

PLAN POŁĄCZENIA SPÓŁEK

PIT-RADWAR SPÓŁKA AKCYJNA

z siedzibą w Warszawie

(Spółka Przejmująca)

ORAZ

WOJSKOWE ZAKŁADY ŁĄCZNOŚCI NR 2 SPÓŁKA AKCYJNA

z siedzibą w Czernicy

(Spółka Przejmowana)

PLAN POŁĄCZENIA

z 25 kwietnia 2023 roku

**spółek: PIT-RADWAR Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (Spółka Przejmująca) oraz
Wojskowe Zakłady Łączności nr 2 Spółka Akcyjna z siedzibą w Czernicy (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 Wojskowe Zakłady Łączności nr 2 Spółka Akcyjna z siedzibą w Czernicy („**Spółka Przejmowana**” lub „**WZŁ-2**”) (dalej łącznie jako „**Spółki**”), Spółki sporządziły niniejszy plan połączenia („**Plan Połączenia**”).
2. Plan Połączenia został sporządzony na podstawie art. 498 i 499 ustawy z 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2022 r. poz. 1467) („**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
TYP:	Spółka Akcyjna	Spółka Akcyjna
FIRMA:	PIT-RADWAR Spółka Akcyjna	Wojskowe Zakłady Łączności nr 2 Spółka Akcyjna
SIEDZIBA:	Warszawa	Czernica
ADRES:	ul. Poligonowa 30 04-051 Warszawa	ul. Fabryczna 12 55-003 Czernica
REGON:	141301063	000173350
NIP:	5250009298	9120002443
KAPITAŁ ZAKŁADOWY (wplacony w całości):	Kapitał zakładowy Spółki Przejmującej dzieli się na 45.965.113 akcji o łącznej wartości nominalnej 459.651.130,00 PLN	Kapitał zakładowy Spółki Przejmowanej dzieli się na 3.000.000 akcji o łącznej wartości nominalnej 30.000.000,00 PLN i

	i wartości nominalnej 10,00 PLN każda akcja.	wartości nominalnej 10,00 PLN każda akcja.
SPÓŁKA WPISANA DO REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW PROWADZONEGO PRZEZ:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
NUMER KRS:	0000297470	0000301970

2. Sposób połączenia Spółek

- 2.1. Połączenie nastąpi w drodze przejęcia WZŁ-2 przez PIT-RADWAR w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h., tj. przez przeniesienie całego majątku WZŁ-2 na PIT-RADWAR za akcje, które PIT-RADWAR przyzna akcjonariuszom WZŁ-2 („**Połączenie**”).
- 2.2. Połączenie zostanie dokonane zgodnie z art. 506 §1 k.s.h., tj. na podstawie uchwał walnych zgromadzeń Spółek.
- 2.3. W związku z Połączeniem nastąpi podwyższenie kapitału zakładowego PIT-RADWAR z kwoty 459.651.130,00 PLN (czteryście pięćdziesiąt dziewięć milionów sześćset pięćdziesiąt jeden tysięcy sto trzydzieści złotych 00/100) do kwoty 472.598.840,00 PLN (czteryście siedemdziesiąt dwa miliony pięćset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy osiemset czterdzieści złotych 00/100), tj. o kwotę 12.947.710,00 PLN (dwanaście milionów dziewięćset czterdzieści siedem tysięcy siedemset dziesięć złotych 00/100), przez emisję akcji przeznaczonych dla akcjonariuszy WZŁ-2 („**Emisja Połączeniowa**”).
- 2.4. W ramach Emisji Połączeniowej PIT-RADWAR wyemituje 1.294.771 (jeden milion dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące siedemset siedemdziesiąt jeden) akcji zwykłych imiennych serii I, o wartości nominalnej 10,00 PLN (dziesięć złotych 00/100) każda akcja oraz o łącznej wartości nominalnej 12.947.710 PLN (dwanaście milionów dziewięćset czterdzieści siedem tysięcy siedemset dziesięć złotych 00/100) („**Akcje Emisji Połączeniowej**”).
- 2.5. Akcje Emisji Połączeniowej podlegać będą rejestracji w rejestrze akcjonariuszy Spółki Przejmującej. Akcje Emisji Połączeniowej nie będą podlegać zarejestrowaniu w depozycie papierów wartościowych w rozumieniu art. 3 pkt 21) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz.U. z 2022 r. poz. 1500).

