

PLAN POŁĄCZENIA SPÓŁEK

PIT-RADWAR SPÓŁKA AKCYJNA

z siedzibą w Warszawie

(Spółka Przejmująca)

ORAZ

ZURAD sp. z o.o.

z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej

(Spółka Przejmowana)

PLAN POŁĄCZENIA

z dnia 24 marca 2026 roku

spółek: PIT-RADWAR Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (Spółka Przejmująca) oraz
ZURAD sp. z o.o. z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej (Spółka Przejmowana)

I. Wprowadzenie

1. W związku z zamiarem połączenia spółek: PIT-RADWAR Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka Przejmująca” lub „PIT-RADWAR”) oraz ZURAD sp. z o.o. z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej („Spółka Przejmowana” lub „ZURAD”) (zwane dalej łącznie jako „Spółki”), Spółki sporządziły niniejszy plan połączenia („Plan Połączenia”).
2. Plan Połączenia został sporządzony na podstawie art. 499 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2024 r. poz. 18) („k.s.h.”) w związku z art. 516 § 6 k.s.h.
3. Plan Połączenia został uzgodniony, przyjęty i podpisany przez Zarządy Spółek na podstawie art. 498 k.s.h.

II. Warunki Połączenia

1. Opis podmiotów uczestniczących w Połączeniu

	SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA	SPÓŁKA PRZEJMOWANA
FORMA PRAWNA:	Spółka Akcyjna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
FIRMA:	PIT-RADWAR Spółka Akcyjna	ZURAD Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
SIEDZIBA:	Warszawa	Ostrów Mazowiecka
ADRES:	ul. Poligonowa 30 04-051 Warszawa	ul. Stacyjna 14 07-300 Ostrów Mazowiecka
REGON:	141301063	551331204
NIP:	5250009298	7591615138
KAPITAŁ ZAKŁADOWY (wpłacony w całości):	Kapitał zakładowy Spółki Przejmującej w wysokości 526.990.250 zł dzieli się na 52.699.025 akcji o łącznej wartości nominalnej 526.990.250	Kapitał zakładowy Spółki Przejmowanej w wysokości 3.650.000 zł dzieli się na 3.650 równych i niepodzielnych udziałów o łącznej wartości

	zł i wartości nominalnej 10,00 zł każda akcja.	nominalnej 3.650.000 zł i wartości nominalnej 1.000 zł każdy udział.
SPÓŁKA WPISANA DO REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW PROWADZONEGO PRZEZ:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
NUMER KRS:	0000297470	0000211833

2. Sposób łączenia Spółek

- 2.1. Połączenie nastąpi przez przeniesienie całego majątku ZURAD na PIT-RADWAR w drodze sukcesji uniwersalnej, bez podwyższenia kapitału zakładowego w PIT-RADWAR (łączenie się przez przejęcie) w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h., przy czym procedura ta będzie uwzględniać postanowienia uproszczonego trybu połączenia się Spółek określonego w art. 516 § 6 k.s.h.
- 2.2. Połączenie zostanie dokonane zgodnie z art. 506 § 1 k.s.h., tj. na podstawie uchwał Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników ZURAD oraz Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PIT-RADWAR. Projekt uchwały Spółki Przejmującej w sprawie połączenia stanowi Załącznik nr 1 do Planu Połączenia, a projekt uchwały Spółki Przejmowanej w sprawie połączenia stanowi Załącznik nr 2 do Planu Połączenia.
- 2.3. Stosownie do art. 493 § 2 k.s.h., Połączenie nastąpi z dniem wpisania Połączenia do rejestru właściwego według siedziby Spółki Przejmującej („**Dzień Połączenia**”). Wpis ten wywoła skutek wykreślenia Spółki Przejmowanej, z uwzględnieniem art. 507 k.s.h.
- 2.4. Zgodnie z art. 493 § 1 k.s.h., Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana, bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego, w dniu wykreślenia z rejestru.
- 2.5. Stosownie do art. 494 § 1-3 k.s.h., z Dniem Połączenia Spółka Przejmująca wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej. Na Spółkę Przejmującą przejdą z Dniem Połączenia w szczególności zezwolenia, koncesje oraz ulgi, które zostały przyznane Spółce Przejmowanej, chyba że ustawa lub decyzja o udzieleniu zezwolenia, koncesji lub ulgi stanowi inaczej. Ujawnienie w księgach wieczystych lub rejestrach przejścia na Spółkę Przejmującą praw ujawnionych w tych księgach lub rejestrach nastąpi na wniosek tej spółki.
- 2.6. Wobec faktu, że Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej, posiada 100% udziałów w Spółce Przejmowanej oraz że zastosowanie ma uproszczony tryb Połączenia:

- a) Nie zostaną sporządzone sprawozdania zarządów łączących się Spółek uzasadniające Połączenie, o których mowa w art. 501 § 1 k.s.h. w zw. z art. 516 § 6 k.s.h;
- b) Zarządy łączących się Spółek nie będą zobowiązane do realizacji czynności informacyjnych wskazanych w art. 501 § 2 k.s.h. w zw. z art. 516 § 6 k.s.h;
- c) Plan Połączenia nie zostanie poddany badaniu przez biegłego rewidenta, o którym mowa w art. 502 i 503 k.s.h w zw. z art. 516 § 6 k.s.h;
- d) Połączenie zostanie zrealizowane bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej stosownie do art. 514 § 1 k.s.h. oraz art. 516 § 6 k.s.h. W związku z powyższym, do Planu Połączenia nie jest załączony projekt zmian statutu Spółki Przejmującej;
- e) W związku z zastosowaniem uproszczonej procedury Połączenia z art. 516 § 6 k.s.h. oraz wobec faktu, że Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej oraz, że Połączenie nastąpi bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, wspólnikowi Spółki Przejmowanej nie zostaną wydane żadne akcje w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej, w konsekwencji czego Plan Połączenia nie zawiera elementów, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 2-4 k.s.h. tj. stosunku wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej i wysokości ewentualnych dopłat pieniężnych, zasad dotyczących przyznania akcji w Spółce Przejmującej oraz wskazania dnia, od którego przyznane akcje w Spółce Przejmującej uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej.

2.7. Księgowe rozliczenie Połączenia nastąpi metodą łączenia udziałów zgodnie z art. 44c ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2023 r. poz. 120).

2.8. PIT-RADWAR stanie się pracodawcą dla pracowników ZURAD w Dniu Połączenia na podstawie art. 23¹ ustawy z dnia 26 czerwca 1974 r. - Kodeks pracy (t.j. Dz.U. z 2025 r. poz. 277), tj. PIT-RADWAR stanie się stroną indywidualnych umów zawartych z pracownikami ZURAD oraz przejmie prawa i obowiązki z tych umów.

2.9. Skutki Połączenia dla układów zbiorowych pracy obowiązujących w Spółce Przejmowanej określają powszechnie obowiązujące przepisy prawa, w szczególności art. 24 ustawy z dnia 5 listopada 2025 r. o układach zbiorowych pracy i porozumieniach zbiorowych (Dz.U. z 2025 r. poz. 1661).

3. Ustalenie wartości Spółki Przejmowanej

W związku z faktem, że Połączenie nastąpi bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz bez przyznania nowych akcji wspólnikowi Spółki Przejmowanej, brak jest konieczności wyliczenia parytetu wymiany udziałów, a zatem do Planu Połączenia załączone jest oświadczenie o ustaleniu wartości majątku wyłącznie Spółki Przejmowanej.

Wycena majątku Spółki Przejmowanej następuje według wartości księgowej, na podstawie bilansu Spółki Przejmowanej sporządzonego na dzień 1 lutego 2026 r. Metoda ta jest najwłaściwsza ze względu na tryb Połączenia tj. ze względu na przejęcie Spółki Przejmowanej przez jedynego wspólnika tej spółki, czyli Spółkę Przejmującą.

Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej zawarte jest w Załączniku nr 3 do Planu Połączenia.

4. Prawa przyznane przez Spółkę Przejmującą wspólnikom oraz osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej

Nie dotyczy. W związku z Połączeniem nie przewiduje się przyznania przez Spółkę Przejmującą żadnych praw jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej oraz jakimkolwiek innym osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 5 k.s.h.

5. Szczególne korzyści dla członków organów łączących się Spółek, a także innych osób uczestniczących w Połączeniu, jeżeli takie zostały przyznane

Nie dotyczy. Członkom organów łączących się Spółek oraz innym osobom uczestniczącym w Połączeniu, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 6 k.s.h. nie będą przyznawane żadne szczególne korzyści.

6. Zgłoszenie zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów

W związku z Połączeniem nie zachodzi obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, gdyż Spółka Przejmowana i Spółka Przejmująca należą do tej samej grupy kapitałowej (art. 14 pkt 5 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (t.j. Dz.U. z 2025 r. poz. 1714)).

7. Oddzielne zarządzanie majątkiem

Stosownie do art. 495 § 1 k.s.h., majątek każdej z połączonych Spółek będzie zarządzany przez Spółkę Przejmującą oddzielnie, aż do dnia zaspokojenia lub zabezpieczenia wierzycieli, których wierzytelności powstały przed Dniem Połączenia, a którzy przed upływem sześciu miesięcy od dnia ogłoszenia o Połączeniu zażądali na piśmie zapłaty.

