

KANCELARIA NOTARIALNA
Marek Bartnicki, Sławomir Strajny
Wiktor Wągorzki, Michał Kołpa
Sławomir Wiśniewski
NOTARIUSZE
Spółka Cywilna
00-362 Warszawa, ul. Gałczyńskiego 4
tel. 22 8265066, 22 8283021
NIP 525-19-44-310

WYPIS

Repertorium A nr 4493/2025

AKT NOTARIALNY

Dnia dwudziestego ósmego kwietnia roku dwa tysiące dwudziestego piątego (28.04.2025), ja Wiktor Wągorzki, notariusz w Warszawie, prowadzący Kancelarię przy ulicy Gałczyńskiego nr 4, przybyłem do hotelu Westin (piętro 2, sala Aquarius) pod adresem: al. Jana Pawła II 21 w Warszawie w celu zaprotokołowania uchwał na drugiej części **Zgromadzenia obligatariuszy** obligacji serii 1/2024 wyemitowanych w dniu 15 stycznia 2024 r. przez spółkę prowadzącą działalność pod firmą **COGNOR Spółka Akcyjna** z siedzibą w Poraju (adres: 42-360 Poraj, ulica Zielona 26, REGON: 012859760, NIP: 1181234296), wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000211496, którego pierwsza część odbyła się w dniu 31 marca 2025 roku i spisałem protokół o następującej treści:-----

PROTOKÓŁ ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

Drugą część Zgromadzenia obligatariuszy obligacji serii 1/2024 wyemitowanych w dniu 15 stycznia 2024 r. przez COGNOR S.A. („Emitent”)(„Obligacje”)(„Zgromadzenie Obligatariuszy”) otworzył Krzysztof Zoła – Członek Zarządu COGNOR S.A. z siedzibą w Poraju, który oświadczył, że na dzień 28 kwietnia 2025 roku została przewidziana druga część Zgromadzenia Obligatariuszy zwołanego przez Zarząd Emitenta w Warszawie w hotelu Westin (piętro 2, Aquarius) pod adresem: al. Jana Pawła II 21 na dzień 31 marca 2025 roku na godz. 11.00, z następującym porządkiem obrad: -----

1. Otwarcie obrad Zgromadzenia Obligatariuszy;-----
2. Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy; -----
3. Sporządzenie i podpisanie listy obecności; -----
4. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy i zdolności do podejmowania uchwał; -----
5. Podjęcie uchwały sprawie zmiany (kwalifikowanych) Warunków Emisji w postaci ustanowienia dodatkowych zabezpieczeń oraz uwzględnienia nowych Przypadków Naruszenia (zgodnie z definicją wskazaną w Warunkach Emisji) z tym związanych; -----
6. Podjęcie uchwał w sprawie nieuznawania naruszeń Wskaźnika EBITDA (zgodnie z definicją wskazaną w Warunkach Emisji) na daty 31 grudnia 2024 r., 30 czerwca 2025 r. oraz 31 grudnia 2025 r. za przypadki wystąpienia podstawy wcześniejszego wykupu; ----

7. Podjęcie innych, o ile taka potrzeba zostanie zgłoszona w trakcie Zgromadzenia Obligatariuszy; -----

8. Zamknięcie Zgromadzenia Obligatariuszy. -----

Otwierający Zgromadzenie Obligatariuszy zaproponował wybór Przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy, wobec czego Zgromadzenie Obligatariuszy podjęło poniższą uchwałę: -----

Uchwała nr 6

Zgromadzenia obligatariuszy obligacji serii 1/2024 wyemitowanych w dniu 15 stycznia 2024 roku

w sprawie: wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy.

