



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

**Racibórz, ul. Łąkowa 33
godz. 12:00**

25 czerwca 2024 rok

Spis treści:

- I. **Ogłoszenie o zwołaniu ZWZ RAFAKO S.A.**
- II. **Regulamin obrad WZ RAFAKO S.A.**
- III. **Projekty Uchwał ZWZ Rafako S.A. przedstawione przez Zarząd Spółki oraz stosowne uchwały Rady Nadzorczej RAFAKO S.A.:**
 1. **Uchwała ZWZ nr 1** w sprawie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki,
 2. **Uchwała ZWZ nr 2** w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej,
 3. **Uchwała ZWZ nr 3** w sprawie przyjęcia porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.
 4. **Uchwała ZWZ nr 4** w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2023 roku oraz sprawozdania finansowego Spółki za 2023 rok,
 - **Uchwała nr 9/2024 Rady Nadzorczej**
 5. **Uchwała ZWZ nr 5** w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO w 2023 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2023 rok
 - **Uchwała nr 10/2024 Rady Nadzorczej**
 6. **Uchwała ZWZ nr 6** w sprawie zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki w 2023 roku,
 - **Uchwała nr 14/2024 Rady Nadzorczej**
 7. **Uchwały ZWZ od nr 7 do nr 13** w sprawie udzielenia Członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2023 roku,
 8. **Uchwały ZWZ od nr 14 do nr 19** w sprawie udzielenia Członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2023 roku,
 9. **Uchwała ZWZ nr 20** w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy Spółki od 1 stycznia 2023 do 31 grudnia 2023 roku,
 - **Uchwała nr 13/2024 Rady Nadzorczej**
 10. **Uchwały ZWZ nr 21** w sprawie określenia liczby członków Rady Nadzorczej.
 11. **Uchwały ZWZ nr 22** w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej Spółki XII kadencji.
 12. **Uchwały ZWZ nr 23** w sprawie ustalenia wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej.
 13. **Uchwały ZWZ nr 24** w sprawie ustalenia wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej pełniących funkcje w Komitecie Audytu Rady Nadzorczej.
 14. **Uchwała ZWZ nr 25** w sprawie wyrażenia opinii dotyczącej Sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.
 - **Uchwała nr 17/2024 Rady Nadzorczej**
 15. **Uchwały ZWZ nr 26** w sprawie przyjęcia zaktualizowanej polityki wynagrodzeń Spółki.
 - **Uchwała nr 18/2024 Rady Nadzorczej**
 - Uchwała nr 19/2024 Rady Nadzorczej w sprawie opinii projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia RAFAKO S.A. w dniu 25.06.2024.**
- IV. **Informacja dotycząca ochrony danych osobowych w związku ze zwołaniem Walnego Zgromadzenia Rafako S.A.**

**Zarząd RAFAKO S.A. z siedzibą w Raciborzu
przy ul Łąkowej 33 (kod pocztowy: 47-400 Racibórz), wpisanej do rejestru
przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w
Gliwicach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS
0000034143, posiadającej NIP: 6390001788 oraz numer REGON: 270217865 („Spółka”)
działając na podstawie art. 395 § 1, art. 399 § 1, art. 402¹ § 1 i 2 oraz 402²
Kodeksu Spółek Handlowych („KSH”) i § 23 ust. 2 Statutu Spółki zwołuje na dzień
25.06.2024 r. o godz. 12:00 w siedzibie Spółki w Raciborzu przy ul. Łąkowej 33**

**ZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE
RAFAKO S.A. W RACIBORZU**

PORZĄDEK OBRAD:

1. Otwarcie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Wybór Komisji Skrutacyjnej.
5. Przyjęcie porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
6. Przedstawienie sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki w 2023 roku oraz sprawozdania finansowego Spółki za 2023 rok.
7. Przedstawienie sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO w 2023 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej RAFAKO za 2023 rok.
8. Podjęcie uchwał w sprawach:
 - a) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki w 2023 roku oraz sprawozdania finansowego Spółki za 2023 rok,
 - b) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO w 2023 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej RAFAKO za 2023 rok,
 - c) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki w 2023 roku wraz z oceną sytuacji Spółki,
 - d) udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki z wykonania obowiązków w 2023 roku,
 - e) udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej Spółki z wykonania obowiązków w 2023 roku,
 - f) pokrycia straty Spółki za 2023 rok,
 - g) określenia liczby członków Rady Nadzorczej,
 - h) powołania członków Rady Nadzorczej Spółki XII kadencji,
 - i) ustalenia wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
 - j) ustalenia wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej pełniących funkcje w Komitecie Audytu Rady Nadzorczej,
 - k) zaopiniowania Sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki o wynagrodzeniach Członków Zarządu Spółki oraz Członków Rady Nadzorczej Spółki za 2023 rok.
 - l) przyjęcia zaktualizowanej polityki wynagrodzeń Spółki.
9. Zamknięcie Zgromadzenia.

Na podstawie art. 402² KSH Spółka przekazuje informacje dotyczące udziału w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki:

1. Akcjonariuszowi lub akcjonariuszom reprezentującym co najmniej 1/20 kapitału zakładowego przysługuje prawo żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi Spółki nie później niż na 21 dni przed terminem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone na piśmie w siedzibie Spółki pod adresem 47-400 Racibórz, ul. Łąkowa 33, budynek NBA, pok. 4 lub za pośrednictwem poczty elektronicznej na następujący adres wza@rafako.com.pl
2. Akcjonariusze powinni wykazać posiadanie odpowiedniej liczby akcji na dzień złożenia żądania, załączając świadectwo depozytowe lub imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, a w przypadku akcjonariuszy będących osobami prawnymi potwierdzić również uprawnienie do działania w imieniu tego podmiotu załączając aktualny odpis z odpowiedniego rejestru. W przypadku akcjonariuszy zgłaszających żądanie przy wykorzystaniu elektronicznych środków komunikacji dokumenty powinny zostać przesłane w formacie PDF.
3. Akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej 1/20 kapitału zakładowego mogą przed terminem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zgłaszać na piśmie w siedzibie Spółki lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (w sposób i na adresy podane w pkt 1 powyżej) projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad.
4. Podobnie jak w pkt 1 powyżej akcjonariusze powinni wykazać posiadanie odpowiedniej liczby akcji na dzień złożenia żądania, załączając świadectwo depozytowe lub imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, a w przypadku akcjonariuszy będących osobami prawnymi potwierdzić również uprawnienie do działania w imieniu tego podmiotu załączając aktualny odpis z odpowiedniego rejestru. W przypadku akcjonariuszy zgłaszających żądanie przy wykorzystaniu elektronicznych środków komunikacji dokumenty powinny zostać przesłane w formacie PDF.
5. Każdy z akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu może podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad. Projekty uchwał powinny być zgłaszane wraz z uzasadnieniem. Akcjonariusz uczestniczący w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu ma prawo do zadawania pytań dotyczących spraw umieszczonych w porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
6. Akcjonariusz może uczestniczyć w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki i wykonywania prawa głosu powinno być udzielone na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia kwalifikowanym podpisem elektronicznym.
7. Akcjonariusz jest zobowiązany przesłać do Spółki informację o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej na podany w pkt. 1 powyżej adres poczty elektronicznej nie później niż na 4 dni przed dniem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Pełnomocnictwo udzielone w formie elektronicznej powinno zawierać dane umożliwiające identyfikację akcjonariusza. Do zawiadomienia o udzieleniu przez akcjonariusza będącego osobą fizyczną pełnomocnictwa w postaci elektronicznej należy załączyć skan dokumentu tożsamości akcjonariusza. Do zawiadomienia o udzieleniu przez akcjonariusza niebędącego osobą fizyczną pełnomocnictwa w postaci elektronicznej należy załączyć skany aktualnych odpisów z odpowiednich rejestrów, wymieniających osoby uprawnione do reprezentowania tych podmiotów. Spółka podejmuje również inne odpowiednie działania służące identyfikacji akcjonariusza i

pełnomocnika, w celu weryfikacji ważności pełnomocnictwa udzielonego w postaci elektronicznej, przy czym działania te powinny być proporcjonalne do celu.

8. Akcjonariusze i pełnomocnicy zostaną dopuszczeni do uczestnictwa w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu po okazaniu dowodu tożsamości, a pełnomocnicy, którym udzielono pełnomocnictwa w formie pisemnej po okazaniu dodatkowo ważnego pełnomocnictwa udzielonego w formie pisemnej. Wszyscy pełnomocnicy osób prawnych, niezależnie od tego w jakiej formie udzielono im pełnomocnictwa, winni dodatkowo okazać aktualne odpisy z odpowiednich rejestrów, wymieniające osoby uprawnione do reprezentowania tych podmiotów.
9. Zarząd Spółki działając na podstawie § 30a ust. 2 Statutu Spółki informuje, że nie dopuszcza udziału akcjonariuszy oraz możliwości wykonywania prawa głosu na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Ponadto Zarząd Spółki informuje, że regulamin walnego zgromadzenia Spółki nie przewiduje możliwości wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną.
10. Dniem rejestracji uczestnictwa w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu jest dzień 9 czerwca 2024 roku.
11. Prawo uczestnictwa w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami w dniu rejestracji uczestnictwa w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu tj. na 16 dni przed datą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
12. Rekomenduje się akcjonariuszom zabranie ze sobą na Zwyczajne Walne Zgromadzenie imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, którego żądanie wystawienia można złożyć w terminie do 10 czerwca 2024 roku w podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych, na którym zapisane są akcje Spółki.
13. Spółka ustala listę akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu na podstawie wykazu przekazanego jej przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW), a sporządzonego na podstawie wystawionych przez podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych imiennych zaświadczeń o prawie uczestnictwa w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu. Na trzy dni powszednie przed terminem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w siedzibie Spółki zostanie wyłożona do wglądu lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu. Akcjonariusz będzie mógł zażądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną podając adres, na który lista powinna być wysłana.
14. Osoby uprawnione do uczestnictwa w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu mogą uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz projekty uchwał w siedzibie Spółki lub na stronie internetowej pod adresem www.rafako.com.pl w zakładce „Relacje Inwestorskie” widok „WZA/ Najbliższe WZ”.

REGULAMIN OBRAD WALNEGO ZGROMADZENIA
RAFAKO Spółka Akcyjna w restrukturyzacji przyjęty Uchwałą Nr 1 ZWZ w dniu 12-05-2003 i zmieniony Uchwałą Nr 11 NWZ w dniu 17-11-2009

1. Regulamin Obrad określa tryb prowadzenia obrad Walnego Zgromadzenia RAFAKO S.A.
2. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana.
3. Otwierający Walne Zgromadzenie niezwłocznie przeprowadza wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia spośród osób uprawnionych do głosowania.
4. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdza prawidłowość zwołania Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolność do podejmowania uchwał w oparciu o dowody zwołania Walnego Zgromadzenia i listę obecności z podpisami uczestników Zgromadzenia. Lista obecności zawiera ilość akcji, które każdy z uczestników przedstawia i ilość przysługujących im głosów. Lista obecności powinna być sporządzona niezwłocznie po wyborze Przewodniczącego, podpisana przez niego oraz wyłożona podczas Zgromadzenia.
5. Przewodniczący Zgromadzenia proponuje skład komisji skrutacyjnej, wyborczej albo skrutacyjno-wyborczej, zapewniających sprawne przeprowadzenie Walnego Zgromadzenia i zarządza ich wybór.
6. W przypadku Komisji Skrutacyjnej oblicza ona liczbę głosów oddanych za i przeciw podjęciu uchwały oraz głosów wstrzymujących się. Pisemne stwierdzenie Komisji liczbie głosów przekazywane jest Przewodniczącemu Zgromadzenia, który ogłasza wynik głosowania podając liczbę głosów za, przeciw podjęciu uchwały oraz głosów wstrzymujących się.
7. W przypadku Komisji Wyborczej oblicza ona liczbę głosów oddanych przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub Likwidatorów, o pociągnięciu ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Pisemne stwierdzenie Komisji o liczbie głosów przekazywane jest Przewodniczącemu Zgromadzenia, który ogłasza wynik głosowania podając liczbę głosów za, przeciw podjęciu uchwały oraz głosów wstrzymujących się.
8. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy i reprezentowanych akcji.
9. Walne Zgromadzenie może zarządzać przerwy w obradach większością dwóch trzecich głosów. Łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż trzydzieści dni.
10. Każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo jednego głosu.
11. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, o ile przepisy ustawy lub Statut RAFAKO S.A. nie stanowią inaczej. Bezwzględna większość głosów oznacza więcej niż połowę głosów oddanych.
12. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach. Tajne głosowanie zarządza się również nad wnioskami o odwołanie członków organów lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Ponadto tajne głosowanie zarządza się na wniosek choćby jednego z obecnych uprawnionych do głosowania.
13. Wybory członków Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami odbywają się w sposób następujący:
 - a) Ustalenie liczby członków Rady Nadzorczej,
 - b) Ustalenie minimalnej liczby głosów uprawniającej do utworzenia oddzielnej grupy (liczba głosów obecnych podzielona przez liczbę miejsc w RN),
 - c) Zgłaszanie grup uprawnionych do wyboru członków RN oddzielnymi grupami (złożenie na ręce Przewodniczącego Protokołu Utworzenia Grupy),
 - d) Przeprowadzenie wyborów w Grupach w obecności Notariusza:
 - podpisanie listy obecności w grupie,
 - wydanie kart do tajnego głosowania w grupie,
 - wybór Przewodniczącego i Komisji Wyborczej Grupy,

- zgłoszenie kandydatów do RN,
 - przeprowadzenie głosowania tajnego,
 - sporządzenie Protokołu Komisji Wyborczej i stosownej Uchwały Grupy.
- e) Przeprowadzenie wyborów przez pozostałych akcjonariuszy:
- zgłaszanie kandydatów,
 - wydanie kart do tajnego głosowania,
 - przeprowadzenie głosowania tajnego,
 - sporządzenie Protokołu Komisji Wyborczej i stosownej Uchwały Zgromadzenia.
14. Uchwały w sprawie zmiany przedmiotu działalności Spółki zapadają zawsze w jawnym głosowaniu imiennym.
15. Procedura głosowania może być przeprowadzona również przy wykorzystaniu elektronicznej techniki komputerowej. Z każdego głosowania sporządzany jest protokół przez odpowiednią komisję, zaś wyniki głosowania ogłasza Przewodniczący.
16. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad.
17. Wnioski w sprawie zmian treści projektów uchwał są zgłaszane na ręce Przewodniczącego w formie pisemnej z podpisem zgłaszającego.
18. Przewodniczący Zgromadzenia prowadzi obrady zgodnie z ustalonym porządkiem obrad, udziela głosu i odbiera głos uczestnikom obrad oraz wydaje odpowiednie decyzje o charakterze porządkowym. Od decyzji Przewodniczącego przysługuje odwołanie do Walnego Zgromadzenia każdemu uprawnionemu do głosowania uczestnikowi Walnego Zgromadzenia.
19. Obrady Walnego Zgromadzenia wraz z uchwałami są protokołowane przez notariusza.
20. Udzielone w formie elektronicznej pełnomocnictwo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu, Akcjonariusze przesyłają pocztą elektroniczną na adres: wza@rafako.com.pl, nie później niż 4 dni przed Walnym Zgromadzeniem.

Racibórz, dnia 29.05.2024 r.

UCHWAŁA NR 1
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 25 czerwca 2024 roku

w sprawie: wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

Działając na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, wybiera się Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w osobie

UCHWAŁA NR 2
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 25 czerwca 2024 roku

w sprawie: wyboru Komisji Skrutacyjnej.

Działając na podstawie Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia Spółki, powołuje się Komisję Skrutacyjną w następującym składzie:

-
-
-

UCHWAŁA NR 3
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 25 czerwca 2024 roku

w sprawie: przyjęcia porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki przyjmuje porządek obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w następującym brzmieniu:

1. Otwarcie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Wybór Komisji Skrutacyjnej.
5. Przyjęcie porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
6. Przedstawienie sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki w 2023 roku oraz sprawozdania finansowego Spółki za 2023 rok.
7. Przedstawienie sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO w 2023 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej RAFAKO za 2023 rok.
8. Podjęcie uchwał w sprawach:
 - a) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki w 2023 roku oraz sprawozdania finansowego Spółki za 2023 rok,
 - b) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO w 2023 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej RAFAKO za 2023 rok,
 - c) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki w 2023 roku wraz z oceną sytuacji Spółki,
 - d) udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki z wykonania obowiązków w 2023 roku,
 - e) udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej Spółki z wykonania obowiązków w 2023 roku,
 - f) pokrycia straty Spółki za 2023 rok,
 - g) określenia liczby członków Rady Nadzorczej,
 - h) powołania członków Rady Nadzorczej Spółki XII kadencji,
 - i) ustalenia wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
 - j) ustalenia wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej pełniących funkcje w Komitecie Audytu Rady Nadzorczej,
 - k) zaopiniowania Sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki o wynagrodzeniach Członków Zarządu Spółki oraz Członków Rady Nadzorczej Spółki za 2023 rok,
 - l) przyjęcia zaktualizowanej polityki wynagrodzeń Spółki.
9. Zamknięcie Zgromadzenia.

UCHWAŁA NR 4
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 25 czerwca 2024 roku

w sprawie: rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2023 roku oraz sprawozdania finansowego Spółki za 2023 rok.

Działając na podstawie art. 393 punkt 1 i art. 395 § 2 punkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki, po rozpatrzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2023 roku oraz sprawozdania finansowego Spółki za 2023 rok uchwala się co następuje:

1. Zatwierdza się sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy Spółki od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku.
2. Zatwierdza się sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 roku, za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej zamyka się po stronie aktywów i pasywów kwotami 423.983.616,22 zł (słownie: czterysta dwadzieścia trzy miliony dziewięćset osiemdziesiąt trzy tysiące sześćset szesnaście złotych i dwadzieścia dwa grosze), natomiast sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazuje stratę netto w wysokości 336.300.324,34 zł (słownie: trzysta trzydzieści sześć milionów trzysta tysięcy trzysta dwadzieścia cztery złote i trzydzieści cztery grosze).

UCHWAŁA NR 9/2024
Rady Nadzorczej RAFAKO S.A.
z dnia 30-04-2024

W sprawie: przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2023 oraz jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2023 w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

§ 1

Rada Nadzorcza RAFAKO S.A. z siedzibą w Raciborzu („Spółka”), działając na podstawie § 21 ust. 2 punkt 1 i 3 Statutu Spółki, §70 ust. 1 pkt 14) Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2021 r., poz. 217), art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 68 Ustawy o rachunkowości, niniejszym postanawia:

1. przyjąć sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2023 oraz jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2023 w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;
2. przedłożyć poniższe sprawozdanie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu RAFAKO S.A. jako realizację zobowiązania wynikającego z § 21 ust. 2 punkt 1 i 3 Statutu Spółki i art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Załącznik nr 1:

Sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2023 oraz jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2023 w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

W głosowaniu oddano 5 głosów ważnych, a w tym:

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

Uchwała została przyjęta.

1. Piotr Zimmerman	_____	2. Michał Sikorski	_____
3. Przemysław Schmidt	_____	4. Zbigniew Dębski	_____
5. Kinga Banaszak-Filipiak	_____		

UCHWAŁA NR 5
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S. A. („Spółka”)
z dnia 25 czerwca 2024 roku

w sprawie: rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO w 2023 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2023 rok.

Działając na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki, po rozpatrzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO w 2023 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej RAFAKO za 2023 rok uchwala się co następuje:

1. Zatwierdza się sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO za rok obrotowy od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku.
2. Zatwierdza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAKO sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 roku, za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej zamyka się po stronie aktywów i pasywów kwotami 441.523.003,38 zł (słownie: czterysta czterdzieści jeden milionów pięćset dwadzieścia trzy tysiące trzy złote i trzydzieści osiem groszy), natomiast skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazuje stratę netto w wysokości 302.852.879,51 zł (słownie: trzysta dwa miliony osiemset pięćdziesiąt dwa tysiące osiemset siedemdziesiąt dziewięć złotych i pięćdziesiąt jeden groszy).

UCHWAŁA Nr 10/2024
Rady Nadzorczej RAFAKO S.A.
z dnia 30-04-2024

W sprawie: przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO za rok obrotowy 2023 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2023 w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

§ 1

Rada Nadzorcza RAFAKO S.A. z siedzibą w Raciborzu („Spółka”), działając na podstawie § 21 ust. 2 punkt 4 Statutu Spółki, §71 ust. 1 pkt 12) Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2021 r., poz.

217), art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 68 Ustawy o rachunkowości, niniejszym postanawia:

1. przyjąć sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO za rok obrotowy 2023 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2023 w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;
2. przedłożyć poniższe sprawozdanie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu RAFAKO S.A. jako realizację zobowiązania wynikającego z § 21 ust. 2 punkt 4 Statutu Spółki i art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Załącznik nr 1:

Sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO za rok obrotowy 2023 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2023 w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

W głosowaniu oddano 5 głosów ważnych, a w tym:

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

Uchwała została przyjęta.

1. Piotr Zimmerman	_____	2. Michał Sikorski	_____
3. Przemysław Schmidt	_____	4. Zbigniew Dębski	_____
5. Kinga Banaszak-Filipiak	_____		

UCHWAŁA NR 6
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S. A. („Spółka”)
z dnia 25 czerwca 2024 roku

w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki w 2023 roku.

Zatwierdza się sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Spółki w 2023 roku.

UCHWAŁA NR 14/2024
Rady Nadzorczej RAFAKO S.A.
z dnia 24-05-2024

W sprawie: sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. w 2023 roku
wraz z oceną sytuacji Spółki.

§1

Rada Nadzorcza RAFAKO S.A. („**Spółka**”) działając na podstawie art. 382 §3 i art. 382 §3¹ Kodeksu spółek handlowych oraz zgodnie z przyjętą przez Spółkę zasadą 2.11 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 przyjętych Uchwałą numer 13/1834/2021 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 29 marca 2021 roku („**Dobre Praktyki**”), postanawia przyjąć Roczne sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki, za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku, o treści zgodnej z załącznikiem nr 1 do niniejszej uchwały („**Sprawozdanie**”), wnosząc jednocześnie o udzielenie członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w 2023 roku.

§2

Rada Nadzorcza Spółki postanawia przedstawić Sprawozdanie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki do zatwierdzenia.

§3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Załącznik nr 1:

Sprawozdanie Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. za 2023 rok.

W głosowaniu jawnym oddano 5 głosów ważnych, a w tym:

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

Uchwała została przyjęta.

1. Piotr Zimmerman	_____	2. Michał Sikorski	_____
3. Przemysław Schmidt	_____	4. Zbigniew Dębski	_____
5. Kinga Banaszak-Filipiak	_____		

**Sprawozdanie z działalności
Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. („Spółka”) w 2023 roku
wraz z oceną sytuacji Spółki za 2023 rok**

I. Informacja na temat składu Rady Nadzorczej Spółki i jej Komitetów

A. Skład Rady Nadzorczej Spółki

Skład osobowy **Rady Nadzorczej** Spółki na dzień 1 stycznia 2023 roku przedstawiał się następująco:

- 1) Pan Piotr Zimmermann – Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki,
- 2) Pan Michał Sikorski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Spółki,
- 3) Pan Przemysław Schmidt (członek niezależny) – Sekretarz Rady Nadzorczej Spółki,
- 4) Pan Zbigniew Dębski (członek niezależny),
- 5) Pani Kinga Banaszak-Filipiak.

