

OPINIA ZARZĄDU GREEN LANES S.A. Z SIEDZIBĄ W TARNAWATCE-TARTAK Z DNIA 20 LISTOPADA 2025 ROKU
UZASADNIAJĄCA POZBAWIENIE DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY
PRAWA POBORU AKCJI SERII F ORAZ WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH SERII A ORAZ ZAWIERAJĄCA
PROPONOWANĄ CENĘ EMISYJNĄ AKCJI SERII F,
A TAKŻE UZASADNIAJĄCA NIEODPŁATNY CHARAKTER EMISJI WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH SERII A

W związku z Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniem spółki GREEN LANES S.A. („**Spółka**”) zaplanowanym na dzień 18 grudnia 2025 roku, w porządku którego przewidziano m.in.:

1. podjęcie uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 10.800 zł (dziesięć tysięcy osiemset złotych) poprzez emisję nie więcej niż 108.000 (stu ośmiu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda („**Akcje Serii F**”).
2. podjęcie uchwały w sprawie emisji nie więcej niż 108.000 (stu ośmiu tysięcy) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A („**Warranty**”),

Zarząd Spółki przedstawia opinię uzasadniającą pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii F oraz warrantów subskrypcyjnych serii A oraz zawierającą proponowaną cenę emisyjną Akcji Serii F, a także uzasadniającą nieodpłatny charakter emisji Warrantów.

Uchwała o (i) warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki oraz (ii) emisji Warrantów, zgodnie z ich projektami, będą wyłączać prawo poboru Akcji Serii F oraz Warrantów przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki.

Zarząd Spółki uważa wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy za zgodne z interesem Spółki. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki oraz emisja Warrantów są ściśle związane z zamiarem wprowadzenia w Spółce programu motywacyjnego („**Program Motywacyjny**”). Akcje Serii F oraz Warranty (które uprawniać będą do objęcia Akcji Serii F) mają zostać zaoferowane w ramach Programu Motywacyjnego osobom wskazanym imiennie w projekcie uchwały w sprawie utworzenia w GREEN LANES S.A. programu motywacyjnego (Jadwiga Husarska, Edyta Fiedor oraz Jacek Kramarz) oraz innym osobom wybranym przez Radę Nadzorczą spośród członków zarządu, pracowników i współpracowników Spółki i Spółek Zależnych („**Uczestnicy Programu Motywacyjnego**”), dlatego też istotne jest, aby Akcje Serii F oraz Warranty trafiły do Uczestników Programu Motywacyjnego. Zarząd proponuje, aby cena emisyjna jednej Akcji Serii F była równa ich wartości nominalnej (0,10 zł), co jest uzasadnione tym, że akcje te mają zostać zaoferowane osobom będącym Uczestnikami Programu Motywacyjnego, z uwzględnieniem ich indywidualnego wkładu w rozwój Spółki, w związku z czym cena emisyjna akcji powinna być równa cenie nominalnej. Natomiast emisja Warrantów ma nastąpić nieodpłatnie, co jest uzasadnione motywacyjnym charakterem tej emisji oraz tym, że Akcje Serii F będą obejmowane za Warranty odpłatnie (po cenie 0,10 zł za jedną Akcję Serii F).

Nadrzędnym celem Programu Motywacyjnego jest wzmocnienie mechanizmów zmierzających do realizacji strategii Spółki, w celu zapewnienia stałego wzrostu jej wartości rynkowej, a w rezultacie wartości akcji posiadanych przez wszystkich jej akcjonariuszy.

Biorąc pod uwagę charakter działalności prowadzonej przez Spółkę oraz obecny etap rozwoju, najważniejszym aktywnym jest i w najbliższym czasie nadal będzie zespół wysoko wykwalifikowanych pracowników, Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że Program Motywacyjny będzie pełnił funkcję:

- motywacyjną, gdyż powodzenie realizowanej strategii powinno spowodować przyływ korzyści ekonomicznych dla uczestników programu;
- stabilizującą, gdyż program, którego jednym z elementów będzie wymóg ciągłości pracy/współpracy, przyczyni się do zmniejszenia rotacji w zespole;
- ułatwiającą pozyskiwanie nowych utalentowanych pracowników/współpracowników ze względu na atrakcyjność względem konkurencyjnych pracodawców.

Biorąc pod uwagę powyższe, emisja Akcji Serii F oraz Warrantów z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy leży w interesie Spółki, a Zarząd pozytywnie opiniuje projekty uchwał w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii F a także w sprawie emisji Warrantów oraz rekomenduje akcjonariuszom ich przyjęcie.

Piotr Pietras - Prezes Zarządu

Jacek Kramarz - Wiceprezes Zarządu