwóch) lat od rejestracji Warrantów Subskrypcyjnych Serii C w depozycie papierów wartościowych Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”), lecz nie dłużej niż 10 (słownie: dziesięć) lat od podjęcia uchwały wymienionej w ust. 2.

#### §6.

Działając na podstawie art. 430 § 5 K.s.h. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki z uwzględnieniem jego zmian wprowadzonych przez niniejszą uchwałę, w tym wprowadzenia zmian o charakterze redakcyjnym jak: ujednoczenie numeracji w Statucie Spółki (m. in. ustalenie jednolitej numeracji z pominięciem przepisów, które dotychczas zostały wykreślone), ujednoczenie pisowni liczb i kwot używanych w Statucie Spółki, ujednoczenia pisowni terminów używanych w tekście Statutu Spółki, poprawienie drobnych błędów i omyłek pisarskich, poprawienie błędów stylistycznych. Rada Nadzorcza uprawniona jest także do ustalenia tekstu jednolitego, uwzględniającego każdorazowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, dokonane w wyniku wykonania praw z Warrantów Subskrypcyjnych.

#### §7.

Uchwała wchodzi w życie pod warunkami:

- a) wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia lub podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, na których skutek wysokość kapitału zakładowego Spółki wynosić będzie nie mniej niż 2.500.000,00 zł (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy złotych) oraz
- b) wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego: 1) podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji Spółki serii N na podstawie uchwały

nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 lipca 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 albo 2) podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji Spółki serii N na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 25 stycznia 2024 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 - zastępującej uchwałę nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 lipca 2023 roku.

- przy czym niezależnie od powyższych warunków uchwała wchodzi w życie z chwilą wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, na skutek którego wysokość kapitału zakładowego Spółki będzie wynosić nie mniej niż 4.568.462,87 zł (słownie: cztery miliony pięćset sześćdziesiąt osiem tysięcy czterysta sześćdziesiąt dwa złote 87/100 ). Dodatkowo zmiana Statutu Spółki przewidziana na podstawie niniejszej Uchwały stanie się skuteczna z chwilą wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Wynik głosowania:

1. liczba akcji, z których oddano ważne głosy: 56.691.523
2. procentowy udział w/w akcji w kapitale zakładowym: 35,24%
3. łączna liczba ważnych głosów: 56.691.523  
w tym:  
głosów „za”: 55.081.769  
głosów „przeciw”: 15.270  
głosów „wstrzymujących się”: 1.594.484

**Uchwała Nr 8**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**RAFAKO S.A. („Spółka”)**  
**z dnia 25 stycznia 2024 roku**

w sprawie: Podjęcie uchwały w sprawie uchylenia uchwały nr 6, uchwały nr 7 oraz uchwały nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 21 grudnia 2023 roku.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki RAFAKO Spółka Akcyjna z siedzibą w Raciborzu („Spółka”) niniejszym postanawia, co następuje:

§1.

W związku z podjęciem na niniejszym Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu uchwały nr 6, uchwały nr 7 oraz uchwały nr 8, niniejszym uchyla się w całości uchwałę nr 6, uchwałę nr 7 oraz uchwałę nr 8 podjęte na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 21 grudnia 2023 roku.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Wynik głosowania:

1. liczba akcji, z których oddano ważne głosy: 56.691.523
2. procentowy udział w/w akcji w kapitale zakładowym: 35,24%
3. łączna liczba ważnych głosów: 56.691.523  
w tym:  
głosów „za”: 55.081.769  
głosów „przeciw”: 15.270  
głosów „wstrzymujących się”: 1.594.484

**Uchwała Nr 9**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**RAFAKO S.A. („Spółka”)**  
**z dnia 25 stycznia 2024 roku**

w sprawie: usunięcia z porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia punktu 7 porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

§1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia odstąpić od głosowania uchwały objętej punktem 7 porządku obrad w przedmiocie: Podjęcia uchwały lub uchwał w sprawie zmiany uchwały nr 11, uchwały nr 12 oraz uchwały nr 13 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 21 grudnia 2023 roku.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Wynik głosowania:

1. liczba akcji, z których oddano ważne głosy: 56.691.523
2. procentowy udział w/w akcji w kapitale zakładowym: 35,24%
3. łączna liczba ważnych głosów: 56.691.523  
w tym:  
głosów „za”: 42.466.000  
głosów „przeciw”: 12.615.769  
głosów „wstrzymujących się”: 1.609.754

**Uchwała Nr 10**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**RAFAKO S.A. („Spółka”)**  
**z dnia 25 stycznia 2024 roku**

w sprawie: usunięcia z porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia punktu 8 porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

§1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia odstąpić od głosowania uchwał objętych punktem 8 porządku obrad w przedmiocie: Podjęcie uchwały 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 -zastępującej uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 lipca 2023 roku.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Wynik głosowania:

1. liczba akcji, z których oddano ważne głosy: 56.691.523
2. procentowy udział w/w akcji w kapitale zakładowym: 35,24%
3. łączna liczba ważnych głosów: 56.691.523  
w tym:  
głosów „za”: 55.081.769  
głosów „przeciw”: 0  
głosów „wstrzymujących się”: 1.609.754