W trakcie roku obrotowego 2023 zaszły zmiany w składzie **Rady Nadzorczej** Spółki.

W dniu 7 czerwca 2023 roku Rada Nadzorcza Spółki czasowo, na okres 3 miesięcy, delegowała ze swojego grona Pana Przemysława Schmidta do wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki.

W dniu 25 sierpnia 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie RAFAKO S.A. ustaliło liczbę członków Rady Nadzorczej Spółki na 6 osób i powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki Pana Pawła Gricuka.

W związku z powyższym, w skład Rady Nadzorczej Spółki od 25 sierpnia 2023 roku wchodził:

- 1) Pan Piotr Zimmerman,
- 2) Pan Michał Sikorski,
- 3) Pan Przemysław Schmidt,
- 4) Pan Zbigniew Dębski,
- 5) Pani Kinga Banaszak-Filipiak,
- 6) Pan Paweł Gricuk.

W dniu 5 września 2023 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła Uchwałę w sprawie czasowego delegowania z dniem 7 września 2023 roku Pana Przemysława Schmidta do wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki na okres 3 miesięcy.

W dniu 5 października 2023 roku Rada Nadzorcza Spółki dokonała skrócenia okresu oddelegowania Pana Przemysława Schmidta do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu Spółki oraz czasowo, na okres 3 miesięcy, delegowała ze swojego grona Pana Michała Sikorskiego do wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki.

W dniu 2 listopada 2023 roku Spółka otrzymała oświadczenie Pana Pawła Gricuka, pełniącego funkcję Członka Rady Nadzorczej RAFAKO S.A., o jego rezygnacji z dniem 2 listopada 2023 roku z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

W związku z powyższym, w skład Rady Nadzorczej Spółki od 2 listopada 2023 roku wchodził:

- 1) Pan Piotr Zimmerman,
- 2) Pan Michał Sikorski,
- 3) Pan Przemysław Schmidt,
- 4) Pan Zbigniew Dębski,
- 5) Pani Kinga Banaszak-Filipiak,

Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku przedstawiał się następująco:

- 1) Pan Piotr Zimmermann – Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki,
- 2) Pan Michał Sikorski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Spółki,
- 3) Pan Przemysław Schmidt (członek niezależny) – Sekretarz Rady Nadzorczej Spółki,
- 4) Pan Zbigniew Dębski (członek niezależny),
- 5) Pani Kinga Banaszak-Filipiak.

Rada Nadzorcza Spółki wyjaśnia, iż przez użyte w Sprawozdaniu określenie „członek niezależny” Rady Nadzorczej Spółki rozumie się członka Rady Nadzorczej Spółki spełniającego łącznie następujące kryteria: (i) kryteria niezależności określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz (ii) nieposiadającego rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Rada Nadzorcza Spółki wskazuje, iż dokonała stosownej oceny i stwierdziła, że członkowie Rady Nadzorczej Spółki, którzy zostali wskazani jako „członkowie niezależni” spełniają w/w kryteria.

B. Skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki

Skład osobowy **Komitetu Audytu Rady Nadzorczej** na dzień 1 stycznia 2023 roku przedstawiał się następująco:

- 1) Pan Przemysław Schmidt (członek niezależny) – Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki,
- 2) Pan Zbigniew Dębski (członek niezależny),
- 3) Pan Michał Sikorski.

W trakcie roku obrotowego 2023 nie zaszły zmiany w składzie **Komitetu Audytu Rady Nadzorczej** Spółki i w konsekwencji na dzień 31 grudnia 2023 roku przedstawiał się on następująco:

- 1) Pan Przemysław Schmidt (członek niezależny) – Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki,
- 2) Pan Zbigniew Dębski (członek niezależny),
- 3) Pan Michał Sikorski.

W kontekście składu osobowego Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki, Rada Nadzorcza wskazuje najistotniejszej informacji dotyczące członków tego Komitetu:

1. Przemysław Schmidt - Przewodniczący Komitetu Audytu, jest osobą spełniającą ustawowe kryteria niezależności, posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości – ukończył m.in. Uniwersytet A. Mickiewicza w Poznaniu na Wydziale Prawa, ukończył szereg szkoleń w zakresie finansów i przez wiele lat pracował jako bankier inwestycyjny zajmując się finansami przedsiębiorstw. Zasiadał w radach nadzorczych spółek, w których był członkiem komitetów audytu. Ukończył szkolenia

organizowane przez GPW, PwC i BDO dla członków komitetów audytu, zakończone certyfikatami. Przemysław Schmidt posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, a które nabył pracując w bankowości inwestycyjnej przez ponad 20 lat dla klientów związanych z branżą budownictwa energetycznego, a także w trakcie blisko 11-letniego sprawowania funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki;

2. Zbigniew Dębski – Członek Komitetu Audytu, jest osobą spełniający ustawowe kryteria niezależności. Ukończył studia podyplomowe na kierunku „Audyt wewnętrzny przedsiębiorstwa” oraz odbył szereg szkoleń specjalistycznych m.in. z zakresu audytu wewnętrznego, zarządzania przedsiębiorstwem i prawa spółek. Zbigniew Dębski posiada szeroką wiedzę nabytą w trakcie dotychczasowej pracy zawodowej oraz podczas pełnienia funkcji członka rad nadzorczych spółek prawa handlowego. Praktyczne kompetencje nabywał w trakcie uczestniczenia w realizowaniu procesów restrukturyzacyjnych spółek branży energetycznej będących klientami Banku PEKAO S.A.
3. Michał Sikorski – Członek Komitetu Audytu, legitymuje się prawie 16-letnią praktyką zawodową w analizie sprawozdań finansowych spółek publicznych oraz od 2013 roku posiada certyfikat CFA, a także posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości. Ukończył Wydział Ekonomii na kierunku Finanse i Bankowość Akademii Ekonomicznej w Poznaniu. Michał Sikorski od wielu lat zawodowo analizuje spółki z sektora energetycznego i branży budowlanej, w tym sporządzał prognozy finansowe i wyceny przedsiębiorstw.

C. Skład Komitetu Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Spółki

Skład osobowy **Komitetu Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Spółki** na dzień 1 stycznia 2023 roku przedstawiał się następująco:

- 1) Pani Kinga Banaszak-Filipiak,
- 2) Pan Michał Sikorski,
- 3) Pan Piotr Zimmerman.

W trakcie roku obrotowego 2023 nie zaszły zmiany w składzie **Komitetu Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Spółki** i w konsekwencji na dzień 31 grudnia 2023 roku przedstawiał się on następująco:

- 1) Pani Kinga Banaszak-Filipiak,
- 2) Pan Michał Sikorski,
- 3) Pan Piotr Zimmerman.

D. Informacja na temat składu Rady Nadzorczej Spółki w kontekście jej różnorodności

Spółka – jak wyjaśniono w Informacji na temat stanu stosowania Dobrych Praktyk, opublikowanej w dniu 29 lipca 2021 roku - nie posiada formalnego dokumentu opisującego politykę różnorodności przyjętego odpowiednio przez Radę Nadzorczą Spółki lub Walne Zgromadzenie Spółki, przy czym przestrzega w pełni zasad równego traktowania opartych na powszechnie obowiązujących przepisach prawa, w tym prawa pracy, przepisów Unii Europejskiej, Karty Praw Człowieka oraz Kodeksu Etyki RAFAKO.

Spółka prowadziła w 2023 roku i prowadzi politykę powoływania do grona organów Spółki osób kompetentnych, kreatywnych, posiadających odpowiednie doświadczenie zawodowe i różnicowane wykształcenie. Inne czynniki, w tym płeć danej osoby nie stanowią w ocenie Spółki determinanty w powyższym zakresie.

Celem Spółki jest posiadanie zróżnicowanej kadry zarządzającej i nadzorczej (w zakresie posiadanego przez nią doświadczenia, czy też wykształcenia), ponieważ wpływa to np. na innowacyjność, kreatywność, sposób zarządzania, a w efekcie rozwój Spółki i podnoszenie jakości produktów i usług itp.

Spółka nie jest w stanie zagwarantować różnorodności organów spółki w postaci udziału mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30%, bowiem jak wskazano powyżej, Spółka prowadzi politykę powoływania do grona organów Spółki osób kompetentnych, kreatywnych, posiadających odpowiednie doświadczenie zawodowe i zróżnicowane wykształcenie, gdzie płeć nie jest nie stanowi determinanty w tym zakresie, natomiast Spółka podejmuje wszelkie działania w celu zapewnienia zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Spółki.

Kompetencje członków Rady Nadzorczej i Członków Zarządu zostały zaprezentowane w Raportach bieżących informujących o powołaniu tych osób do organu Spółki.

Niezależnie od powyższego, Rada Nadzorcza Spółki, wskazuje w kontekście różnorodności, iż:

Zarząd Spółki

- 1) Zarząd Spółki składa się z 2 członków będących mężczyznami, co stanowi 100% składu tego organu,
- 2) Dwoje Członków Zarządu Spółki (100%) jest w wieku powyżej 50 lat,
- 3) Zarząd Spółki to doświadczeni menadżerowie pełniący na rynku krajowym funkcje zarządcze i doradcze. Jeden z Członków Zarządu Spółki ukończył Uniwersytet im. Adama Mickiewicza w Poznaniu oraz brał udział w programie East Central European Scholarship, dzięki któremu uzyskał certyfikat Uniwersytetu Georgetown Washington D.C. w zakresie Financial Management. W praktyce wykorzystywał zdobytą wiedzę podczas pracy w spółkach z branży finansowej, inwestycyjnej oraz odnawialnych źródeł energii. W trakcie dotychczasowej kariery pełnił funkcje doradcze oraz zarządcze, gdzie bezpośrednio odpowiedzialny był za przygotowywanie i wdrażanie planów rozwoju, prowadził projekty fuzji i przejęć, wdrażał efektywne programy kontroli i bezpieczeństwa w zakresie produktów bankowych oraz kreował optymalizację działań poprzez redukcję kosztów oraz poprawę rentowności spółek. Jest autorem publikacji na tematy energetyczne i strategiczne oraz stworzył raport na temat koncepcji polskiej transformacji energetycznej. Drugi z Członków Zarządu Spółki posiada wykształcenie prawnicze zdobyte na Wydziale Prawa Uniwersytetu im. Adama Mickiewicza w Poznaniu. Ma ponad 25 lat doświadczenia w uruchamianiu działalności, zarządzaniu i restrukturyzacji przedsiębiorstw w branżach energetycznej, finansowej, produkcyjnej, IT, usługowej i retail. Opracowywał i wdrażał nowe strategie spółek. Z sukcesem przeprowadził projekty z zakresu sanacji firm, restrukturyzacji kapitałowych, fuzji, przejęć i procesów inwestycyjnych, w tym w ramach podmiotów notowanych na GPW. Posiada duże doświadczenie w zarządzaniu firmami właścicielskimi, giełdowymi oraz należącymi do funduszy inwestycyjnych.

Rada Nadzorcza Spółki

- 1) W skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi 5 członków, z czego 80% składu osobowego Rady Nadzorczej Spółki reprezentowane jest przez mężczyzn, zaś 20% stanowią kobiety.
- 2) W zakresie różnorodności rozpatrywanej ze względu na wiek Członków Rady Nadzorczej Spółki, troje Członków Rady Nadzorczej Spółki (60%) znajduje się w przedziale wiekowym między 30 a 50 rokiem życia, natomiast 2 Członków Rady Nadzorczej Spółki (40%) jest w wieku powyżej 50 lat.
- 3) Rada Nadzorcza Spółki jest w swoim składzie zróżnicowana pod względem wykształcenia i kompetencji oraz swoją wiedzą i doświadczeniem uzupełnia atrybuty posiadane przez Zarząd Spółki. Członkowie Rady Nadzorczej Spółki posiadają wykształcenie prawnicze oraz w zakresie finansów i bankowości. Troje Członków Rady Nadzorczej Spółki stanowiących 60% jej składu jest radcami prawnymi, dodatkowo posiadającymi doświadczenie w prowadzeniu postępowań restrukturyzacyjnych, konsolidacji podmiotów z różnych sektorów gospodarki, zarządzaniu projektami inwestycyjnymi, kwestiami związanymi z nadzorem właścicielskim i relacjami inwestorskimi – co oznacza, iż ich wykształcenie, kompetencje, wiedza i doświadczenie efektywnie uzupełniają atrybuty posiadane przez Zarząd Spółki, szczególnie, że posiadają oni – przywołani Członkowie Rady Nadzorczej Spółki - także umiejętności menedżerskie i dysponują szeroką wiedzą z zakresu transakcji kapitałowych oraz zarządzania aktywami. Ponadto przywołani Członkowie Rady Nadzorczej Spółki pełnili funkcje w radach nadzorczych i zarządach szeregu podmiotów oraz na bieżąco poszerzali wiedzę uczestnicząc w specjalistycznych szkoleniach. Dwoje pozostałych Członków Rady Nadzorczej Spółki stanowiących 40% jej składu, ukończyło uczelnie wyższe na kierunku finanse i bankowość, co również stanowi efektywne uzupełnienie atrybutów posiadanych przez Zarząd Spółki. Posiadają oni wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości oraz mają wieloletnie doświadczenie w zarządzaniu finansami przedsiębiorstw, brali udział w znaczących na polskim rynku projektach związanych z emisjami akcji, obligacji oraz transakcjach M&A. Ponadto, część z nich zawodowo analizuje sprawozdania finansowe spółek publicznych, w tym spółek z sektora energetycznego i branży budowlanej oraz sporządza prognozy finansowe i wyceny przedsiębiorstw, co stanowi istotne uzupełnienie kompetencji Zarządu Spółki, przy uwzględnieniu, iż Spółka jest spółką publiczną funkcjonującą w sektorze energetycznym i branży budowlanej.

II. Podsumowanie działalności Rady Nadzorczej Spółki i jej Komitetów

A. Rada Nadzorcza Spółki

Rada Nadzorcza Spółki w 2023 roku wykonywała jej obowiązki, określone m. in. przepisami prawa oraz Statutem Spółki, sprawując stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

W 2023 roku Rada Nadzorcza Spółki odbyła łącznie 20 posiedzeń oraz 21rotnie podejmowała uchwały przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość (pocztą elektroniczną). Rada Nadzorcza Spółki podjęła łącznie 51 uchwał.

W opinii Rady Nadzorczej Nadzorcza Spółki, Rada Nadzorcza Spółki wykonywała swoje obowiązki i zadania z najwyższą starannością, realizując w czasie swojej działalności obowiązki wynikające m. in. z przepisów prawa, w tym w szczególności Kodeksu spółek handlowych i ustawy o rachunkowości, a także Statutu Spółki, odbywając posiedzenia w częstotliwości wynikającej z potrzeb nadzoru.

Wszelkie decyzje Rada Nadzorcza Spółki podejmowała kolegalnie w formie uchwał - zgodnie z zasadami przyjętymi w Regulaminie Rady Nadzorczej Spółki. Zasadą było to, iż Zarząd Spółki powiadamiany był każdorazowo o terminie posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki oraz planowanym porządku obrad. Członkowie Zarządu Spółki byli zapraszani na posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki, celem wymiany poglądów oraz udzielenia szczegółowych informacji i wyjaśnień. Członkowie Zarządu Spółki przedstawiali Radzie Nadzorczej Spółki w trakcie tych posiedzeń m. in. istotne okoliczności i zdarzenia dotyczące Spółki, a także rozwiązywane przez Spółkę problemy/trudności oraz problemy/trudności do rozwiązania, które zaistniały w okresie pomiędzy posiedzeniami Rady Nadzorczej Spółki.

Rada Nadzorcza zajmowała się w 2023 roku między innymi takimi zagadnieniami, jak:

1. Bieżąca i okresowa ocena sytuacji finansowej i handlowej Spółki (płynność, wyniki ofertowanie oraz pipeline do końca roku, pozyskane zamówienia, plan wykorzystania pomocy publicznej);
2. Wysłuchanie i analiza informacji o budżetach realizowanych przez Spółkę kontraktów;
3. Omawianie założeń do budżetu na 2023 rok;
4. Strategia rozwoju Spółki;
5. Omawianie przebiegu procesu inwestorskiego (m. in. status, spełnianie warunków zawieszających proces inwestorskiego, skup wierzytelności, status rozliczeń z PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji);
6. Kontrola sytuacji dotyczącej istotnych projektów, w tym szczególnie projektów „Wilno” i „Jaworzno” (m. in. status, stan negocjacji, przedstawienie opinii dot. ukladowości potencjalnych roszczeń zgłaszanych przez Zamawiających z przywołanych projektów, scenariusze działania w przypadku braku satysfakcjonującego rozstrzygnięcia);
7. Ocena ryzyk i zagrożeń mogących zrealizować się w 2023 roku w odniesieniu do Spółki;
8. Monitorowanie statusu rozmów z kluczowymi wierzycielami Spółki;
9. Bieżące omawianie spraw związanych z pomocą publiczną – (m. in. status procedowania, umowa z ARP);
10. Pozyskiwanie kontraktów, ocena potencjału rynku krajowego oraz pozostałych rynków, a także głównych ryzyk związanych ze składanymi przez Spółkę ofertami;
11. Nadzór nad stanem i zmianą portfela zamówień Spółki;
12. Omówienie i analiza wyników finansowych Zakładu Produkcji;
13. Analiza uchwał podejmowanych przez Zarząd Spółki;
14. Kontrola realizacji uchwał Rady Nadzorczej Spółki;
15. Przyjmowanie protokołów z posiedzeń Rady Nadzorczej Spółki;
16. Opiniowanie projektów uchwał Zwyczajnego i Nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeń Spółki;
17. Ocena propozycji zmian i przyjmowanie jednolitego tekstu zmienionego Statutu RAFAKO S.A.;
18. Przyjęcie oświadczenia w zakresie funkcjonowania Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki;
19. Przyjęcie oświadczenia o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej RAFAKO za rok obrotowy 2022;
20. Omówienie, ocena i przyjęcie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, a także skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej RAFAKO oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO za rok obrotowy 2022 w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;
21. Ocena wniosku Zarządu Spółki co do pokrycia straty za 2022 rok;
22. Opiniowanie odmowy wyrażenia, w raporcie z przeglądu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej RAFAKO za 2022 rok, przez podmiot

- dokonujący badania tych sprawozdań finansowych, wniosku o rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki oraz o rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej RAFAKO;
23. Opiniowanie odmowy wyrażenia, w raporcie z przeglądu skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej RAFAKO za pierwsze półrocze 2023 roku, przez podmiot dokonujący badania tych sprawozdań finansowych, wniosku o skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki oraz o skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej RAFAKO;
 24. Omawianie kwartalnych jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki i kwartalnych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej RAFAKO;
 25. Przyjęcie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki w 2022 roku wraz z oceną sytuacji Spółki;
 26. Przyjęcie przez Radę Nadzorczą Spółki oświadczenia o prawidłowości sporządzenia sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za 2022 rok oraz upoważnienie Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki do złożenia podpisu pod oświadczeniem;
 27. Przyjęcie Sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za rok 2022;
 28. Określenie zasad ustalania wynagrodzeń Członków Zarządu w związku z uzyskaniem pomocy publicznej w celu ratowania lub restrukturyzacji przedsiębiorstw;
 29. Wyrażenie stanowiska w przedmiocie zmiany sposobu rozliczenia Prezesowi Zarządu Spółki Panu Radosławowi Domagalskiemu - Łabędzkiemu oraz Wiceprezesowi Zarządu Spółki Panu Maciejowi Stańczukowi Kamienia Miłowego nr 2, o którym mowa w Załączniku nr 1 do uchwały Rady Nadzorczej nr 20 z dnia 18 maja 2022 roku pn. „Szczegółowe zasady programu motywacyjnego dla Członków Zarządu oraz kluczowej kadry RAFAKO S.A.” oraz upoważnienia Przewodniczącego Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. w restrukturyzacji Pana Piotra Zimmermana do zawarcia w imieniu RAFAKO S.A. w restrukturyzacji stosownego porozumienia zmieniającego warunki Programu Motywacyjnego;
 30. Postanowienie o zbadaniu na koszt Spółki sprawy dotyczącej wynagrodzeń pobieranych przez członków Zarządu RAFAKO S.A. w organach spółek Grupy Kapitałowej;
 31. Postanowienie o zleceniu na koszt Spółki analizy i udzielenia rekomendacji w sprawie dotyczącej wynagrodzeń pobieranych przez członków Zarządu RAFAKO S.A. w organach spółek Grupy Kapitałowej oraz przez inne osoby powoływane do pełnienia funkcji w organach spółek Grupy Kapitałowej, przedłożenie tej rekomendacji Zarządowi Spółki z intencją podjęcia działań zmierzających do jej realizacji oraz zobowiązanie Zarządu do przedstawienia planu postępowania w tej sprawie;
 32. Określenie liczby członków Zarządu na 2 osoby, dokonywanie zmian w Zarządzie Spółki oraz ustalanie wysokości wynagrodzeń, form umów oraz upoważnianie Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki do składania podpisów pod odpowiednimi umowami;
 33. Delegowanie Członka Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu;
 34. Cofnięcie delegacji Członka Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu;
 35. Delegowanie Członka Rady Nadzorczej do sprawowania bieżącego nadzoru nad negocjacjami w sprawie zawarcia ugody dotyczącej „Projektu Jaworzno”;
 36. Delegowanie Członków Rady Nadzorczej do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych w zakresie wszelkich aspektów związanych z prowadzonym procesem inwestorskim;

37. Cofnięcie delegacji Członka Rady Nadzorczej do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych w zakresie wszelkich aspektów związanych z prowadzonym procesem inwestorskim;
38. Zobowiązanie Zarządu Spółki do raportowania wysokości wynagrodzeń kadry zarządzającej i członków organów nadzoru spółek z Grupy Kapitałowej RAFAKO;
39. Wyrażenie zgody na zawarcie przez RAFAKO S.A. Ugody Mediacyjnej z PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji oraz GAZ-SYSTEM S.A.;
40. Wyrażenie zgody następczej na zawarcie przez RAFAKO S.A. Ugody Mediacyjnej z Tauron Wytwarzanie S.A., Mostostal warszawa S.A. i E003B7 sp. z o.o. dotyczącego „Projektu Jaworzno”;
41. Wyrażenie zgody następczej na zawarcie przez RAFAKO S.A. porozumienia z PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji;
42. Wyrażenie zgody na zawarcie przez RAFAKO S.A. Ugody z UAB Vilniaus Kogeneracine Jegaime.

B. Komitet Audytu Rady Nadzorczej Spółki

W 2023 roku **Komitet Audytu Rady Nadzorczej Spółki** odbył łącznie 6 posiedzeń w formie telekonferencji oraz trzykrotnie podejmował uchwałę przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość (pocztą elektroniczną). Łącznie Komitet Audytu Rady Nadzorczej Spółki podjął 3 uchwały.