III. Skutki Połączenia

1. Wskutek Połączenia Spółka Przejmująca przejmie cały majątek Spółki Przejmowanej.
2. Wobec faktu, że Spółka Przejmująca jest obecnie (jak również będzie w Dniu Połączenia) jedynym udziałowcem Spółki Przejmowanej, Połączenie Spółek zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.
3. Połączenie Spółek nie spowoduje powstania żadnych okoliczności wymagających wprowadzenia zmian w statucie Spółki Przejmującej.
4. Wobec postanowień ust. 2 i 3, statut Spółki Przejmującej pozostanie niezmieniony.

IV. Postanowienia końcowe

1. Zarządy obu Spółek zgłoszą do właściwych dla swoich siedzib sądów rejestrowych Plan Połączenia na podstawie art. 500 § 1 k.s.h.
2. Na podstawie art. 500 § 2 k.s.h. oraz § 46 ust. 1 statutu Spółki Przejmującej i § 34 ust. 1 Aktu Założycielskiego Spółki Przejmowanej Zarządy obu Spółek ogłoszą Plan Połączenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, nie później niż na miesiąc przed datą zgromadzenia wspólników lub walnego zgromadzenia, na którym ma być podjęta uchwała o połączeniu. Dodatkowo, z uwagi na treść § 46 ust. 1 i 2 statutu Spółki Przejmującej oraz § 34 ust. 1 i 3 Aktu Założycielskiego Spółki Przejmowanej, Spółki dokonają ogłoszenia Planu Połączenia na swoich stronach internetowych oraz w swoich siedzibach, aby zapewnić zgodność z postanowieniami statutu Spółki Przejmującej oraz Aktu Założycielskiego Spółki Przejmowanej. Ponadto kopia ogłoszenia o Planie Połączenia zostanie przesłana przez Spółkę Przejmującą do jej akcjonariusza – Polskiej Grupy Zbrojeniowej S.A. oraz Skarbu Państwa.
3. W sprawach nieuregulowanych niniejszym Planem Połączenia mają zastosowanie przepisy k.s.h.
4. W przypadku, gdy jakiegokolwiek postanowienie Planu Połączenia okaże się nieważne lub niewykonalne, nie wpłynie to na ważność lub wykonalność pozostałych postanowień Planu Połączenia. Nieważne lub niewykonalne postanowienie zostanie zastąpione ważnym

i wykonalnym postanowieniem, które możliwie najwierniej odzwierciedla cel nieważnego lub niewykonalnego postanowienia. To samo ma analogiczne zastosowanie do ewentualnych luk w Planie Połączenia.

5. Niniejszy Plan Połączenia został sporządzony w postaci elektronicznej i podpisany kwalifikowanymi podpisami elektronicznymi przez Zarządy łączących się Spółek.

V. Oświadczenia zawierające informację o stanie księgowym Spółek

Oświadczenie Zarządu Spółki Przejmującej oraz oświadczenie Zarządu Spółki Przejmowanej, zawierające informację o stanie księgowym każdej z tych Spółek na dzień 1 lutego 2026 r., zawarte jest odpowiednio w Załączniku nr 4 i Załączniku nr 5 do Planu Połączenia.

VI. Załączniki

Załącznik nr 1	<i>Projekt uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej w sprawie połączenia ze Spółką Przejmowaną.</i>
Załącznik nr 2	<i>Projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej w sprawie połączenia ze Spółką Przejmującą.</i>
Załącznik nr 3	<i>Oświadczenie o ustaleniu wartości majątku Spółki Przejmowanej sporządzone dla celów Połączenia na dzień 1 lutego 2026 r.</i>
Załącznik nr 4	<i>Oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmującej sporządzone dla celów Połączenia na dzień 1 lutego 2026 r.</i>
Załącznik nr 5	<i>Oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmowanej sporządzone dla celów Połączenia na dzień 1 lutego 2026 r.</i>

VII. Oświadczenie

Niniejszy Plan Połączenia został uzgodniony, przyjęty i podpisany przez Zarządy łączących się Spółek, tj. PIT-RADWAR (Spółka Przejmująca) i ZURAD (Spółka Przejmowana) w dniu 24 marca 2026 roku.

W imieniu Spółki Przejmującej:

Marek Borejko
Prezes Zarządu

Hanna Szeska - Grudzińska
Członek Zarządu

Leszek Dubiński
Członek Zarządu

Adam Zawada
Członek Zarządu

W imieniu Spółki Przejmowanej:

Rafał Kowalczyk
Prezes Zarządu