§ 1

Działając na podstawie punktu 3(b) załącznika nr 2 do warunków emisji obligacji serii 1/2024 wyemitowanych przez Emitenta w dniu 15 stycznia 2024 r. („**Warunki Emisji**”) Zgromadzenie Obligatariuszy wybiera na Przewodniczącego Krzysztofa Schulz. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----

Otwierający Zgromadzenie Obligatariuszy stwierdził, że w głosowaniu **jawnym** nad powzięciem uchwały oddano 65.799 ważnych głosów z 65.799 wszystkich obligacji reprezentowanych na Zgromadzeniu Obligatariuszy, z czego 65.799 głosów za, 0 głosów przeciw oraz 0 głosów wstrzymujących się od głosowania, co stanowi 100 % ważnie oddanych głosów, procentowy udział wartości obligacji, z których oddano ważne głosy, w skorygowanej łącznej wartości nominalnej obligacji wynosi 54,83%, wobec czego uchwała powyższa **została powzięta**. -----

Krzysztof Schulz wybór na Przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy przyjął, zarządził sporządzenie listy obecności, podpisał ją i wyłożył do wglądu podczas Zgromadzenia Obligatariuszy oraz stwierdził, że Zgromadzenie Obligatariuszy zostało zwołane w sposób prawidłowy, w trybie punktu 1 załącznika nr 2 do Warunków Emisji poprzez ogłoszenie opublikowane w dniu 7 marca 2025 roku na stronie internetowej Emitenta, na pierwszej części Zgromadzenia Obligatariuszy w dniu 31 marca 2025 roku w trakcie rozpatrywania punktu 6 porządku obrad, po podjęciu uchwały w sprawie nieuznawania naruszeń Wskaźnika EBITDA (zgodnie z definicją wskazaną w Warunkach Emisji) na datę 31 grudnia 2024 r., za przypadek wystąpienia podstawy wcześniejszego wykupu, zarządzono przerwę w obradach do dnia dzisiejszego do godz. 11.00, tak więc w powyższym punkcie porządku obrad pozostały do rozpatrzenia i podjęcia uchwały w sprawie nieuznawania naruszeń Wskaźnika EBITDA (zgodnie

z definicją wskazaną w Warunkach Emisji) na daty 30 czerwca 2025 r. oraz 31 grudnia 2025 r. za przypadki wystąpienia podstawy wcześniejszego wykupu oraz do rozpatrzenia pozostały punkty 7 i 8 porządku obrad. -----

Przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy oświadczył, że na Zgromadzeniu Obligatariuszy reprezentowanych jest 54,83% obligacji mających prawo do uczestniczenia w zgromadzeniu, uprawnionych do 65.799 głosów, w związku z czym jest ono zdolne do podejmowania wiążących uchwał. -----

Na Zgromadzeniu przedstawiono oświadczenie złożone przez Zarząd Emitenta o wysokości skorygowanej łącznej wartości obligacji serii 1/2024 wyemitowanych przez Emitenta, która wynosi 96.000.000 PLN (słownie: dziewięćdziesiąt sześć milionów złotych), co przekłada się na 120.000, wyemitowanych i niewykupionych obligacji serii 1/2024 (oświadczenie to stanowi załącznik do niniejszego protokołu), co oznacza, że procentowy udział wartości obligacji reprezentowanych na Zgromadzeniu Obligatariuszy w skorygowanej łącznej wartości nominalnej obligacji wynosi 54,83%. -----

Następnie Przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy udzielił głosu uczestnikom Zgromadzenia w sprawie podejmowanych uchwał. -----

Po dyskusji Przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy zaproponował powzięcie uchwał numer 7 i 8 w brzmieniu uwzględniającym ustalenia wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy: -----

Uchwała nr 7

Zgromadzenia obligatariuszy obligacji serii 1/2024 wyemitowanych w dniu 15 stycznia 2024 roku

w sprawie: nieuznania naruszeń Wskaźnika EBITDA na dzień 30 czerwca 2025 r. za podstawę do wcześniejszego wykupu Obligacji.