- 2.6. Emisja Połączeniowa stanowić będzie ofertę publiczną w rozumieniu rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 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 z dnia 14 czerwca 2003 r. (Dz.Urz.UE.L Nr 168, str. 12). Oferta zostanie skierowana do nie więcej niż 149 osób w zw. z czym, na mocy wyjątku z art. 1 ust. 4 lit. b Rozporządzenia 2017/1129, nie zostanie opublikowany prospekt. Ponadto, nie zostaną spełnione przesłanki opublikowania memorandum informacyjnego, o których mowa w art. 3 ust. 1a ustawy o ofercie publicznej (Dz.U. z 2022 r. poz. 2554).
- 2.7. 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.
- 2.8. Zgodnie z 493 § 1 k.s.h., Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana, bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego, w dniu wykreślenia z rejestru.
- 2.9. 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.
- 2.10. Stosownie do art. 494 § 4 k.s.h., z Dniem Połączenia akcjonariusze Spółki Przejmowanej staną się akcjonariuszami Spółki Przejmującej.

3. Stosunek wymiany akcji Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej

- 3.1. W związku z faktem, że kapitał zakładowy Spółki Przejmującej dzieli się na 45.965.113 akcji, wartość jednej akcji Spółki Przejmującej, ustalona przy wykorzystaniu metody zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych oraz metody skorygowanych aktywów netto w ramach wyceny stanowiącej Załącznik nr 1 do niniejszego Planu Połączenia, wynosi 34,45 PLN (trzydzieści cztery złote 45/100).
- 3.2. W związku z faktem, że kapitał zakładowy Spółki Przejmowanej dzieli się na 3.000.000 akcji, w tym 377.647 akcji własnych („**Akcje Własne**”), wartość jednej akcji Spółki Przejmowanej innej niż Akcje Własne, ustalona przy wykorzystaniu metody zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych oraz metody skorygowanych

aktywów netto w ramach wyceny stanowiącej Załącznik nr 2 do niniejszego Planu Połączenia, wynosi 17,01 PLN (siedemnaście złotych 1/100).

- 3.3. Na podstawie powyższych wartości parytet wymiany akcji Spółki Przejmowanej innych niż Akcje Własne na akcje Spółki Przejmującej został ustalony na 1:0,4937590711, co oznacza, że na 1 akcję Spółki Przejmowanej inną niż Akcje Własne przypadać będzie 0,4937590711 Akcji Emisji Połączeniowej („**Parytet Wymiany**”), przy czym w związku z niemożliwością przydzielenia ułamkowej części Akcji Emisji Połączeniowej, przypadająca poszczególnym akcjonariuszom Spółki Przejmowanej liczba Akcji Emisji Połączeniowej zostanie obliczona przy zastosowaniu Parytetu Wymiany, z zaokrągleniem otrzymanego wyniku do jedności „w dół”.
- 3.4. Akcjonariusz Spółki Przejmowanej, któremu w wyniku zaokrąglenia liczby przyznawanych akcji Spółki Przejmującej, nie zostanie przyznana ułamkowa część Akcji Emisji Połączeniowej, należna zgodnie z Parytetem Wymiany, będzie uprawniony do otrzymania od Spółki Przejmującej dopłaty w gotówce.
- 3.5. Wartość dopłat dla akcjonariuszy Spółki Przejmowanej obliczona zostanie według wzoru:
D = A x W
gdzie:
D – oznacza kwotę dopłaty;
A – oznacza ułamek, o który został zaokrąglony w dół do jedności iloczyn liczby akcji przypadających dla określonego akcjonariusza wynikających z liczby posiadanych przez niego akcji Spółki Przejmowanej i Parytetu Wymiany;
W – oznacza wartość jednej akcji Spółki Przejmującej wskazaną w pkt 3.1 powyżej.
- 3.6. Dopłaty będą wypłacane z kapitału zapasowego Spółki Przejmującej. Łączna wartość dopłat wyniesie 1.363,58 PLN (jeden tysiąc trzysta sześćdziesiąt trzy złote 58/100), co stanowi mniej niż 10% wartości bilansowej Akcji Emisji Połączeniowej.

