Uchwała Nr 1
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Cognor Holding S.A. z siedzibą w Poraju
z dnia 7 grudnia 2026 roku

w sprawie: wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia

Zwyczajne Walne Zgromadzenie COGNOR HOLDING SA wybiera Panią/Pana …… na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

Uchwała Nr 2
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Cognor Holding S.A. z siedzibą w Poraju
z dnia 7 grudnia 2026 roku

w sprawie: przyjęcia porządku obrad

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie COGNOR HOLDING SA zatwierdza następujący porządek obrad:

1. Otwarcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad.
5. Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela emisji nr 16 z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany statutu Spółki oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji emisji nr 16 i praw do akcji emisji nr 16 do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
6. Zamknięcie obrad.

Uchwała nr 3
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Cognor Holding S.A. z siedzibą w Poraju
z dnia 07 grudnia 2026 r.

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela emisji nr 16 z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany statutu Spółki oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji emisji nr 16 i praw do akcji emisji nr 16 do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Cognor Holding S.A. z siedzibą w Poraju („**Spółka**"), działając na podstawie art. 431 § 1 i § 2 pkt 1), art. 310 § 2 w zw. z art. 431 § 7 , art. 432 § 1, art. 433 § 2 oraz art. 430 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („**Kodeks spółek handlowych**"), niniejszym postanawia, co następuje:

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia podwyższyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 1,50 zł (jeden złoty i 50/100) i nie wyższą niż 41.760.000 zł (czterdzieści jeden milionów siedemset sześćdziesiąt tysięcy złotych) poprzez emisję nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 27.840.000 (dwadzieścia siedem milionów osiemset czterdzieści tysięcy) nowych akcji zwykłych na okaziciela emisji nr 16 o wartości nominalnej 1,50 zł (jeden złoty i 50/100) każda („**Akcje Nowej Emisji**").

§ 2

1. Akcje Nowej Emisji zostaną zaoferowane przez Spółkę do objęcia w trybie subskrypcji prywatnej (w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych), przeprowadzonej w drodze oferty publicznej w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE („**Rozporządzenie 2017/1129**"), której przeprowadzenie nie wymaga sporządzenia, zatwierdzenia i udostępnienia prospektu zgodnie z art. 1 ust. 4 lit. a), b) lud d) Rozporządzenia 2017/1129, ani innego wymaganego przez przepisy prawa dokumentu ofertowego („**Oferta Akcji Nowej Emisji**").
2. Oferta Akcji Nowej Emisji zostanie skierowana wyłącznie do inwestorów wybranych przez Zarząd Spółki, po uprzednim przeprowadzeniu z udziałem zaangażowanej przez Spółkę firmy inwestycyjnej („**Firma Inwestycyjna**") procesu budowania księgi popytu na Akcje Nowej Emisji („**Proces Budowania Księgi Popytu**"), z zastrzeżeniem, że w każdym przypadku Oferta Akcji Nowej Emisji zostanie skierowana wyłącznie do:
   1) inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu art. 2 lit. e) Rozporządzenia 2017/1129 („**Inwestorzy Kwalifikowani**") lub
   2) mniej niż 150 (sto pięćdziesiąt) inwestorów niebędących Inwestorami Kwalifikowanymi lub
   3) inwestorów, którzy obejmować będą Akcje Nowej Emisji o łącznej wartości co najmniej 100.000 EUR (sto tysięcy euro) na inwestora;

   zwanych łącznie „**Uprawnionymi Inwestorami**").

   Uprawnieni Inwestorzy zostaną zaproszeni przez Firmę Inwestycyjną do złożenia w ramach Procesu Budowania Księgi Popytu deklaracji zainteresowania objęciem Akcji Nowej Emisji, na zasadach określonych w niniejszej uchwale oraz przez Zarząd Spółki na podstawie upoważnienia udzielonego na podstawie niniejszej uchwały.

§ 3

1. Cena emisyjna Akcji Nowej Emisji zostanie ustalona przez Zarząd Spółki z uwzględnieniem wyników Procesu Budowania Księgi Popytu.
2. Akcje Nowej Emisji zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi, wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Nadwyżka ceny emisyjnej, po jakiej objęte zostaną Akcje Nowej Emisji ponad ich wartość nominalną zostanie przelana w całości na kapitał zapasowy Spółki.
3. Umowy objęcia Akcji Nowej Emisji mogą zostać przez Spółkę zawarte do dnia 31 stycznia 2027 r.