Terminy zdefiniowane w Warunkach Emisji zachowują swoje znaczenie w niniejszej uchwale, o ile nie wskazano inaczej. -----

§ 1

Zgromadzenie Obligatariuszy niniejszym zgodnie z punktem 19.1 Warunków Emisji, wyraża zgodę na nieuznanie naruszeń Wskaźnika EBITDA na dzień 30 czerwca 2025 r. za podstawę do wcześniejszego wykupu. -----

§ 2

Niezależnie od innych świadczeń wynikających z Obligacji (tj. m.in. Kwot Odsetek, Kwoty Wykupu, Rat Wykupu oraz Premii Lipcowej przewidzianej treścią Warunków Emisji

stanowiących Załącznik 2 do protokołu Zgromadzenia Obligatariuszy z dnia 31 marca 2025 r.), Emitent zobowiązany jest do spełnienia na rzecz każdego z Obligatariuszy dodatkowego świadczenia pieniężnego w postaci jednorazowej premii w wysokości 4,20 PLN za każdą Obligację posiadaną w Dniu Ustalenia Praw właściwym dla ustalenia płatności przypadających w Dniu Płatności Odsetek przypadającym dnia 15 stycznia 2026 roku. Takie świadczenie zostanie wypłacone przez Emitenta Obligatariuszom w Dniu Płatności Odsetek przypadającym dnia 15 stycznia 2026 roku, za pośrednictwem KDPW i zgodnie z regulacjami KDPW. -----

§ 3

Uchwała wchodzi w życie pod warunkiem: (i) podjęcia uchwały nr 3 niniejszego Zgromadzenia Obligatariuszy i wyrażenia zgody na przewidzianą tą uchwałą zmianę Warunków Emisji Obligacji przez Emitenta; (ii) podjęcia uchwał nr 3 oraz 7 o analogicznej treści przez zgromadzenie obligatariuszy obligacji serii 2/2024 wyemitowanych w dniu 16 maja 2024 r., które ma odbyć się w dniu 31 marca 2025 r. o godz. 13:00 i kontynuować obrady po przerwie dnia 28 kwietnia 2025 roku o godz. 13:00; oraz (iii) wyrażenia przez podmioty finansujące Emitenta, w tym w szczególności Banco Santander, S.A. oraz Santander Bank Polska S.A., zgody na ustanowienie zabezpieczeń Obligacji opisanych w uchwale nr 3 niniejszego Zgromadzenia Obligatariuszy oraz rezygnację z wymogu utrzymania przez Emitenta odpowiednich wskaźników finansowych, których zobowiązanie do zachowania przypada w okresie do 31 października 2025 roku, wskazanych w umowie kredytu zawartej przez Emitenta z Banco Santander, S.A., Santander Bank Polska S.A. z dnia 21 grudnia 2021 roku oraz innych stosownych umowach finansowania, (iv) a także uruchomienie kolejnej transzy kredytu na podstawie umowy kredytu zawartej przez Emitenta z Banco Santander, S.A., Santander Bank Polska S.A. z dnia 21 grudnia 2021 roku w kwocie wynoszącej co najmniej 140 mln zł lub w inny sposób zasilenia Emitenta nowym finansowaniem w takiej kwocie oraz (v) złożenia przez Zarząd Emitenta pisemnego oświadczenia o braku innych niż powyżej wskazane dokumenty finansowania lub innych umów (poza dokumentami finansowania Banco Santander, S.A. oraz Santander Bank Polska S.A.), zgodnie z którymi podjęcie uchwał wskazanych w niniejszym protokole wymaga zgody takiego innego wierzyciela lub podmiotu którego jest on stroną, w dniu spełnienia ostatniego z ww. warunków, przy czym wszystkie wymienione w punktach od (i) do (v) powyżej warunki nie mogą spełnić się później niż 30 czerwca 2025 r. -----