W trakcie posiedzeń, w 2023 roku Komitet Audytu Rady Nadzorczej Spółki zajmował się następującymi sprawami:

1. Przyjęcie planu Audytów Wewnętrznych na 2023 rok.
2. Omówienie z firmą audytorską tj. Grant Thornton Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. („Grant Thornton”) strategii badania i kluczowych zagadnień dotyczących badania sprawozdań za 2022 rok;
3. Omówienie z Grant Thornton podsumowania badania i kluczowych zagadnień dotyczących badania sprawozdań Spółki i Grupy Kapitałowej RAFAKO S.A. za 2022 rok;
4. Przegląd sprawozdań finansowych Spółki za 2022 rok i omówienie wyników badania przeprowadzonego przez Grant Thornton;
5. Przedstawienie Radzie Nadzorczej Spółki rekomendacji Komitetu Audytu odnośnie oceny sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki za rok obrotowy 2022 oraz jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2022 i sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO za rok obrotowy 2022 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2022 w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;
6. Ocena niezależności Grant Thornton;
7. Wyrażenie zgody na świadczenie przez Grant Thornton Polska Spółka z o.o. sp.k. usług związanych z oceną sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku oraz od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku.
8. Przegląd skonsolidowanego Raportu Kwartalnego Spółki zawierającego skrócone skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej RAFAKO i skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za okres 3 miesięcy 2023 roku;
9. Omówienie wyników Audytu Wewnętrznego oraz wyników finansowych Zakładu Produkcji.
10. Omówienie z Grant Thornton statusu przeglądu sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej RAFAKO za I półrocze 2023 roku;

11. Przegląd sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej RAFAKO za I półrocze 2023 roku oraz omówienie wyników przeglądu przeprowadzonego przez Grant Thornton;
12. Przegląd Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego Spółki zawierającego skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAKO i skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za okres 9 miesięcy 2023 roku;
13. Bieżące omawianie stanu realizacji Planu Audytów Wewnętrznych w 2023 roku;
14. Omawianie bieżącej sytuacji Spółki.

Zgodnie z przyjętymi zasadami, Komitet Audytu Rady Nadzorczej Spółki stosował główne założenia opracowanej polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań Spółki i Grupy Kapitałowej RAFAKO S.A. tj.:

1. Wybór podmiotu uprawnionego do badania dokonywany jest przez Radę Nadzorczą Spółki.
2. Rada Nadzorcza Spółki w zakresie wyboru podmiotu uprawnionego do badania działa na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki.
3. Nieważne z mocy prawa są klauzule umowne, które ograniczają możliwość wyboru przez Radę Nadzorczą Spółki podmiotu uprawnionego do badania.
4. Za ograniczające możliwość wyboru podmiotu uprawnionego do badania uznaje się m.in. te klauzule, które nakazują wybór audytora spośród określonej kategorii lub spośród wykazu podmiotów uprawnionych do badania.
5. Zarówno Rada Nadzorcza Spółki podczas dokonywania ostatecznego wyboru, jak i Komitet Audytu Rady Nadzorczej Spółki na etapie ustalania rekomendacji, kierują się następującymi wytycznymi dotyczącymi wyboru podmiotu uprawnionego do badania:
 - a) jakością wykonywanych prac audytorskich,
 - b) ceną zaproponowaną przez dany podmiot;
 - c) możliwością zapewnienia pełnego zakresu usług określonych przez Spółkę;
 - d) dotychczasowym doświadczeniem podmiotu w badaniu sprawozdań jednostek o podobnym profilu działalności, co Spółka;
 - e) dotychczasowym doświadczeniem podmiotu w badaniu sprawozdań jednostek zainteresowania publicznego;
 - f) kwalifikacjami zawodowymi i dotychczasowymi doświadczeniami osób bezpośrednio zaangażowanych w prowadzone badanie;
 - g) możliwością przeprowadzenia badania w terminach określonych przez Spółkę;
 - h) reputacją podmiotu uprawnionego do badania na rynkach finansowych;
 - i) potwierdzeniem niezależności i bezstronności podmiotu uprawnionego do badania już na etapie procedury wyboru.
6. Zgodnie z obowiązującymi przepisami, Komitet Audytu Rady Nadzorczej Spółki kieruje się zasadą rotacji kluczowego biegłego rewidenta.

oraz główne założenia polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem:

1. Biegły rewident, firma audytorska, która przeprowadza ustawowe roczne badanie sprawozdania finansowego Spółki lub przegląd półrocznego sprawozdania finansowego Spółki, a także podmiot powiązany z firmą audytorską lub jakkolwiek członek sieci do której należy biegły rewident lub firma audytorska nie mogą świadczyć w jakikolwiek sposób, bezpośredni lub pośredni dla Spółki ani jednostek z nią powiązanych usług wskazanych art. 5 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającego decyzję Komisji 2005/909/WE oraz żadnych innych usług niebędących czynnościami rewizji finansowej, z tym

zastrzeżeniem, że dopuszczalne jest świadczenie usług wskazanych w art. 136 ust. 2 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

2. Biegły rewident lub firma audytorska przeprowadzający badania ustawowe jednostek interesu publicznego oraz - w przypadku gdy biegły rewident lub firma audytorska należą do sieci - każdy członek takiej sieci mogą świadczyć na rzecz badanej jednostki, jej jednostki dominującej oraz jednostek przez nią kontrolowanych usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych inne niż zabronione usługi, o których mowa w art. 136 ust. 2 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym jedynie w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową Spółki oraz pod warunkiem, że świadczenie usług dodatkowych:
 - a) nie ma lub ma nieistotny - łącznie lub osobno - bezpośredni wpływ na badane sprawozdania finansowe;
 - b) oszacowanie wpływu na badane sprawozdania finansowe jest udokumentowane i wyjaśnione w dodatkowym sprawozdaniu Zarządu Spółki przekazanym do Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki;
 - c) biegły rewident lub firma audytorska przestrzegają zasad niezależności zgodnie z przepisami prawa.
3. Zawarcie umowy na świadczenie usług dozwolonych (lub odpowiednio rozpoczęcie ich stosowania w oparciu o umowę ramową) następuje po uzyskaniu uprzedniej zgody Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki na świadczenie usług dodatkowych, wyrażonej w uchwale.
4. Celem wyrażenia przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej Spółki zgody na świadczenie usług dodatkowych, Zarząd Spółki zwraca się do Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki z odpowiednim wnioskiem, przekazując jednocześnie członkom Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki opracowanie w zakresie szacunkowego wpływu świadczenia usług dodatkowych na badanie sprawozdania finansowego i niezależność.
5. Podjęcie przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej Spółki uchwały w sprawie zgody na świadczenie usług dodatkowych następuje po przeprowadzeniu uprzedniej oceny zagrożeń dla badania sprawozdania finansowego i zabezpieczeń niezależności biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej.
6. W razie potrzeby Komitet Audytu Rady Nadzorczej Spółki wydaje odpowiednie wskazania dotyczące wykonywania usług dozwolonych.

Rekomendacja, udzielona przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej Spółki, dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania, spełniała obowiązujące warunki określone w przepisach prawa i procedurze Spółki dotyczącej wyboru podmiotu uprawnionego do badania ustawowego sprawozdań finansowych.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej Spółki działa na podstawie przepisów prawa oraz uchwalonego przez Radę Nadzorczą Spółki Regulaminu działania Komitetu Audytu.

C. Komitet Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Spółki

W 2023 roku Komitet Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Spółki siedmiokrotnie wyraził opinię dotyczącą wysokości wynagrodzenia członków Zarządu Spółki.

W ocenie Rady Nadzorczej Spółki, nie istnieje potrzeba funkcjonowania innych Komitetów Rady Nadzorczej Spółki niż Komitety obecnie funkcjonujące.

III. Ocena sytuacji Spółki.

Rada Nadzorcza Spółki, podtrzymuje w całości wyrażoną przez nią ocenę, o której mowa w art. 382 §3 pkt 1) i 2) Kodeksu spółek handlowych.

Rada Nadzorcza Spółki, wykonując swe obowiązki, po zapoznaniu się z sytuacją faktyczną Spółki, biorąc pod uwagę informacje zawarte w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki, sprawozdaniu Zarządu Spółki z działalności Spółki, sprawozdaniu biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej RAFAKO, sprawozdaniu Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO, sprawozdaniu biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej RAFAKO za 2022 rok, a także procesy gospodarcze zachodzące na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i na świecie, dokonała następującej oceny sytuacji Spółki – poczynając od odniesienia się do sprawozdań z badania rocznych sprawozdań finansowych sporządzonych przez Grant Thornton.

Grant Thornton („**Audyt**or”) w swoim Sprawozdaniu z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej RAFAKO odmówił wyrażenia opinii o sprawozdaniach finansowych formułując to w sposób następujący:

„Nie wyrażamy opinii o załączonym rocznym sprawozdaniu finansowym. Pomimo uzyskania wystarczających i odpowiednich dowodów badania odnośnie każdej z niepewności opisanych w sekcji Podstawa odmowy wyrażenia opinii, nie jest możliwe, aby sformułować opinię na temat załączonego rocznego sprawozdania finansowego ze względu na potencjalne wzajemne oddziaływanie tych niepewności i ich możliwy skumulowany wpływ na to roczne sprawozdanie finansowe.”

Podstawa odmowy wydania opinii została przedstawiona w sposób następujący:

„W nocie 7.4 dodatkowych not objaśniających do rocznego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2023 roku Zarząd Spółki poinformował, że roczne sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności mimo, że Zarząd dostrzega istotne zagrożenie kontynuacji działalności będące wynikiem szeregu niepewności. Kluczowe dla kontynuacji działania Spółki są:

- proces oddłużenia Spółki poprzez konwersję obligacji zamiennych i wierzytelności układowych na akcje oraz pozyskanie inwestora strategicznego dla Spółki,
- zachowanie płynności finansowej Spółki oraz zapewnienie nowych źródeł finansowania umożliwiających Spółce pozyskanie i realizację nowych kontraktów,
- realizacja układu z wierzycielami Spółki,
- rozliczenie umów, których realizacja została przerwana na skutek wypowiedzenia/złożenia oświadczenia o odstąpieniu od umowy przez strony kontraktu,
- renegocjacja warunków umów zawartych z klientami Spółki oraz
- odbudowa portfela zamówień.

Zarząd Spółki, biorąc pod uwagę podejmowane działania związane z prowadzonym postępowaniem restrukturyzacyjnym oraz prowadzonymi negocjacjami z wierzycielami i podwykonawcami, podjął decyzję o sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres co najmniej 12 kolejnych miesięcy po dniu bilansowym.

Sytuacja finansowa Spółki wymaga uzyskania dodatkowego finansowania pomostowego, mającego na celu zapewnienie bieżącej płynności Spółki, pozwalającego na terminową spłatę wymagalnych zobowiązań Spółki, w szczególności zobowiązań wynikających z układu realizowanego przez Spółkę. Brak zakończenia z sukcesem działań związanych z

procesem konwersji akcji i wierzytelności układowych oraz pozyskania finansowania pomostowego może istotnie zagrozić możliwości pozyskania nowego inwestora i kontynuacji działalności przez Spółkę.

Zarząd Spółki prowadzi działania zmierzające do doprowadzenia do konwersji zadłużenia na akcje, zarówno wśród wierzycieli prywatnych jak i opartych o kapitał państwowy. Na podstawie uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 21 grudnia 2023 roku (zastąpionych następnie uchwałami z dnia 25 stycznia 2024 roku), Spółka otrzymała upoważnienie Walnego Zgromadzenia na emisję warrantów subskrypcyjnych, których wykonanie może zapewnić Spółce dodatkowe dokapitalizowanie w kwocie 50 mln zł. W ocenie Zarządu Spółki ukształtowana po konwersji zadłużenia struktura właścicielska istotnie zwiększy szanse na pozyskanie strategicznego inwestora dla Spółki.

W związku z uprawomocnieniem się z dniem 17 sierpnia 2021 roku postanowienia Sądu Rejonowego w przedmiocie zatwierdzenia układu zawartego przez Spółkę z jej wierzycielami w ramach postępowania restrukturyzacyjnego („Układ”), Spółka przystąpiła do wykonania tego układu, regulując zobowiązania z niego wynikające, w tym dokonała wszystkich wymagalnych do tej pory płatności rat układowych z ewentualnymi odstępstwami na bazie bilateralnych uzgodnień z poszczególnymi wierzycielami. Zarząd Spółki poinformował, że dalsza realizacja zobowiązań układowych zależna jest od możliwości płynnościowych Spółki, zawarcia porozumień konwersyjnych z kluczowymi wierzycielami Spółki, a następnie powodzenia procesu inwestorskiego.

W dniu 13 października 2023 roku została podpisana ugoda w związku z kontraktem Budowa Muzeum „Pamięć i Tożsamość” w Toruniu (Zamawiający). Istotne postanowienia ugody obejmowały waloryzację ceny ofertowej umowy w kwocie 11,3 mln złotych netto, rzeczenie się wzajemnych roszczeń, m.in. rzeczenie się przez Zamawiającego ewentualnych roszczeń z tytułu kar umownych za nieterminową realizację kontraktu istniejących na dzień zawarcia ugody. W dniu 13 października 2023 roku strony podpisały protokół odbioru końcowego inwestycji. W dniu 20 grudnia 2023 roku Spółka otrzymała od Zamawiającego odstąpienie od umowy i ugody, a w dniu 17 stycznia 2024 roku od umowy oraz ugody w odniesieniu do prac dotychczas niezrealizowanych odstąpiła Spółka. Ze względu na wielowątkowość i skomplikowanie sytuacji prawnej niepewność związana z możliwymi skutkami obydwu odstąpień i ich wpływem na roczne sprawozdanie finansowe jest znacząca.

Zarząd Spółki poinformował także o mediacjach prowadzonych przed Sądem Polubownym przy Prokuraturii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej z JSW KOKS S.A. dotyczących budowy bloku energetycznego w Koksowni Radlin. Celem rozmów jest ustalenie końcowych terminów realizacji oraz zwiększenie wartości kontraktu między innymi z tytułu prac dodatkowych. Dodatkowo Zarząd Spółki prowadzi negocjacje i uzgodnienia aneksu do umowy na budowę dwóch bloków energetycznych na wyspie Lombok. Negocjacje dotyczą zmiany terminów realizacji, które będą uwzględniały wpływ opóźnionych płatności na harmonogram projektu.

W dniu 26 kwietnia 2024 roku Spółka zawarła z bankiem PKO BP S.A. aneks do umowy kredytowej przedłużający termin spłaty kredytu do dnia 31 maja 2024 roku. Aneks nie zapewnia finansowania potencjalnych nowych kontraktów. Brak możliwości uzyskania zabezpieczeń kontraktowych ze strony sektora finansowego w znaczący sposób utrudnia pozyskiwanie nowych zleceń. Dodatkowo, w celu pokrycia istotnych kosztów związanych z procesem restrukturyzacji i transformacji Spółka uzyskała od Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. pomoc na restrukturyzację w wysokości 100 milionów złotych w formie objęcia obligacji Spółki.

W nocy 53 do rocznego sprawozdania finansowego Zarząd poinformował o zawarciu w dniu 24 stycznia 2024 roku z wierzycielami finansowymi posiadającymi wierzytelności w Układzie, tj. Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A., Bankiem Gospodarstwa Krajowego, mBankiem S.A. oraz Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń S.A., porozumienie, na podstawie którego Wierzyciele zgodzili się na odroczenie do dnia 31 maja 2024 roku spłaty wierzytelności, których data wymagalności zgodnie z warunkami Układu

przypadała 29 grudnia 2023 roku. Łączna wartość odroczonego zobowiązań układowych przypadających do spłaty 31 maja 2024 roku wynosi 48 480 tysięcy złotych.

Zarząd Spółki przedstawił w notach 6.2 i 25 do rocznego sprawozdania finansowego swoje szacunki dotyczące wyników testu utraty wartości majątku trwałego Spółki będącego podstawą utrzymania wartości majątku trwałego ujętego w aktywach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej. Test ten został przeprowadzony w oparciu o plany finansowe uwzględniające efekty działań restrukturyzacyjnych oraz pozytywne zakończenie procesu pozyskania inwestora. Realizacja planów jest zależna od zdarzeń przyszłych opisanych powyżej i w konsekwencji jest obciążona wieloma istotnymi niepewnościami.

Ze względu na potencjalne wzajemne oddziaływanie powyższych niepewności i ich możliwy skumulowany wpływ na roczne sprawozdanie finansowe nie jest możliwe, aby sformułować opinię na temat załączonego rocznego sprawozdania finansowego.”

Audytór w odniesieniu do sprawozdania z działalności Spółki oraz działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO za rok 2023 rok stwierdził, że ww. sprawozdania zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz są zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki i skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej RAFAKO. Ponadto, oświadczył, iż w świetle wiedzy o Spółce, Grupie Kapitałowej RAFAKO i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania rocznych sprawozdań finansowych, nie stwierdza w sprawozdaniach z działalności istotnych zniekształceń.

Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Audytora z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, **wobec odmowy wyrażenia opinii wyrażonej w Sprawozdaniu z badania** rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, Rada Nadzorcza Spółki, bazując m. in. na posiadanych informacjach, przekazanych Radzie Nadzorczej Spółki stanowisku Zarządu Spółki, wyraziła następującą opinię w przedmiocie zastrzeżenia odmowy wyrażenia opinii o rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki:

„Rada Nadzorcza identyfikuje i zauważa zagrożenia wskazane przez Audytora do dnia sporządzenia raportu, które na bieżąco były wskazywane w ramach realizowania bieżącego nadzoru ze wskazywaniem wytycznych, które miały mitygować identyfikowane zagrożenia tj.:

1. Spółka ma trudności w zakresie uzyskania niezbędnego finansowania dla nowych przedsięwzięć, co uniemożliwia lub dalece ogranicza udział w procesach ofertowania;
2. Proces pozyskiwania inwestora strategicznego dla Spółki, do dnia sporządzenia opinii nie zakończył się pomyślnie;
3. Spółka ma trudności z zachowaniem płynności finansowej, w tym w szczególności z terminową obsługą zadłużenia wynikającego z układu zawartego przez Spółkę w postępowaniu restrukturyzacyjnym zgodnie z zatwierdzonymi warunkami układu;
4. Spory w zakresie warunków rozliczenia istotnych kontraktów Spółki nie zostały w całości zakończone do dnia sporządzenia opinii;
5. Spółka ma trudności z odbudową portfela zamówień w związku z brakiem zakończenia procesu restrukturyzacji.

Rada Nadzorcza przyjmuje do wiadomości ocenę Audytora, zgodnie z którą ze względu na charakter zagrożeń nie mógł w świetle obowiązujących przepisów sformułować opinii z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku, niemniej Rada Nadzorcza w świetle stanowiska Zarządu oraz stopnia zaawansowania prac w poszczególnych obszarach działalności Spółki, a także mając na uwadze m. in.:

1. Zakończenie sporów prowadzonych przez Spółkę w zakresie znaczącej części istotnych kontraktów, w szczególności kontraktu z TAURON Wytwarzanie S.A. w odniesieniu do rozliczenia projektu budowy bloku energetycznego o mocy 910 MW,

kontraktu z Operatorem Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A. regulująca rozliczenie kontraktów na budowę gazociągu DN700 Szczecin-Gdańsk, odcinek Goleniów-Płoty oraz Budowę Tłoczni Gazu Kędzierzyn-Koźle, kontraktu z Energa Elektrownia Ostrołęka S.A. (EEO) rozliczająca umowę, której przedmiotem była „Budowa Instalacji Odsiarczania spalin II w EEO” oraz kontraktu z Vilniaus Kogeneracinė Jėgainė UAB dotyczącego budowy elektrociepłowni w Wilnie,

2. Podjęcie przez Walne Zgromadzenie Spółki szeregu uchwał w sprawie podwyższenia oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w celu umożliwienia konwersji wierzytelności układowych oraz kluczowych wierzytelności pozaukładowych Spółki, w tym wierzytelności z tytułu udzielonej Spółce pomocy publicznej,
3. Podejmowane przez Zarząd Spółki działania mające na celu zawarcie porozumień w zakresie kluczowych kontraktów Spółki, w tym z JSW KOKS S.A. oraz z Muzeum „Pamięć i Tożsamość” im. św. Jana Pawła II,

zdając sobie jednocześnie sprawę z zagrożeń opisanych szczegółowo w stanowisku Zarządu, wyraża pozytywną opinię co do podejmowanych działań Zarządu. Podejmowane działania, przy jednoczesnym braku ziszczenia się zdarzeń zidentyfikowanych jako czynniki ryzyka w stanowisku Zarządu, pozwalają zgodnie ze stanowiskiem Zarządu przyjąć, że Spółka będzie w dalszym ciągu kontynuowała działalność.”

Rada Nadzorcza Spółki tę ocenę podtrzymuje, uznając, iż przywołane sprawozdanie prawidłowo wskazuje na sytuację Spółki.

Rada Nadzorcza Spółki wyraziła również analogiczną opinię co do odmowy wyrażenia opinii do skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej RAFAKO i tę opinię podtrzymuje, uznając, iż przywołane sprawozdanie prawidłowo wskazuje na sytuację Grupy Kapitałowej RAFAKO.

Na podstawie treści omawianego sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania ww. sprawozdania finansowego, Rada Nadzorcza Spółki niniejszym stwierdza według najlepszej wiedzy, że:

- 1) jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2023 sporządzone zostało w ustalonym przepisami terminie, zgodnie z przepisami prawa, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, a także przyjętymi zasadami rachunkowości,
- 2) sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2023 roku sporządzone zostało w ustalonym przepisami terminie, zgodnie z przepisami prawa, a także przyjętymi zasadami rachunkowości,
- 3) przedmiotowe sprawozdania przedstawiają prawidłowy i rzetelny obraz rozwoju, osiągnięć, sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz ich wynik finansowy na dzień 31 grudnia 2023 roku.

W związku z powyższym, Rada Nadzorcza ocenia, według najlepszej wiedzy, że sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2023 oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2023 roku są zgodne z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Jednocześnie, niezależnie od powyższej oceny, Rada Nadzorcza wskazuje, że prawidłowość przyjętego za podstawę powyższego sprawozdania finansowego założenia kontynuacji działalności Spółki uzależniona jest od ziszczenia się lub braku okoliczności zidentyfikowanych jako czynniki ryzyka dla możliwości kontynuacji działalności Spółki, wskazanych w stanowisku Zarządu odnoszącym się do odstąpienia od wydania opinii o badanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przez podmiot uprawniony do badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki.

Rada Nadzorcza Spółki wyraża również analogiczne stwierdzenie, co do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO.

Kontynuując, Rada Nadzorcza Spółki, przedstawia dalszą **ocenę sytuacji Spółki**.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w 2023 roku osiągnęły poziom 221 119 tysięcy złotych i były niższe w stosunku do przychodów ze sprzedaży roku poprzedniego o 44 329 tysięcy złotych (tj. o 16,7%). Sprzedaż produktów i usług wyniosła 218 689 tysięcy złotych a sprzedaż materiałów wyniosła 2 430 tysięcy złotych. Na spadek sprzedaży istotnie wpływa brak nowych znaczących zamówień, co jest głównie spowodowane trudną sytuacją finansową Spółki.