**Uchwała Nr 11**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**RAFAKO S.A. („Spółka”)**  
**z dnia 25 stycznia 2024 roku**

w sprawie: uchwały w sprawie: (i) podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, (ii) pozbawienia w całości akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji; oraz (iii) zmiany Statutu Spółki (w odniesieniu do emisji akcji skierowanej do wierzycieli układowych Spółki zaliczanych do grupy III) – zastępującej uchwałę nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 lipca 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”), 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 korzystać z wyłączenia obowiązku opublikowania prospektu na podstawie art. 1 ust 3 lit. d Rozporządzenia.
8. Cena emisyjna Akcji zostanie ustalona przez Radę Nadzorczą Spółki, przy czym podjęcie uchwały przez Radę Nadzorczą Spółki w sprawie ustalenia ceny emisyjnej Akcji wymaga, oprócz spełnienia wymogów do podjęcia uchwały wynikających ze statutu Spółki i przepisów prawa, aby za uchwałą w tej sprawie głos „za” został oddany przez wszystkich członków



Rady Nadzorczej Spółki, których kandydatury zostały zgłoszone przez zarządcę PBG spółka akcyjna w restrukturyzacji w likwidacji (KRS: 0000184508).

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 2024 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. Umowy objęcia Akcji zostaną zawarte w terminie do dnia 25 lipca 2024 r.

14. 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.

15. 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.

16. 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.

17. 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.

18. Rozpoczęcie przez Spółkę subskrypcji Akcji, w tym ustalenie szczegółowych warunków subskrypcji i oferty Akcji wymaga uprzedniej zgody Rady Nadzorczej Spółki, przy czym podjęcie uchwały przez Radę Nadzorczej Spółki w sprawie wyrażenia zgody wymaga, oprócz spełnienia wymogów do podjęcia uchwały wynikających ze statutu Spółki i przepisów prawa, aby za uchwałą w tej sprawie głos „za” został oddany przez wszystkich członków Rady Nadzorczej Spółki, których kandydatury zostały zgłoszone przez zarządcę PBG spółka akcyjna w restrukturyzacji w likwidacji (KRS: 0000184508).

## §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.”

3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia niniejszym zmienić §27 ust. 2 Statutu Spółki poprzez nadanie mu następującej treści:

„Uchwała Walnego Zgromadzenia w przedmiocie zmiany wysokości kapitału zakładowego, w tym warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, emisji jakichkolwiek papierów wartościowych uprawniających do objęcia akcji Spółki lub zapisu na akcje Spółki lub uprawniających do wymiany bądź zamiany na akcje Spółki (w szczególności warrantów subskrypcyjnych, obligacji z prawem pierwszeństwa lub obligacji zamiennych) lub pozbawienia akcjonariuszy Spółki prawa poboru w całości lub części do akcji lub wyżej wymienionych papierów wartościowych wymaga, oprócz spełnienia pozostałych wymogów do podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie wynikających ze Statutu Spółki oraz przepisów prawa, także zgody udzielonej w formie pisemnej pod rygorem nieważności przez: (i) PFR Fundusz Inwestycyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych oraz (ii) PBG spółka akcyjna w restrukturyzacji w likwidacji (KRS: 0000184508), a jeżeli spółka ta przestanie być akcjonariuszem Spółki, to przez: PBG Operator spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (KRS: 0000353785).”

## §4.

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

## §5

Uchyla się uchwałę nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki dnia 26 lipca 2023 roku.

§6.

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

Wynik głosowania:

1. liczba akcji, z których oddano ważne głosy: 56.691.523
2. procentowy udział w/w akcji w kapitale zakładowym: 35,24%
3. łączna liczba ważnych głosów: 56.691.523  
w tym:  
głosów „za”: 55.081.769  
głosów „przeciw”: 0  
głosów „wstrzymujących się”: 1.609.754

**Uchwała Nr 12**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**RAFAKO S.A. („Spółka”)**  
**z dnia 25 stycznia 2024 roku**

w sprawie: usunięcia z porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia punktu 10  
porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

§1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia odstąpić od głosowania uchwał objętych punktem 10 porządku obrad w przedmiocie: Zgłaszania przez akcjonariuszy propozycji i kandydatów w zakresie uchwał w przedmiocie zmian składu Rady Nadzorczej Spółki- podjęcie uchwał w sprawie zmian składu Rady Nadzorczej Spółki, w tym ustalenie liczby członków Rady Nadzorczej.

§2.

Uchwała wchodzi w życie chwilą podjęcia.

Wynik głosowania:

1. liczba akcji, z których oddano ważne głosy: 56.691.523
2. procentowy udział w/w akcji w kapitale zakładowym: 35,24%
3. łączna liczba ważnych głosów: 56.691.523  
w tym:  
głosów „za”: 55.081.769  
głosów „przeciw”: 0  
głosów „wstrzymujących się”: 1.609.754