Niniejsza uchwała wygasa w przypadku braku zapłaty na rzecz każdego z Obligatariuszy świadczenia, o którym mowa w § 2 niniejszej uchwały powyżej, najpóźniej w terminie tam wskazanym lub w przypadku braku analogicznej płatności na rzecz obligatariuszy obligacji serii 2/2024 w takim samym terminie, co oznacza, że zgoda o której mowa w § 1, w okresie od dnia wejścia w życie niniejszej uchwały do dnia zapłaty świadczenia, o którym mowa w § 2 udzielona jest wyłącznie z zastrzeżeniem dokonania takiej płatności, a w przypadku jej braku, naruszenie Wskaźnika EBITDA na dzień 30 czerwca 2025 r. stanowić będzie ewentualną podstawę do wcześniejszego wykupu Obligacji. -----



Przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy stwierdził, że w głosowaniu **jawnym** nad powzięciem uchwały oddano 65.799 ważnych głosów z 65.799 wszystkich obligacji reprezentowanych na Zgromadzeniu Obligatariuszy, z czego 65.799 głosów za, 0 głosów przeciw oraz 0 głosów wstrzymujących się od głosowania, co stanowi 100 % ważnie oddanych głosów, procentowy udział wartości obligacji, z których oddano ważne głosy, w skorygowanej łącznej wartości nominalnej obligacji wynosi 54,83%, wobec czego uchwała powyższa **została powzięta**.

Uchwała nr 8

Zgromadzenia obligatariuszy obligacji serii 1/2024 wyemitowanych w dniu 15 stycznia 2024 roku

w sprawie: nieuznania naruszeń Wskaźnika EBITDA na dzień 31 grudnia 2025 r. za podstawę do wcześniejszego wykupu Obligacji.

Terminy zdefiniowane w Warunkach Emisji zachowują swoje znaczenie w niniejszej uchwale, o ile nie wskazano inaczej. -----

§ 1

Zgromadzenie Obligatariuszy niniejszym zgodnie z punktem 19.1 Warunków Emisji, wyraża zgodę na nieuznanie naruszeń Wskaźnika EBITDA na dzień 31 grudnia 2025 r. za podstawę do wcześniejszego wykupu. -----

§ 2

Niezależnie od innych świadczeń wynikających z Obligacji (tj. m.in. Kwot Odsetek, Kwoty Wykupu, Rat Wykupu oraz Premii Lipcowej przewidzianej treścią Warunków Emisji stanowiących Załącznik 2 do protokołu Zgromadzenia Obligatariuszy z dnia 31 marca 2025 r.) oraz niezależnie od świadczenia o którym mowa w § 2 uchwały nr 7 powyżej, Emitent zobowiązany jest do spełnienia na rzecz każdego z Obligatariuszy dodatkowego świadczenia pieniężnego w postaci jednorazowej premii w wysokości 2,40 PLN za każdą Obligację posiadaną w Dniu Ustalenia Praw właściwym dla ustalenia płatności przypadających w Dniu Płatności Odsetek przypadającym dnia 15 lipca 2026 roku. Takie świadczenie zostanie wypłacone przez Emitenta Obligatariuszom w Dniu Płatności Odsetek przypadającym dnia 15 lipca 2026 roku, za pośrednictwem KDPW i zgodnie z regulacjami KDPW. -----

§ 3

Uchwała wchodzi w życie pod warunkiem: (i) podjęcia uchwały nr 3 niniejszego Zgromadzenia Obligatariuszy i wyrażenia zgody na przewidzianą tą uchwałą zmianę Warunków Emisji Obligacji