§ 4

1. Akcje Nowej Emisji będą uczestniczyć w dywidendzie za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2026 r., tj. począwszy od dnia 1 stycznia 2026 r.
2. Akcje Nowej Emisji oraz – jeżeli zostaną spełnienie wymogi prawne i Zarząd Spółki tak zdecyduje – prawa do Akcji Nowej Emisji („**PDA**"), będą papierami wartościowymi nieposiadającymi formy dokumentu i będą podlegać dematerializacji w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, tj. rejestracji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („**KDPW**").
3. Akcje Nowej Emisji oraz – jeżeli zostaną spełnienie wymogi prawne i Zarząd Spółki tak zdecyduje – PDA będą przedmiotem ubiegania się o ich dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**"), po spełnieniu stosownych, wynikających z właściwych przepisów prawa i regulacji GPW, kryteriów i warunków umożliwiających dopuszczenie i wprowadzenie odpowiednio Akcji Nowej Emisji i PDA do obrotu na tym rynku.

§ 5

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Nowej Emisji, o następującej treści:

„*Niniejsza opinia została sporządzona przez Zarząd Cognor Holding S.A. z siedzibą w Poraju („**Spółka**"), na podstawie art. 433 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych, w związku z planowanym podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zwoływane na dzień 07 grudnia 2026 r. uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela emisji nr 16 („**Akcje Nowej Emisji**") z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany statutu Spółki oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji emisji nr 16 i praw do akcji emisji nr 16 do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**") („**Uchwała Emisyjna**"). W opinii Zarządu Spółki, wyłączenie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do Akcji Nowej Emisji leży w interesie Spółki i jej akcjonariuszy, ponieważ pozwoli Spółce na pozyskanie w efektywny sposób środków oraz na odpowiednią alokację*

zasobów finansowych, w tym uelastycznienie i wzmocnienie kapitałów własnych na realizację i poprawę struktury zobowiązań finansowych, a także możliwość przeznaczenia ich na zwiększenie skali aktywności handlowej i rozwój sprzedaży grupy kapitałowej Spółki, w szczególności w celu wykorzystania potencjału wynikającego z ukończonego programu inwestycyjnego oraz w perspektywie oczekiwanej poprawy koniunktury na rynku stali.

*Przeprowadzenie emisji Akcji Nowej Emisji w trybie subskrypcji prywatnej kierowanej (i) inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu art. 2 lit. e) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE („**Rozporządzenie 2017/1129**") („**Inwestorzy Kwalifikowani**") lub (ii) mniej niż 150 (sto pięćdziesiąt) inwestorów niebędących Inwestorami Kwalifikowanymi lub (iii) inwestorów, którzy obejmować będą Akcje Nowej Emisji o łącznej wartości co najmniej 100.000 EUR (sto tysięcy euro) na inwestora, z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy pozwoli na przeprowadzenie oferty Akcji Nowej Emisji bez konieczności sporządzania, zatwierdzania i publikacji prospektu zgodnie z Rozporządzeniem 2017/1129 lub innego dokumentu informacyjnego (ofertowego), a zatem w sposób najbardziej optymalny z perspektywy czasu (szybkości procesu) oraz kosztu pozyskania kapitału. Wobec zamiaru przeznaczenia środków z emisji Akcji Nowej Emisji na poprawę sytuacji płynnościowej grupy kapitałowej Spółki, w tym realizację zobowiązań finansowych Spółki, szybkość procesu emisyjnego ma bowiem w tym przypadku istotne znaczenie.*

Cena emisyjna Akcji Nowej Emisji zostanie ustalona przez Zarząd Spółki przede wszystkim w oparciu o wyniki procesu budowania księgi popytu prowadzonego wśród wybranych przez Spółkę inwestorów spełniających wskazane powyżej kryteria, z uwzględnieniem całokształtu okoliczności mających wpływ na ustalenie ceny emisyjnej, w tym przede wszystkim koniunktury panującej na rynkach kapitałowych, wyceny Spółki dokonywanej przez rynek oraz sytuacji finansowej i bieżących wydarzeń w Spółce, a także w oparciu o rekomendacje doradców pośredniczących w przeprowadzeniu emisji Akcji Nowej Emisji. Jest to w ocenie Zarządu Spółki uzasadnione w świetle obecnie panujących warunków rynkowych w kontekście poziomu finansowania oczekiwanego do pozyskania przez Spółkę w wyniku oferty Akcji Nowej Emisji – taki sposób przeprowadzenia emisji Akcji Nowej Emisji powinien zapewnić Spółce maksymalizację środków pozyskanych z emisji.",

uznając, że leży to w interesie Spółki oraz jej akcjonariuszy, postanawia pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Nowej Emisji w całości.