W 2023 roku sprzedaż na rynku krajowym wyniosła 172 180 tysięcy złotych i była o 72 400 tysięcy złotych niższa w stosunku do roku poprzedniego.

Największą sprzedaż na rynku krajowym w 2023 roku w wysokości 108 460 tysięcy złotych wykazano w asortymencie bloki energetyczne i kotły, która jednak w stosunku do roku ubiegłego zmalała o 5 026 tysięcy złotych. Sprzedaż ta wynika z realizacji projektu „Budowa bloku energetycznego opalanego gazem koksowniczym w Radlinie” dla JSW KOKS SA.

W asortymencie *budownictwo* przychody za 2023 rok zmniejszyły się o 32 520 tysięcy złotych w stosunku do 2022 roku, co wynika z końcowego etapu prac na projekcie „Budowa siedziby Muzeum "PAMIĘĆ I TOŻSAMOŚĆ" w Toruniu.

Największy spadek sprzedaży o 96% na rynku krajowym w 2023 roku odnotowano w asortymencie *urządzenia ochrony powietrza* co jest głównie następstwem zakończenia dużych kontraktów na modernizację Instalacji odsiarczania spalin w Bełchatowie dla PGE GiEK S.A. i braku nowych zamówień w tym asortymencie. Sprzedaż ta wyniosła 1 536 tysięcy złotych.

Wartość sprzedaży zagranicznej za 2023 rok zwiększyła się o 28 071 tysięcy złotych i wyniosła 48 939 tysięcy złotych, co oznacza wzrost o 134,5% względem sprzedaży za rok ubiegły. Udział sprzedaży zagranicznej w sprzedaży ogółem wyniósł 22,1%. Największy udział w sprzedaży zagranicznej stanowił asortyment zespoły oraz części maszyn i urządzeń energetycznych i usługi realizowane przez Wytwórnię RAFAKO. Sprzedaż w tym asortymencie wyniosła 44 658 tysięcy złotych i była niższa o 23 080 tysięcy złotych w stosunku do roku poprzedniego.

W 2023 roku RAFAKO wykazało wyniki na poziomach rachunku zysków i strat:

- strata brutto na sprzedaży wyniosła 62 764 tysiące złotych w porównaniu do straty na poziomie 30 986 tysięcy złotych za rok 2022,
- koszty ogólnego zarządu i sprzedaży wyniosły 34 950 tysięcy złotych (34 966 tysięcy złotych za 2022 r.),
- strata na pozostałej działalności operacyjnej wraz z kosztami postępu technicznego wyniosła -218 510 tysiące złotych w porównaniu do zysku na poziomie 12 350 tysięcy złotych za rok ubiegły,
- strata na działalności finansowej wyniosła 29 662 tysięcy złotych w porównaniu do zysku za rok 2022 w wysokości 56 445 tysiące złotych,
- obciążenie Spółki z tytułu podatku dochodowego z uwzględnieniem odroczonego podatku dochodowego wyniosło 3 383 tysiące złotych, za rok ubiegły wyniosło 28 793 tysiące złotych,
- strata netto wyniosła 336 300 tysięcy złotych w porównaniu do straty na poziomie 25 683 tysiące złotych za rok poprzedni.

Na koniec grudnia 2023 roku wskaźnik „płynności bieżącej” (stanowiący relację aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych) w związku ze znacznym spadkiem aktywów krótkoterminowych i wzrostem zobowiązań krótkoterminowych zmalał o 0,63 w stosunku do danych na koniec 2022 roku i wyniósł 0,39. Spadek aktywów krótkoterminowych zanotowano w zakresie należności handlowych oraz należności z tytułu umów o usługę budowlaną, co wynika głównie ze spadku obrotów Spółki oraz zmniejszeniem produkcji i wykonywania usług. Wzrost zobowiązań wynika głównie z uwzględnienia w sprawozdaniu finansowym wezwań do zapłaty wystawionych przez gwarantów Projektu Jaworzno 910MW w sumarycznej kwocie 240 milionów złotych plus odsetki, związanych z podpisaną umową z TAURON Wytwarzanie S.A.

Od 2021 roku, Spółka realizuje postanowienia układowe, kiedy to w dniu 17 sierpnia nastąpiło prawomocne zatwierdzenie układu.

Wierzytelności objęte układem są zaspokajane w sposób wskazany w zaakceptowanych przez wierzycieli propozycjach układowych. W stosunku do niektórych podmiotów zostały podpisane porozumienia o przesunięciu płatności rat układowych na późniejsze okresy, co jest związane z przygotowywanymi porozumieniami dotyczącymi konwersji ich zobowiązań na akcje Spółki.

RAFAKO w dniu 10 lutego 2023 roku złożyło wniosek o otwarcie postępowania o zmianę układu oraz o zmianę układu, jednakże w dniu 25 kwietnia 2023 roku Zarząd podjął decyzję o wycofaniu wniosku. Na mocy postanowienia z dnia 18 maja 2023 roku, Sąd postanowił umorzyć postępowanie o zmianę Układu. W dniu 12 czerwca 2023 roku Zarząd RAFAKO powziął wiedzę o uprawomocnieniu się Postanowienia.

W dniu 1 grudnia 2020 roku RAFAKO złożyło do Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. wniosek o udzielenie pomocy na restrukturyzację. Pomoc została udzielona w dniu 28 grudnia 2022 roku. Kwota pomocy na restrukturyzację opiewa na 100 milionów złotych, z czego 46 milionów złotych jest dedykowane na zabezpieczenie linii gwarancyjnej, a 54 milionów złotych na sfinansowanie kosztów działalności operacyjnej związanych z realizowanymi i przyszłymi kontraktami. Pomoc została udzielona na okres 120 miesięcy (wykup ostatniej transzy) i przyjęła formę objęcia przez ARP obligacji w wysokości 100 milionów złotych. Pozyskane środki w znaczny sposób przyczyniły się do poprawy przepływów finansowych w Spółce.

W dniu 14 kwietnia 2023 roku instytucje finansowe (Gwaranci Projektu Jaworzno 910 MW), które udzieliły gwarancji finansowych na Projekt Jaworzno, za pośrednictwem PKO BP działającego w charakterze agenta gwarancji, otrzymały od TAURON Wytwarzanie S.A. żądanie wypłaty z gwarancji w łącznej kwocie 240 milionów złotych. W dniu 25 kwietnia 2023 roku Gwaranci Projektu Jaworzno 910 MW dokonali wypłat z gwarancji na pełną kwotę żądań. W konsekwencji w maju 2023 roku Spółka E003B7 sp. z o. o., a także RAFAKO jako poręczyciel powyższych gwarancji, otrzymali od Gwarantów Projektu Jaworzno 910MW wezwania do zwrotu przelanych środków. Intencją RAFAKO jest konwersja wierzytelności na akcje RAFAKO. Prowadzone są rozmowy pomiędzy wszystkimi zainteresowanymi stronami w przedmiocie konwersji tych wierzytelności na akcje RAFAKO.

RAFAKO od kilku lat boryka się z problemem w dostępie do linii gwarancyjnych. W związku z opisanymi wypłatami z gwarancji, możliwości pozyskania limitów gwarancyjnych i nowych gwarancji jeszcze bardziej się ograniczyły.

RAFAKO S.A. zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków.

W obecnej sytuacji finansowej RAFAKO, jej podwykonawcy i poddostawcy usztywniają swoje wymagania dotyczące warunków płatności za dostarczone dobra i usługi – pojawia się konieczność udzielania zaliczek i przedpłat w znacznej wysokości, niejednokrotnie na całą wartość zamówienia, co w kontekście stałych, ustalonych harmonogramów płatności z zamawiającymi odzwierciedlających rzeczywisty postęp prac na terenie budowy powoduje problemy płynnościowe.

Spółka narażona jest na ryzyko utraty płynności w przypadku niedopasowania struktury terminowej przepływów pieniężnych lub opóźnień płatniczych na realizowanych kontraktach.

Spółka narażona jest również na ryzyko walutowe. Zmiany kursu PLN do walut obcych, szczególnie mające miejsce w krótkim okresie czasu i występujące z dużą dynamiką, mogą mieć istotny wpływ zarówno na rentowność realizowanych kontraktów jak i poziom różnic kursowych liczonych od pozycji aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych a przeliczanych na PLN. W minionym okresie 22,1% przychodów RAFAKO.S.A. wyrażonych było w walutach obcych, przede wszystkim w EUR.

Strategia zarządzania ryzykiem walutowym stosowana przez RAFAKO dokonywana jest poprzez zmniejszenie ekspozycji walutowej na najistotniejszej parze walut, tj. EUR/PLN poprzez dostosowywanie struktury walutowej kosztów do struktury przychodów w walutach obcych. RAFAKO stosuje przede wszystkim zabezpieczenia naturalne. Sprzedaż lub kupno waluty dokonywane jest na bieżąco.

Spółka w 2023 roku korzystała z kredytu bankowego oraz długoterminowych umów leasingowych, których oprocentowanie jest oparte o stopę referencyjną WIBOR1M lub EURIBOR1M plus marża.

Przechodząc do **oceny Grupy Kapitałowej RAFAKO**, Rada Nadzorcza Spółki wskazuje, co następuje.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w 2023 roku osiągnęły poziom 335 208 tysięcy złotych i były niższe w stosunku do sprzedaży roku poprzedniego o 55 799 tysiące złotych. Sprzedaż produktów i usług wyniosła 332 760 tysięcy złotych, a sprzedaż materiałów wyniosła 2 448 tysięcy złotych. Na spadek sprzedaży wpłynęły głównie zakończenie realizacji kontraktu Jaworzno oraz brak nowych znaczących zamówień, co jest spowodowane trudną sytuacją finansową RAFAKO

W 2023 roku na rynku krajowym odnotowano spadek sprzedaży o 26,0 % w stosunku do roku 2022.

Największą sprzedaż na rynku krajowym w wysokości 119 374 tysiące złotych wykazano w asortymencie *bloki energetyczne i kotły*, była ona o 4,6% wyższa od sprzedaży za 2022 rok. Sprzedaż ta głównie dotyczyła realizacji projektu „Budowa bloku energetycznego opalanego gazem koksowniczym w Radlinie” dla JSW KOKS SA.

W asortymencie *budownictwo* przychody za 2023 rok wyniosły 19 650 tysiące złotych i spadły o 62,4% w stosunku do 2022 roku, wynika to głównie z postępu prac na projekcie Budowa siedziby Muzeum "PAMIĘĆ I TOŻSAMOŚĆ" w Toruniu.

Największy procentowy spadek sprzedaży na rynku krajowym w 2023 roku, bo aż o 95,4% odnotowano w asortymencie *urządzenia ochrony powietrza* a wartość sprzedaży wyniosła jedynie 1 836 tysięcy złotych. Jest to głównie następstwem zakończenia dużych kontraktów na modernizację Instalacji odsiarczania spalin w Bełchatowie dla PGE GiEK S.A. i braku nowych zamówień w tym asortymencie.

Wartość sprzedaży zagranicznej za 2023 rok zwiększyła się o 38 334 tysiące złotych i wyniosła 67 450 tysięcy złotych, co oznacza wzrost o 131,7% względem sprzedaży za rok 2022. Jednocześnie udział sprzedaży zagranicznej w sprzedaży ogółem wyniósł 20,1%, co jest wynikiem wyższym od zeszłorocznego o 12,7 punktów procentowych.

Największy udział w sprzedaży zagranicznej stanowił asortyment zespoły oraz części maszyn i urządzeń energetycznych i usługi realizowane przez Wytwórnię RAFAKO.

Sprzedaż w tym asortymencie wyniosła 59 327 tysięcy złotych i stanowiła 88,0% sprzedaży zagranicznej.

Na koniec 2023 roku wskaźnik „płynności bieżącej” (stanowiący relację aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych) w związku ze znacznym spadkiem aktywów krótkoterminowych i wzrostem zobowiązań krótkoterminowych zmalał o 0,52 w stosunku do danych na koniec 2022 roku i wyniósł 0,43. Spadek aktywów krótkoterminowych zanotowano w zakresie środków pieniężnych, należności handlowych oraz należności z tytułu umów o usługę budowlaną, co wynika głównie ze spadku obrotów Spółki oraz zmniejszeniem produkcji i wykonywania usług. Wzrost zobowiązań wynika głównie z uwzględnienia w sprawozdaniu finansowym wezwań do zapłaty wystawionych przez gwarantów Projektu Jaworzno 910MW w sumarycznej kwocie 240 milionów złotych plus odsetki, związanych z podpisaną ugodą z TAURON Wytwarzanie S.A.

W 2023 roku Grupa Kapitałowa RAFAKO osiągnęła następujące wyniki na poziomach rachunku zysków i strat:

- zysk brutto na sprzedaży wyniósł 22 046 tysiące złotych w porównaniu do zysku na poziomie 2 534 tysiące złotych za 2022 rok,
- koszty ogólne wyniosły 47 859 tysięcy złotych (47 118 tysięcy złotych za 2022 r.),
- strata na pozostałej działalności operacyjnej wraz z kosztami postępu technicznego wyniosła 256 902 tysięcy złotych w porównaniu do straty na poziomie 14 671 tysięcy złotych za 2022 rok,
- strata na działalności finansowej wyniosła 28 829 tysięcy złotych w porównaniu do zysku na poziomie 55 378 tysięcy złotych za 2022 rok,
- bieżący podatek dochodowy wraz z odpisem aktualizującym wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniósł 4 278 tysięcy złotych (25 456 tysięcy złotych za 2022 rok),
- strata netto Grupy wyniosła 302 853 tysięcy złotych w porównaniu do straty na poziomie 29 066 tysięcy złotych za 2022 rok.

Przechodząc do kwestii oceny sytuacji Spółki w kontekście systemu kontroli wewnętrznej i funkcji audytu wewnętrznego, zarządzania ryzykiem oraz compliance, Rada Nadzorcza Spółki rozpoczynając od kontroli wewnętrznej i funkcji audytu wewnętrznego, wskazuje, co następuje.

W Spółce funkcjonuje system kontroli wewnętrznej i wypełniana jest funkcja audytu wewnętrznego. System ten jest stale kontrolowany, w tym przez Radę Nadzorczą Spółki w kontekście jego efektywności i skuteczności, a także możliwości wdrożenia rozwiązań optymalizujących i zwiększających efektywność i skuteczność całego systemu kontroli wewnętrznej, jak i funkcji audytu wewnętrznego.

W strukturach Spółki powołano Kierownika Biura Audytu Wewnętrznego, odpowiedzialnego za funkcję audytu wewnętrznego, który jest podporządkowany bezpośrednio Prezesowi Zarządu Spółki, a funkcjonalnie Komitetowi Audytu Rady Nadzorczej Spółki i Radzie Nadzorczej Spółki. Utworzenie tej funkcji w strukturach Spółki należy ocenić pozytywnie, bowiem skutkuje wprowadzeniem kierownictwa (zarządczości) w istotnej sferze funkcjonowania Spółki, jaką jest kontrola wewnętrzna. Wprowadzenie tego kierownictwa w ocenie Rady Nadzorczej Spółki usprawniło funkcjonowanie Biura Audytu Wewnętrznego, jak i w konsekwencji pozytywnie wpłynęło na funkcjonowanie kontroli wewnętrznej w Spółce.

Kierownik Biura Audytu Wewnętrznego ma możliwość i obowiązek raportowania bezpośrednio do Rady Nadzorczej, co również należy ocenić pozytywnie, bowiem skutkuje

uproszczeniem przepływu informacji w zakresie kontroli wewnętrznej do Rady Nadzorczej Spółki.

Nadto, istotnym elementem – w ocenie Rady Nadzorczej Spółki – systemu kontroli wewnętrznej, jest przyjęta reguła funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej i wypełniania funkcji audytu wewnętrznego, związana ze sporządzanymi okresowo przez Biuro Audytu Wewnętrznego i Zarząd Spółki raportami do Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki i Rady Nadzorczej Spółki. Sporządzenie tych raportów stymuluje prawidłowe funkcjonowanie kontroli wewnętrznej, a także pozwala na dokonywanie zestawień i porównań związanych z funkcją audytu wewnętrznego w perspektywie czasu.

Nadto, analiza tych raportów pozwala Radzie Nadzorczej Spółki nie tylko na ocenę funkcji audytu wewnętrznego jako takiego, ale i zestawienie własnych ocen i spostrzeżeń z danymi prezentowanymi w tych raportach. To swoiste „zderzenie” materiałów przekazywanych Radzie Nadzorczej Spółki z jej ocenami i spostrzeżeniami własnymi daje efektywne spojrzenie na realność funkcji audytu wewnętrznego.

Audyt wewnętrzny jest usystematyzowany pod względem proceduralnym, bowiem funkcjonuje w oparciu o przyjęty w Spółce Regulamin Kontroli Wewnętrznej, a także w oparciu o międzynarodowe standardy audytu wewnętrznego.

W odniesieniu do Kierownika Biura Audytu Wewnętrznego zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego. Wobec spełnienia wymogu niezależności organizacyjnej, audyt wewnętrzny wykonuje swe zadania obiektywnie i niezależnie.

Zarząd i Kierownik Biura Audytu Wewnętrznego dokonują oceny skuteczności funkcjonowania audytu wewnętrznego i systemu kontroli wewnętrznej, które to oceny są prezentowane i dyskutowane z Radą Nadzorczą Spółki – stanowiąc dla niej jedno ze źródeł wiedzy o kontroli wewnętrznej.

Dodatkowo, w ramach Rady Nadzorczej Spółki został wyłoniony Komitet Audytu zgodnie z ustawą z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, którego zadania zostały określone w tej ustawie, a także doradztwo na rzecz Rady Nadzorczej Spółki, między innymi, w kwestiach właściwego wdrażania zasad sprawozdawczości budżetowej i finansowej oraz kontroli wewnętrznej Spółki.

W konsekwencji, Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia system kontroli wewnętrznej Spółki i wypełniania funkcji audytu wewnętrznego, zauważając poprawę w stosunku do lat poprzednich. Dotyczy to zarówno przyjętych w Spółce rozwiązań proceduralnych (organizacyjnych/regulacyjnych), technicznych oraz personalnych. Jednocześnie, należy uznać, iż powyższe rozwiązania są adekwatne do rozmiaru i rodzaju prowadzonej działalności Spółki, jak również właściwych dla niej ryzyk.

Ocenę tę Rada Nadzorcza Spółki przedstawia nie tylko na podstawie przekazywanych jej danych i analiz itp. przygotowanych w ramach kontroli wewnętrznej, ale jak wskazano powyżej także na podstawie własnych ocen i spostrzeżeń, wynikających z danych i informacji pozyskanych przez Radę Nadzorczą Spółki z własnej inicjatywy, w tym w ramach spotkań z Zarządem Spółki i rozmów w kluczowymi pracownikami, a także będących wynikami analiz i opracowań własnych Rady Nadzorczej Spółki.

Przechodząc do kwestii zarządzania ryzykiem oraz compliance w Spółce, Rada Nadzorcza Spółki przedstawia następującą ocenę.

Z uwagi na rozmiar i zakres działalności prowadzonej przez Spółkę i właściwe dla niej ryzyka, dla realizacji zadań z zakresu zarządzania ryzykiem oraz compliance w Spółce, niezbędnym jest posiadanie bezpośredniej wiedzy o zasadach i specyfice działalności poszczególnych komórek organizacyjnych Spółki – w tym o działalności operacyjnej Spółki.

Z tego też względu, elementy systemu zarządzania ryzykiem i compliance zostały w Spółce rozproszone pomiędzy różne komórki organizacyjne i opisane w różnych wewnętrznych aktach normatywnych. W ocenie Rady Nadzorczej Spółki, opartej także o analizy własne, a w tym zestawienie przyjętego rozwiązania w zakresie zarządzania ryzykiem i compliance ze specyfiką działalności Spółki, taka formuła jest formułą adekwatną. Poszczególne komórki organizacyjne posiadają najpełniejszą wiedzę z zakresu ich zadań i związanych z tym ryzyk, co pozwala na zoptymalizowanie procesu ich identyfikacji, a także wdrożenie działań zaradczych/naprawczych.

Istotnym w ocenie Rady Nadzorczej jest to, iż system zarządzania ryzykiem został ujęty w ramy proceduralne, w drodze przyjęcia przez Zarząd Spółki stosownej Polityki Zarządzania Ryzykiem. Rozwiązanie to nie tylko optymalizuje identyfikację ryzyk, ale i ogranicza czas procesu przekazywania zidentyfikowanych ryzyk i wdrożenia działań zaradczych/naprawczych.

W ramach Systemu Zarządzania Ryzykiem, określono wytyczne dla:

- 1) zakresu podmiotowego i odpowiedzialności osób zaangażowanych w proces zarządzania ryzykiem,
- 2) sposobu identyfikacji, oceny i zarządzania ryzykiem powiązanych z realizacją wyznaczonych celów i zadań,
- 3) zdefiniowania obszarów ryzyka oraz czynników ryzyka,
- 4) przyjęcia metodyki:
 - a. identyfikacji, analizy i ewaluacji ryzyka,
 - b. postępowania i reakcji na ryzyko,
 - c. określenia mechanizmów monitorowania i nadzoru,
 - d. dokumentowania.
- 5) mechanizmów komunikacji wewnętrznej i raportowania,
- 6) opracowania sposobów przeciwdziałania skutkom ryzyka,
- 7) okresowego przeglądu i doskonalenia Systemu Zarządzania Ryzykiem.

Odpowiedzialność za identyfikację czynników ryzyka, ocenę ryzyka oraz postępowanie z ryzykiem zgodnie z przyjętymi zasadami, rozproszona jest, zgodnie ze zidentyfikowanymi grupami ryzyk, na właścicieli poszczególnych procesów, ze szczególnym naciskiem na proces ofertowania oraz proces nadzoru nad realizacją projektu, które to obszary ze względu na rodzaj i rozmiar prowadzonej działalności Spółki są obszarami szczególnie narażonymi na występowanie ryzyk, których identyfikacja jest szczególnie istotna.

Ryzyka w w/w obszarach, raportowane są do Komitetu ds. ryzyka, pełniącego funkcje doradcze wobec Zarządu w sprawach dotyczących zarządzania ryzykiem, a w szczególnych przypadkach, niezwłocznie wprost do Zarządu Spółki. Zdaniem Rady Nadzorczej jest to rozwiązanie, które należy ocenić pozytywnie, bowiem wyodrębnienie jednostki organizacyjnej, do której raportowane są zidentyfikowane ryzyka – z możliwością w szczególnych przypadkach raportowania bezpośrednio do Zarządu Spółki, usprawnia proces komunikacji wewnętrznej, przypisując danej jednostce organizacyjnej obowiązki i odpowiedzialność w zakresie zagospodarowania pozyskanych informacji o ryzykach.

Spółka przeprowadza okresowe przeglądy poszczególnych kategorii ryzyk w celu antycypacji możliwych zagrożeń i potencjalnych skutków ich wystąpienia.