4. Zasady przyznania akcji w Spółce Przejmującej

- 4.1. Z zastrzeżeniem pkt 4.2, Akcje Emisji Połączeniowej zostaną przyznane zgodnie z Parytetem Wymiany – na zasadach wskazanych w pkt 3 powyżej – akcjonariuszom Spółki Przejmowanej, tj. podmiotom posiadającym akcje Spółki Przejmowanej w Dniu Połączenia. Zgodnie z art. 494 § 4 k.s.h., z Dniem Połączenia akcjonariusze Spółki Przejmowanej staną się z mocy prawa akcjonariuszami Spółki Przejmującej.

4.2. Stosownie do art. 514 § 1 k.s.h., Spółka Przejmująca nie obejmie akcji własnych za Akcje Własne Spółki Przejmowanej.

5. Dzień, od którego Akcje Emisji Połączeniowej uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej

Akcje Emisji Połączeniowej będą uprawniać do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej od pierwszego dnia roku obrotowego następującego po roku obrotowym, w którym nastąpi rejestracja Połączenia w rejestrze przedsiębiorców KRS.

6. Prawa przyznane przez Spółkę Przejmującą akcjonariuszom oraz osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej

Osoby o szczególnych uprawnieniach w Spółce Przejmowanej, o których mowa w art. 511 §1 k.s.h., posiadają w Spółce Przejmującej uprawnienia co najmniej równoważne z tymi przysługującymi im w Spółce Przejmowanej, a więc nie zachodzi konieczność przyznawania im nowych uprawnień w związku z Połączeniem, z zastrzeżeniem że:

- (a) po Dniu Połączenia Zarząd Spółki Przejmującej będzie zobowiązany do przekazywania akcjonariuszowi – Skarbowi Państwa dokumentów wymienionych w § 44 pkt 1) Statutu Spółki Przejmującej, wraz ze sprawozdaniem z badania firmy audytorskiej oraz sprawozdaniem Rady Nadzorczej, o którym mowa w § 22 ust. 1 pkt 3) Statutu Spółki Przejmującej, w terminie do dnia 15 kwietnia roku następnego po roku sprawozdawczym;
- (b) po Dniu Połączenia, Skarbowi Państwa będzie przysługiwało uprawnienie do żądania umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej - niezależnie od jego udziału w kapitale zakładowym. Jeśli żądanie to zostanie złożone Zarządowi na mniej niż 14 (czternaście) dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, wówczas będzie traktowane jako wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
- (c) po Dniu Połączenia Spółka Przejmująca będzie przesyłała do Skarbu Państwa kopie ogłoszeń Spółki Przejmującej publikowanych na stronie internetowej tej spółki zgodnie z wymogami prawa i Statutu Spółki Przejmującej oraz objętych obowiązkiem publikacji w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

Ponadto, po Dniu Połączenia Minister Obrony Narodowej („MON”) posiadać będzie następujące uprawnienia w Spółce Przejmującej:

- (d) do czasu, gdy Spółka Przejmująca zaliczana będzie do podmiotów przemysłowego potencjału obronnego w rozumieniu ustawy z dnia 7 października 1999 r. o wspieraniu restrukturyzacji przemysłowego potencjału obronnego i modernizacji technicznej Sił Zbrojnych Rzeczypospolitej Polskiej oraz przedsiębiorców o szczególnym znaczeniu gospodarczo-obronnym w rozumieniu ustawy z dnia 23 sierpnia 2001 r. o organizowaniu zadań na rzecz obronności państwa realizowanych przez przedsiębiorców, zmiana przedmiotu działalności Spółki Przejmującej w zakresie związanym z obronnością państwa nie będzie mogła być dokonana bez zgody MON;
- (e) w okresie, gdy Skarb Państwa nie będzie akcjonariuszem Spółki Przejmującej i będzie akcjonariuszem spółki dominującej, na pisemny wniosek, MON przysługiwać będzie prawo do otrzymywania informacji o wszelkich istotnych zmianach w finansowej i prawnej sytuacji Spółki Przejmującej;
- (f) pozytywnej opinii MON wymagać będzie dokonanie czynności prawnej mającej na celu:
 - i. rozwiązanie lub likwidację Spółki Przejmującej;
 - ii. przeniesienie siedziby Spółki Przejmującej za granicę;
 - iii. zmianę przedmiotu lub celu działalności Spółki Przejmującej;
 - iv. zbycie, wydzierżawienie albo dokonanie darowizny składników majątkowych wykorzystywanych w procesach technologicznych związanych z realizacją zadań na rzecz obronności państwa, a także przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części albo rozporządzenie przez Spółkę Przejmującą akcjami / udziałami w Spółce Przejmującej lub innych spółkach oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
 - v. zmianę przeznaczenia lub zaniechanie eksploatacji składnika mienia Spółki Przejmującej, jeżeli wykonanie takiej czynności stanowiłoby rzeczywiste zagrożenie dla poprawnej realizacji zadań wykonywanych na rzecz Sił Zbrojnych Rzeczypospolitej Polskiej.

