

**OPINIA ZARZĄDU GREEN LANES S.A. UZASADNIAJĄCA POWODY POZBAWIENIA AKCJONARIUSZY PRAWA POBORU AKCJI SERII H ORAZ
PROPONOWANĄ CENĘ EMISYJNĄ AKCJI SERII H Z DNIA 29 MAJA 2026 ROKU**

1. Zarząd spółki GREEN LANES S.A. z siedzibą w Tarnawatce-Tartak, KRS: 0001072137 („**Spółka**”) przedstawia poniżej swoją opinię w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości w stosunku do nowej emisji akcji Serii H na okaziciela.
2. Porządkiem obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, zaplanowanego na 25 czerwca 2026 roku objęte jest podjęcie przez Zarząd uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego GREEN LANES S.A. z kwoty 365.151,10 zł (trzysta sześćdziesiąt pięć tysięcy sto pięćdziesiąt jeden złotych i dziesięć groszy) do kwoty 384.421,80 zł (trzysta osiemdziesiąt cztery tysiące czterysta dwadzieścia jeden złotych osiemdziesiąt groszy), tj. o kwotę 19.270,70 zł (dziewiętnaście tysięcy dwieście siedemdziesiąt złotych siedemdziesiąt groszy) w drodze emisji 192.707 (stu dziewięćdziesięciu dwóch tysięcy siedemset siedmiu) nowych akcji zwykłych na okaziciela Serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) („**Akcje Serii H**”) w stosunku do których planowane jest wyłączenie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy GREEN LANES S.A.
3. Emisja Akcji Serii H ma nastąpić w trybie subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych przeprowadzanej w drodze oferty publicznej („**Oferta Publiczna**”) skierowanej do 4 osób fizycznych innych niż inwestorzy kwalifikowani, w związku z czym, zgodnie z art. 1 ust. 4 lit. b) 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 uchylecia dyrektywy 2003/71/WE, przeprowadzenie Oferty Publicznej nie wymaga sporządzania, zatwierdzania i udostępniania prospektu lub innego dokumentu ofertowego.
4. Celem przeprowadzenia emisji Akcji Serii H („**Transakcja**”) jest umożliwienie Spółce uzyskania statusu jedyne go akcjonariusza spółki The True Green S.A. (KRS: 0001056603) („**TTG**”). Obecnie TTG jest spółką zależną Spółki, przy czym 135.100 akcji w jej kapitale zakładowym znajduje się w posiadaniu akcjonariuszy innych niż Spółka („**Akcjonariusze Mniejszościowi TTG**”).
5. Zamiar przeprowadzenia Transakcji został opisany przez Spółkę m.in. w:
 - a. w dokumencie informacyjnym Spółki z dnia 16 maja 2025 roku, w szczególności w części 5.13.2 „Planowane działania związane z Grupą Kapitałową”,
 - b. raporcie bieżącym ESPI nr 23/2025 z dnia 20 listopada 2025 roku dotyczącym zawarcia porozumień z Akcjonariuszami Mniejszościowymi TTG,
 - c. raporcie bieżącym ESPI nr 32/2026 z dnia 12 maja 2026 roku dotyczącym wydania przez biegłego rewidenta opinii („**Opinia**”) zgodnie z art. 312 Kodeksu spółek handlowych do sprawozdania Zarządu Spółki sporządzonego zgodnie z art. 311 Kodeksu spółek handlowych („**Sprawozdanie**”).
6. Treść Opinii oraz Sprawozdania zostały załączone do właściwego raportu bieżącego ESPI oraz właściwego raportu bieżącego EBI dot. zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki na 25 czerwca 2026 roku oraz na stronie internetowej <https://greenlanes.pl/investor-relations/general-meetings>
7. Określona w zawartych z Akcjonariuszami porozumieniach, o których mowa w pkt. 5 lit. b) powyżej, struktura transakcji nabycia przez Spółkę akcji TTG od Akcjonariuszy Mniejszościowych TTG zakłada, że przedmiotowa transakcja będzie mieć charakter bezgotówkowy. Tym samym, w zamian za 135.100 akcji TTG należących do tych Akcjonariuszy Mniejszościowych TTG, Spółka zamierza zaoferować Akcjonariuszom Mniejszościowym TTG Akcje Serii H.
8. Celem emisji Akcji Serii H jest zatem pozyskanie przez Spółkę skonkretyzowanych wkładów niepieniężnych w postaci 135.100 akcji TTG, co ze swej natury wyłącza możliwość przeprowadzenia emisji Akcji Serii H z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Adresatem Oferty Publicznej Akcji Serii H może być bowiem wyłącznie podmiot posiadający akcje TTG.
9. Przeprowadzenie Transakcji pozostaje w interesie Spółki i jej akcjonariuszy, gdyż Transakcja służy uproszczeniu struktury

właścicielskiej grupy kapitałowej Green Lanes, pełnej integracji właścicielskiej TTG oraz skupieniu ekonomicznej ekspozycji na projekcie STRUMBER® na poziomie Spółki jako spółki dominującej. Jednocześnie brak pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii H oraz brak skierowania Oferty Publicznej Akcji Serii H do Akcjonariuszy Mniejszościowych TTG uniemożliwi osiągnięcie celu Transakcji i realizacji postanowień zawartych porozumień w zaplanowany sposób.

10. 135.100 akcji TTG, które mają zostać wniesione jako aport na pokrycie Akcji Serii H przez Akcjonariuszy Mniejszościowych TTG zostało wycenionych w Sprawozdaniu na łączną wartość godziwą 4.794.699,00 zł (cztery miliony siedemset dziewięćdziesiąt cztery tysiące sześćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych).
11. Zarząd proponuje, aby cena emisyjna jednej Akcji Serii H została ustalona w wysokości 20,78 zł (dwadzieścia złotych siedemdziesiąt osiem groszy), co oznacza, że łączna wartość emisyjna 192.707 Akcji Serii H wyniesie 4.004.451,46 zł (cztery miliony cztery tysiące czterysta pięćdziesiąt jeden złotych i czterdzieści sześć groszy).
12. Proponowana cena emisyjna Akcji Serii H została ustalona przez Zarząd przy uwzględnieniu historycznego kursu giełdowego akcji Spółki oraz przybliżonej średniej ceny ważonej wolumenem obrotu (VWAP) z okresu 6 miesięcy poprzedzających dzień 24 kwietnia 2026 roku, który został przyjęty jako dzień wyceny w Sprawozdaniu, zgodnie z metodologią opisaną w Sprawozdaniu.
13. W ocenie Zarządu przeprowadzenie Transakcji powinno pozytywnie wpłynąć na dalszy rozwój grupy kapitałowej Green Lanes, zwiększenie przejrzystości struktury właścicielskiej oraz pełną koncentrację aktywów i potencjalnych korzyści ekonomicznych związanych z działalnością TTG na poziomie Spółki jako podmiotu dominującego.
14. Mając powyższe na uwadze Zarząd pozytywnie opiniuje projekt uchwały dotyczącej emisji Akcji Serii H wraz z pozbawieniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz rekomenduje akcjonariuszom głosowanie za jej podjęciem.
15. Z powyższych względów, zdaniem Zarządu Spółki pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości w zakresie Akcji Serii H leży w interesie Spółki i jej akcjonariuszy.

Piotr Pietras - Prezes Zarządu

Jacek Kramarz - Wiceprezes Zarządu