§ 6

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do przeprowadzenia Oferty Akcji Nowej Emisji, w tym do określenia szczegółowych warunków oferowania, subskrypcji, objęcia i przydziału Akcji Nowej Emisji, dematerializacji Akcji Nowej Emisji i PDA (jeżeli według decyzji Zarządu Spółki będą miały zastosowanie) oraz dopuszczenia i wprowadzenia Akcji Nowej Emisji i PDA (jeżeli według decyzji Zarządu Spółki będą miały

zastosowanie) do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, a w szczególności do:

1) określenia zasad wyboru oraz wskazania Uprawnionych Inwestorów, którzy zostaną zaproszeni do udziału w Procesie Budowania Księgi Popytu, z uwzględnieniem ograniczeń w zakresie oferowania i subskrypcji Akcji Nowej Emisji wynikających z właściwych przepisów prawa;

2) określenia szczegółowych zasad i terminów: (i) prowadzenia Procesu Budowania Księgi Popytu oraz (ii) złożenia przez Spółkę ofert objęcia Akcji Nowej Emisji oraz ich przyjęcia przez Uprawnionych Inwestorów w drodze zawarcia ze Spółką umów objęcia Akcji Nowej Emisji, z uwzględnieniem terminu określonego w § 3 ust. 3 powyżej;

3) ustalenia ceny emisyjnej Akcji Nowej Emisji z uwzględnieniem wyników Procesu Budowania Księgi Popytu;

4) ustalenia liczby Akcji Nowej Emisji oferowanych Uprawnionym Inwestorom, z uwzględnieniem maksymalnej liczb Akcji Nowej Emisji określonych w § 1 powyżej, w tym podziału Akcji Nowej Emisji będących przedmiotem Oferty Akcji Nowej Emisji na transze przeznaczone do objęcia przez wskazanych Uprawnionych Inwestorów lub Uprawnionych Inwestorów poszczególnych, określonych przez Zarząd Spółki, kategorii;

5) podjęcia decyzji o odstąpieniu od emisji Akcji Nowej Emisji, o zawieszeniu, wznowieniu, rezygnacji lub odwołaniu Oferty Akcji Nowej Emisji albo wyłącznie Akcji Nowej Emisji, w przypadku, gdy zostanie to uznane za uzasadnione interesem Spółki, przy czym podejmując decyzję o zawieszeniu Oferty Akcji Nowej Emisji albo wyłącznie Akcji Nowej Emisji, Zarząd może nie wskazywać nowego terminu jej przeprowadzenia, który to termin może zostać ustalony i podany do wiadomości publicznej w terminie późniejszym;

6) określenia pozostałych warunków emisji Akcji Nowej Emisji w zakresie nieuregulowanym w niniejszej uchwale;

7) złożenia oświadczenia o wysokości kapitału zakładowego objętego w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w § 1 powyżej, celem dostosowania wysokości kapitału zakładowego określonej w statucie Spółki stosownie do art. 310 § 2 i 4 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych;

8) zawarcia z KDPW umowy o rejestrację Akcji Nowej Emisji oraz PDA (jeżeli według decyzji Zarządu Spółki będą miały zastosowanie) w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW;

9) wystąpienia z wnioskiem wymaganym przez regulacje GPW w celu dopuszczenia i wprowadzenia Akcji Nowej Emisji oraz PDA (jeżeli według decyzji Zarządu Spółki będą miały zastosowanie) do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

2. Podjęcie decyzji o zaproszeniu danego inwestora do uczestnictwa w Procesie Budowania Księgi Popytu oraz o złożeniu takiemu inwestorowi oferty objęcia Akcji Nowej Emisji zależy od wyłącznego uznania Zarządu Spółki.

§ 7

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki dokonywanym na mocy niniejszej uchwały, postanawia zmienić statut Spółki w ten sposób, że:

   1) § 7 pkt 1 statutu Spółki otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

      „*1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 347.130.996 zł (słownie: trzysta czterdzieści siedem milionów sto trzydzieści tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt sześć złotych) i nie więcej niż 388.890.994,50 zł (słownie: trzysta osiemdziesiąt osiem milionów osiemset dziewięćdziesiąt tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt cztery złote i 50/00) i dzieli się na:*

      a) 111.800 (słownie: sto jedenaście tysięcy osiemset) akcji zwykłych na okaziciela emisji nr 1, po 1,50 zł (jeden złoty i 50/100) każda;

      b) 338.200 (słownie: trzysta trzydzieści osiem tysięcy dwieście) akcji zwykłych na okaziciela emisji nr 2, po 1,50 zł (jeden złoty i 50/100) każda;