Jeśli zaś chodzi o compliance, to koordynacją działań w zakresie nadzoru nad elementami systemu zgodności działalności z prawem (*compliance*) zajmuje się Biuro Prawne Spółki. Biuro to posiada ze względu na swoje kompetencje wiedzę nie tylko o obowiązujących Spółkę i jej otoczenie regulacjach, ale i jest zaangażowane w istotne procesy wewnętrzne i zewnętrzne Spółki, będąc w stanie zidentyfikować zagadnienia wymagające działania lub dalszej analizy.

Zarząd okresowo omawia z Radą Nadzorczą Spółki potencjalne i zaszłe zdarzenia z zakresu zarządzania ryzykiem i compliance, co stanowi dla niej jedno ze źródeł wiedzy o tych zagadnieniach.

Rada Nadzorcza (w tym poprzez Komitet Audytu) uczestniczy w procesie kontroli i zarządzania ryzykiem w głównej mierze w sprawozdawczości finansowej, dokonując przeglądu okresowych sprawozdań finansowych przed ich upublicznieniem oraz rocznej oceny sprawozdań finansowych sporządzanych przez Spółkę.

Rada Nadzorcza posiada także kompetencje do zatwierdzania budżetów rocznych i planów wieloletnich, handlowych ofert wiążących, zbywania i nabywania nieruchomości, zbywania i nabywania akcji i udziałów, co również skutkuje aktywnym udziałem Rady Nadzorczej Spółki w procesach narażonych na wystąpienie istotnych dla Spółki ryzyk.

Ponadto, Rada Nadzorcza Spółki dokonuje bieżącej analizy ekonomicznej dotyczącej działalności operacyjnej, finansowej i inwestycyjnej Spółki. Rada Nadzorcza, w miarę potrzeb, deleguje swoich członków do pełnienia określonych czynności nadzorczych lub do czasowego pełnienia czynności członka Zarządu Spółki.

W świetle tej aktywności Rady Nadzorczej Spółki, posiada ona własne opinie i dane związane z zarządzaniem ryzykiem, które uzupełniają materiały opracowane przez inne organy/jednostki Spółki, z którymi Rada Nadzorcza Spółki się zapoznaje, dając jej kompleksowy obraz zarządzania ryzykiem w Spółce.

W konsekwencji, Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia system zarządzania ryzykiem i compliance Spółki. Dotyczy to zarówno przyjętych w Spółce rozwiązań proceduralnych (organizacyjnych/regulacyjnych), technicznych oraz personalnych. Jednocześnie, należy uznać, iż powyższe rozwiązania są adekwatne do rozmiaru i rodzaju prowadzonej działalności Spółki, jak również właściwych dla niej ryzyk i jej otoczenia prawnego.

Ocenę tę Rada Nadzorcza Spółki przedstawia nie tylko na podstawie przekazywanych jej danych i analiz itp. przygotowanych przez inne organy/jednostki Spółki, ale jak wskazano powyżej także na podstawie własnych ocen i spostrzeżeń, wynikających z danych i informacji pozyskanych przez Radę Nadzorczą Spółki z własnej inicjatywy, w tym w ramach spotkań z Zarządem Spółki i rozmów w kluczowymi pracownikami, a także będących wynikami analiz i opracowań własnych Rady Nadzorczej Spółki.

Rada Nadzorcza wykorzystując wiedzę i doświadczenie swoich członków dokonuje weryfikacji kompletności i wiarygodności przekazywanych sprawozdań oraz zwraca uwagę na zagrożenia i ryzyka związane z omawianymi istotnymi dla Spółki zdarzeniami, takimi jak między innymi ryzyka związane z realizowanymi projektami, proces inwestorski, portfel zamówień, pozyskanie finansowania zewnętrznego, itp.

Wyżej wymienione systemy są stale doskonalone i dostosowywane do aktualnej sytuacji ekonomicznej Spółki i zmiennego otoczenia rynkowego.

Powyższe zasady są stosowane również w odniesieniu do Grupy Kapitałowej RAFAKO w zakresie adekwatnym do skali i celów prowadzonej działalności przez spółki zależne przy

uwzględnieniu kwestii ekonomicznych. Spółki zależne raportują do Spółki zgodnie z zasadami określonymi w Polityce Nadzoru Właścicielskiego w Grupie Kapitałowej RAFAKO.

IV. Ocena realizacji przez Zarząd Spółki obowiązków informacyjnych wobec Rady Nadzorczej Spółki

W ocenie Rady Nadzorczej Spółki, Spółka należycie wypełnia obowiązki wynikające z art. 382 §3¹ pkt.3 oraz art. 380¹ Kodeksu spółek handlowych, a więc przekazuje Radzie Nadzorczej Spółki informacje o Spółce oraz posiadane informacje o jej spółkach zależnych i spółkach powiązanych.

Zarząd Spółki na bieżąco i w sposób ciągły informuje Radę Nadzorczą Spółki o podejmowanych istotnych uchwałach i ich przedmiocie, rzetelnie i precyzyjnie przedstawia informacje o sytuacji spółki, w tym w zakresie jej majątku oraz spraw o charakterze operacyjnym, inwestycyjnym i kadrowym.

Spółka należycie informuje o postępach w realizacji wyznaczonych kierunków działalności oraz uzasadnia odstępstwa od nich, jeżeli takowe występują.

Zarząd Spółki przekazuje Radzie Nadzorczej Spółki informacje o transakcjach oraz innych zdarzeniach lub okolicznościach, które istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację majątkową spółki, w tym na jej rentowność lub płynność. Spółka na bieżąco udziela informacji w przypadku zaistnienia zmian w stosunku do wcześniej przekazanych informacji jeżeli istotnie wpływają one lub mogą wpływać na sytuację Spółki.

V. Ocena sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej Spółki przez Zarząd Spółki żądanych informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia sposób, w jaki Spółka przekazuje wszelkie żądane przez Radę Nadzorczą Spółki informacje, dokumenty, sprawozdania lub wyjaśnienia dotyczące Spółki, jej spółek zależnych oraz spółek powiązanych, w szczególności związane z działalnością lub majątkiem Spółki, niezbędne Radzie Nadzorczej Spółki do badania i oceny sytuacji Spółki, i pełnienia nad nią bieżącego nadzoru. Zarząd przekazuje Radzie Nadzorczej informacje z własnej inicjatywy lub na zapytanie, w formie pisemnej lub ustnej.

VI. Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez radę nadzorczą w trakcie roku obrotowego

Rada Nadzorcza Spółki w 2023 roku podjęła 2 uchwały w sprawie zbadania na koszt Spółki określonych spraw dotyczących działalności Spółki lub jej majątku przez wybranego doradcę. W dniu 2 czerwca 2023 roku Rada Nadzorcza postanowiła zbadać na koszt Spółki kwestię wynagrodzeń pobieranych przez członków Zarządu RAFAKO S.A. w organach spółek Grupy Kapitałowej, a także innych przypadków zatrudnienia i pobierania wynagrodzeń w organach spółek Grupy, a w szczególności i) kwestie zgodności z prawem pobierania ww. wynagrodzeń, ii) możliwości dochodzenia zwrotu wynagrodzeń pobranych niezgodnie z prawem, iii) określenie pełnego zakresu możliwych roszczeń lub innych konsekwencji prawnych w stosunku do osób, które takie wynagrodzenie otrzymały.

W dniu 28 czerwca 2023 roku Rada Nadzorcza, mając na uwadze poczynione ustalenia, zleciła doradcy zewnętrznemu na koszt Spółki dokonanie analizy oraz udzielenia rekomendacji czy zachodzą przesłanki oraz w przypadku twierdzącym przygotowania stosownej rekomendacji do zawiadomienia o możliwości popełnienia przestępstwa przy ustalaniu i wypłacaniu wynagrodzeń pobieranych przez członków Zarządu RAFAKO S.A., a także innych wypadków zatrudnienia, pobierania wynagrodzeń oraz innych świadczeń w

organach spółki E003B7 sp. z o.o. należącej do Grupy Kapitałowej RAFAKO S.A., a także innych wypadków zatrudnienia, pobierania wynagrodzeń oraz innych świadczeń w Zarządzie i Radzie Nadzorczej spółki E003B7 sp. z o.o., w szczególności w kontekście sytuacji, gdy osoby powoływane do pełnienia funkcji nadzorczych w spółce z Grupy przez członków Zarządu RAFAKO S.A. uczestniczyły następnie w procesie ustalania wysokości wynagrodzenia i świadczeń dodatkowych, otrzymywanych na swoją rzecz oraz przez członków Zarządu RAFAKO S.A., z tytułu pełnienia funkcji w organach spółki E003B7 sp. z o.o.

Mając na uwadze wyniki analiz o których mowa powyżej Zarząd w dniu 20 grudnia 2023 roku złożył stosowne zawiadomienie do Prokuratury o możliwości popełnienia przestępstwa przy ustalaniu i wypłacaniu wynagrodzeń pobieranych przez członków Zarządu RAFAKO S.A. w 2022 roku.

Łączne wynagrodzenie należne od spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez radę nadzorczą w trakcie roku obrotowego 2023 wyniosło łącznie 92.851,40 PLN

Powyższe analizy zostały zlecone w konsekwencji wyrażonej przez Radę Nadzorczą w Sprawozdaniu z wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej i Zarządu w 2022 roku negatywnej opinii co do praktyk oraz wysokości wynagrodzeń wypłaconych w 2022 roku w spółkach z Grupy na rzecz osób pełniących funkcje w ich organach i jednocześnie sprawujących funkcje członków Zarządu RAFAKO S.A.

VII. Ocena stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego

W ocenie Rady Nadzorczej Spółki, Spółka należycie wypełnia obowiązki wynikające z regulacji § 70 ust. 6 pkt 5 lit. b) rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. poz. 757 z późn. zm.) oraz §29 ust. 3 Regulaminu Giełdy, a więc dotyczące stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego.

Rada Nadzorcza Spółki dokonała weryfikacji publikacji Spółki, o których mowa w przywołanych powyżej przepisach prawa, w kontekście informacji dotyczących stosowania zasad Dobrych Praktyk. Informacje opublikowane przez Spółkę, są zgodne ze stanem faktycznym tj. Spółka stosuje te z zasady Dobrych Praktyk, na których stosowanie wskazała, a nadto informacje te należy uznać za spójne ze sobą.

Nadto, w ocenie Rady Nadzorczej Spółki, Spółka należycie wyjaśniła to, dlaczego (z jakich powodów) danych zasad Dobrych Praktyk nie stosuje – wyjaśnienia te są kompleksowe, spójne i adekwatne dla Spółki. Komentarze Spółki odnośnie do stosowania Dobrych Praktyk zdaniem Rady Nadzorczej są merytorycznie poprawne, a także należy uznać je za wyczerpujące. Na ich podstawie, każdy odbiorca tych komentarzy powinien być w stanie zrozumieć stanowisko Spółki wobec stosowania Dobrych Praktyk.

Ocen tych, Rada Nadzorcza Spółki, dokonała w drodze analiz własnych, w drodze zestawienia komunikatów (informacji) przekazywanych przez Spółkę w w/w zakresie, ze stanem faktycznym Spółki znanym Radzie Nadzorczej Spółki z tytułu wykonywania działalności nadzoru nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach tej działalności.

Nadto, Rada Nadzorcza Spółki zweryfikowała, iż Spółka – w kontekście zasad ładu korporacyjnego – zamieszcza na jej stronie internetowej, w wyodrębnionej sekcji prawidłowe dokumenty i informacje, zgodne ze stanem raportowania Spółki w tej materii (w ramach Raportu EBI).

Zasady i rekomendacje wynikające z Dobrych Praktyk stosowane przez Spółkę zostały przyjęte przez Zarząd Spółki, zatwierdzone przez Radę Nadzorczą Spółki i opublikowane na stronie internetowej Spółki.

VIII. Ocena wydatków z punktu 1.5 Dobry Praktyk

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia również politykę sponsoringową stosowaną przez Spółkę, która realizowana jest w miarę możliwości budżetowych według założeń opublikowanych na stronie internetowej Spółki.

W ocenie Rady Nadzorczej Spółki, polityka sponsoringowa Spółki wyraża założenia społecznej odpowiedzialności biznesu Spółki i służy nie tylko interesom Spółki i jej akcjonariuszy, ale także jej pozostałym interesariuszom.

Rada Nadzorcza Spółki wyjaśnia przy tym, iż w związku z wprowadzeniem od kwietnia 2020 roku programu oszczędnościowego, a następnie rozpoczęciem, we wrześniu 2020 roku restrukturyzacji, Spółka zawiesiła prowadzenie działalności charytatywnej i sponsoringowej – Rada Nadzorcza Spółki ocenia tę decyzję pozytywnie. W roku 2023 postanowienia Spółki w tym zakresie nie uległy zmianie i były podtrzymywane aż do momentu publikacji niniejszego sprawozdania.

Ponadto w 2023 roku Spółka finansowała funkcjonujące w Spółce organizacje Związków Zawodowych, w zakresie rozliczenia kosztów powierzchni biurowych, wynagrodzeń zarządów, kosztów obsługi informatycznej, itp. W ocenie Rady Nadzorczej Spółki wydatkowanie środków w tym zakresie było zasadne i konieczne.

IX. Pozostałe oceny

Uzupełniając przedstawioną powyżej ocenę sytuacji Spółki, Rada Nadzorcza Spółki wskazuje, iż w jej ocenie, w 2024 roku największy/najistotniejszy wpływ na rozwój i perspektywy Spółki będą miały następujące czynniki i wydarzenia:

- konwersja części zadłużenia na kapitał,
- powodzenie procesu pozyskania inwestora,
- utrzymanie płynności finansowej,
- skuteczna realizacja układu z wierzycielami Spółki,
- zawarcie porozumienia dotyczącego projektu Radlin – „Budowa bloku energetycznego opalanego gazem koksowniczym” w JSW KOKS S.A. Oddział KKZ – Koksownia Radlin,
- uzyskanie pojemności dłużnej celem uzupełnienia kapitału obrotowego oraz uzyskania możliwości wystawiania gwarancji związanych z ubieganiem się o nowe kontrakty,
- realizacja znaczących kontraktów na rynku krajowym i zagranicznym,
- zdobycie nowych kontraktów, w tym przede wszystkim zapewniających wykorzystanie zdolności produkcyjnej,
- wypracowywanie dodatniej marży na kontraktach.

UCHWAŁA NR 7
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 25 czerwca 2024 roku

w sprawie: udzielenia Członkowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2023 roku.

Działając na podstawie art. 393 punkt 1, art. 395 § 2 punkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki, udziela się absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2023, tj. za okres od 1 stycznia 2023 r. do 2 czerwca 2023 r. Prezesowi Zarządu Spółki Panu Radosławowi Domagalskiemu- Łabędzkiemu.

UCHWAŁA NR 8
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 25 czerwca 2024 roku

w sprawie: udzielenia Członkowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2023 roku.

Działając na podstawie art. 393 punkt 1, art. 395 § 2 punkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki, udziela się absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2023, tj. za okres od 1 stycznia 2023 r. do 7 czerwca 2023 r. Wiceprezesowi Zarządu Spółki oraz od 7 czerwca 2023 r. do 5 października 2023 r., Prezesowi Zarządu Spółki Panu Maciejowi Stańczukowi.

UCHWAŁA NR 9
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 25 czerwca 2024 roku

w sprawie: udzielenia Członkowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2023 roku.

Działając na podstawie art. 393 punkt 1, art. 395 § 2 punkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki, udziela się absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2023, tj. za okres od 1 stycznia 2023 r. do 6 czerwca 2023 r. Wiceprezesowi Zarządu Spółki oraz od 5 października 2023 r. do 20 listopada 2023 r. Prezesowi Zarządu Spółki Panu Dawidowi Jaworskiemu.

UCHWAŁA NR 10
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 25 czerwca 2024 roku

w sprawie: udzielenia Członkowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2023 roku.

Działając na podstawie art. 393 punkt 1, art. 395 § 2 punkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki, udziela się absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2023, tj. za okres od 7 czerwca 2023 r. do 5 października 2023 r., delegowanemu Członkowi Rady Nadzorczej do czasowego pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki Panu Przemysławowi Schmidt.

UCHWAŁA NR 11
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 25 czerwca 2024 roku

w sprawie: udzielenia Członkowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2023 roku.

Działając na podstawie art. 393 punkt 1, art. 395 § 2 punkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki, udziela się absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2023, tj. za okres od 5 października 2023 r. do 20 listopada 2023 r., delegowanemu Członkowi Rady Nadzorczej do czasowego pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki Panu Michałowi Sikorskiemu.

UCHWAŁA NR 12
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 25 czerwca 2024 roku

w sprawie: udzielenia Członkowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2023 roku.

Działając na podstawie art. 393 punkt 1, art. 395 § 2 punkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki, udziela się absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2023, tj. za okres od 20 listopada 2023 r. do 31 grudnia 2023 r., Prezesowi Zarządu Spółki Panu Robertowi Kuraszkiewiczowi.

UCHWAŁA NR 13
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 25 czerwca 2024 roku

w sprawie: udzielenia Członkowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2023 roku.

Działając na podstawie art. 393 punkt 1, art. 395 § 2 punkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki, udziela się absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2023, tj. za okres od 20 listopada 2023 r. do 31 grudnia 2023 r., Członkowi Zarządu Spółki Panu Andrzejowi Marciniakowi.

UCHWAŁA NR 14
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 25 czerwca 2024 roku

w sprawie: udzielenia członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2023 roku.

Działając na podstawie art. 393 punkt 1, art. 395 § 2 punkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki, udziela się absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2023, tj. za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r., Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Panu Piotrowi Zimmermanowi.

UCHWAŁA NR 15
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 25 czerwca 2024 roku

w sprawie: udzielenia członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2023 roku.

Działając na podstawie art. 393 punkt 1, art. 395 § 2 punkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki, udziela się absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2023, tj. w okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku, Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Panu Michałowi Sikorskiemu.

UCHWAŁA NR 16
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 25 czerwca 2024 roku

w sprawie: udzielenia członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2023 roku.

Działając na podstawie art. 393 punkt 1, art. 395 § 2 punkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki, udziela się absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2023, tj. za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r., Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Panu Przemysławowi Schmidt.

UCHWAŁA NR 17
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 25 czerwca 2024 roku

w sprawie: udzielenia członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2023 roku.

Działając na podstawie art. 393 punkt 1, art. 395 § 2 punkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki, udziela się absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2023, tj. za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r., Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Panu Zbigniewowi Dębskiemu.

UCHWAŁA NR 18
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 25 czerwca 2024 roku

w sprawie: udzielenia członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2023 roku.

Działając na podstawie art. 393 punkt 1, art. 395 § 2 punkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki, udziela się absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2023, tj. za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r., Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Pani Kindze Banaszak-Filipiak.

UCHWAŁA NR 19
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 25 czerwca 2024 roku

w sprawie: udzielenia członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2023 roku.

Działając na podstawie art. 393 punkt 1, art. 395 § 2 punkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki, udziela się absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2023, tj. za okres od 25 sierpnia 2023 r. do 2 listopada 2023 r., Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Panu Pawłowi Gricukowi.

UCHWAŁA NR 20
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 25 czerwca 2024 roku

w sprawie: pokrycia straty za rok obrotowy Spółki od 1 stycznia 2023 do 31 grudnia 2023 roku.

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

1. Stratę netto za rok obrotowy Spółki od 1 stycznia 2023 do 31 grudnia 2023 roku w wysokości 336.300.324,34 zł (słownie: trzysta trzydzieści sześć milionów trzysta tysięcy trzysta dwadzieścia cztery złote i trzydzieści cztery grosze) pokryć z przyszłych zysków Spółki.

UCHWAŁA NR 13/2024
Rady Nadzorczej RAFAKO S.A.
z dnia 30-04-2024

W sprawie: oceny wniosku Zarządu co do pokrycia straty za 2023 rok.

§ 1

Rada Nadzorcza RAFAKO S.A. z siedzibą w Raciborzu („Spółka”), działając na podstawie § 21 ust. 2 punkt 2, § 30 ust. 3 Statutu Spółki oraz art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych, uchwała co następuje:

1. Pozytywnie ocenia propozycję Zarządu RAFAKO S.A., przedstawioną we wniosku z dnia 30-04-2024 roku i sprawozdaniu finansowym Spółki za 2023 rok, dotyczącą pokrycia straty za 2023 rok w wysokości 336.300.324,34 złotych, z przyszłych zysków wypracowanych przez Spółkę w kolejnych okresach sprawozdawczych.
2. Przedkłada powyższą ocenę Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu RAFAKO S.A. jako realizację zobowiązania wynikającego z § 21 ust. 2 punkt 3 Statutu Spółki.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

W głosowaniu oddano 5 głosów ważnych, a w tym:

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

Uchwała została przyjęta.

1. Piotr Zimmerman	_____	2. Michał Sikorski	_____
3. Przemysław Schmidt	_____	4. Zbigniew Dębski	_____
5. Kinga Banaszak-Filipiak	_____		

UCHWAŁA NR 21
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 25 czerwca 2024 roku

w sprawie: określenia liczby członków Rady Nadzorczej.

Działając na podstawie § 17 ust. 2 Statutu Spółki uchwała się co następuje:

1. Określa się liczbę członków Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. na osób.
2. Uchwała niniejsza wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UCHWAŁA NR 22
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 25 czerwca 2024 roku

w sprawie: powołania członka Rady Nadzorczej Spółki XII kadencji.

Działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 17 ust. 1 Statutu Spółki uchwala się co następuje:

1. Powołuje się w skład Rady Nadzorczej Spółki XII kadencji Pana/Panią
2. Uchwała niniejsza wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UCHWAŁA NR 23
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 25 czerwca 2024 roku

w sprawie: ustalenia wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej.

Działając na podstawie art. 392 §1 Kodeksu spółek handlowych, § 22 ust.2 Statutu RAFAKO S.A. i § 5 ust. 2 Regulaminu Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. ustala się wynagrodzenie dla:

1. Przewodniczącego Rady Nadzorczej w wysokości 18.000,00 (słownie: osiemnaście tysięcy) złotych brutto miesięcznie;
2. Wiceprzewodniczącego (Zastępcy Przewodniczącego) Rady Nadzorczej w wysokości 12.600,00 (słownie: dwanaście tysięcy sześćset) złotych brutto miesięcznie;
3. Sekretarza Rady Nadzorczej w wysokości 9.900,00 (słownie: dziewięć tysięcy dziewięćset) złotych brutto miesięcznie;
4. Poszczególnego członka Rady Nadzorczej w wysokości 9.000,00 (słownie: dziewięć tysięcy) złotych brutto miesięcznie.

Uchwała niniejsza wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UCHWAŁA NR 24
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 25 czerwca 2024 roku

w sprawie: ustalenia wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej pełniących funkcje w Komitecie Audytu Rady Nadzorczej.

Działając na podstawie art. 392 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 22 ust. 2 Statutu Spółki, uchwała się dodatkowe wynagrodzenie dla członków Rady Nadzorczej pełniących funkcje w Komitecie Audytu Rady Nadzorczej w następującej wysokości:

1. Przewodniczący Komitetu Audytu – 90 % wynagrodzenia członka Rady Nadzorczej brutto miesięcznie,
2. Członek Komitetu Audytu 60 % wynagrodzenia członka Rady Nadzorczej brutto miesięcznie.

