

Do: **Obligatariusze**
Od: **COGNOR S.A. jako Emitenta**

Data: 17-06-2025

ŚWIADECTWO ZGODNOŚCI

Niniejszy dokument, stanowiący Świadectwo Zgodności, odnosi się do warunków emisji obligacji serii 2 („**Warunki Emisji**”) wyemitowanych w dniu 16-05-2024 przez COGNOR S.A.

Zaświadczamy, że na Dzień Badania, przypadający w dniu 31-12-2024: (i) Wskaźnik EBITDA obliczany zgodnie z Warunkami Emisji na podstawie danych zawartych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Cognor Holding SA¹ oraz wskazanych poniżej oraz; (i) Kapitał Własny obliczany na podstawie danych zawartych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Cognor Holding SA²

osiągnęły następujące wartości:

Nazwa wskaźnika	Wartość (poziom)
Kapitał Własny:	1 179 510 tys. PLN
Zadłużenie Finansowe Netto:	758 566 tys. PLN
EBITDA	24 585 tys. PLN
Wskaźnik EBITDA:	3085%

Zaświadczamy, że na Dzień Badania, przypadający w dniu 31-12-2024 wartość:

- (a) Wskaźnika EBITDA nie jest zgodna z poziomami określonymi w Warunkach Emisji; oraz
- (b) Kapitału Własnego jest zgodna z poziomami określonymi w Warunkach Emisji.

Potwierdzamy, że zgodnie z celem emisji Obligacji, zostały dokonane wydatki inwestycyjne na kwoty:

EUR / PLN (średni miesięczny NBP)	4,3177	4,2811	4,2918	4,2782	4,3164	4,3339	4,2714	
Wydatki Inwestycyjne Cognor w Siemianowicach Śląskich	cze 24	lip 24	sie 24	wrz 24	paź 24	lis 24	gru 24	RAZEM
EUR	0	3 791 785	94 750	0	3 726 228	329 932	4 226 736	12 169 430
PLN	0	29 056 795	16 020 246	948 982	28 957 122	13 386 076	14 410 362	102 779 583
RAZEM w PLN	0	45 289 806	16 426 894	948 982	45 041 011	14 815 969	32 464 441	154 987 103

Zaświadczamy, że na Dzień Badania, przypadający w dniu 31-12-2024, zaszły następujące okoliczności: dowolne ze zdarzeń opisanych w Punkcie 10.1, 11.1, 12.1, 12.2 lub 13 Warunków Emisji.

Terminy pisane wielką literą, a niezdefiniowane w niniejszym Świadectwie Zgodności mają znaczenie nadane tym terminom w Warunkach Emisji.

W imieniu Emitenta:

Krzysztof Zoła – Członek Zarządu Dominik Barszcz – Członek Zarządu

¹ Należy wskazać odpowiednie sprawozdanie finansowe, na podstawie którego obliczono Wskaźnik EBITDA.
² Należy wskazać odpowiednie sprawozdanie finansowe, na podstawie którego obliczono Kapitał Własny.