      c) 550.000 (słownie: pięćset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela emisji nr 3, po 1,50 zł (jeden złoty i 50/100) każda;

      d) 1.000.000 (słownie: jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela emisji nr 4, po 1,50 zł (jeden złoty i 50/100) każda;

      e) 2.700.886 (słownie: dwa miliony siedemset tysięcy osiemset osiemdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela emisji nr 5, po 1,50 zł (jeden złoty i 50/100) każda, po uwzględnieniu umorzenia 630.601 (słownie: sześćset trzydzieści tysięcy sześćset jeden) akcji na podstawie uchwały nr 8 walnego zgromadzenia z dnia 27 maja 2004 roku;

      f) 486.281 (słownie: czterysta osiemdziesiąt sześć tysięcy dwieście osiemdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela emisji nr 6, po 1,50 zł (jeden złoty i 50/100) każda, po uwzględnieniu umorzenia 513.719 (pięćset trzynaście tysięcy siedemset dziewiętnaście) akcji na podstawie uchwały nr 11 walnego zgromadzenia z dnia 03 czerwca 2005 roku;

      g) 30.000.000 (trzydzieści milionów) akcji zwykłych na okaziciela emisji nr 7, po 1,50 zł (jeden złoty i 50/100) każda;

      h) 31.035.081 (słownie: trzydzieści jeden milionów trzydzieści pięć tysięcy osiemdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela emisji nr 8, emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 23 kwietnia 2009 roku, po 1,50 zł (jeden złoty i 50/100) każda;

      i) 62.670.000 (słownie: sześćdziesiąt dwa miliony sześćset siedemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela emisji nr 9, po 1,50 zł (jeden złoty i 50/100) każda;

j) 26.528.415 (słownie: dwadzieścia sześć milionów pięćset dwadzieścia osiem tysięcy czterysta piętnaście) akcji zwykłych na okaziciela emisji nr 11, po 1,50 zł (jeden złoty i 50/100) każda;

k) 16.000.000 (słownie: szesnaście milionów) akcji zwykłych na okaziciela emisji nr 12, po 1,50 zł (jeden złoty i 50/100) każda;

l) 51.426.198 (słownie: pięćdziesiąt jeden milionów czterysta dwadzieścia sześć tysięcy sto dziewięćdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela emisji nr 14, po 1,50 zł (jeden złoty i 50/100) każda;

m) 8.573.802 (słownie: osiem milionów pięćset siedemdziesiąt trzy tysiące osiemset dwa) akcji zwykłych imiennych emisji nr 15, po 1,50 zł (jeden złoty i 50/100) każda;

n) nie mniej niż 1 (słownie: jeden) i nie więcej niż 27.840.000 (słownie: dwadzieścia siedem milionów osiemset czterdzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela emisji nr 16, po 1,50 zł (jeden złoty i 50/100) każda.";

2) § 7 pkt 2 lit. a) statutu Spółki otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„*a) akcje emisji od nr 1 do nr 7 oraz akcje emisji nr 9, nr 11, nr 14, nr 15 i nr 16 w zamian za wkład pieniężny;*".

2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych, upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do sporządzenia tekstu jednolitego statutu Spółki, uwzględniającego zmianę statutu dotyczącą podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, dokonywaną na mocy ust. 1 powyżej.

§ 8

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z zastrzeżeniem, że zmiany statutu Spółki wynikające z niniejszej uchwały następują z chwilą ich zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Uzasadnienie: *Podjęcie niniejszej uchwały oraz przeprowadzenie na jej podstawie emisji nowych Akcji Nowej Emisji pozwoli Spółce na pozyskanie w efektywny sposób środków oraz na odpowiednią alokację zasobów finansowych, w tym uelastycznienie i wzmocnienie kapitałów własnych na realizację i poprawę struktury zobowiązań finansowych, a także możliwość przeznaczenia ich na zwiększenie skali aktywności handlowej i rozwój sprzedaży grupy kapitałowej Spółki, w szczególności w celu wykorzystania potencjału wynikającego z ukończonego programu inwestycyjnego oraz w perspektywie oczekiwanej poprawy koniunktury na rynku stali. Szczegółowe uzasadnienie podjęcia uchwały, w tym w zakresie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Nowej Emisji w całości, trybu emisji i subskrypcji Akcji Nowej Emisji, sposobu ustalenia ceny emisyjnej Akcji Nowej Emisji zostało przedstawione w opinii Zarządu Spółki sporządzonej w trybie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych i przedstawionej w treści projektu uchwały.*