Uchwała niniejsza wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UCHWAŁA NR 25
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 25 czerwca 2024 roku

w sprawie: wyrażenia opinii dotyczącej Sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

Działając na podstawie art. 395 § 2¹ Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 90g ust. 6 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, po zapoznaniu się z opinią biegłego rewidenta, pozytywnie opiniuje się Sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za 2023 rok.

Uchwała niniejsza wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie

do projektu uchwały w sprawie wyrażenia opinii dotyczącej Sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za 2023 rok.

Ustawa z dnia 16 października 2019 r. o zmianie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. 2019 poz. 2217), dalej jako „Ustawa zmieniająca ustawę o ofercie” wprowadziła nowe regulacje dla spółek publicznych w zakresie polityki wynagrodzeń. Ustawa zmieniająca ustawę o ofercie nałożyła na spółki publiczne obowiązek sporządzania i publikowania corocznych sprawozdań o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej. W aktualnym brzmieniu, ustawa o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, dalej jako „Ustawa o ofercie”, przewiduje, że Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę opiniującą sprawozdanie o wynagrodzeniach. Uchwała ma charakter doradczy.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za 2023 rok będące przedmiotem opinii wyrażonej w uchwale Walnego Zgromadzenia jest czwartym sprawozdaniem opracowanym w zgodzie z regulacjami w zakresie wynagrodzeń w spółkach publicznych, na podstawie art. 90g Ustawy o ofercie.

Z uwagi na kompletność i zgodność Sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Zarządu Spółki i Rady Nadzorczej Spółki za 2023 rok z wymogami Ustawy o ofercie, co potwierdza opinia biegłego rewidenta sporządzona na podstawie art. 90g ust. 10 Ustawy o ofercie, zasadne jest podjęcie przez Walne Zgromadzenie uchwały pozytywnie opiniującej jego treść.

UCHWAŁA NR 17/2024
Rady Nadzorczej RAFAKO S.A.
z dnia 29-05-2024

W sprawie: przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za 2023 rok.

§1

Rada Nadzorcza RAFAKO S.A. („Spółka”), działając na podstawie art. 90g ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, po zapoznaniu się z Raportem niezależnego biegłego rewidenta z wykonania usługi dającej racjonalną pewność w zakresie oceny sprawozdania o wynagrodzeniach, przyjmuje Sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za 2023 rok o treści zgodnej z załącznikiem nr 1 niniejszej uchwały.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Załączników: 1

Sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za 2023 rok.

W głosowaniu jawnym oddano 5 głosów ważnych, a w tym:

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

1. Piotr Zimmerman	_____	2. Michał Sikorski	_____
3. Przemysław Schmidt	_____	4. Zbigniew Dębski	_____
5. Kinga Banaszak-Filipiak	_____		



SPRAWOZDANIE

Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. z siedzibą w
Raciborzu o wynagrodzeniach członków
Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej za
2023 rok



I. Informacje ogólne

1.1. Sprawozdanie o wynagrodzeniach

Stosownie do postanowień art. 90g ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (dalej Ustawa), Rada Nadzorcza Rafako S.A. z siedzibą w Raciborzu (dalej Spółka) przedkłada Walnemu Zgromadzeniu Spółki sprawozdanie o wynagrodzeniach, przedstawiające kompleksowy przegląd wynagrodzeń, w tym wszystkich świadczeń, niezależnie od ich formy, otrzymanych przez poszczególnych Członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej Spółki lub należnych poszczególnym Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki zgodnie z polityką wynagrodzeń w okresie objętym sprawozdaniem.

Sprawozdanie niniejsze, jako sporządzane po raz czwarty od dnia wejścia w życie art. 90g Ustawy, stosownie do art. 36 ust. 2 ustawy z dnia 16 października 2019 roku o zmianie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz niektórych innych ustaw obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku.

1.2. Polityka wynagrodzeń

Zgodnie z wymogami art. 90d Ustawy w dniu 12 sierpnia 2020 roku na podstawie Uchwały nr 26 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia RAFAKO S.A. przyjęto w Spółce „Politykę wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Rafako S.A.” (dalej Polityka).

Polityka określa zasady dotyczące ustalania, monitorowania oraz kontrolowania systemów wynagradzania i praktyk wynagrodzeniowych stosowanych przez spółkę RAFAKO S.A. wobec członków Zarządu Spółki i Rady Nadzorczej Spółki. Polityka potwierdza wymagania zgodności przyjętych systemów wynagradzania z powszechnie obowiązującym prawem, określa zasady monitorowania praktyk rynkowych oraz podejście do zagadnienia systemów wynagradzania zapewniające stabilność funkcjonowania Spółki.

Celem rozwiązań określonych w Polityce jest przyczynianie się do realizacji ogólnej strategii biznesowej Spółki polegającej na wzmacnianiu jej pozycji rynkowej i konkurencyjnej oraz wzrostu jej wartości dla akcjonariuszy, a także do realizacji długoterminowych interesów Spółki odpowiadających interesom wszystkich jej akcjonariuszy i uwzględniających prawa jej interesariuszy (w szczególności współpracowników oraz klientów). Ponadto celem rozwiązań przyjętych w Polityce jest umocnienie stabilności Spółki, w tym stabilności składu jej poszczególnych organów. Cel ten jest realizowany w Polityce poprzez:

- 1) stworzenie przejrzystego obrazu sposobu wynagradzania Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej oraz ponoszonych przez Spółkę kosztów w tym zakresie,
- 2) zapewnienie warunków wynagradzania na poziomie wystarczającym dla utrzymania oraz motywacji osób o kompetencjach niezbędnych dla właściwego zarządzania Spółką i sprawowania nad nią nadzoru,

- 3) wprowadzenie odpowiedniej równowagi pomiędzy kosztami działalności Spółki a stworzeniem mechanizmów mających na celu motywację Członków Zarządu,
- 4) uwzględnienie aktualnej sytuacji finansowej Spółki przy przyznawaniu wynagrodzeń.

Od chwili przyjęcia Polityki Spółka wypłaca wynagrodzenia Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej wyłącznie zgodnie z jej treścią.

II. Informacje o składzie osobowym Rady Nadzorczej oraz Zarządu

2.1. Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej w roku 2023

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2023 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania miały miejsce zmiany w składzie Zarządu.

W dniu 2 czerwca 2023 roku Rada Nadzorcza RAFAKO S.A. podjęła uchwałę, na mocy której odwołała Pana Radosława Domagalskiego – Łabędzkiego z pełnienia funkcji członka zarządu – Prezesa Zarządu RAFAKO S.A. ze skutkiem natychmiastowym oraz powierzyła Wiceprezesowi Zarządu RAFAKO S.A. Panu Maciejowi Stańczukowi pełnienie obowiązków Prezesa Zarządu.

W dniu 6 czerwca 2023 roku RAFAKO S.A. otrzymało oświadczenie Pana Dawida Jaworskiego pełniącego dotychczas funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki, o jego rezygnacji ze skutkiem natychmiastowym, z członkostwa w Zarządzie RAFAKO S.A.

W dniu 7 czerwca 2023 roku Rada Nadzorcza RAFAKO S.A. podjęła następujące uchwały w przedmiocie zmian w składzie Zarządu Spółki:

- Rada Nadzorcza RAFAKO S.A. określiła liczbę członków Zarządu na 2 osoby;
- Rada Nadzorcza RAFAKO S.A. powierzyła funkcję Prezesa Zarządu dotychczasowemu Wiceprezesowi Zarządu Panu Maciejowi Stańczukowi;
- Rada Nadzorcza RAFAKO S.A. delegowała członka Rady Nadzorczej Pana Przemysława Schmidta do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu na okres trzech miesięcy.

W dniu 5 września 2023 roku Rada Nadzorcza RAFAKO S.A. podjęła Uchwałę w sprawie czasowego delegowania z dniem 7 września 2023 roku Pana Przemysława Schmidta do wykonywania czynności Członka Zarządu jednostki dominującej na okres 3 miesięcy.

W dniu 5 października 2023 roku przez Rada Nadzorcza RAFAKO S.A. podjęła następującą uchwałę w przedmiocie zmian w składzie Zarządu RAFAKO S.A., w której z dniem 5 października 2023 roku:

- dokonano skrócenia okresu oddelegowania Pana Przemysława Schmidta do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu jednostki dominującej,
- oddelegowano z grona członków Rady Nadzorczej Pana Michała Sikorskiego do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu jednostki dominującej na okres 3 miesięcy.

- odwołano ze składu Zarządu Spółki Pana Macieja Stańczuka- pełniącego funkcję Prezesa Zarządu RAFAKO S.A., powołano w skład Zarządu RAFAKO S.A. Pana Dawida Jaworskiego i powierzono mu pełnienie obowiązków Prezesa Zarządu.

W dniu 20 listopada 2023 roku przez Radę Nadzorczą RAFAKO S.A. podjęła uchwały w przedmiocie zmian w składzie Zarządu jednostki dominującej:

- odwołano ze składu Zarządu Spółki Dawida Jaworskiego - pełniącego funkcję Prezesa Zarządu RAFAKO S.A.,
- dokonano cofnięcia delegacji członka Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. Pana Michała Sikorskiego do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu jednostki dominującej,
- powołano w skład Zarządu RAFAKO S.A. Pana Roberta Kuraszkiewicza i powierzono mu pełnienie obowiązków Prezesa Zarządu jednostki dominującej,
- powołano w skład Zarządu RAFAKO S.A. Pana Andrzeja Marciniaka i powierzono mu pełnienie obowiązków Członka Zarządu jednostki dominującej.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu RAFAKO S.A. przedstawia się następująco:

Robert Kuraszkiewicz - Prezes Zarządu

Andrzej Marciniak – Członek Zarządu

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2023 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania miały miejsce zmiany w składzie Rady Nadzorczej jednostki dominującej.

W dniu 25 sierpnia 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie RAFAKO S.A. ustaliło liczbę członków Rady Nadzorczej Spółki na 6 osób i powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki Pana Pawła Gricuka.

W dniu 2 listopada 2023 roku RAFAKO S.A. otrzymało oświadczenie Pana Pawła Gricuka, pełniącego dotychczas funkcję Członka Rady Nadzorczej RAFAKO S.A., o jego rezygnacji z dniem 2 listopada 2023 roku z funkcji Członka Rady Nadzorczej jednostki dominującej.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

Piotr Zimmerman - Przewodniczący

Michał Sikorski - Wiceprzewodniczący

Przemysław Schmidt - Sekretarz (niezależny)

Zbigniew Dębski - Członek Rady Nadzorczej (niezależny)

Kinga Banaszak-Filipiak - Członek Rady Nadzorczej

III. Informacje o wynagrodzeniu członków Rady Nadzorczej oraz Zarządu w roku 2023

3.1. Struktura/składniki wynagradzania członków Rady Nadzorczej

Członkowie Rady Nadzorczej pełnią funkcję na podstawie powołania w trybie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy na 2 - letni okres kadencji i z tego tytułu przysługuje im stałe miesięczne wynagrodzenie.

Wysokość wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej w 2023 roku regulują Uchwały:

- Uchwała nr 35 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia RAFAKO SA z dnia 29 czerwca 2021 roku

Przewodniczący RN	- 18 000 zł
Wiceprzewodniczący RN	- 12 600 zł
Sekretarz RN	- 9 900 zł
Członek RN	- 9 000 zł

W związku z oddelegowaniem członka Rady Nadzorczej do indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych członkowi Rady Nadzorczej może przysługiwać fakultatywne osobne wynagrodzenie. Wynagrodzenie fakultatywne członków Rady Nadzorczej może uwzględniać także dodatkowe zaangażowanie członka Rady Nadzorczej, np. w prace komitetów celowych Rady Nadzorczej.

Wynagrodzenia członków Rady nadzorczej pełniących funkcje w Komitecie Audytu Rady Nadzorczej w roku 2023 regulują Uchwały:

- Uchwała nr 36 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia RAFAKO SA z dnia 29 czerwca 2021 roku i wynoszą one:

Przewodniczący Komitetu Audytu RN	- 90% wynagrodzenia członka RN brutto miesięcznie
Członek Komitetu Audytu RN	- 60% wynagrodzenia członka RN brutto miesięcznie

Zgodnie z podjętymi w dniu 29 czerwca 2021 Uchwałami Rady Nadzorczej do Komitetu Wynagrodzeń powołani zostali członkowie Rady Nadzorczej:

Kinga Banaszak – Filipiak	-	Uchwała Nr 35/2021
Michał Sikorski	-	Uchwała Nr 36/2021
Piotr Zimmerman	-	Uchwała Nr 37/2021

Członkowie RN powołani do Komitetu Wynagrodzeń nie otrzymują wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji.

Rada Nadzorcza RAFAKO S.A. z dniem 21 września 2023 roku przyjęła Uchwałę nr 34/2023 w sprawie oddelegowania z grona członków Rady Nadzorczej Pana Michała Sikorskiego oraz Panią Kingę Banaszak-Filipiak do stałego indywidualnego wykonywania określonych czynności nadzorczych

związanych z procesem inwestorskim. Rada Nadzorcza Spółki przyznała Panu Michałowi Sikorskiemu oraz Pani Kindze Banaszak – Filipiak dodatkowe miesięczne wynagrodzenie w wysokości 2-krotnej wartości miesięcznego wynagrodzenia przysługującego członkom Rady Nadzorczej.

Z dniem 20.11.2023 Rada Nadzorcza RAFAKO S.A. podjęła Uchwałę nr 46/2023 w sprawie cofnięcia delegacji członka Rady Nadzorczej Pana Michała Sikorskiego do stałego indywidualnego wykonywania określonych czynności nadzorczych związanych z procesem inwestorskim.

Zestawienie wynagrodzenia całkowitego brutto otrzymanego przez poszczególnych członków Rady Nadzorczej w roku 2023 przedstawiono w Załączniku nr 1 do sprawozdania (Tabela 1). Dane podano w złotych.

Spółka w okresie sprawozdawczym nie wypłacała świadczeń na rzecz osób najbliższych Członków Rady Nadzorczej.

3.2. Struktura/składniki wynagradzania członków Zarządu

Podstawą prawną wynagradzania członków Zarządu Spółki jest stosunek prawny łączący Spółkę z członkiem Zarządu, przy czym Polityka przewiduje powierzanie zarządzania Spółką na podstawie zawartej ze Spółką umowy o pracę lub zlecenia usługi zarządzania Spółką (kontrakt menedżerski lub inna umowa cywilnoprawna o podobnym charakterze) zawieranego na czas sprawowania funkcji Członka Zarządu.

Z tytułu zawartej umowy oraz powołania członkowi Zarządu przysługuje wynagrodzenie ustalane każdorazowo przez Radę Nadzorczą w trybie uchwały. Na wynagrodzenie całkowite członków Zarządu Spółki składa się stałe miesięczne wynagrodzenie, fakultatywne wynagrodzenie zmienne w postaci premii rocznej oraz inne świadczenia pozapłatowe.

Szczegółowe zestawienie świadczeń (w tym w szczególności wysokość wynagrodzenia stałego) otrzymanych przez poszczególnych członków Zarządu w roku 2023 przedstawiono w Załączniku nr 1 do sprawozdania (Tabela 2,3). Dane podano w złotych.

Spółka w okresie sprawozdawczym nie wypłacała świadczeń na rzecz osób najbliższych członków Zarządu.

3.3. Wysokość całkowitego wynagrodzenia w podziale na składniki oraz wzajemne proporcje między tymi składnikami wynagrodzenia

3.3.1. Wynagrodzenie członków Zarządu

Wynagrodzenie stanowi znaczącą część udziału w wynagrodzeniu całkowitym członków Zarządu i jest powiązane z poziomem doświadczenia zawodowego, umiejętności wymaganych na danym stanowisku oraz odpowiedzialnością za powierzony zakres zadań.

Wynagrodzenie członków Zarządu jest wypłacane wyłącznie ze środków Spółki, jest uzależnione od spełnienia określonych kryteriów wynikowych, tj. realizacji celów zarządczych ustalonych przez Radę

Nadzorcą, opartych na wskaźnikach finansowych i pozafinansowych. Kwota wypłaconej członkowi Zarządu premii za dany rok nie może przekroczyć 40 % wynagrodzenia stałego wypłaconego w roku kalendarzowym poprzedzającym rok, za który wypłacane jest wynagrodzenie zmienne.

Inne świadczenia pieniężne i niepieniężne przysługujące członkom Zarządu to:

- zwrot kosztów
- odprawa pieniężna
- wynagrodzenie z tytułu zakazu konkurencji
- samochód służbowy
- służbowy lokal mieszkalny
- ubezpieczenie zdrowotne
- ubezpieczenie na życie
- ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej
- programy motywacyjne
- świadczenia emerytalne

W wyjątkowych sytuacjach, które – w ocenie Rady Nadzorczej - stanowić mogą dla Spółki ekstraordynaryjne wyzwanie organizacyjne, Spółka może wdrożyć program motywacyjny, którego celem będzie utrzymanie kluczowej kadry w krytycznym dla Spółki okresie oraz motywowanie Zarządu do kreowania jej wartości i sprawnego przygotowania organizacji do zmian krytycznych.

Członkom Zarządu przysługuje prawo do uczestniczenia na zasadach ogólnych w Pracowniczych Planach Kapitałowych. Spółka nie przewiduje wypłaty świadczeń emerytalnych członkom Zarządu.

Średnie wynagrodzenie stałe członków Zarządu w roku 2023 stanowiło 57,20% , a wynagrodzenie zmienne 42,80% wynagrodzenia całkowitego.

Poszczególne składniki wynagrodzenia zostały przyporządkowane do kategorii stałych lub zmiennych zgodnie z metodologią wyliczeń stosowaną przez Spółkę w Sprawozdaniach Finansowych (SAR, DG1).

3.3.2. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej

Członkom Rady Nadzorczej przysługuje stałe miesięczne wynagrodzenie za pełnioną funkcję ustalone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w trybie uchwały.

Inne świadczenia pieniężne i niepieniężne przysługujące członkom Rady Nadzorczej to:

- zwrot kosztów
- samochód służbowy
- ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej

Członkom Rady Nadzorczej przysługuje prawo do uczestniczenia na zasadach ogólnych w Pracowniczych Planach Kapitałowych.

3.4. Wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do tej samej grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości

W okresie sprawozdawczym Spółka tworzyła z podmiotami trzecimi grupę kapitałową w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. Wobec powyższego w stosunku do Spółki znajduje zastosowania wymóg określony w art. 90g ust. 2 pkt 5 Ustawy.

Tabela 3 zawiera dane o wynagrodzeniach członków Zarządu pobieranych od podmiotów z Grupy Kapitałowej RAFAKO S.A. w 2023 roku oraz wynagrodzeniach członków Rady Nadzorczej pobieranych od podmiotów z Grupy Kapitałowej RAFAKO S.A. w 2023 roku. Dane podano w tysiącach złotych.

Tabela 3 Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej w podmiotach Grupy Kapitałowej RAFAKO w 2023 roku

SPÓŁKA	RAFAKO S.A.	PGL DOM	ENERGOTECHNIKA ENGINEERING	E003B7
	Wynagrodzenie ogółem	Wynagrodzenie ogółem	Wynagrodzenie ogółem	Wynagrodzenie ogółem
Zarząd				
Domagalski Łubędzki Radosław	131	652	1	172
Stańczuk Maciej	158	886	-	-
Schmidt Przemysław	114	177	-	-
Sikorski Michał	20	95	-	-
Kuraszkiewicz Robert	41	53	-	-
Marciniak Andrzej	42	53	-	-
Jaworski Dawid	132	1083	-	-
RAZEM	638	2999	1	172

Tabela 3 c.d.

SPÓŁKA	RAFAKO S.A.	RAFAKO ENGINEERING	ENERGOTECHNIKA ENGINEERING	E003B7
	Wynagrodzenie ogółem	Wynagrodzenie ogółem	Wynagrodzenie ogółem	Wynagrodzenie ogółem
Rada Nadzorcza				
Schmidt Przemysław	149	-	-	-
Sikorski Michał	163	-	-	-
Zimmerman Piotr	220	-	-	-
Dębski Zbigniew	174	-	-	-
Banaszak-Filipiak Kinga	170	45	-	-
Gricuk Paweł	21	-	-	-
RAZEM	897	45	-	-

IV. Informacje dodatkowe

4.1. Informacje dotyczące zmiany wynagrodzeń

Poniższa Tabela 4 przedstawia informacje o zmianie, w ujęciu rocznym, wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej, wynagrodzenia oraz średniego wynagrodzenia pracowników Spółki niebędących członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej oraz wyników Spółki w okresie 2018-2023, w ujęciu łącznym, w sposób umożliwiający porównanie. Dane podano w tysiącach złotych.

W przypadku wynagrodzenia dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej poniższa tabela uwzględnia wszystkie wynagrodzenia, jakie zostały wypłacone członkom Zarządu, w tym z tytułu odpraw i zakazu konkurencji po okresie pełnienia funkcji zarządczych w RAFAKO S.A.

Ponadto Rada Nadzorcza wskazuje, że średnie roczne wynagrodzenie wskazane w poniższej tabeli stanowi sumę wynagrodzenia wypłaconego pracownikom (bez członków Zarządu i Rady Nadzorczej) w danym roku kalendarzowym (w okresie 12 miesięcy) podzielonego przez średnie zatrudnienie (średnia liczba etatów) w danym roku.

Tabela 4 Zmiana wynagrodzenia, średniego wynagrodzenia oraz wyników Spółki

kwoty w tys. zł	% różnicy	2023	% różnicy	2022	% różnicy	2021	% różnicy	2020	% różnicy	2019	2018
łączne wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej wg SAR – w tysiącach zł (% różnicy w stos. do roku poprzedniego)	-56,34%	1 535	-5,08%	3 516	-19,6%	3 704	28,1%	4 607	-25,1%	3 596	4 804
łączne wynagrodzenie bez Zarządu i Rady Nadzorczej – w tysiącach zł	7,31%	63 228	-3,71%	58 918	-36,1%	61 191	-7,3%	95 775	3,0%	103 293	107 463
średnie zatrudnienie roczne bez Zarządu i Rady Nadzorczej – w etatach	-7,0%	784	-16,78%	843	-29,9%	1 013	-2,7%	1 445	-7,0%	1 486	1 598
średnie wynagrodzenie miesięczne bez Zarządu i Rady Nadzorczej – w tysiącach zł	8,25%	6,30	15,71%	5,82	-8,9%	5,03	-4,7%	5,52	10,5%	5,79	5,23
zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy	-----	-336 300	-----	-25683 skorygowane	-----	13 592	-----	-297 523	-----	-284 644	4 302

4.2. Wyjaśnienie sposobu, w jaki całkowite wynagrodzenie jest zgodne z przyjętą Polityką, w tym w jaki sposób przyczynia się do osiągnięcia długoterminowych wyników Spółki

Rada Nadzorcza stwierdza, że wynagrodzenie Członków Zarządu przyczynia się do ich pełnego zaangażowania w sprawowanie przez nich funkcji, motywuje ich do realizacji celów biznesowych Spółki, a wysokość wynagrodzenia jest adekwatna do zajmowanych stanowisk. Zgodnie z Polityką Członkowie Zarządu mogą otrzymywać nie tylko wynagrodzenie stałe, ale także zmienne, którego otrzymanie determinują określone przez Radę Nadzorczą cele bezpośrednio związane z sytuacją ekonomiczną Spółki oraz podejmowaniem działań oraz realizacją zadań mających kluczowe znaczenie dla dalszego rozwoju Spółki.