przez Emitenta; (ii) podjęcia uchwał nr 3 oraz 8 o analogicznej treści przez zgromadzenie obligatariuszy obligacji serii 2/2024 wyemitowanych w dniu 16 maja 2024 r., które ma odbyć się w dniu 31 marca 2025 r. o godz. 13:00 i kontynuować obrady po przerwie dnia 28 kwietnia 2025 roku o godz. 13:00; oraz (iii) wyrażenia przez podmioty finansujące Emitenta, w tym w szczególności Banco Santander, S.A. oraz Santander Bank Polska S.A., zgody na ustanowienie zabezpieczeń Obligacji opisanych w uchwale nr 3 niniejszego Zgromadzenia Obligatariuszy oraz rezygnację z wymogu utrzymania przez Emitenta odpowiednich wskaźników finansowych, których zobowiązanie do zachowania przypada w okresie do 30 kwietnia 2026 roku, wskazanych w umowie kredytu zawartej przez Emitenta z Banco Santander, S.A., Santander Bank Polska S.A. z dnia 21 grudnia 2021 roku oraz innych stosownych umowach finansowania, (iv) a także uruchomienie kolejnej transzy kredytu na podstawie umowy kredytu zawartej przez Emitenta z Banco Santander, S.A., Santander Bank Polska S.A. z dnia 21 grudnia 2021 roku w kwocie wynoszącej co najmniej 140 mln zł lub w inny sposób zasilenia Emitenta nowym finansowaniem w takiej kwocie (v) złożenia przez Zarząd Emitenta pisemnego oświadczenia o braku innych niż powyżej wskazane dokumenty finansowania lub innych umów (poza dokumentami finansowania Banco Santander, S.A. oraz Santander Bank Polska S.A.), zgodnie z którymi podjęcie uchwał wskazanych w niniejszym protokole wymaga zgody takiego innego wierzyciela lub podmiotu którego jest on stroną, w dniu spełnienia ostatniego z ww. warunków oraz (vi) dokonania zmiany Warunków Emisji Obligacji w ten sposób, że przewidywać one będą analogiczne zobowiązania finansowe (wskaźniki finansowe), w szczególności w zakresie poziomów EBITDA oraz przepływów z działalności operacyjnej Emitenta, do przewidzianych w umowie kredytu zawartej przez Emitenta z Banco Santander, S.A., Santander Bank Polska S.A. z dnia 21 grudnia 2021 roku o treści takiej umowy kredytu aktualnej na datę spełnienia warunków opisanych w podpunktach (iii) i (iv) powyżej, przy czym wszystkie wymienione w punktach od (i) do (vi) powyżej warunki nie mogą spełnić się później niż 30 czerwca 2025 r. -----

Niniejsza uchwała wygasa w przypadku braku zapłaty na rzecz każdego z Obligatariuszy świadczenia, o którym mowa w § 2 niniejszej uchwały powyżej, najpóźniej w terminie tam wskazanym lub w przypadku braku analogicznej płatności na rzecz obligatariuszy obligacji serii 2/2024 w takim samym terminie, co oznacza, że zgoda o której mowa w § 1, w okresie od dnia wejścia w życie niniejszej uchwały do dnia zapłaty świadczenia, o którym mowa w § 2 udzielona jest wyłącznie z zastrzeżeniem dokonania takiej płatności, a w przypadku jej braku, naruszenie Wskaźnika EBITDA na dzień 31 grudnia 2025 r. stanowić będzie ewentualną podstawę do wcześniejszego wykupu Obligacji. -----

Przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy stwierdził, że w głosowaniu **jawnym** nad powzięciem uchwały oddano 65.799 ważnych głosów z 65.799 wszystkich obligacji reprezentowanych na Zgromadzeniu Obligatariuszy, z czego 65.799 głosów za, 0 głosów przeciw oraz 0 głosów wstrzymujących się od głosowania, co stanowi 100 % ważnie oddanych głosów,

procentowy udział wartości obligacji, z których oddano ważne głosy, w skorygowanej łącznej wartości nominalnej obligacji wynosi 54,83%, wobec czego uchwała powyższa została powzięta.