Opinia MON, o której mowa powyżej, powinna być wydana nie później niż 30 dni licząc od daty skierowania zapytania przez Zarząd. Brak opinii w ww. terminie uznawany będzie za równoznaczny z wydaniem opinii pozytywnej.

- (g) uzyskania pozytywnej opinii MON wymagać będzie przyjęcie strategicznych planów wieloletnich Spółki Przejmującej – Zarząd Spółki Przejmującej przed przedłożeniem Radzie Nadzorczej strategicznego planu wieloletniego powinien uzyskać pozytywną

opinię MON wydaną nie później niż 60 dni licząc od daty skierowania zapytania przez Zarząd; brak opinii w ww. terminie uznaje się za równoznaczny z wydaniem opinii pozytywnej;

- (h) Zarząd zobowiązany będzie przekazywać Ministrowi Obrony Narodowej w terminie 30 dni po Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu odpisy sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Spółki Przejmującej za ostatni rok obrotowy, wraz ze sprawozdaniem z badania firmy audytorskiej, sprawozdaniem Rady Nadzorczej oraz protokołem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
- (i) Zarząd Spółki Przejmującej zobowiązany będzie do przesyłania MON jednolitego tekstu statutu Spółki Przejmującej niezwłocznie po każdym wpisaniu zmian w statucie spółki do rejestru przedsiębiorców.

7. 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 nie będą przyznawane żadne szczególne korzyści.

8. 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 2021 r. poz. 275, z późn. zm.).

9. Oddzielne zarządzanie majątkiem

Stosownie do art. 495 § 1 k.s.h., majątek każdej ze 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. Postanowienia końcowe

1. W sprawach nieuregulowanych niniejszym Planem Połączenia mają zastosowanie przepisy k.s.h.

2. 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.
3. Niniejszy Plan Połączenia został sporządzony w 4 (czterech) egzemplarzach, po 2 (dwa) dla każdej ze Spółek.

IV. Załączniki

- | | |
|----------------|--|
| Załącznik nr 1 | <i>Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej w sprawie połączenia ze Spółką Przejmowaną.</i> |
| Załącznik nr 2 | <i>Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmowanej w sprawie połączenia ze Spółką Przejmującą.</i> |
| Załącznik nr 3 | <i>Projekt zmian Statutu Spółki Przejmującej.</i> |
| Załącznik nr 4 | <i>Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmującej sporządzone dla celów Połączenia na dzień 1 marca 2023 r.</i> |
| Załącznik nr 5 | <i>Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej sporządzone dla celów Połączenia na dzień 1 marca 2023 r.</i> |
| Załącznik nr 6 | <i>Oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmującej sporządzone dla celów Połączenia na dzień 1 marca 2023 r.</i> |
| Załącznik nr 7 | <i>Oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmowanej sporządzone dla celów Połączenia na dzień 1 marca 2023 r.</i> |

V. Oświadczenie

Niniejszy Plan Połączenia został uzgodniony, przyjęty i podpisany przez Zarządy łączących się Spółek, tj. PIT-RADWAR (Spółka Przejmująca) i WZŁ-2 (Spółka Przejmowana) w dniu 25 kwietnia 2023 r.

W imieniu Spółki Przejmującej:

Przemysław Kowalczuk - Prezes Zarządu

Marek Adamiak – Członek Zarządu

Paweł Rogosz - Członek Zarządu

Andrzej Sieradz – Członek Zarządu

W imieniu Spółki Przejmowanej:

Wojciech Cybul - Członek Zarządu