Wprowadzone w Polityce ograniczenie wysokości zmiennych składników wynagrodzenia do 40% wartości wynagrodzenia zasadniczego wypłaconego w roku kalendarzowym poprzedzającym dany

rok powoduje natomiast, że Zarząd nie koncentruje się wyłącznie na krótkookresowych wynikach finansowych, a jego działania są nakierowane na realizację długofalowych zadań Spółki.

Stosowany podział wynagrodzenia pieniężnego członków Zarządu na część stałą i zmienną, której wysokość jest w istotnej części uzależniona od efektów ekonomicznych Spółki, zachęca Członków Zarządu do podejmowania przemyślanych działań skutkujących osiąganiem przez Spółkę coraz lepszych efektów ekonomicznych, przy zapewnieniu stabilności jej działania w dłuższych okresach. Forma, struktura i poziom wynagrodzeń odpowiadają warunkom rynkowym i są ukierunkowane na utrzymanie osób o istotnym znaczeniu dla Spółki, spełniających kryteria wymagane do prawidłowego zarządzania lub nadzorowania Spółki, w sposób uwzględniający interes akcjonariuszy Spółki.

Natomiast wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej, które jest niezależne od wyników Spółki i oparte jest wyłącznie o stałe wynagrodzenie o charakterze obligatoryjnym oraz możliwość przyznania wynagrodzenia fakultatywnego, zapewnia niezależność kontroli nad sytuacją ekonomiczną Spółki. Jednocześnie odpowiednia kontrola zapewnia stabilność i bezpieczeństwo rozwoju Spółki, co przekłada się na realizację długoterminowych celów. W związku z powyższym w ocenie Rady Nadzorczej przyjęta przez Spółkę Polityka wspiera prawidłowe i skuteczne zarządzanie ryzykiem.

4.3. Informacje na temat sposobu, w jaki zostały zastosowane kryteria dotyczące wyników

Polityka wynagrodzeń w odniesieniu do członków Zarządu umożliwia powiązanie wynagrodzeń całkowitych z osiągniętymi wynikami. Przewiduje bowiem wynagrodzenie stałe oraz zmienne, które jest zależne od osiągniętych rezultatów.

Rada Nadzorcza mając na uwadze liczne zmiany w składzie osobowym Zarządu, niestabilną sytuację Spółki, będącej w trakcie pozyskiwania inwestora strategicznego, zdecydowała nie określać kryteriów, których spełnienie warunkowałoby przyznanie członkom Zarządu premii rocznych. Natomiast wynikające z przyjętej Polityki uzależnienie poziomu wynagrodzenia zmiennego od sytuacji finansowej Spółki w perspektywie rocznej przyczyniło się do decyzji Rady Nadzorczej o nieprzyznaniu premii o charakterze uznaniowym.

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej nie są powiązane z wynikami działalności Spółki.

4.4. Informacje na temat korzystania z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia

Polityka nie przewiduje możliwości żądania przez Spółkę zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia od członków Zarządu.

Spółka ma możliwość wstrzymania wypłaty zmiennych składników wynagrodzenia na okres zdefiniowany przez Radę Nadzorczą w trybie uchwały, w szczególności w sytuacji, w której dany członek Zarządu podejmował działania, których wynikiem były znaczne straty Spółki.

4.5. Liczba przyznanych lub zaoferowanych instrumentów finansowych oraz główne warunki wykonywania praw z tych instrumentów

Członkom Zarządu nie oferowano, ani nie przyznano wynagrodzenia w formie instrumentów finansowych.

4.6. Informacje dotyczące odstępstw od procedury wdrażania Polityki Wynagrodzeń, w tym wyjaśnienie przestanek i trybu, oraz wskazanie elementów, od których zastosowano odstępstwa

W analizowanym okresie nie miały miejsca odstępstwa od procedury wdrażania Polityki Wynagrodzeń, jak również nie odstąpiono od jej czasowego stosowania, o których mowa w art. 90d ust. 2 pkt 8 Ustawy.

4.7. Uwzględnienie uchwały dotyczącej poprzedniego sprawozdania o wynagrodzeniach

Sprawozdanie o wynagrodzeniach za rok 2022 zostało przyjęte przez Radę Nadzorczą Uchwałą nr 18/2023 z dnia 02 czerwca 2023 roku celem przedstawienia podczas posiedzenia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy umożliwiające podjęcie uchwały opiniującej o charakterze doradczym. Sprawozdanie o wynagrodzeniach zostało poddane ocenie biegłego rewidenta w zakresie zamieszczenia w nim informacji wymaganych na podstawie Ustawy o obrocie publicznym Art 90g ust. 1–5 i 8. Z uwagi na kompletność i zgodność Sprawozdania Rady Nadzorczej z wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za rok 2022 z wymogami Ustawy o ofercie, co potwierdziła opinia biegłego rewidenta sporządzona na podstawie art. 90g ust. 10 Ustawy o ofercie, w dniu 29 czerwca 2023 roku Walne Zgromadzenie podjęło Uchwałę nr 17/2023 pozytywnie opiniującą jego treść.

V. Wniosek do Walnego Zgromadzenia Spółki

Przedkładając niniejsze sprawozdanie, Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia Spółki o wyrażenie pozytywnej opinii w jego przedmiocie.

Załączniki:

1. Zestawienie wynagrodzenia całkowitego brutto otrzymanego przez członków Rady Nadzorczej oraz Zarządu w roku 2023

Racibórz, dnia 10 maja 2024 roku

Rada Nadzorcza przyjęła niniejsze sprawozdanie Uchwałą Nr17/2024 z dnia 29 maja 2024 roku

Sprawozdanie Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. w restrukturyzacji o wynagrodzeniach członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej za 2023 rok



Załącznik nr 1

Tabela 1. Zestawienie wynagrodzenia całkowitego brutto otrzymanego przez członków Rady Nadzorczej w roku 2023

I.p.	Nazwisko i imię	wynagrodzenie podstawowe wypłacone	wynagrodzenie z tyt. Zasiadania w Komitetach	suma części stałej wynagrodzenia	świadczenie rzeczowe OC	Wierzytelność ukladowa	świadczenie rzeczowe mieszkanie służbowe	Delegowanie do czynności nadzorczych	PPK	suma
1	Schmidt Przemysław	81 203,23	63 493,54	144 696,77	1 091,43	3 060,00	-	-	-	148 848,20
2	Sikorski Michał	94 461,29	51 276,77	145 738,06	1 334,93	4 140,28	-	8 322,58	3 749,31	163 285,16
3	Zimmerman Piotr	216 000,00	-	216 000,00	1 446,11	2 400,00	-	-	-	219 846,11
4	Dębski Zbigniew	108 000,00	64 800,00	172 800,00	1 446,11	-	-	-	-	174 246,11
5	Banaszak Filip	108 000,00	-	108 000,00	1 446,11	-	-	60 000,00	-	169 446,11
6	Gricak Paweł	20 632,26	-	20 632,26	246,41	-	-	-	-	20 878,67
		628 296,93	179 570,31	807 867,24	7 011,10	9 600,28	-	68 322,58	3 749,31	896 550,36

Tabela 2. Zestawienie wynagrodzenia całkowitego brutto otrzymanego przez członków Zarządu w roku 2023

I.p.	Nazwisko i imię	wynagrodzenie podstawowe wypłacone	wynagrodzenie dodatkowe wypłacone	suma części stałej wynagrodzenia	suma części zmiennej wynagrodzenia	% części stałej wynagrodzenia	% części zmiennej wynagrodzenia	świadczenie rzeczowe OC	świadczenie rzeczowe samochód	świadczenie rzeczowe mieszkanie służbowe	świadczenie rzeczowe opieka med.	PPK	suma
1	Domagała Łubędzki Radosław	53 809,53	40 561,31	53 809,53	77 652,59	40,93%	59,07%	757,89	453,00	85 540,39	170,00	-	131 462,12
2	Starek Maciej	65 627,71	74 994,20	65 627,71	92 323,17	41,55%	58,45%	1 112,57	7 707,00	8 509,40	-	-	157 950,88
3	Schmidt Przemysław	112 283,55	-	112 283,55	1 546,41	98,64%	1,36%	246,41	640,00	660,00	-	-	113 829,96
4	Sikorski Michał	15 136,36	2 400,00	15 136,36	5651,39	72,81%	27,19%	111,18	613,00	2 220,00	-	307,21	20 787,75
5	Kuraszkiewicz Robert	38 571,43	-	38 571,43	2 112,86	94,81%	5,19%	222,36	-	1 890,50	-	-	40 684,29
6	Marchniak Andrzej	38 571,43	-	38 571,43	2 649,86	93,57%	6,43%	222,36	-	2 427,50	-	-	41 221,29
7	Jaworski Dawid	40 945,89	82 000,00	40 945,89	91 129,46	31,00%	69,00%	760,80	4 800,00	2 565,00	-	1003,66	132 075,35
		364 945,90	199 955,51	364 945,90	273 065,74	57,20%	42,80%	3433,57	14 213,00	53 812,79	170,0000	1310,87	638011,64



Tabela 3. Skonsolidowany Raport Roczny Grupy Kapitałowej RAFAKO z wynagrodzenia całkowitego brutto otrzymanego przez członków Zarządu w roku 2023

I.p	Nazwisko i imię	wynagrodzenie podstawowe wypłacone z j. dominującej	Wynagrodzenie zmienne wypłacone z j. dominującej	Wynagrodzenie ze Spółek zależnych	suma części stałej wynagrodzenia	suma części wynagrodzenia z pozostałych tytułów	% części stałej wynagrodzenia j. dominującej	% wynagrodzenia z pozostałych tytułów	świadczenie rzeczowe OC, PPK	świadczenie rzeczowe samochód	świadczenie rzeczowe mieszkanie sł.	świadczenie rzeczowe opieka med.	suma
1	Domegalski Łubomir	53 809,53	77 652,59	825 000,00	53 809,53	902 652,59	5,63%	94,37%	757,89	453,00	35 540,39	170,00	956 462,12
2	Stańczak Wacław	65 627,71	92 323,17	886 000,00	65 627,71	978 323,17	6,29%	93,71%	1 112,57	7 707,00	8 509,40	-	1 043 950,88
3	Schmidt Przemysław	112 283,55	1 546,41	177 000,00	112 283,55	178 546,41	38,61%	61,39%	246,41	640,00	660,00	-	290 829,96
4	Sikorski Michał	15 136,36	5 651,39	95 000,00	15 136,36	100 651,39	13,07%	86,93%	111,18	613,00	2 220,00	-	115 787,75
5	Kuraszkiewicz Robert	38 571,43	2 112,86	53 000,00	38 571,43	55 112,86	41,17%	58,83%	222,36	-	1 890,50	-	93 684,29
6	Marciński Andrzej	38 571,43	2 649,86	53 000,00	38 571,43	55 649,86	40,94%	59,06%	222,36	-	2 427,50	-	94 221,29
7	Jaworski Dawid	40 945,89	91 129,46	1 083 000,00	40 945,89	1 174 129,46	3,37%	96,63%	1 763,66	4 800,00	2 565,00	-	1 215 075,95
		364 945,90	273 065,74	3 172 000,00	364 945,90	3 445 065,74	9,58%	90,42%	4 436,43	14 213,00	53 812,79	170,00	3 810 011,64

UCHWAŁA NR 26
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
RAFAKO S.A. („Spółka”)
z dnia 25 czerwca 2024 roku

w sprawie: przyjęcia zaktualizowanej polityki wynagrodzeń Spółki.

Działając na podstawie art. 90d ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, Walne Zgromadzenie Spółki przyjmuje zaktualizowaną politykę wynagrodzeń Spółki zgodnie z brzmieniem załącznika nr 1 do niniejszej uchwały.

UCHWAŁA NR 18/2024
Rady Nadzorczej RAFAKO S.A.
z dnia 29-05-2024

W sprawie: zaopiniowania projektu zaktualizowanej polityki wynagrodzeń RAFAKO S.A. będącej przedmiotem projektu uchwały nr 26 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia RAFAKO S.A. zaplanowanego na 25 czerwca 2024 roku.

§1

Rada Nadzorcza RAFAKO S.A. („Spółka”) działając na podstawie § 21 ust. 2 pkt 14) Statutu Spółki niniejszym pozytywnie opiniuje projekt zaktualizowanej polityki wynagrodzeń Spółki w brzmieniu zgodnym z załącznikiem nr 1 do niniejszej uchwały.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Załącznik:

- 1) Zaktualizowany projekt polityki wynagrodzeń Spółki

W głosowaniu jawnym oddano 5 głosów ważnych, a w tym:

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

1. Piotr Zimmerman	_____	2. Michał Sikorski	_____
3. Przemysław Schmidt	_____	4. Zbigniew Dębski	_____
5. Kinga Banaszak-Filipiak	_____		



**POLITYKA WYNAGRODZEŃ
CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ
RAFAKO S.A.**

SPIS TREŚCI

1. PREAMBUŁA	3
2. DEFINICJE	3
3. ZASADY OGÓLNE	5
4. ZASADY WYNAGRADZANIA CZŁONKÓW ZARZĄDU	5
5. ZASADY WYNAGRADZANIA CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ	12
6. LIMITY WYNAGRADZANIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RAD NADZORCZYCH W SPÓŁCE I W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH	13
7. FUNKCJONOWANIE POLITYKI WYNAGRODZEŃ Z PUNKTU WIDZENIA REALIZACJI JEJ CELÓW	16
8. WDROŻENIE POLITYKI, NADZÓR I PRZEGLĄD POLITYKI	16
9. CZASOWE ODSTĄPIENIE OD STOSOWANIA POLITYKI	18
10. UNIKANIE KONFLIKTU INTERESÓW ORAZ NIM ZARZĄDZANIE	18
11. POSTANOWIENIA KOŃCOWE	19

1. PREAMBUŁA

Niniejsza polityka wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. została opracowana i przyjęta do stosowania w celu wdrożenia przepisów rozdziału 4a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Polityka określa zasady dotyczące ustalania, monitorowania oraz kontrolowania systemów wynagradzania i praktyk wynagrodzeniowych stosowanych przez spółkę RAFAKO S.A. wobec członków Zarządu Spółki i Rady Nadzorczej Spółki. Polityka potwierdza wymagania zgodności przyjętych systemów wynagradzania z powszechnie obowiązującym prawem, określa zasady monitorowania praktyk rynkowych oraz podejście do zagadnienia systemów wynagradzania zapewniające stabilność funkcjonowania Spółki.

Podejście do wynagrodzeń w Spółce jest zorientowane na wyniki, uwzględnia sytuację rynkową, jest związane z przyjętą strategią biznesową i ma na względzie dobro akcjonariuszy. Podstawowymi zasadami Polityki jest zapewnienie konkurencyjnego poziomu oraz efektywności wynagrodzeń, a także przejrzystość, sprawiedliwość i prawidłowość w zakresie postępowania oraz osiąganych wyników.

2. DEFINICJE

Jednostki Podporządkowane Spółce	Jednostki podporządkowane spółki RAFAKO S.A. w rozumieniu ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (t.j. Dz.U. z 2023 r. poz. 120 ze zm.)
Kodeks Pracy	ustawa z dnia 26 czerwca 1974 r. Kodeks pracy (t.j. Dz.U. z 2023 r. poz.).
Konflikt Interesów	wszelkie sytuacje i okoliczności

	mogące powodować powstanie sprzeczności pomiędzy: — interesem członka Zarządu RAFAKO S.A. lub członka Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. a spółką RAFAKO S.A., — interesem członka Zarządu RAFAKO S.A. lub członka Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. a kontrahentem spółki RAFAKO S.A., z zagrożeniem interesów spółki;
Polityka	Polityka wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. przyjęta uchwałą nr ... Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy RAFAKO S.A. z dnia ... 2024 roku.
Rada Nadzorcza	rada nadzorcza spółki RAFAKO S.A.
Regulamin Zarządzania Konfliktami Interesów	regulamin zarządzania konfliktami interesów w RAFAKO S.A. obowiązujący od dnia 30 kwietnia 2019 r.
Spółka	RAFAKO S.A. z siedzibą w Raciborzu, ul. Łąkowa 33 47-400 Racibórz, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000034143 prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer NIP 6390001788.
Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy	walne zgromadzenie akcjonariuszy

Zarząd

spółki RAFAKO S.A.

zarząd spółki RAFAKO S.A.

3. ZASADY OGÓLNE

Polityka oparta jest na rozwiązaniach, które przyczyniają się do realizacji strategii biznesowej, celów i długoterminowych interesów oraz stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa, w tym perspektywy zrównoważonego rozwoju i długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy.

Nadrzędnymi celami Polityki są:

- zapewnienie spójnego i motywacyjnego systemu wynagradzania;
- powiązanie zasad wynagradzania z monitorowaniem wdrażania przyjętych planów strategicznych i realizowaniem planów finansowych;
- kształtowanie wysokości wynagradzania w powiązaniu z realizowaniem postawionych celów zarządczych;
- wzrost wartości Spółki poprzez rozwój najwyższej kadry zarządzającej;
- doskonalenie systemów wynagradzania przekładających się na realizowanie strategii i kierunków rozwoju.

Zasady Polityki uwzględniają rozmiary działalności Spółki, charakter i stopień złożoności prowadzonej działalności, a także warunki pracy i płacy pracowników pozostałych Spółki nieobjętych Polityką, w szczególności osób wykonujących zadania zarządcze w Spółce (dyrektorów zarządzających), biorąc pod uwagę specyfikę zakresu zadań członków Zarządu i Rady Nadzorczej w kontekście realizacji strategii Spółki oraz zwiększoną odpowiedzialność z tytułu pełnionych funkcji.

4. ZASADY WYNAGRADZANIA CZŁONKÓW ZARZĄDU

Podstawa i opis stosunku prawnego

Z członkami Zarządu mogą być zawierane:

- umowy o pracę na czas nieokreślony z 3 - miesięcznym okresem wypowiedzenia, przy czym przyczynę wypowiedzenia umowy o pracę przez Spółkę może stanowić odwołanie lub rezygnacja z funkcji członka Zarządu, bądź
- umowy o świadczenie usług zarządzania na czas nieokreślony, przy czym umowa ulega rozwiązaniu z chwilą odwołania lub rezygnacji członka Zarządu z pełnionej funkcji lub wygaśnięcia mandatu i braku powołania członka Zarządu na kolejną kadencję, jak również Spółka może wypowiedzieć umowę z zachowaniem 3 - miesięcznego okresu wypowiedzenia.

Członkowie Zarządu pełnią funkcję na podstawie powołania w trybie uchwały Rady Nadzorczej na 3 - letni okres kadencji.

Z tytułu zawartej umowy oraz powołania członkowi Zarządu przysługuje wynagrodzenie ustalane każdorazowo przez Radę Nadzorczą w trybie uchwały.

Elementy systemu wynagrodzeń

Do głównych elementów systemu wynagrodzeń członków Zarządu, które mogą być zastosowane w umowie należą:

- stałe miesięczne wynagrodzenie zasadnicze,
- premia roczna (wynagrodzenie zmienne) uzależniona od poziomu realizacji określonych celów oraz zadań i/lub uznaniowa w maksymalnej wysokości 40 % rocznego wynagrodzenia zasadniczego,
- odprawa pieniężna,
- wynagrodzenie z tytułu zakazu konkurencji,
- świadczenia pozapłacowe (np. ubezpieczenie medyczne, ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej).

Wynagrodzenie stałe i zmienne w postaci premii rocznej oraz inne świadczenia składające się na wynagrodzenie całkowite członków Zarządu Spółki, pozostają w

rozsądnym stosunku do wyników ekonomicznych Spółki, jak również do całości kosztów i podlegają cyklicznemu przeglądowi nie rzadziej niż co 4 lata.

Wynagrodzenie członków Zarządu pozostaje co do zasady adekwatne do wynagrodzeń oferowanych w ramach sektora Spółki. Okresowy przegląd wynagrodzeń pod kątem adekwatności może skutkować ich zmianą dla członków Zarządu, przy czym decyzja w tym zakresie jest podejmowana przez Radę Nadzorczą w trybie uchwały.

Przyznanie członkom Zarządu świadczenia pieniężnego lub niepieniężnego, które nie obowiązuje z mocy prawa, każdorazowo wymaga wyrażonej przez Radę Nadzorczą akceptacji.

Opis stałych składników wynagrodzenia

Wynagrodzenie stałe wypłacane jest miesięcznie z dołu.

Wynagrodzenie stałe stanowi znaczącą część udziału w wynagrodzeniu całkowitym i jest powiązane z poziomem doświadczenia zawodowego, umiejętności wymaganych na danym stanowisku oraz odpowiedzialnością za powierzony zakres zadań. W procesie kształtowania wynagrodzeń Spółka wystrzega się jakichkolwiek praktyk dyskryminacyjnych.

Opis zmiennych składników wynagrodzenia

Wynagrodzenie zmienne jest przyznawane i wypłacane w terminach określonych przez Radę Nadzorczą Spółki, przy czym premia roczna jest wypłacana po zakończeniu roku obrotowego oraz zatwierdzenia sprawozdania finansowego za dany okres oceny.

Wynagrodzenie zmienne członków Zarządu jest wypłacane wyłącznie ze środków Spółki, przy szczególnym uwzględnieniu skali działalności i sytuacji finansowej Spółki, jego celów, w tym zasad związanych z ochroną inwestorów i klientów, przestrzegania wewnętrznych zasad i procedur, a także pełnionej przez taką osobę funkcji.

Zasady wypłaty wynagrodzenia zmiennego

Wynagrodzenie zmienne uzależnione jest od spełnienia określonych kryteriów wynikowych, tj. realizacji celów zarządczych ustalonych przez Radę Nadzorczą opartych na wskaźnikach finansowych i pozafinansowych, takich jak:

wskaźniki finansowe

- a) wzrost zysku netto albo EBITDA bądź dodatnia zmiana tempa wzrostu jednego z tych wyników,
- b) osiągnięcie albo zmiana wielkości produkcji albo sprzedaży,
- c) wartość przychodów, w szczególności ze sprzedaży, z działalności operacyjnej, z pozostałej działalności operacyjnej lub finansowej,
- d) wielkość wartości dodanej wygenerowanej z tytułu realizacji projektów prowadzonych przez Zarząd Spółki,
- e) zmniejszenie strat, obniżenie kosztów zarządu lub kosztów prowadzonej działalności,
- f) osiągnięcie albo zmiana określonych wskaźników, w szczególności rentowności, płynności finansowej, efektywności zarządzania lub wypłacalności,
- g) realizacja określonej inwestycji, z uwzględnieniem w szczególności skali, stopy zwrotu, innowacyjności, terminowości realizacji,

wskaźniki pozafinansowe

- h) realizacja strategii lub planu restrukturyzacji,
- i) zmiana pozycji rynkowej spółki, liczonej jako udział w rynku lub według innych kryteriów lub relacji z kontrahentami oznaczonymi jako kluczowi według określonych kryteriów,
- j) realizacja prowadzonej polityki kadrowej i wzrost zaangażowania pracowników,
- k) wzrost wydajności w zakresie społecznej odpowiedzialności biznesu,
- l) indywidualny nakład pracy członka Zarządu Spółki.