W punkcie 7 porządku obrad nie głoszone żadnych wniosków, a wobec wyczerpania porządku obrad Przewodniczący zamknął Zgromadzenie Obligatariuszy. -----

Do protokołu załączono listę obecności; dodatkowo do listy obecności, w celu uniknięcia wątpliwości co do podmiotów uprawnionych do uczestnictwa w Zgromadzeniu, dołączono przesłane przez Emitenta zestawienie uczestników z podziałem na poszczególne fundusze/subfundusze. -----

Tożsamość Przewodniczącego Zgromadzenia Krzysztofa Schulz, PESEL _____, zamieszkałego w Warszawie, stwierdziłem na podstawie okazanego dowodu osobistego

Wypisy aktu mogą być wydawane Spółce i Obligatariuszom w dowolnej liczbie. -----

Koszty aktu ponosi Spółka i płaci je przelewem na wskazany rachunek Kancelarii Notarialnej.---

Koszty wynoszą: -----

- taksa notarialna z § 9, 16 i 17 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz.U. z 2020 r., poz. 1473) ---750,00 zł

- podatek od towarów i usług VAT - 23% - z art. 146ea ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz. U. z 2022 r., poz. 931) -----172,50 zł

Załączniki do protokołu: -----

- 1) Lista obecności z podpisami uczestników Zgromadzenia Obligatariuszy.
- 2) Oświadczenie Zarządu Emitenta o wysokości skorygowanej łącznej wartości obligacji serii 1/2024 wyemitowanych przez Emitenta.

Akt ten został odczytany, przyjęty i podpisany. -----

Na oryginale aktu właściwe podpisy Stron i notariusza.

Repertorium A nr 4494/2025

*Wypis ten wydano **Spółce***

Pobrano: takse notarialną w kwocie 66 zł

(§12 rozp. Min. Spr. w sprawie taksy notarialnej

i podatek VAT-23% - 15,18 zł

Warszawa, dnia 29 kwietnia 2025 roku



Wiktor Wagrodzki
notariusz



Załącznik 1
Lista obecności





1.

2.

3.

4.

Lista obecności obligatariuszy serii 1/2024

28 kwietnia 2025 roku

Lp.	Obligatariusz	Liczba posiadanych Obligacji	Liczba przysługujących głosów	Podpis
1.	GOLDMAN SACHS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SPÓŁKA AKCYJNA Plac Europejski 1, 00-844 Warszawa	2.099	2.099	Barbara Chyż
2.	MBANK SPÓŁKA AKCYJNA Prosta 18, 00-850 Warszawa	30.000	30.000	Michał Pielasa
3.	MICHAEL/STRÖM TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SPÓŁKA AKCYJNA Al. Jerozolimskie 100, 00-807 Warszawa	2.200	2.200	Harecki Bartosz
4.	PEKAO TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SPÓŁKA AKCYJNA Żubra 1, 01-066 Warszawa	31.500	31.500	Dariusz Poturalski petimnechi


 Podpis Przewodniczącego
 Zgromadzenia Obligatariuszy

WINTON
NOV

Załącznik 2

*Oświadczenie Zarządu Emitenta o wysokości skorygowanej łącznej wartości obligacji serii
1/2024 wyemitowanych przez Emitenta*





OŚWIADCZENIE O SKORYGOWANEJ ŁĄCZNEJ WARTOŚCI OBLIGACJI



Działając w imieniu spółki pod firmą COGNOR S.A. z siedzibą w Poraju („**Emitent**”), w związku ze zwołanym na dzień 28 kwietnia 2025 roku zgromadzeniem obligatariuszy obligacji serii 1/2024 wyemitowanych przez Emitenta, na podstawie art. 62 ust. 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (tj. Dz. U. 2024 poz. 708 ze zm.), niżej oświadczamy, że skorygowana łączna wartość obligacji serii 1/2024 wyemitowanych przez Emitenta wynosi 96.000.000 PLN (słownie: dziewięćdziesiąt sześć milionów złotych), co przekłada się na 120.000, wyemitowanych i niewykupionych obligacji serii 1/2024.

W imieniu COGNOR S.A.

Podpis jest prawidłowy Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez

Dominik Baran

Data: 2025.04.28 12:02:12 CEST

Dokument podpisany przez Krzysztof

Zoła

Data: 2025.04.28 12:11:12 CEST