W kompetencji Rady pozostaje ocena stopnia realizacji wyznaczonych celów i powiązanie ich z kwotą przyznanego wynagrodzenia zmiennego.

Spółka ma możliwość wstrzymania na okres określony przez Radę Nadzorczą w trybie uchwały wypłaty zmiennych składników wynagrodzenia w szczególności w

sytuacji, w której dany członek Zarządu podejmował działania, których wynikiem były znaczne straty Spółki.

Ocena efektów pracy członka Zarządu

Ocena efektów pracy członków Zarządu dokonywana jest corocznie przez Radę Nadzorczą i obejmuje rok obrotowy poprzedzający ocenę.

Ostateczną decyzję co do wysokości i wypłaty premii podejmuje Rada Nadzorcza w trybie uchwały.

Inne świadczenia pieniężne i niepieniężne

a. zwrot kosztów

Członkom Zarządu pełniącym funkcję na podstawie zawartej umowy o pracę przysługuje zwrot kosztów podróży służbowej na zasadach określonych w Kodeksie pracy.

Członkom Zarządu pełniącym funkcję na podstawie zawartej umowy o świadczenie usług zarządzania przysługuje zwrot udokumentowanych i zaakceptowanych przez Spółkę kosztów podróży służbowej.

b. odprawa pieniężna

Rada Nadzorcza może przyznać Członkom Zarządu Spółki zatrudnionym na podstawie umowy o pracę, którzy przepracowali w Spółce minimum 3 miesiące,, odprawę w wysokości stanowiącej równowartość maksymalnie 3 - miesięcznego wynagrodzenia, jakie dany Członek Zarządu otrzymałby pracując w Spółce i pełniąc funkcję Członka Zarządu, przy czym jeśli staż pracy członka Zarządu przekroczy 12 miesięcy wysokość odprawy może wynieść maksymalnie równowartość 6 - miesięcznego wynagrodzenia, jakie dany Członek Zarządu otrzymałby pracując w Spółce i pełniąc funkcję Członka Zarządu.

Rada Nadzorcza może przyznać Członkom Zarządu Spółki pełniącym funkcję na podstawie zawartej umowy o świadczenie usług zarządzania, którzy pełnili funkcję w Spółce przez minimum 3 miesiące, odprawę w wysokości stanowiącej równowartość maksymalnie 3 - miesięcznego wynagrodzenia, jakie dany Członek Zarządu otrzymałby świadcząc w Spółce usługi zarządzania i pełniąc funkcję Członka Zarządu, a w przypadku pełnienia przez nich funkcji w Spółce przez okres przekraczający 12 miesięcy wysokość odprawy może wynieść maksymalnie równowartość 6 - miesięcznego wynagrodzenia, jakie dany Członek Zarządu otrzymałby świadcząc w Spółce usługi zarządzania i pełniąc funkcję Członka Zarządu. Rada Nadzorcza może ustalić, że odprawa będzie wyłacana w miesięcznych ratach.

Rada Nadzorcza nie może przyznać odprawy w przypadku, gdy wypowiedzenie umowy o pracę lub umowy o świadczenie usług zarządzania następuje na skutek uchybienia obowiązków wynikających z umowy, działania niedbałego lub umyślnego wpływającego negatywnie na interesy Spółki, a także w sytuacji, w której pełniący funkcję w Spółce bezpośrednio po rozwiązaniu z nim umowy o pracę lub umowy o świadczenie usług podejmie się pełnienia takiej samej lub podobnej funkcji lub funkcji nadzorczej w Jednostce Podporządkowanej Spółce.

Powyższy zakaz nie narusza prawa do otrzymania odprawy pieniężnej na podstawie obowiązujących przepisów prawa.

c. wynagrodzenie z tytułu zakazu konkurencji

Członkowie Zarządu pełniący funkcję na podstawie zawartej umowy o świadczenie usług zarządzania są objęci umowami o zakazie konkurencji, które z tytułu powstrzymywania się przed zatrudnieniem w firmie konkurencyjnej po zakończeniu zatrudnienia w Spółce przewidują wypłaty odszkodowań – maksymalnie przez okres 6 miesięcy, w wysokości do 50 % wynagrodzenia zasadniczego wynikającego z zawartej umowy. Rada Nadzorcza może zwolnić osobę objętą umową o zakazie konkurencji z tego obowiązku.

d. samochód służbowy

Każdemu z członków Zarządu przysługuje nieograniczone prawo do korzystania z samochodu służbowego w celach wykonywania funkcji i realizacji zadań zarządczych Spółki na zasadach określonych w umowie. Dojazd do pracy nie jest refundowany przez pracodawcę. W przypadku posługiwania się samochodem służbowym do celów prywatnych (jak dojazd do miejsca pracy) pracodawca potrąca podatek na podstawie umowy użyczenia.

e. służbowy lokal mieszkalny

Spółka pozostawia do dyspozycji członków Zarządu nieograniczone prawo do korzystania z lokali mieszkalnych Spółki na zasadach określonych w odrębnej umowie.

f. ubezpieczenie zdrowotne

Każdemu z członków Zarządu przysługuje prawo do korzystania z ubezpieczenia zdrowotnego, którego koszty pokrywa Spółka.

g. ubezpieczenie na życie

Każdemu z członków Zarządu przysługuje ubezpieczenie na życie, którego koszty pokrywa Spółka.

h. ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej

Każdy z członków Zarządu zostaje objęty ubezpieczeniem odpowiedzialności cywilnej, którego koszty pokrywa Spółka, na zasadach określonych w polisie ubezpieczeniowej.

i. programy motywacyjne

W wyjątkowych sytuacjach, które – w ocenie Rady Nadzorczej - stanowić mogą dla Spółki ekstraordynaryjne wyzwanie organizacyjne, Spółka może wdrożyć program motywacyjny, którego celem będzie utrzymanie kluczowej kadry w krytycznym dla Spółki okresie oraz motywowanie Zarządu do kreowania jej wartości i sprawnego przygotowania organizacji do zmian krytycznych.

j. świadczenia emerytalne

Spółka nie przewiduje wypłaty świadczeń emerytalnych członkom Zarządu.
Członkom Zarządu przysługuje prawo do uczestniczenia na zasadach ogólnych w Pracowniczych Planach Kapitałowych.

5. ZASADY WYNAGRADZANIA CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ

Podstawa i opis stosunku prawnego

Członkowie Rady Nadzorczej pełnią funkcję na podstawie powołania w trybie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy na 2 - letni okres kadencji i z tego tytułu przysługuje im wynagrodzenie. Wynagrodzenie wypłacane jest miesięcznie z dołu.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą zostać oddelegowani przez Radę Nadzorczą do indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych.

Opis składników wynagrodzenia i zasady wypłaty

Członkowi Rady Nadzorczej przysługuje stałe miesięczne wynagrodzenie za pełnioną funkcję ustalone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w trybie uchwały.

W związku z oddelegowaniem członka Rady Nadzorczej do indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych, takiemu członkowi Rady Nadzorczej może przysługiwać osobne wynagrodzenie. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uprawnia Radę Nadzorczą do ustalenia wysokości takiego wynagrodzenia.

Ocena zaangażowania w prace Rady Nadzorczej następuje w oparciu o dobre praktyki sektorowe oraz praktyki podmiotów z adekwatnego indeksu GPW, tak, aby zapewnić pozyskanie, utrzymanie i motywację członków Rady Nadzorczej niezbędnych do sprawowania właściwego nadzoru.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej uwzględnia dodatkowe zaangażowanie członka Rady Nadzorczej np. w ewentualne prace komitetów celowych Rady

Nadzorczej. Wysokość takiego wynagrodzenia jest każdorazowo ustalana przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w trybie uchwały.

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej nie są powiązane z wynikami działalności Spółki.

Każdy z członków Rady Nadzorczej zostaje objęty ubezpieczeniem odpowiedzialności cywilnej, którego koszty pokrywa Spółka, na zasadach określonych w polisie ubezpieczeniowej.

Członkom Rady Nadzorczej przysługuje prawo do uczestniczenia na zasadach ogólnych w Pracowniczych Planach Kapitałowych.

Członkom Rady Nadzorczej przysługuje zwrot udokumentowanych i zaakceptowanych przez Spółkę kosztów podróży służbowej.

Członkom Rady Nadzorczej przysługuje na ich wniosek prawo do korzystania z samochodu służbowego w celach wykonywania funkcji i realizacji zadań nadzorczych Spółki na zasadach określonych w odrębnej umowie.

6. *LIMITY WYNAGRADZANIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RAD NADZORCZYCH W SPÓŁCE I W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH SPÓŁCE*

Członek Zarządu Spółki nie może bez zgody Rady Nadzorczej pobierać wynagrodzenia w Jednostce Podporządkowanej Spółce z tytułu pełnienia funkcji członka jej organów z jakiegokolwiek tytułu.

Wszelkie świadczenia z tytułu odpraw lub zakazów konkurencji należne przy zmianach zatrudnienia w Spółce lub w Jednostce Podporządkowanej Spółce będą wypłacane w ratach miesięcznych oraz dopiero po rozwiązaniu ostatniej umowy łączącej Członka Zarządu ze Spółką lub Jednostką Podporządkowaną Spółce. Wysokość powyższych świadczeń jest ograniczona do wielokrotności

zgodnej z zapisami niniejszej Polityki Wynagrodzeń oraz Limitem Wynagrodzeń określonym przez Radę Nadzorczą.

W przypadku powrotu na zajmowane wcześniej stanowisko lub objęcia funkcji podobnej lub funkcji nadzorczej w Spółce lub w Jednostce Podporządkowanej Spółce wypłata powyższych świadczeń zostaje wstrzymana.

Limit Wynagrodzenia

Rada Nadzorcza RAFAKO S.A. jest zobowiązana do ustalenia i aktualizowania co najmniej raz w roku maksymalnego łącznego limitu wszelkich świadczeń jakie mogą zostać przyznane osobom pełniącym funkcje w organach Spółki i Jednostek Podporządkowanych Spółce. Wskazany powyżej limit obejmuje wynagrodzenia z wszelkich tytułów związanych z zatrudnieniem danej osoby w Spółce lub Jednostkach Podporządkowanych Spółce, w tym w szczególności na podstawie powołania do organów Spółki lub Jednostek Podporządkowanych Spółce, zatrudnienia na podstawie umowy o pracę, kontraktu managerskiego, umowy B2B, umowy cywilnoprawnej.

Zarząd Spółki każdorazowo, nie później niż na 30 dni przed upływem rocznego terminu obowiązywania uchwały opisanej w akapicie powyższym jest zobowiązany do przesłania Radzie Nadzorczej Spółki analizy uwzględniającej poziom wypłaconych świadczeń na rzecz członków organów Spółki oraz Jednostek Podporządkowanych Spółce wraz z analizą obejmującą tytuły z jakich osoby te otrzymały wynagrodzenia oraz stopniem wypełnienia ustalonych przez Radę Nadzorczą limitów, o których mowa powyżej, za trzy ostatnie kwartały danego roku kalendarzowego oraz prognozą wypełniania limitów w całym roku kalendarzowym.

Wysokość całkowitego wynagrodzenia członków organów Spółki otrzymanych od Spółki oraz Jednostek Podporządkowanych Spółce w podziale na tytuły z jakich zostały wypłacone oraz wzajemne proporcje między tymi tytułami podlega ujawnieniu w sprawozdaniu o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej.

Niezależnie od powyższego rady nadzorcze Jednostek Podporządkowanych Spółce, a w przypadku braku rad nadzorczych w Jednostkach Podporządkowanych - zgromadzenia wspólników, należy zobowiązać do informowania Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki o zamiarze wprowadzenia nowego składnika lub tytułu wynagrodzenia lub ich zmiany odnośnie każdego z członków zarządów Jednostek Podporządkowanych Spółce.

Niezależnie od limitu ustalonego przez Radę Nadzorczą zgodnie z akapitem pierwszym tego punktu całkowita kwota wynagrodzenia wypłaconego Członkowi Zarządu Spółki przez Spółkę oraz Jednostki Podporządkowane Spółce na podstawie wszelkich możliwych tytułów, w tym powołania, umowy o pracę oraz innych umów cywilnoprawnych za dany rok (z wyłączeniem premii rocznej - wynagrodzenia zmiennego, przyznanych członkom Zarządu przez Radę Nadzorczą Spółki programów motywacyjnych wdrożonych przez Radę Nadzorczą Spółki) nie może przekroczyć dziesięciokrotności przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku w ostatnim kwartale poprzedzającym rok, za który wypłacane jest to wynagrodzenie.

Limity premii

Kwota wypłaconej premii członkowi Zarządu za dany rok nie może przekroczyć 40 % wynagrodzenia stałego wypłaconego w roku kalendarzowym poprzedzającym rok, za który wypłacane jest wynagrodzenie zmienne.

Pomoc publiczna

W sytuacji, gdy Spółka otrzymuje lub otrzymała pomoc publiczną, w okresie od dnia udzielenia pomocy do dnia przypadającego po upływie roku od dnia, w którym upłynął okres, na jaki udzielono pomocy, maksymalna wysokość wynagrodzenia miesięcznego członków Zarządu i Rady Nadzorczej nie może przekraczać limitów ustawowych.

7. FUNKCJONOWANIE POLITYKI WYNAGRODZEŃ Z PUNKTU WIDZENIA REALIZACJI JEJ CELÓW

Stosowany system wynagradzania członków Zarządu jest zgodny z obowiązującymi przepisami prawa. Zapewniony jest spójny system powiązany z monitorowaniem rocznych planów finansowych oraz przyjmowanych strategii i kierunków rozwoju Spółki.

Forma, struktura i poziom wynagrodzeń odpowiadają warunkom rynkowym i są ukierunkowane na umożliwienie rekrutacji i utrzymanie osób spełniających kryteria wymagane do zarządzania Spółką w sposób uwzględniający interes akcjonariuszy (budowanie wartości Spółki dla akcjonariuszy), jak również zapobiegają powstawaniu konfliktu interesów członków Zarządu i akcjonariuszy. Równocześnie są one skonstruowane w sposób przejrzysty dla inwestorów, tak aby budować ich zaufanie do Spółki oraz umożliwić im wyrażenie opinii we właściwym trybie.

Wyplata zmiennych składników wynagrodzenia jest powiązana z określonymi z góry, wymiernymi celami zarządczymi. Wyznaczone cele zarządcze powinny sprzyjać długoterminowej stabilności Spółki.

Kryteria, od spełnienia których zależy uzyskanie oraz wysokość zmiennych składników wynagrodzenia wykazują takie cechy, jak: precyzyjność, mierzalność, możliwość osiągnięcia, istotność i określenie w czasie.

Obowiązujący w Spółce system wynagradzania i premiowania wspiera realizację celów strategicznych oraz uwzględnia uzależnienie poziomu wynagrodzenia zmiennego od sytuacji finansowej Spółki w perspektywie rocznej, zważywszy na interesy społeczne oraz poziom przyczyniania się Spółki do ochrony środowiska oraz podejmowania działań nakierowanych na zapobieganie negatywnym skutkom społecznym działalności Spółki, tak wzrostu społecznej odpowiedzialności biznesu Spółki.

8. WDROŻENIE POLITYKI, NADZÓR I PRZEGLĄD POLITYKI **Wdrożenie i realizacja Polityki**

Odpowiedzialność za zapewnienie realizacji zasad określonych w Polityce spoczywa na Zarządzie.

Zarząd jest odpowiedzialny za aktualizację Polityki, której dokonuje w ścisłej współpracy z dyrektorem HR w Spółce.

Istotna zmiana Polityki wymaga jej przyjęcia, w trybie uchwały, przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Nadzór i przegląd Polityki

Rada Nadzorcza sprawuje bieżący nadzór nad przyjętą Polityką, poddaje ją przeglądowi co najmniej raz do roku, a także bada strukturę i wysokość wynagrodzeń na tle kosztów Spółki w procesie zatwierdzania planu finansowego i monitoruje jego realizację.

Rada Nadzorcza analizuje, czy struktura wynagrodzeń wpływa na zachowanie przez Spółkę zgodności z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi.

Rada Nadzorcza dokonuje weryfikacji spełnienia szczegółowych kryteriów i warunków uzasadniających uzyskanie zmiennych składników wynagrodzenia przed wypłatą całości lub części tego wynagrodzenia.

Rada Nadzorcza, podczas stwierdzenia – drodze sprawowania nadzoru nad realizacją Polityki – nieprawidłowości lub niekorzystnego wpływu Polityki na Spółkę, może nakazać Zarządowi przygotowanie projektu odpowiednich zmian oraz przekazanie Radzie Nadzorczej do zaopiniowania, a następnie zwołania Walnego Zgromadzenia z porządkiem obrad obejmującym zmianę Polityki.

Rada Nadzorcza przygotowuje i przedstawia Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy raz w roku w okresie przedkładania do zatwierdzenia rocznych sprawozdań

finansowych na zwyczajnym walnym zgromadzeniu raport z oceny funkcjonowania Polityki w Spółce.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dokonuje oceny, czy ustalona Polityka sprzyja rozwojowi i bezpieczeństwu działania Spółki. W przypadku stwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, że Polityka nie sprzyja rozwojowi i bezpieczeństwu działania Spółki, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy może nakazać Zarządowi przygotowanie projektu odpowiednich zmian oraz przekazanie Radzie Nadzorczej do zaopiniowania, a następnie zwołania Walnego Zgromadzenia z porządkiem obrad obejmującym zmianę Polityki.

9. CZASOWE ODSTĄPIENIE OD STOSOWANIA POLITYKI

Nie przewiduje się sytuacji, w której Rada Nadzorcza może podjąć decyzję o czasowym odstąpieniu od stosowania Polityki.

10. UNIKANIE KONFLIKTU INTERESÓW ORAZ NIM ZARZĄDZANIE

Polityka ma na celu zapewnienie, że konflikty interesów związane z wynagrodzeniem są identyfikowane i w sposób odpowiedni ograniczane. Jednym z elementów procesu przyznawania wynagrodzenia zmiennego są odpowiednie działania ograniczające ryzyko, tj. wielopoziomowy proces decyzyjny, jasne i transparentne zasady oceny wyników, zasady okresowego nadzoru i przeglądu Polityki.

Spółka nie przewiduje żadnej formy wynagrodzenia, która mogłaby stanowić dla osób objętych Polityką zachętę do faworyzowania własnych interesów lub interesów Spółki przy jednoczesnym działaniu na szkodę klientów Spółki.

Zasady wynagradzania opisane w Polityce nie stanowią zachęty do podejmowania nadmiernego ryzyka niewłaściwej sprzedaży produktów Spółki.

W Spółce obowiązuje Regulamin Zarządzania Konfliktami Interesów, który ma na celu określenie zasad identyfikacji, zarządzania oraz zapobiegania konfliktom interesów w Spółce.

Zgodnie z Regulaminem Zarządzania Konfliktami Interesów Członkowie Zarządu nie mogą bez zezwolenia Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi, ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej, jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu.

Członkowie Zarządu powinni również unikać podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstawania konfliktu interesów, a w przypadku powstania konfliktu interesów powinien niezwłocznie go ujawnić. Brak ujawnienia konfliktu interesów traktować należy jako ciężkie naruszenie obowiązków przez Członka Zarządu. Regulamin Zarządzania Konfliktami Interesów zawiera szczegółowe zasady w zakresie identyfikacji i zgłaszania konfliktu interesów oraz zarządzania i eliminowania negatywnego wpływu konfliktu interesów.

Za określenie szczegółowych zasad identyfikacji, zarządzania oraz zapobiegania konfliktom interesów w przypadku członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej zgodnych z Regulaminem Zarządzania Konfliktami Interesów odpowiedzialny jest Komitet Audytu Rady Nadzorczej.

Członkowie Zarządu oraz członkowie Rady Nadzorczej zobowiązani są do złożenia oświadczenia o zapoznaniu się z treścią Regulaminu Zarządzania Konfliktami Interesów i zobowiązaniem się do jego przestrzegania.

11. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

Polityka wynagrodzeń wchodzi w życie z dniem ... 2024 r.

UCHWAŁA NR 19/2024
Rady Nadzorczej RAFAKO S.A.
z dnia 29-05-2024

W sprawie: opinii projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia RAFAKO S.A. zaplanowanego na dzień 25 czerwca 2024 roku.

§1

Rada Nadzorcza RAFAKO S.A. („Spółka”, „RAFAKO” lub „Emitent”) działając na podstawie § 21 ust. 2 pkt 14) Statutu Spółki, w związku z uchwałą 17/2024 z dnia 29 maja 2024 r. podjętą przez Zarząd Spółki w sprawie zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki na dzień 25 czerwca 2024 r. („ZWZ”) wraz z projektem porządku obrad oraz projektami uchwał ZWZ (w załączeniu do niniejszej uchwały) oraz z wnioskiem Zarządu Spółki **Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje uchwałę Zarządu o zwołaniu ZWZ oraz następujące projekty uchwał zgłoszone przez Zarząd Spółki do podjęcia w ramach ZWZ zaplanowanego na dzień 25 czerwca 2024 roku, przekazane Radzie Nadzorczej przez Zarząd Spółki:**

1. Uchwała ZWZ nr 1 w sprawie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.
2. Uchwała ZWZ nr 2 w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej.
3. Uchwała ZWZ nr 3 w sprawie przyjęcia porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.
4. Uchwała ZWZ nr 4 w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki w 2023 roku oraz sprawozdania finansowego Spółki za 2023 rok.
5. Uchwała ZWZ nr 5 w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO w 2023 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2023 rok.
6. Uchwała ZWZ nr 6 w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki w 2023 roku wraz z oceną sytuacji Spółki.
7. Uchwała ZWZ nr 7-13 w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki z wykonania obowiązków w 2023 roku.
8. Uchwała ZWZ nr 14-19 w sprawie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej Spółki z wykonania obowiązków w 2023 roku.
9. Uchwała ZWZ nr 20 w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy Spółki od 1 stycznia 2023 do 31 grudnia 2023 roku.
10. Uchwała ZWZ nr 21 w sprawie określenia liczby członków Rady Nadzorczej.
11. Uchwała ZWZ nr 22 w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej Spółki XII kadencji.
12. Uchwała ZWZ nr 23 w sprawie ustalenia wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej.
13. Uchwała ZWZ nr 24 w sprawie ustalenia wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej pełniących funkcje w Komitecie Audytu Rady Nadzorczej.
14. Uchwała ZWZ nr 25 w sprawie wyrażenia opinii dotyczącej Sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.
15. Uchwała ZWZ nr 26 w sprawie przyjęcia zaktualizowanej polityki wynagrodzeń Spółki.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Załączniki 2:

1. Projekt porządku obrad ZWZ.
2. Projekty uchwał ZWZ.

W głosowaniu jawnym oddano 5 głosów ważnych, a w tym:

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

Uchwała została przyjęta.

1. Piotr Zimmerman	_____	2. Michał Sikorski	_____
3. Przemysław Schmidt	_____	4. Zbigniew Dębski	_____
5. Kinga Banaszak-Filipiak	_____		